股票代碼：5498

凱歲電子股份有限公司
KEY WARE ELECTRONICS CO.,LTD.

一一一年度
年　　報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站

http://mops.twse.com.tw/mops/web/index

本公司網站 https://www.key-ware.com.tw

中華民國112年4月25日刊印

一、本公司發言人

姓名：初從維

職稱：總經理室特助

電話：(03)366-0667

E-MAIL：eric-chu@key-ware.com.tw

本公司代理發言人

姓名：游章渭

職稱：財務部協理

電話：(03)366-0667

E-MAIL：changwei-yu@key-ware.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

單　位	地　　址	電　　話
總 公 司	桃園市桃園區興邦路 32 號	(03)366-0667
楊 梅 廠	桃園市楊梅區民富路一段 796 巷 100 號	(03)485-4899

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：宏遠證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市大安區信義路四段 236 號 3 樓

電話：(02)2326-8818

網址：http://www.honsec.com.tw

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

姓名：李冠豪、林旺生

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

電話：(02)2725-9988

網址：http://www.deloitte.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：http://www.key-ware.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書 ……1

貳、公司簡介 ……4

一、設立日期……4

二、公司沿革……4

參、公司治理報告 ……8

一、組織系統……8

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ……11

三、公司治理運作情形 ……20

四、會計師公費資訊 ……35

五、更換會計師資訊 ……35

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形 ……35

七、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 ……36

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 ……37

九、公司、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 ……38

肆、募集情形 ……39

一、資本及股份 ……39

二、公司債辦理情形 ……44

三、特別股辦理情形 ……45

四、海外存託憑證辦理情形 ……45

五、員工認股權憑證辦理情形 ……45

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 ……46

七、資金運用計劃執行情形 ……46

伍、營運概況 ……47

一、業務內容 ……47

二、市場及產銷概況 ……51

三、最近二年度從業員工人數及截至年報刊印日止從業員工資料 ……56

四、環保支出資訊 ……56
五、勞資關係 ……57
六、資通安全管理 ……57
七、重要契約 ……58
陸、財務概況 ……59
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及查核意見 ……59
二、最近五年度財務分析 ……63
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 ……66
四、最近年度財務報告 ……67
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告……141
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印止，發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響……208
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 ……209
一、財務狀況……209
二、財務績效……210
三、現金流量 ……211
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響……211
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……211
六、最近年度及截至年報刊日止之風險事項分析評估……212
七、其他重要事項……213
捌、特別記載事項 ……214
一、關係企業相關資料……214
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形……217
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……217
四、其他必要補充說明事項……217
五、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……217
玖、國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法 ……218

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨參加本公司112年股東常會，111年度是非常辛苦的年度，由於中國大陸對新冠疫情的清零政策，導致封城及停工的狀況頻繁發生，及原物料上漲引發的通膨問題，造成了全球性的經濟負面影響。消費性電子產品的高庫存因素，也造成訂單的持續低靡，對於公司近兩年新增投資於代工事業部門的資本支出，產生了巨大的沉沒成本；茲將111年度營業結果及112年度營運計劃說明報告如下：

一、111年度營業結果

(一)營業計劃實施成果：

本公司111年合併營業收入淨額1,453,993仟元，營業淨損97,875仟元，稅後淨利3,166仟元，每股稅後盈餘為0.01元。

(二)預算執行狀況：

本公司於111年並未公開財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析：

1.財務收支:

111年合併營業活動所產生之淨現金流入為50,207仟元,投資活動所產生之淨現金流出為200,169仟元，籌資活動之淨現金流入64,043仟元，加計匯率變動對現金及約當現金之影響5,417仟元，本期淨現金流出為80,502仟元。

2.獲利能力分析：

項目		111年度	110年度
獲利能力	資產報酬率	0.69%	1.45%
	股東權益報酬率	0.15%	1.87%
	營業利益占實收資本比率	(5.15)%	1.49%
	稅前純益占實收資本比率	1.04%	2.95%
	純益率	0.22%	2.39%
	每股盈餘	0.01	0.18

(四)研究發展狀況：

1.搭配高頻材料及生產技術，持續開發鑽針及銑刀鍍膜技術，增加刀具排屑性及耐磨耗性，藉以提高刀具使用效益、優化鑽孔及切削品質，強化產品競爭力及拓展產業應用範圍。

2.公司已完整擁有 PCB 之原物料及乾製程 CNC 代工等供應製造鏈，已多次協助客戶整合解決各項生產技術及產能瓶頸缺口等問題。

3.持續以 solution provider 為公司研究發展之目標，為客戶提供良好的服務。

二、112 年度營業計劃概要

(一)經營方針：

1.持續投入利基型產品的開發，如 ABF 載板鑽針及汽車板鍍膜鑽針。

2.依市場需求狀況，妥善分配生產產品結構及生產區域。

3.精確管理生產成本，保持成本競爭優勢。

4.推動並落實 ESG 相關需求及規定，符合法規並善盡企業社會責任。

(二)預期銷售數量及其依據：

受惠於人工智慧(AI)、物聯網(IoT)、高效能運算(HPC)及高頻寬行動裝置 DRAM 等應用帶動，ABF 載板及伺服器需求一直呈現高檔，本公司鑽針事業部相對應的 ABF 專用鑽針、HLC 高縱橫比鑽針、背鑽用針等銷售量持續增長；代工事業部產能已擴充完成，足以因應客戶端高階載板及高階 HDI 的成長需求，未來營收及獲利成長可期；板材事業部以 5G 產品使用之高頻高速板材為主要營銷策略。樂觀預估 112 年度全球鑽針刀具銷售約 1.2 億支以上，代工服務營收貢獻將成長 5~15%，各式板材銷售約 100 萬片以上。

(三)重要產銷政策：

多元化經營，上、中、下游原料、耗材產品及代工服務整合：

1.產銷計畫排程最佳化，滿產滿銷；生產週期縮短以符合客戶急迫性之需求。

2.開發高技術產品，提升產品優勢。

3.努力嘗試，尋求合作，開創機會。

三、未來公司發展策略

就過去 111 年度的發展趨勢來看，AI、HPC 及電動汽車仍是帶動經濟成長的關鍵動能，但因中國大陸的清零政策導致封城與停工，也抑制了經濟成長的動能；另原物料的上漲造成的通膨影響也抑制了消費者的消費能力；以上皆為 111 年度的不利因素，影響巨大。

展望 112 年，隨著中國大陸疫情解封，全球疫情可望結束，經濟逐步恢復，各消費性產品的庫存也逐漸去化，預期在 112 下半年度，各客戶訂單需求將可步入正軌，帶動設備稼動率提升，逐步提升獲利。以終端產品而言，今年主軸仍會以 AI、HPC、雲端伺服器及電動汽車為主，故公司將專注於未來的產品需求，持續投入研發能量，提升產品競爭力。

四、受外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

今年可望擺脫新冠疫情的影響，但通膨效應及地緣政治的負面影響仍舊存在，雖然中國大陸市場仍是 PCB 產業最大生產基地，但在主客觀因素下，已產生生產基地外移至東南亞國家的現象發生。

因此，本公司將持續立足台灣，經營中國大陸，佈局東南亞市場，並精實管理成本費用，強化提升研發實力，保持產品競爭力。善盡社會及環保責任，推動 ESG 相關作為符合法規所需，並為各位股東朋友們創造良好的經營成果。

感謝各位股東對公司的支持與鼓勵，公司經營團隊會更加努力，創造良好的績效回饋給各位股東朋友。

凱 崴 電 子 股 份 有 限 公 司

董事長　周邦基

總經理　徐偉傑

會計主管　李雲婷

貳、公司簡介

一、 設立日期：中華民國 86 年 2 月 27 日

二、 公司沿革

年度月份	重要記事
86 年 02 月	創立於臺北市，名稱為凱崴電子股份有限公司，專業生產印刷電路板專用鑽頭，實收資本額為新台幣貳仟伍佰萬元整。
86 年 11 月	遷址至桃園市。
	成功生產出 0.35/0.3mm 系列鑽頭，且經客戶試鑽成功。
	辦理現金增資新台幣陸仟萬元，實收資本額增至為新台幣捌仟伍佰萬元。
86 年 12 月	產品品質獲得客戶認可，正式對外銷售。
87 年 12 月	現金增資新台幣貳仟壹佰萬元，實收資本額增加為新台幣壹億零陸佰萬元。
88 年 02 月	成功研發 0.2mm 系列鑽頭。
88 年 03 月	增設桃園二廠，擴大生產規模。
	現金增資新台幣捌仟肆佰萬元，實收資本額增加為新台幣壹億玖仟萬元。
88 年 05 月	成功量產 0.2mm 系列鑽頭。
88 年 06 月	獲得證期會通過股票公開發行。
89 年 01 月	獲得 ISO9002 認證通過。
89 年 05 月	辦理現金增資新台幣伍仟萬元、盈餘轉增資新台幣參仟壹佰貳拾肆萬伍仟壹佰肆拾元，實收資本額增加為貳億柒仟壹佰貳拾肆萬伍仟壹佰肆拾元。
	月產能突破 100 萬支。
89 年 08 月	增設桃園三廠、擴大營運規模。
89 年 11 月	月產能突破 180 萬支。
89 年 12 月	獲 ISO14001 認證通過。
89 年 12 月	獲中華民國證券櫃檯買賣中心通過股票上櫃。
90 年 03 月	3 月 29 日股票於櫃檯買賣中心掛牌買賣。
90 年 05 月	轉投資 KEY WARE INTERNATIONAL LIMITED，並間接成立大陸昆山滬崴電子有限公司。
90 年 07 月	增設桃園四廠，擴大生產規模。
90 年 08 月	辦理現金增資新台幣捌仟萬元，實收資本額增加為參億伍仟壹佰貳拾肆萬伍仟壹佰肆拾元。
90 年 09 月	辦理盈餘轉增資新台幣陸仟貳佰貳拾陸萬參佰伍拾元，資本公積轉增資新台幣貳仟柒佰壹拾貳萬肆仟伍佰壹拾元，實收資本額增加為肆億肆仟陸拾參萬元。
91 年 09 月	辦理盈餘轉增資肆仟捌佰捌拾壹萬玖仟元，實收資本額增加為肆億捌仟玖佰肆拾肆萬玖仟元。

年度月份	重要記事
92 年 08 月	辦理資本公積轉增資新台幣貳仟肆佰肆拾柒萬貳仟肆佰伍拾元，實收資本額增加為伍億壹仟參佰玖拾貳萬壹仟肆佰伍拾元。
92 年 12 月	92 年 8 月辦理可轉換公司債新台幣貳億元，截至 92 年 12 月實收資本額增加為伍億肆仟肆佰捌拾柒萬玖仟玖佰元。
93 年 01 月	轉投資 KEY WARE INTERNATIONAL LIMITED ，並間接成立大陸昆山威興電子有限公司，正式跨入液晶模組事業。
93 年 03 月	92 年 8 月辦理可轉換公司債新台幣貳億元，截至 93 年 3 月實收資本額增加為伍億柒仟玖佰捌拾伍萬陸仟柒佰肆拾元。
93 年 06 月	92 年 8 月辦理可轉換公司債新台幣貳億元，截至 93 年 6 月實收資本額增加為伍億捌仟參佰壹拾肆萬肆仟參佰玖拾元。
93 年 08 月	辦理盈餘轉增資新台幣肆仟玖佰肆拾玖萬肆佰元，資本公積轉增資新台幣壹仟陸佰參拾肆萬陸仟肆佰元，實收資本額增加為陸億肆仟捌佰玖拾捌萬壹仟壹佰玖拾元。
93 年 09 月	92 年 8 月辦理可轉換公司債新台幣貳億元，截至 93 年 9 月實收資本額增加為陸億伍仟陸佰壹拾貳萬肆仟肆拾元。
94 年 02 月	辦理現金增資新台幣貳億貳仟萬元，截至 94 年 2 月實收資本額增加為捌億柒仟陸佰參拾貳萬捌仟壹佰貳拾元。
94 年 02 月	新增投資宏順昊眾科技股份有限公司 71,500 仟股，取得 88%之股權，並間接持有其投資鴻舜電子(香港)有限公司，以積極開發消費性電子產品之領域。
94 年 03 月	92 年 8 月辦理可轉換公司債新台幣貳億元，截至 94 年 3 月實收資本額增加為捌億捌仟柒拾壹萬伍仟捌佰伍拾元。
94 年 04 月	轉投資 KEY WARE INTERNATIONAL LIMITED，並間接成立大陸昆山華崴電子科技有限公司。
94 年 07 月	92 年 8 月辦理可轉換公司債新台幣貳億元，截至 94 年 7 月實收資本額增加為玖億玖仟柒肆拾萬玖仟柒佰元。
94 年 09 月	辦理盈餘轉增資新台幣肆仟陸拾萬柒仟貳佰元，資本公積轉增資新台幣壹仟玖佰肆拾陸萬伍仟陸佰元，實收資本額增加為壹拾億伍仟肆拾捌萬貳仟伍佰元。
94 年 10 月	92 年 8 月辦理可轉換公司債新台幣貳億元，截至 94 年 10 月實收資本額增加為壹拾億伍仟伍佰伍拾捌萬肆仟伍佰肆拾元。
95 年 01 月	92 年 8 月辦理可轉換公司債新台幣貳億元，截至 95 年 1 月實收資本額增加為壹拾億伍仟伍佰捌拾萬壹仟玖佰參拾元。
95 年 07 月	辦理現金增資新台幣貳億元，截至 95 年 7 月實收資本額增加為壹拾貳億伍仟伍佰捌拾萬壹仟玖佰參拾元。
95 年 09 月	辦理盈餘轉增資新台幣壹億肆佰肆拾萬陸仟壹佰肆拾元，實收資本額增加為壹拾參億陸仟貳拾萬捌仟柒拾元。

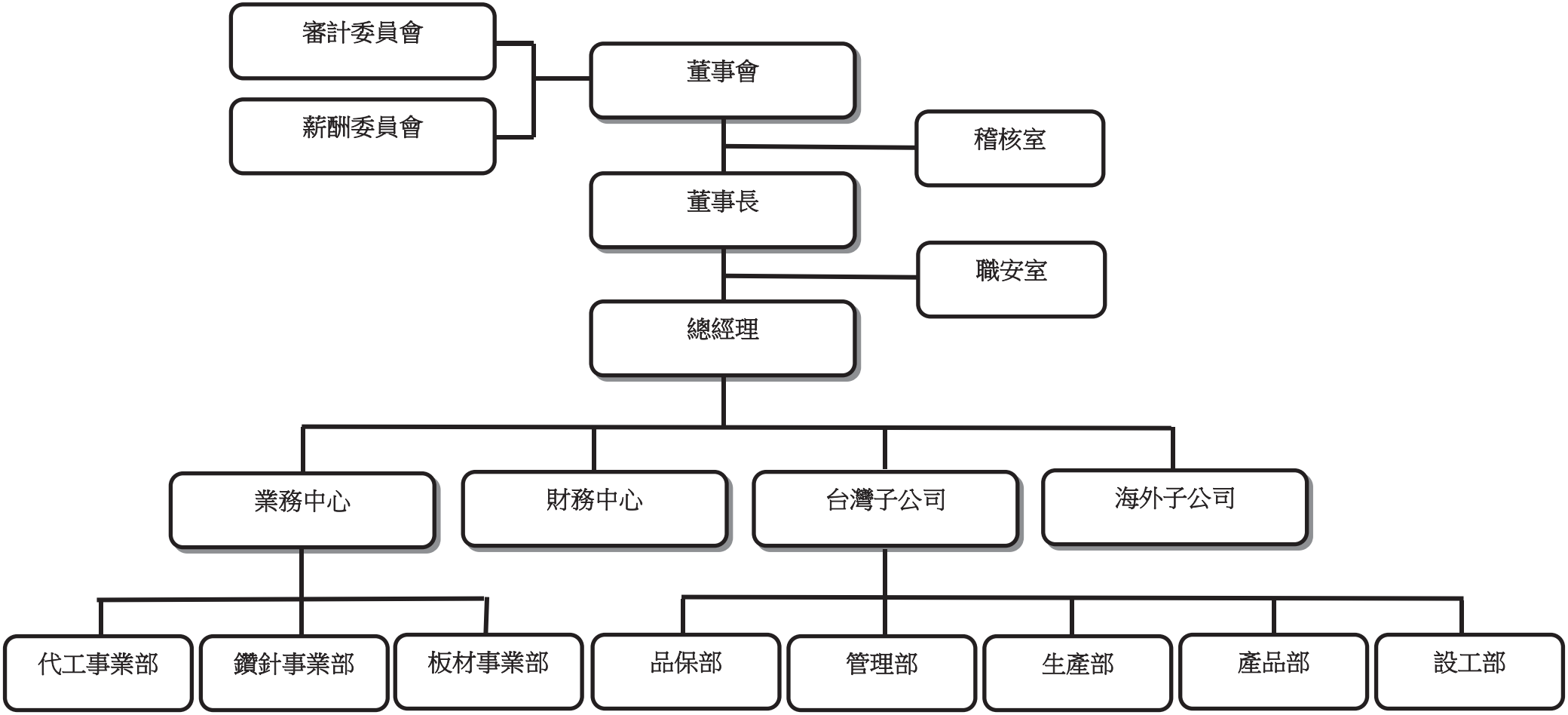
年度月份	重要記事
96 年 04 月	遷址至桃園市興邦路龜山工業園區。
96 年 05 月	轉投資 KEY WARE INTERNATIONAL LIMITED，並間接成立大陸昆山皓震電子有限公司。
96 年 07 月	辦理盈餘轉增資新台幣柒仟貳佰陸拾陸萬零肆佰壹拾元，實收資本額增加為壹拾肆億參仟貳佰捌拾陸萬捌仟肆佰捌拾元。
97 年 08 月	KEY WARE INTERNATIONAL LIMITED 轉投資之大陸昆山華崴電子科技有限公司完成清算。
98 年 05 月	處分宏順昊眾科技股份有限公司之轉投資-鴻舜電子(香港)有限公司。
98 年 08 月	辦理私募增資新台幣壹億伍仟柒佰玖拾萬元，實收資本額增加為壹拾伍億玖仟柒拾陸萬捌仟肆佰捌拾元。
98 年 11 月	於 98 年 10 月 28 日決議解散宏順昊眾科技股份有限公司，並以 11 月 17 日為清算基準日，99 年完成清算程序。
99 年 03 月	昆山威興電子有限公司合併昆山皓震電子有限公司，合併後昆山威興電子有限公司為存續公司。
101 年 12 月	100 年 10 月辦理可轉換公司債新台幣參億伍仟萬元，截至 101 年 12 月實收資本額增加為壹拾陸億壹仟捌佰玖拾伍萬捌仟捌佰元。
103 年 12 月	新增投資慧朋科技股份有限公司新台幣玖拾玖萬玖仟玖佰玖拾元,取得 99%股權，藉以開發台灣地區鐳射鑽孔代工之領域。
104 年 06 月	新增設立鐳崴光電科技有限公司，正式跨入鐳射鑽孔代工之領域。
105 年 05 月	成功擴展進入泰國市場之銷售領域。
105 年 12 月	成立泰國辦事處，作為泰國銷售業務擴展及產品服務據點。
106 年 06 月	新增投資凱德精密工業股份有限公司 612 仟股，取得 51%之股權，營業項目擴展進入銅箔基板之經銷及加工業務。
106 年 11 月	昆山滬崴電子有限公司投資設立金崴(重慶)電子有限公司。
107 年 03 月	昆山滬崴電子有限公司投資設立武漢鐳崴光電科技有限公司，正式跨入大陸地區機械鑽孔代工之領域。
107 年 09 月	辦理盈餘轉增資新台幣貳仟陸佰貳拾貳萬柒仟壹佰貳拾元及員工酬勞轉增資新台幣壹佰捌拾肆萬壹仟柒佰伍拾元，實收資本額增加為壹拾陸億肆仟柒佰零貳萬柒仟陸佰柒拾元。
108 年 05 月	新增投資佳緻股份有限公司新台幣柒佰伍拾萬元，取得 60%股權，擴展臺灣地區鐳射鑽孔代工服務。
108 年 07 月	辦理員工酬勞轉增資新台幣壹佰貳拾壹萬壹仟肆佰伍拾元，實收資本額增加為壹拾陸億肆仟捌佰貳拾參萬玖仟壹佰貳拾元。
109 年 03 月	新增投資佳緻股份有限公司新台幣肆仟貳佰萬元，持股比例增加為 83.63%。

年度月份	重要記事
109 年 09 月	辦理盈餘轉增資新台幣肆仟肆佰伍拾萬貳仟肆佰伍拾元及員工酬勞轉增資新台幣陸拾伍萬伍仟玖佰玖拾元，實收資本額增加為壹拾陸億玖仟參佰參拾玖萬柒仟伍佰陸拾元。
109 年 11 月	昆山滬崴電子有限公司投資設立深圳鐳崴光電科技有限公司，擴展大陸華南地區鐳射鑽孔、機械鑽孔代工之領域。
110 年 01 月	新建完成桃園楊梅廠區，擴展台灣機械鑽孔代工服務之領域。
110 年 05 月	發行可轉換公司債新台幣貳億元。
110 年 10 月	辦理盈餘轉增資新台幣陸仟柒佰柒拾參萬伍仟玖佰元，實收資本額增加為壹拾柒億陸仟壹佰壹拾參萬參仟肆佰陸拾元。 辦理現金增資新台幣貳億壹佰肆拾捌萬元，實收資本額增加為壹拾捌億玖仟玖佰壹拾參萬參仟肆佰陸拾元。
110 年 11 月	昆山滬崴電子有限公司新廠建置完工，並完成搬遷。

參、公司治理報告

一、組織系統：

（一）組織圖：



(二)各主要部門所營業務：

部門別	主要職掌
稽核室	1.本公司及各子公司內控內稽系統風險評估與規劃。 2.督促並協助本公司各單位及各子公司制定內部控制制度。 3.稽核計劃擬訂並執行。 4.稽核報告撰寫並追蹤缺失。 5.本公司各單位及各子公司自行檢查執行之覆核。 6.專案類稽核之執行。 7.其他依據相關法令規定需執行之事項。
職安室	1.勞工安全承攬商危害告知。 2.工程類勞安規範告知。 3.員工職災通報、統計及分析。 4.民防、勞安、消防、緊急應變教育訓練及演習。 5.緊急災害應變修訂。 6.工作安全守則修訂。 7.廢棄物之管理、申報。 8.員工健康檢查。 9.其他有關勞安、環保、消防之相關業務。
業務中心	1.年度預算作業規劃。 2.訂價政策之管理與執行。 3.業務人才培育。 4.業務資源整合。 5.產品銷售與競爭者資訊蒐集。 6.市場促銷計劃與策略執行。 7.接單審核出貨。 8.應收帳款催收。 9.客戶服務與客訴處理。 10.通路衝突管理與策略規劃。 11.通路開發區域劃分管理。 12.通路價格策略訂定。 13.長單客戶業績追蹤與管理。 14.策略夥伴開發與建立。
財務中心	1.規劃暨執行公司財務管理及資金調度業務。 2.規劃暨執行公司股務及股東權益相關業務。 3.執行客戶徵信與額度控管相關業務。 4.資本市場籌資規劃與執行。 5.執行公司治理,依循法令辦理各項公告申報及資訊揭露作業。 6.統籌公司會計帳務處理、執行成本資料之蒐集與分析。 7.財務報表之編制及管理性財務資料之建立分析、解釋。 8.檢討每月營運結果、提供管理會計資訊。 9.編制集團合併報表、移轉計價報告及覆核關係企業帳務處理及其財務報告。 10.綜理公司稅務之規劃、執行及各項稅務法令之遵行。 11.預算彙總及控管每月預算執行狀況及差異分析。 12.公開發行、上市櫃法令之遵行及公司治理相關規定之配合執行。

部　門　別	主　要　職　掌
管　理　部	1.部門整體規劃、KPI指標設定與完成。 2.人力資源的掌握與合理運用。 3.人員薪酬計算與員工福利的相關作業。 4.建立並執行完善的教育訓練體制與計畫。 5.員工績效考核相關作業。 6.總務行政作業。 7.採購及供應商管理作業。 8.規劃暨執行產品委外代工。 9.原物料規劃暨請購及存貨管理與控制。 10.生產排程及銷售協調。 11.產品進、出貨事宜。 12.與各部門協調溝通，達成產銷平衡。 13.掌控外部失敗成本，達成目標。 14.負責公司電腦作業系統之設計、維護、硬體設備之維護及檔案資料處理。
產　品　部	1.負責公司刀具之新設計開發。 2.負責公司刀具發展技術之方向評估。 3.負責開發系統之建立及維護。 4.輔助公司相關系統之建立、執行及維護。 5.遵循公司政策，發展新型之相關概念技術。 6.負責公司刀具新產品之開發及規範制訂。 7.現有產品之規格修正及檢驗維護。 8.刀具材料之測試及選用。 9.工程變更系統之執行及維護。 10.刀具規格之物料管理系統的維護。 11.負責客戶端使用技術之建議及異常問題排除。
生　產　部	1.部門整體規劃、KPI 指標設定與完成。 2.執行鑽頭生產管理工作，提高人員工作效率，品質改善以及成本降低。 3.生產製程品質管制。 4.產品出貨品質管制。 5.製程技術分析與改善。 6.生產成本管理與改善。 7.設備參數標準化。 8.督促所屬重視職場勞安、環安及工安。
品　保　部	QC： 1.IQC(Incoming Quality Control)：針對供應商之進料及原物料的品質管控。 2.IPQC(In-Process Quality Control)：針對製程中的品質管控。 3.OQC(Out-going Quality Control)：針對出貨成品的品質管控。 4.協力廠商的稽核與維護。 5.生產檢測儀器之校驗及維護。 QA： 1.異常分析與跨部門協調。 2.改善對策擬訂與回覆。 3.客訴統計分析與對策追蹤。 4.提供客戶端所有品質報表資料。 5.客戶端異常覆判及異常 8D Report 回覆。 6.品保 ISO 相關資料修訂。
設　工　部	1.部門整體規劃、KPI指標設定與完成。 2.負責生產機器及周邊設備設施維護。 3.現有設備之效能改善。

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：1.董事資料(一)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註)
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	佳駒投資有限公司	-	111.07.20	3 年	89.03.30	9,991,401	5.26	11,042,440	5.81	-	-	-	-	-	松瑞製藥(股)公司董事	-	-	-	無此情形
董事長	中華民國	佳駒投資有限公司 代表人：周邦基	男 71-80	111.07.20	3 年	89.03.30	-	-	4,551,404	2.40	863,154	0.45	-	-	哥倫比亞大學商學院碩士 漢友投資顧問(股)公司董事長	凱崴電子(股)公司董事長(法人代表) 漢友投資顧問(股)公司董事長(法人代表) 慧榮科技(股)公司董事長(法人代表) 和暢科技(股)公司董事長(法人代表) 瑞澤生技(股)公司董事	法人董事代表人	周家駒	父子	無此情形
董事	中華民國	佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	男 31-40	111.07.20	3 年	106.06.16	-	-	-	-	-	-	-	-	國立台灣大學管理學院工商管理碩士 紐約大學商學院學士	漢友投資顧問(股)公司投資部副總 凱德精密工業(股)公司董事(法人代表) 松瑞製藥(股)公司協理 和暢科技(股)公司董事（法人代表） 瑞澤生技(股)公司董事	法人董事代表人	周邦基	父子	無此情形
董事	中華民國	漢友投資顧問 (股)公司	-	111.07.20	3 年	101.06.13	5,677,684	2.99	6,274,944	3.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無此情形
董事	中華民國	漢友投資顧問(股)公司 代表人：趙元旗	男 71-80	111.07.20	3 年	95.05.16	-	-	1,568,034	0.83	3,612,548	1.90	-	-	紐約大學金融碩士 第一金融控股(股)公司總經理 台北富邦商業銀行(股)公司獨立董事	漢誠財務管理(股)公司董事長	無	無	無	無此情形
董事	中華民國	漢友投資顧問(股)公司 代表人：李香雲	女 51-60	111.07.20	3 年	95.05.16	-	-	-	-	-	-	-	-	美國休士頓大學會計碩士 勤業會計師事務所查帳員 漢友投資顧問(股)公司副總經理	漢友投資顧問(股)公司副總經理 隨身遊戲(股)公司董事 和暢科技(股)公司董事（法人代表） 榮沛科技(股)公司董事長(法人代表) 松瑞製藥(股)公司董事長代表人(法人代表) 昇頂企業(有)公司董事長(法人代表) 漢友投資顧問(股)公司董事（法人代表） 瑞澤生技(股)公司董事長 松瑞生技(股)公司監察人(法人代表)	無	無	無	無此情形
董事	中華民國	漢友財務管理 顧問(股)公司	-	111.07.20	3 年	95.05.16	6,918,456	3.64	7,646,238	4.03		-	-	-	-	松瑞製藥（股)公司董事長 和暢科技(股)公司董事 漢宇創業投資(股)公司董事 榮沛科技(股)公司董事	-	-	-	無此情形
董事	中華民國	漢友財務管理 顧問(股)公司 代表人：鄭重	男 61-70	111.07.20	3 年	101.06.13	-	-	-	-	-	-	-	-	美國加州大學電腦電機碩士 美國 Santa Clara University 企業管理研究所碩士 交通大學電子物理系學士	中國建築經理(股)公司董事長 中國開發資產管理(股)公司董事長 康寧生活事業(股)公司總經理 建國工程(股)公司董事 康寧實業(股)公司董事長 旭昶生物科技(股)公司董事	無	無	無	無此情形
董事	中華民國	漢友財務管理 顧問(股)公司 代表人：徐偉傑	男 51-60	111.11.08	3 年	111.11.08	-	-	637	0	-	-	-	-	大同工學院化工系 瀚宇博德公司廠長	凱崴電子(股)公司總經理 昆山鎘崴光電科技有限公司總經理 武漢鎘崴光電科技有限公司總經理 深圳鎘崴光電科技有限公司總經理	-	-	-	無此情形
獨立董事	中華民國	林宗潭	男 61-70	111.07.20	3 年	104.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	美國 Santa Clara Univ.企管碩士 美國 Univ. of Florida 電機碩士 漢友投資顧問(股)公司副董事長	柏瑞國際資產管理（股)公司執行董事	無	無	無	無此情形
獨立董事	中華民國	謝漢萍	男 61-70	111.07.20	3 年	107.06.13	-	-	-	-	-	-	-	-	美國卡內基美隆大學 電機電腦工程博士 國立陽明交通大學副校長 電機學院院長 國立陽明交通大學終身講座教授	敦泰電子(股)公司董事（法人代表） 慧榮科技(股)公司外部董事 順達科技(股)公司獨立董事 大量科技(股)公司董事 中強光電(股)公司董事	-	-	-	無此情形
獨立董事	中華民國	張文鐘	男 61-70	111.07.20	3 年	107.06.13	-	-	-	-	-	-	-	-	美國卡內基美隆大學電機電腦博士 國立陽明交通大學電機工程學系教授	亞洲大學資訊工程學系教授 喬鼎資訊(股)公司獨立董事	-	-	-	無此情形

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，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施。

2.法人股東之主要股東　　112 年 4 月 18 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
佳駒投資有限公司	英屬維京群島商家宜資產管理公司 持股比例：95.24%
漢友財務管理顧問(股)公司	英屬維京群島商 NORWICH FINANCE CORP. 持股比例：100%
漢友投資顧問(股)公司	英屬維京群島商華友財務管理公司 持股比例：99.99%

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東　　112 年 4 月 18 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
英屬維京群島商 家宜資產管理公司	BLISSMORE HOLDINGS LIMITED 持股比例：100%
英屬維京群島商 NORWICH FINANCE CORP.	WALPAC INC.持股比例：30% CHOW,PONG-CHI 持股比例：30% LIU,LIEN-CHUN 持股比例：10% FIRST TROPHY INTERNATIONAL LIMITED 持股比例：10% LEE,SHU-JUAN 持股比例：8% CHIAO,TZU-YI 持股比例：7% LEE,HSIANG-YUN 持股比例：5%
英屬維京群島商 華友財務管理公司	英屬維京群島商家宜資產管理公司 持股比例：41% LEE,SHU-JUAN 持股比例：19% LIN,FEN-J0 持股比例：19% YU,HUI-YI 持股比例：3% KATHMUND LIMITED 持股比例：10% FIRST TROPHY INTERNATIONAL LIMITED 持股比例：8%

4. 董事資料(二)

(1)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長/ 佳駒投資有限公司 代表人：周邦基	具商務、財務之工作經驗。 歷任本公司董事長、漢友投資顧問(股)公司董事長、慧榮科技(股)公司董事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事/ 佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	具商務、財務之工作經驗。 歷任本公司董事、漢友投資顧問(股)公司投資部副總、松瑞製藥(股)公司協理。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事/ 漢友投資顧問(股)公司 代表人：趙元旗	具商務、財務及銀行業務之工作經驗。 歷任本公司董事、第一金融控股(股)公司總經理、台北富邦商業銀行(股)公司獨立董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事/ 漢友投資顧問(股)公司 代表人：李香雲	具商務、財務之工作經驗。 歷任本公司董事、漢友投資顧問(股)公司副總經理、松瑞製藥(股)公司董事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事/漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：鄭重	具商務之工作經驗。 歷任本公司董事、中國建築經理(股)公司董事長、中國開發資產管理(股)公司董事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事/漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：徐偉傑	具商務、公司業務之工作經驗。 歷任本公司董事、凱崴電子(股)公司總經理、昆山鐳崴光電科技有限公司總經理。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
獨立董事/ 林宗潭	具商務、財務之工作經驗 歷任本公司獨立董事、柏瑞國際資產管理（股）公司執行董事、漢友投資顧問(股)公司副董事長 未有公司法第 30 條各款情事	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本人、 配偶、二親等以內親屬 未擔任與本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事/ 謝漢萍	具公司業務相關之公立大專院校教授之工作經驗 歷任本公司獨立董事、國立陽明交通大學副校長電機學院院長、國立陽明交通大學終身講座教授 未有公司法第 30 條各款情事	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本人、 配偶、二親等以內親屬 未擔任與本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	1
獨立董事/ 張文鐘	具公司業務相關之公私立大專院校教授之工作經驗歷任本公司獨立董事、國立陽明交通大學電機工程學系教授、亞洲大學資訊工程學系系主任 未有公司法第 30 條各款情事	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本人、 配偶、二親等以內親屬 未擔任與本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	1

2.董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化：

為達可持續之均衡發展及董事會層面日益多元化，本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括不限於性別、年齡、文化、教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化之重要性。

董事多元化領域：

職稱	姓名	基本組成									多元化領域		
		國籍	性別	兼任本公司員工	年齡			獨立董事任期年資			專業	財金	學術
					30-50歲	50-70歲	70歲以上	3年以下	3-9年	9年以上			
董事	周邦基	中華民國	男				V				V	V	
	周家駒		男		V						V	V	
	趙元旗		男				V				V	V	
	李香雲		女			V					V	V	
	鄭重		男			V					V	V	
	徐偉傑		男	V		V					V	V	
獨立董事	林宗潭		男			V			V		V	V	
	謝漢萍		男			V			V		V		V
	張文鐘		男			V			V		V		V

(2)董事會獨立性：

本公司第九屆董事共6席董事及3席獨立董事，獨立董事占比為33.33%；具本公司員工身分之董事1席，占比為11.11%；女性董事1席，占比為11.11%；董事間互為二親等以內親屬之董事為2席，無證券交易法第 26條之3規定之第3項及第4項情事。

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

112 年 4 月 18 日；單位：股

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	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	徐偉傑	男	110.11	637	0	-	-	-	-	大同工學院化工系 瀚宇博德公司廠長	凱崴電子(股)公司總經理 昆山鐳崴光電科技有限公司總經理 武漢鐳崴光電科技有限公司總經理 深圳鐳崴光電科技有限公司總經理	無	無	無	無此情形
總經理室特助	中華民國	陳柏穎	男	105.01	98,637	0.05	-	-	-	-	中山大學機電研究所 文菱科技營業處長	昆山滬崴電子有限公司總經理 凱德精密(股)公司 董事長兼任總經理	無	無	無	無此情形
業務副總經理	中華民國	康博堯	男	110.11	4,000	0	-	-	-	-	台北海洋大學輪機工程系 台灣佑能大中華地區管銷總監 尖點科技總經理特助	昆山滬崴電子有限公司 業務副總經理	無	無	無	無此情形
財務長	中華民國	李雲婷	女	110.11	4,147	0	-	-	-	-	中原大學會計學系 資誠聯合會計師事務所副理	無	無	無	無	無此情形
協理	中華民國	羅洪福	男	104.03	39,560	0.02	-	-	-	-	明新工專 碧悠電子大陸廠廠長	無	無	無	無	無此情形
協理	中華民國	簡如宏	男	105.01	3,902	0	-	-	-	-	萬能科技大學工管系 凱崴電子經理	無	無	無	無	無此情形
協理	中華民國	游章渭	男	102.11	961	0	-	-	-	-	中原大學會計系 百塑企業副理	無	無	無	無	無此情形
協理	中華民國	陳良奇	男	110.11	-	-	-	-	-	-	台北工專機械系 信豐利電子(股)公司副總	無	無	無	無	無此情形

（三）最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金

1. 支付董事(含獨立董事)之酬金：

（1）一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元/ %

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				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	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	現金金額	股票金額			
董事長	佳駒投資有限公司 代表人：周邦基	-	-	-	-	-	-	1,126	1,126	1,126 42.52	1,126 42.52	-	-	-	-	-	-	-	-	1,126 42.52	1,126 42.52	-
董事	佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	漢友投資顧問(股)公司 代表人：趙元旗	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	漢友投資顧問(股)公司 代表人：李香雲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：鄭重	240	240	-	-	-	-	-	-	240 9.07	240 9.07	-	-	-	-	-	-	-	-	240 9.07	240 9.07	-
董事	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：徐偉傑	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,400	5,549	60	60	-	-	-	-	2,460 92.90	5,609 211.85	-
獨立董事	林宗潭	240	240	-	-	-	-	-	-	240 9.07	240 9.07	-	-	-	-	-	-	-	-	240 9.07	240 9.07	-
獨立董事	謝漢萍	240	240	-	-	-	-	-	-	240 9.07	240 9.07	-	-	-	-	-	-	-	-	240 9.07	240 9.07	-
獨立董事	張文鐘	240	240	-	-	-	-	-	-	240 9.07	240 9.07	-	-	-	-	-	-	-	-	240 9.07	240 9.07	-

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
   本公司董事酬金皆為定期固定金額支付,酬金變動與稅後損益並無相關聯性。
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(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註：111 年度盈餘分派案經 112.02.24 董事會通過，擬分派員工酬勞計 10,504 元及董事酬勞 0 元，均以現金方式發放，尚未經 112 年股東常會決議。

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H	本公司	財務報告內所有公司I
低於1,000,000元	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：鄭重、林宗潭、謝漢萍、張文鐘	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：鄭重、林宗潭、謝漢萍、張文鐘	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：鄭重、林宗潭、謝漢萍、張文鐘	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：鄭重、林宗潭、謝漢萍、張文鐘
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	周邦基	周邦基	周邦基	周邦基
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	-	-	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：徐偉傑	-
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-	-	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：徐偉傑
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,(不含)000,000元以上	-	-	-	-
總計	5	5	6	6

(2) 監察人之酬金

不適用(本公司已設置審計委員會)。

2. 支付之總經理及副總經理之酬金

(1) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元/ %

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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	現金金額	股票金額			
總經理	徐偉傑	2,400	4,313	168	168	1,820	3,056	0	0	0	0	4,388 165.74	7,537 284.68	無
業務副總經理	康博堯													

註1：111年度盈餘分派案經112.02.24董事會通過，擬分派員工酬勞計10,504元及董事酬勞0元，均以現金方式發放，尚未經112年股東常會決議。

註2:111年度實際給付退職退休金為新台幣0元及退職退休金費用化之提列數及提撥數為新台幣168仟元。

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 E
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	康博堯	康博堯
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	徐偉傑	–
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	–	–
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	–	徐偉傑
10,000,000 元（含）～15,000,000 元	–	–
15,000,000 元（含）～30,000,000 元	–	–
30,000,000 元（含）～50,000,000 元	–	–
50,000,000 元（含）～100,000,000 元	–	–
100,000,000 元以上	–	–
總計	2	2

（2）前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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	現金金額	股票金額			
總經理	徐偉傑	600	2,513	60	60	1,800	3,036	-	-	-	-	2,460 92.92	5,609 211.85	無
總經理室特助	陳柏穎	1,800	2,278	108	108	380	380	-	-	-	-	2,288 86.43	2,766 104.49	無
總經理室特助	初從維	1,574	2,042	108	108	274	352	-	-	-	-	1,957 73.91	2,502 94.52	無
業務副總經理	康博堯	1,800	1,800	108	108	20	20	-	-	-	-	1,928 72.83	1,928 72.83	無
協理	羅洪福	1,188	1,560	73	73	149	281	-	-	-	-	1,410 53.23	1,914 72.30	無

註:111 年度盈餘分派案經 112.02.24 董事會通過，擬分派員工酬勞計 10,504 元及董事酬勞 0 元，均以現金方式發放，尚未經 112 年股東常會決議。

（3）分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112 年 2 月 24 日；單位：新台幣仟元

項目	職稱	姓名	股票金額	現金金額（註）	總計	總額占稅後純益之比例(%)
員工酬勞	協理	簡如宏	–	11	11	0

註:係指 111 年度員工酬勞分配案經 112.02.24 董事會通過後，擬於 112 年股東常會決議通過分派之員工酬勞金額。

（四）本公司及合併報表所有公司於最近兩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

<table>
<tr><th>年度</th><th>董事、總經理及副總經理酬金總額</th><th>占個體或合併稅後純益(損)比例</th><th>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</th></tr>
<tr><td>110</td><td>12,615</td><td>40.14%</td><td rowspan="2">本公司董事、總經理及副總經理酬金由本公司集團支付，包括車馬費、盈餘分配之董事酬勞。
盈餘分配之董事酬勞方面，係依本公司章程第 31 條之規定辦理，本公司每年決算如有盈餘，應先繳納稅捐、彌補虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，惟法定盈餘公積已達本公司資本額時得免繼續為之，並依法提列特別公積或迴轉特別公積後，如尚有盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東會決議後分配之。本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞百分之一到百分之十，董事酬勞不高於百分之一，由董事會決議以股票或現金分派發放；員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。股東會決議之董事酬勞再依董事任職席次及任職年月平均分配支付。
總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金、員工酬勞等，則係依所擔任之職位及所承擔的職位，參考同業對於同類職位之水準釐定。</td></tr>
<tr><td>111</td><td>9,622</td><td>363.46%</td></tr>
</table>

三、公司治理運作情形：

（一）董事會運作情形資訊

1.最近年度董事會開會 6 次(A)，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	佳駒投資有限公司 代表人：周邦基	6	0	100%	111.07.20 連任
董事	佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	6	0	100%	111.07.20 連任
董事	漢友投資顧問(股)公司 代表人：趙元旗	4	0	66.67%	111.07.20 連任
董事	漢友投資顧問(股)公司 代表人：李香雲	6	0	100%	111.07.20 連任
董事	漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：鄭重	6	0	100%	111.07.20 連任
董事	漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：徐偉傑	5	0	83.33%	111.11.10 新任
獨立董事	林宗潭	5	0	83.33%	111.07.20 連任
獨立董事	謝漢萍	6	0	100%	111.07.20 連任
獨立董事	張文鐘	6	0	100%	111.07.20 連任

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：無。(請參閱第33-34頁：董事會之重要決議)

(一)證券交易法第14條之3所列事項。

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

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：無。

三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形

評估週期	每年執行一次
評估期間	111.01.01~111.12.31
評估範圍	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會(含審計委員會、薪資報酬委員會)之績效評估
評估方式	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會(含審計委員會、薪資報酬委員會)自評
評估內容	整體董事會績效評估：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。 個別董事成員績效評估：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。 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、提升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。
評估結果	評估結果為董事會及功能性委員會整體績效良好。 本次評估結果中分數較低之項目為董事會績效評估之「一、對公司營運之參與程度」，共一項。111 年度董事「對公司營運之參與程度」得分已較 110 年度提升，持續透過協調會議日期及會議可採視訊方式出席，以提升董事之董事會或股東會出席率。
提報董事會時間	112.02.24

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：

(一)本公司於100年12月成立薪酬委員會，107年6月成立審計委員會。

(二)本公司除設置3席獨立董事外，並以「董事會議事規範」、「董事及經理人道德行為準則」作為董事會執行之依據，以提升董事會運作效率及決策能力；另全體董事踴躍出席董事會，討論公司重大決策並提供意見，並於公開資訊觀測站申報董事出席董事會情形及董事會重大決議事項。

(三)本公司為提昇資訊透明度，已架構公司網站以便利股東查看各項公司資訊。

（二）審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形資訊：

最近年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
召集人	林宗潭	4	0	100%	111.07.20 連任
委員	謝漢萍	4	0	100%	111.07.20 連任
委員	張文鐘	4	0	100%	111.07.20 連任

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、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、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：請參閱第 33-34 頁：董事會之重要決議。

(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。

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：無。

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重大事項、方式及結果等)：

(一)本公司內部稽核主管定期參與每季召開之審計委員會，向獨立董事進行稽核業務報告及討論，目前溝通狀況良好。

(二)本公司獨立董事與簽證會計師每年至少一次進行關鍵查核事項報告，溝通狀況良好。

2.審計委員會審議的事項主要包括：

(1)依證交法第 14 條之 1 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 36 條之 1 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)募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。

(8)簽證會計師之委任、解任或報酬。

(9)財務、會計或內部稽核主管之任免。

(10)年度財務報告及半年度財務報告。

(11)其他公司或主管機關規定之重大事項。

3.最近年度及截至年報刊印日止，審計委員會之重要決議：

重要決議日期	議案內容及後續處理	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
111.02.25 /2-3	1.因應會計師事務所內部輪調更換本公司簽證會計師案。 2.公司110年度財務報表案。 3.本公司110年度第4季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。 4.本公司110年度盈餘分配表案。 5.本公司擬分配110年度員工酬勞及董事酬勞案。 6.本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日。 7.本公司出具110年度內部控制制度聲明書案。 8.本公司「公司章程」部份條文修訂案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
111.05.06 /2-4	1.本公司111年度第1季合併財務報表案。 2.本公司111年度第1季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。 3.本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
111.08.03 /2-5	1.本公司111年度第2季合併財務報表案。 2.本公司111年度第2季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
111.11.09 /2-6	1.本公司111年度第3季合併財務報表案。 2.本公司111年度第3季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。 3.本公司「公司治理實務守則」、「永續發展實務守則」、「誠信經營守則」、「董事及經理人道德行為準則」及「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」之制訂案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
112.02.24 /2-7	1.本公司111年度財務報表案。 2.本公司111年度第4季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。 3.本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形案。 4.本公司111年度盈餘分配表案。 5.本公司盈餘轉增資發行新股案。 6.本公司擬分配111年度員工酬勞及董事酬勞案。 7.本公司出具111年度內部控制制度聲明書案。 8.本公司增訂「簽證會計師提供非確信服務預先核准之審核辦法」。 9. 112年度勤業眾信聯合會計師事務所會計師提供非確信服務案。 10.本公司「股東會議事規則」及「董事會議事規範管理辦法」部份條文修訂案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過

2.監察人參與董事會運作情形資訊：

不適用(本公司已設置審計委員會)。

(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？	V		本公司已於111年訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。	無差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		(一)本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」，規範相關處理程序，並設有發言人、代理發言人及專責人負責處理相關事宜。 (二)相關事務由專業股務代理機構負責，並由專業股務人員處理相關事宜，並與主要股東關係良好，保持聯絡，且隨時得以掌握。 (三)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」，並依規定執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制。 (四)本公司訂有「董事及經理人道德行為準則」、「誠信經營守則」及「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」等規範，嚴禁相關人員利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該資訊從事內線交易。	無差異。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考? (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V	V	(一)本公司訂有「董事會成員多元化政策」，且由 9 位各在專業、財金、及學術等領域具備傑出背景與豐富經驗之董事成員所組成，董事會對公司整體營運及事務負有監督之責。 (二)本公司研議中。 (三)本公司於 109 年訂定「董事會績效評估辦法」，評估範圍如下：1.整體董事會績效評估、2.個別董事成員績效評估、3.功能性委員會之績效評估作業。 每年並定期進行績效評估，111 年評估結果為董事會整體績效良好，已於 112 年 2 月 24 日提報董事會，評估結果將運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 (四)本公司每年定期取得簽證會計師事務所出具之「會計師獨立聲明」，並確認簽證會計師未持有本公司任何股數、未兼任本公司之任何職位非利害關係人。無其他之財務利益及業務關係，並參酌審計品質指標(AQI)評估簽證會計師之獨立性及適任性，再將評估結果送呈審計委員會及董事會討論，截至目前尚無發現有違反獨立性之情事。	無重大差異，本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。

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	
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)？	V		本公司公司治理相關事務由總經理室及股務部門人員負責。	本公司112年度將依法令規定設置公司治理主管。
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？	V		本公司已建立發言人制度處理相關事宜，公司網站亦設有留言區提供利害關係人溝通管道。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		相關事務由專業股務代理機構：「宏遠證券股份有限公司股務代理部」負責，並由專業股務人員處理相關事宜。	無差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	 V V 	 V	(一)本公司網址為：www.key-ware.com.tw，已揭露財務業務及公司治理資訊之情形，並可由此連結至公開資訊觀測站查詢。 (二)本公司有指派專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並建立發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策資訊，即時允當揭露。 (三)本公司財務報告與各月份營運情形申報皆於期限前申報。	無重大差異，本公司未來將依公司法令規定辦理。
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）？	V		本公司已於網站上揭露公司治理資訊，亦可由連結至公開資訊觀測站查詢 (一)本公司成立職工福利委員會，實施退休金制度外，規劃員工團體保險及安排定期健康檢查。 (二)本公司依法令規定誠實公開公司相關資訊，並於公司網站設有投資人關係專區以保障投資人之基本權益，善盡對股東之責任。 (三)本公司董事不定期參加進修課程，隨時獲取有關公司治理之最新資訊。 (四) 本公司與客戶溝通管道暢通，執行情形良好。	無差異。

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	
			(五)本公司已於 108 年起購買董事責任保險，並持續每年投保。	
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。 改善情形：本公司已於111年訂定「公司治理實務守則」。 優先加強事項與措施：本公司將針對尚未得分的部份，持續評估未來改善之可行性。				

（四）薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 本公司薪酬委員會於民國 100 年 12 月 28 日董事會決議通過成立，並依法訂定「薪資報酬委員會組織章程」，明訂本委員會成員由董事會決議委任之。

薪酬委員會之職權範圍：

(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)定期評估並定期檢討董事及經理人之薪資報酬。

2. 薪資報酬委員會成員資料

條件 身分別　姓名		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事(召集人)	林宗潭	請參閱第 13 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」之相關內容		0
獨立董事	謝漢萍			1
獨立董事	張文鐘			1

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：110 年 7 月 20 日至 113 年 7 月 19 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 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	林宗潭	2	0	100%	111.07.20 連任
委員	謝漢萍	2	0	100%	111.07.20 連任
委員	張文鐘	2	0	100%	111.07.20 連任

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。

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。

4. 最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會之重要決議：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
111.02.25 /5-1	1. 檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 2. 本公司董事及經理人薪資結構及給付金額案。 3. 本公司擬分配 110 年度員工酬勞及董事酬勞案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
111.05.06 /5-2	1. 本公司擬分配 110 年度員工酬勞及董事酬勞案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
112.02.24 /5-3	1. 檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 2. 本公司董事及經理人薪資結構及給付金額案。 3. 本公司擬分配 111 年度員工酬勞及董事酬勞案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過

（五）推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	本公司研議中。	本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。
二、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？	V		本公司已針對重大性原則進行風險評估。	無重大差異，本公司未來將確遵法令規定辦理。
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？ (二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (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，並採取相關之因應措施？ (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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	 V V V	 V 	(一)本公司已通過 ISO14001 國際認證，並定期執行廠內環境管理系統之稽核，透過規劃、實施、檢查與確認之 PDCA 改善循環，確保整體運作之適切性與有效性。 (二)本公司主要使用的能源為外購電力，組織內部的能耗還包括汽柴油等，本公司並依政府規定，清除事業廢棄物外，更主動自律要求製程減廢、進行更換廠內 LED 燈具降低用電、節約用水…等節能措施，以期減少產業活動對環境的影響。 (三) 本公司研議中。 (四)本公司過去兩年用水量為 60,815 公噸，廢棄物總重量約 222.81 公噸，並預計於 112 年盤查 111 年溫室氣體排放量。目前本公司已著手更換 LED 燈具，加強回收包裝盒重複使用，以減少廢棄物產生量。	無重大差異，本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (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？ (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？ (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	 V V V V		(一)本公司依法制定工作規則，並函報主管機關核准施行，並定期舉行勞資會議，對於員工合法權益皆有明確規範遵循。 (二)公司已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)。 (三)本公司已設置職工福利委員會，由各單位推派之福委會成員推動及完善員工福利，諸如結婚、生育、喪葬、生日…等各項補助皆已正常運作。公司並每年舉行員工健康檢查、特約專科醫生及護理師定期臨場服務和提供同仁相關健康諮詢。 (四)本公司已訂定員工教育訓練計劃，內容包含：新進人員工教育訓練、同仁專業進修……等。	無重大差異，本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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？ (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？	V V		(五)爲保障客戶權益及提升客戶服務的滿意度，本公司網站設有利害關係人專區，網址為 http://www.key-ware.com.tw，且訂定「客訴管理辦法」，客戶對產品申訴、抱怨、提案或有不滿意時之處理流程，以解決客戶的問題，使客戶與公司關係更融洽，進而達到雙贏結果。 (六)本公司已訂定供應商作業管理辦法，要求供應商在環保方面禁用有害物質。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司正評估編製永續報告書。	本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1.本公司預計於112年盤查111年桃園廠及楊梅廠溫室氣體排放量。 2.本公司相當關懷員工的安全與身心健康，在廠區建物的設計方面，考量植栽綠化、辦公室建材防震、防燄、空調及採光照明…等部份，以提供員工良好的安全與舒適的工作環境；同時在廠區內安裝門禁、保全、監視錄影系統，以確保員工皆能有人身安全的保護措施。 3.本公司致力於工作安全與環境保護措施，依法訂立安全衛生工作守則、定期辦理員工健康檢查及員工職場工作教育訓練外，更於89年建立ISO14000的運作機制，效期起迄為109年4月1日~112年4月1日，以持續進行環境評估、環境監測並以合法方式處理事業廢棄物，以維護環境安全與舒適。 4.本公司亦投入社區參與及安全，參加了龜山工業區區域聯防體系，發揮守望相助及敦親睦鄰，並配合警察單位提供相關道路攝錄影像，以維護地區的治安，針對區內環境整潔部份，亦常自發性的主動清潔與維護。				

（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			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (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？ (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？	V V V		(一)本公司於 111 年 11 月董事會決議通過「誠信經營守則」及「董事及經理人道德行為準則」並揭露於公開資訊觀測站及本公司網站站，以供董事、經理人、全體同仁及其他利害關係人遵循辦理。 (二)本公司訂有「誠信經營守則」及「工作規則」，明訂員工不得因職務上之行為或違背職務上之行為、接受招待、餽贈、回扣或其他不法利益。 (三)本公司於「誠信經營守則」明定禁止相關不誠信行為風險之營業活動，並採行防範措施外，亦透過內部稽核定期檢視相關作業流程，以防堵不誠信行為風險產生。	無差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (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？ (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？ (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V	V V V	(一)本公司與外界溝通及處理事務時均秉持誠信及服務之精神，故在同業中擁有良好信譽且未有重大訴訟糾紛。所有對外之資訊與聯繫，均由本公司發言人執行。 (二)本公司研議中。 (三)公司設有發言人，適時透過重大訊息或報章媒體，對外發布與公司相關之重要訊息，並藉由參加公會，將產品品質、服務及誠信傳達給外界人士了解，以取得客戶對本公司道德標準之肯定。 (四)本公司應就具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效；另本公司內部稽核人員應定期查核前項制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會，截至目前尚無重大違背此原則及相關案例之事件發生。	本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		V	(五)本公司研議中。	
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 V V		(一)員工可透過公司內部電子郵件向總經理檢舉，或由本公司網站之利害關係人專區 http://www.key-ware.com.tw 檢舉，員工受懲戒處分如有不服得提出具體事證申訴之。 (二)本公司對檢舉人身分及檢舉內容係採未公開之保護機制。 (三)本公司對檢舉人身分及檢舉內容係採未公開之保護機制。	無差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司之「誠信經營守則」已揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。	無差異。
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）： 本公司秉持誠信正直與客戶協商、履行契約內容，並以公平道德的方式來爭取、協商與履行所有的契約。				

（七）本公司公司治理守則及相關規章者查詢方式：

請至「公開資訊觀測站」公司治理專區或本公司網站查詢。

（八）其他對公司治理運作情形瞭解之重要資訊揭露：

本公司秉持誠信正直與客戶協商、履行契約內容，並以公平道德的方式來爭取、協商與履行所有的契約。

（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：

公開發行公司內部控制制度聲明書

表示設計及執行均有效

（本聲明書於遵循法令部分採全部法令均聲明時適用）

凱崴電子股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112年 2 月 24 日

本公司民國 111 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」) 規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國112年2月24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。

凱崴電子股份有限公司

董事長：周邦基　　簽章

總經理：徐偉傑　　簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

（十）最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，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。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.111.6.22 股東會決議事項及執行情形之檢討：

股東會決議事項	執行情形
1.本公司 110 年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表)決算表冊案。 2.本公司 110 年度盈餘分配表案。 3.本公司「公司章程」部份條文修訂案。	1.投票表決結果已達法令規定標準，本案照案通過。 2.投票表決結果已達法令規定標準，本案照案通過，本年度可供分配盈餘 0 元，擬不分派股息紅利。 3.投票表決結果已達法令規定標準，本案照案通過，並依修訂後公司章程運作。

2.最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

重要決議日期	重要決議內容	證交法§14-3 或§14-5 所列事項	獨立董事意見及公司對意見之處理	董事會或審計委員會之決議結果
111.02.25/9-3 董事會	1.因應會計師事務所內部輪調更換本公司簽證會計師案。	V	無	經出席董事表決通過
	2.本公司 111 年度財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	3.本公司 111 年度第 4 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款,擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	4.本公司 111 年度盈餘分配表案。	V	無	經出席董事表決通過
	5.本公司擬分配 111 年度員工酬勞及董事酬勞案。	V	無	經出席董事表決通過
	6.本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日。	V	無	經出席董事表決通過
	7.本公司 112 年股東常會召開日期及地點案。		無	經出席董事表決通過
	8.本公司擬訂定受理股東提案期間及處所案之相關事宜。		無	經出席董事表決通過
	9.銀行授信額度案。		無	經出席董事表決通過
	10.本公司銀行短期擔保放款額度案。		無	經出席董事表決通過
	11.本公司出具 111 年度內部控制制度聲明書案。	V	無	經出席董事表決通過
	12.本公司「公司章程」部份條文修訂案。	V	無	經出席董事表決通過
111.05.06/9-4 董事會	1.本公司 112 年度第 1 季合併財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	2.本公司 112 年度第 1 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款,擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	3.本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形案。	V	無	經出席董事表決通過
	4.本公司擬分配 111 年度員工酬勞及董事酬勞案。	V	無	經出席董事表決通過
	5.銀行授信額度案。		無	經出席董事表決通過
	6.本公司資金貸與 100%轉投資公司案。	V	無	經出席董事表決通過
111.06.30/9-4 臨時董事會	1.訂定本公司溫室氣體盤查及查證時程計畫案。		無	經出席董事表決通過
111.08.03/9-5 董事會	1.本公司 111 年度第 2 季合併財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	2.本公司 111 年度第 2 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款,擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	3.銀行授信額度案。		無	經出席董事表決通過
	4.銀行短期擔保放款額度案。		無	經出席董事表決通過
	5.本公司辦理子公司背書保證案。	V	無	經出席董事表決通過
111.11.09/9-6 董事會	1.本公司 111 年度第 3 季合併財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	2.本公司 111 年度第 3 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款,擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	3.銀行授信額度案。		無	經出席董事表決通過
	4.銀行短期擔保放款額度案。		無	經出席董事表決通過
	5.本公司辦理子公司背書保證案。	V	無	經出席董事表決通過
	6.本公司「公司治理實務守則」、「永續發展實務守則」、「誠信經營守則」、「董事及經理人道德行為準則」及「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」之制訂案。	V	無	經出席董事表決通過

重要決議日期	重要決議內容	證交法§14-3 或§14-5 所列事項	獨立董事意見及公司對意見之處理	董事會或審計委員會之決議結果
111.12.26/9-7 董事會	1.本公司 112 年度預算案。		無	經出席董事表決通過
112.02.24/9-8 董事會	1.本公司 111 年度財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	2.本公司 111 年度第 4 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款,擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	3.本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形案。	V	無	經出席董事表決通過
	4.本公司 111 年度盈餘分配表案。	V	無	經出席董事表決通過
	5.本公司擬分配 111 年度員工酬勞及董事酬勞案。	V	無	經出席董事表決通過
	6.本公司盈餘轉增資發行新股案。	V	無	經出席董事表決通過
	7.本公司 112 年股東常會召開日期及地點案。		無	經出席董事表決通過
	8.本公司擬訂定受理股東提案期間及處所案之相關事宜。		無	經出席董事表決通過
	9.銀行授信額度案。		無	經出席董事表決通過
	10.本公司出具 111 年度內部控制制度聲明書案。	V	無	經出席董事表決通過
	11.本公司「股東會議事規則」及「董事會議事規範管理辦法」部份條文修訂案。	V	無	經出席董事表決通過

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

（十三）最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

本公司採級距揭露金額方式揭露會計師公費資訊：

1.會計師資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	李冠豪	林旺生	111 年度	無

2.會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓 名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合 計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	李冠豪	111 年度	2,960	166	3,126	無
	林旺生					

註：工商登記：76 仟元，其他(年報等各項書件覆核)：90 仟元。

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

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

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

（四）揭露董事會評估會計師獨立性之程序及具體評估會計師獨立性之標準：

1.董事會評估會計師獨立性之程序：

本公司董事會定期一年一次評估會計師之獨立性，已於 111 年 5 月 6 日及 112 年 2 月 24 日董事會通過「本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形案」。

2.具體評估會計師獨立性之標準：

由本公司股務單位進行查察，確認簽證會計師並未持有本公司任何持股，且簽證會計師並未兼任本公司之任何職位……等。並參酌審計品質指標(AQI)評估簽證會計師之獨立性及適任性，並取得勤業眾信聯合會計師事務所出具之「會計師獨立聲明」。

3.勤業眾信聯合會計師事務所之李冠豪會計師及林旺生會計師，符合本公司獨立性及適任性評估標準，足堪擔任本公司簽證會計師。

五、更換會計師資訊：無。

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

七、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、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	111 年度		112 年度 截至 4 月 18 日止	
		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
法人董事	佳駒投資有限公司	0	0	0	0
法人董事代表暨董事長	佳駒投資有限公司 代表人：周邦基	0	0	0	0
法人董事代表人	佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	0	0	0	0
法人董事	漢友投資顧問(股)公司	0	0	0	0
法人董事代表人	漢友投資顧問(股)公司 代表人：趙元旗	0	0	0	0
法人董事代表人	漢友投資顧問(股)公司 代表人：李香雲	0	0	0	0
法人董事	漢友財務管理顧問(股)公司	0	0	0	0
法人董事代表人	漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：鄭重	0	0	0	0
法人董事代表人兼任總經理	漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：徐偉傑	0	0	0	0
獨立董事	林宗潭	0	0	0	0
獨立董事	謝漢萍	0	0	0	0
獨立董事	張文鐘	0	0	0	0
總經理室特助	陳柏穎	0	0	0	0
業務副總經理	康博堯	0	0	0	0
財務長	李雲婷	0	0	0	0
協理	羅洪福	0	0	0	0
協理	簡如宏	(17,000)	0	0	0
協理	游章渭	0	0	0	0
協理	陳良奇	0	0	0	0

（二）股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

（三）股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
慶餘投資(股)公司	16,277,465	8.57%	-	-	-	-	無	無	無
代表人:林高惠儀	631,848	0.33%	-	-	-	-	無	無	無
佳駒投資有限公司	11,042,440	5.81%	-	-	-	-	漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人	無
代表人:周邦基	4,551,404	2.40%	863,154	0.45%	-	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人 董事長為同一人	無
昇頂企業有限公司	10,217,521	5.38%	-	-	-	-	無	無	無
代表人:李香雲	-	-	-	-	-	-	無	無	無
漢友財務管理顧問(股)公司	7,646,238	4.03%	-	-	-	-	佳駒投資有限公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人	無
代表人:周邦基	4,551,404	2.40%	863,154	0.45%	-	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人 董事長為同一人	無
漢友投資顧問(股)公司	6,274,944	3.30%	-	-	-	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人	無
代表人:周邦基	4,551,404	2.40%	863,154	0.45%	-	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人 董事長為同一人	無
漢訊投資(股)公司	5,779,473	3.04%	-	-	-	-	無	無	無
代表人:周菁菁	10,000	0%	-	-	-	-	周邦基	董事長之二等親	無
周邦基	4,551,404	2.40%	863,154	0.45%	-	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人 董事長為同一人	無
積善投資 (股)公司	4,202,133	2.21%					無	無	無
代表人: 周邦偉	125,879	0.07%					周邦基	董事長之二等親	無
劉怜君	3,612,548	1.90%	1,568,034	0.83%	-	-	無	無	無
敏駒投資有限公司	1,812,734	0.95%	-	-	-	-	無	無	無
代表人:王姍姍	863,154	0.45%	4,551,404	2.40%	-	-	周邦基	董事長之配偶	無

九、公司、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

111 年 12 月 31 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
榮沛科技(股)公司	1,866,665	22.73%	-	-	1,866,665	22.73%

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份：

（一）公司股本來源：

1.最近五年度及截至年報刊印日止，股本變動之情形

年月	發行價格（元）	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	其他
107.09	10	200,000,000	2,000,000,000	164,702,767	1,647,027,670	盈餘轉增資 26,227 仟元 員工酬勞轉增資 1,842 仟元	無	經授商字第 10701127730 號
108.07	10	250,000,000	2,500,000,000	164,823,912	1,648,239,120	員工酬勞轉增資 1,211 仟元	無	經授商字第 10801076940 號
109.09	10	250,000,000	2,500,000,000	169,339,756	1,693,397,560	盈餘轉增資 44,502 仟元 員工酬勞轉增資 656 仟元	無	經授商字第 10901176290 號
110.10	10	250,000,000	2,500,000,000	176,113,346	1,761,133,460	盈餘轉增資 67,736 仟元	無	經授商字第 11001181360 號
110.10	10	250,000,000	2,500,000,000	189,913,346	1,899,133,460	現金增資 138,000 仟元	無	經授商字第 11001189100 號
111.03	10	250,000,000	2,500,000,000	189,928,346	1,899,283,460	員工認股權轉增資 150 仟元	無	經授商字第 11101043550 號

2.股份種類

112 年 4 月 18 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	189,928,346	60,071,654	250,000,000	上櫃公司股票

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

（二）股東結構：

112 年 4 月 18 日；單位：人、股

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	1	144	21,214	38	21,397
持有股數	0	121,000	67,141,992	120,033,372	2,631,982	189,928,346
持股比例(%)	0	0.06	35.35	63.20	1.39	100.00

（三）股權分散情形：

1.普通股：

112 年 4 月 18 日；單位：人、股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 至 999	11,122	676,204	0.36
1,000 至 5,000	6,490	13,499,778	7.11
5,001 至 10,000	1,670	11,674,641	6.15
10,001 至 15,000	783	9,138,011	4.81
15,001 至 20,000	287	5,086,816	2.68
20,001 至 30,000	376	8,992,636	4.73
30,001 至 40,000	181	6,192,208	3.26
40,001 至 50,000	103	4,659,211	2.45
50,001 至 100,000	199	13,605,828	7.16
100,001 至 200,000	104	14,397,642	7.58
200,001 至 400,000	46	12,565,899	6.62
400,001 至 600,000	14	6,652,397	3.5
600,001 至 800,000	5	3,258,649	1.72
800,001 至 1,000,000	3	2,799,173	1.47
1,000,001 以上	14	76,729,253	40.4
合　　計	21,397	189,928,346	100

註：每股面額 10 元

2.特別股：不適用。

（四）主要股東名單

112 年 4 月 18 日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
慶餘投資股份有限公司	16,277,465	8.57
佳駒投資有限公司	11,042,440	5.81
昇頂企業有限公司	10,217,521	5.38
漢友財務管理顧問股份有限公司	7,646,238	4.03
漢友投資顧問股份有限公司	6,274,944	3.30
漢訊投資股份有限公司	5,779,473	3.04
周邦基	4,551,404	2.40
積善投資股份有限公司	4,202,133	2.21
劉怜君	3,612,548	1.90
敏駒投資股份有限公司	1,812,734	0.95

（五）最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目＼年度			110年	111年	112年 截至3月31日
每股市價	最高		22.70	15.30	11.65
	最低		13.20	9.47	10.20
	平均		16.42	11.16	10.68
每股淨值	分配前		10.39	11.04	截至年報刊印日止尚未取得112年第一季經會計師核閱之財務報表資料
	分配後		10.39	10.91(註1)	
每股盈餘	加權平均股數		189,913 仟股	189,926 仟股	
	每股盈餘		0.18	0.01	
每股股利	現金股利		-	0.1(註1)	
	無償配股	盈餘配股	-	0.115(註1)	
		資本公積配股	-	-(註1)	
	累積未付股利		-	-	
投資報酬分析	本益比		91.22	1116	
	本利比		-	111.6	
	現金股利殖利率		-	0.9%	

註 1：經本公司 112 年 2 月 24 日董事會決議通過，尚待 112 年股東常會決議。

（六）公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：

(1)本公司每年決算如有盈餘，應先繳納稅捐、彌補虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，惟法定盈餘公積已達本公司資本額時得免繼續為之，並依法提列特別公積或迴轉特別公積後，如尚有盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東會決議後分配之。

(2)當年度股東股利之發放，現金股利之分派比例不低於分派股利總額之百分之十。

(3)本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞百分之一到百分之十，董事酬勞不高於百分之一，由董事會決議以股票或現金分派發放；員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

(4)本公司執行員工庫藏股、員工認股權憑證、員工承購新股、限制員工權利新股及員工酬勞等給付對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形

本公司 111 年度盈餘分配案經 112 年 2 月 24 日董事會通過，每股擬配發現金股利 0.1 元及無償配股 0.115 元轉增資，俟 112 年股東常會通過後，以基準日股東名簿記載之股東持有股數分派。

3. 預期股利政策將有重大變動說明：無。

（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：

<table>
<tr><td colspan="3">年度
項目</td><td>112 年（預估）</td></tr>
<tr><td colspan="3">期初實收資本額</td><td>1,899,283,460</td></tr>
<tr><td rowspan="3">本年度配股配息情形(註 1)</td><td colspan="2">每股現金股利(元)</td><td>0.1</td></tr>
<tr><td colspan="2">盈餘轉增資每仟股配發股數（股）</td><td>0.0115</td></tr>
<tr><td colspan="2">資本公積轉增資每股配股數(股)</td><td>－</td></tr>
<tr><td rowspan="7">營業績效變化情形</td><td colspan="2">營業利益</td><td rowspan="12">不適用(註 2)</td></tr>
<tr><td colspan="2">營業利益較去年同期增(減)比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">稅後純益</td></tr>
<tr><td colspan="2">稅後純益較去年同期增(減)比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">每股盈餘</td></tr>
<tr><td colspan="2">每股盈餘較去年同期增(減)比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">年平均投資酬率(年平均本益倒數)</td></tr>
<tr><td rowspan="6">擬制性每股盈餘及本益比</td><td rowspan="2">若盈餘轉增資全數改配發現金股利</td><td>擬制每股盈餘</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資酬率</td></tr>
<tr><td rowspan="2">若未辦理資本公積轉增資</td><td>擬制每股盈餘</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資酬率</td></tr>
<tr><td rowspan="2">若未辦理資本公積轉增資改以現金股利發放</td><td>擬制每股盈餘</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資酬率</td></tr>
</table>

註1：本次配股及配息情形，係以已發行股份總數189,928,346股計算之，俟本年度股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

註2：本公司112年度未公開財務預測，故無須揭露112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：

本公司章程第 31 條規定：『本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞百分之一到百分之十，董事酬勞不高於百分之一，由董事會決議以股票或現金分派發放；員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。』

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：不適用。

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；若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞案，業經 112 年 2 月 24 日董事會決議通過，以現金分派員工酬勞計 10,504 元，不發放董事酬勞。將提請本年度股東常會報告，並依相關規定辦理。

上述董事及員工酬勞金額與 111 年度原估列費用金額一致，尚無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其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：

本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞分配案已於 111 年 6 月 22 日股東會報告，與實際分配結果尚無差異。

（九）公司買回本公司股份情形等資訊：無。

二、公司債辦理情形：

公司債種類		國內第三次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期		110 年 5 月 10 日
面額		新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點		不適用
發行價格		依面額十足發行
總額		新台幣貳億元整
利率		0%
期限		三年期　到期日：113 年 5 月 10 日
保證機構		不適用
受託人		臺灣新光商業銀行(股)公司
承銷機構		宏遠證券(股)公司
簽證律師		潘兆偉律師/兆信國際法律事務所
簽證會計師		林旺生會計師、陳盈州會計師 勤業眾信聯合會計師事務所
償還方法		除債券持有人依本公司發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，及本公司依本發行及轉換辦法第十八條提前贖回或由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時按債券面額以現金一次償還。
未償還本金		新台幣貳億元整
贖回或提前清償之條款		請參閱 218 頁
限制條款		請參閱 218 頁
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	目前累積已轉換普通股0股
	發行及轉換（交換或認股）辦法	請參閱 218 頁
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		依本公司發行及轉換辦法第十一條之轉換價格及目前流通在外餘額計算，若全數轉換為普通股，則需發行10,101,010股，占已發行股份總數比率5.32%，對股東權益影響有限。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

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：

1. 公司尚未屆期之員工認股權憑證截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：

112 年 3 月 31 日

員工認股權憑證種類	107 年第 1 次（期） 員工認股權憑證	109 年第 1 次（期） 員工認股權憑證
申報生效日期 及總單位數	107 年 11 月 7 日 4,000,000 股	109 年 12 月 30 日 2,300,000 股
發行(辦理)日期	108 年 11 月 1 日	110 年 2 月 26 日
已發行單位數	1,700,000 股	985,000 股
尚可發行單位數	0 股	0 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	0.90%	0.52%
認股存續期間	108 年 11 月 1 日至 114 年 10 月 31 日	110 年 2 月 26 日至 116 年 2 月 25 日
履約方式	本公司發行新股方式交付。	本公司發行新股方式交付。
限制認股期間及比率（%）	發行日起屆滿二年後可執行 50%認股權利，發行日起屆滿三年後累計可執行 100%認股權利。	發行日起屆滿二年後可執行 50%認股權利，發行日起屆滿三年後累計可執行 100%認股權利。
已執行取得股數	15,000 股	0 股
已執行認股金額	175,500 元	0 元
未執行認股數量	1,685,000 股	985,000 股
未執行認股者其每股認購價格	11.70 元	15.50 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.89%	0.52%
對股東權益影響	本公司為吸引及留任公司所需人才並激勵員工及提昇員工向心力，共同創造公司及股東之利益，對股東權益具有正向影響。	

2. 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：

112 年 3 月 31 日 單位：新台幣元；股

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	徐偉傑	970,000	0.51%	0	0	0	0.00%	970,000	11.7~15.5	12,375,500	0.51%
	總經理室特助	陳柏穎										
	協理	羅洪福										
	協理	簡如宏										
	協理	游章渭										
員工	昆山鐳歲協理	胡建宏	1,035,000	0.54%	0	0	0	0.00%	1,035,000	11.7~15.5	13,648,500	0.54%
	總經理室特助	初從維										
	昆山滬歲協理	沈良平										
	武漢鐳歲廠長	羅錦全										
	昆山滬歲特助	陳治均										
	佳緻總經理	楊俊男										
	凱德協理	林貴敦										
	昆山鐳歲廠長	黃秋梅										
	昆山鐳歲經理	蔡鎰安										
	副理	鄭建明										

3. 公司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。

4. 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前十大員工之姓名、取得及認購情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容：

（一）業務範圍：

1.所營業務之主要內容：

(1)電子線路板專用全尺寸鑽針、刀具製造及銷售。

(2)電子線路板鑽孔服務，包含：鐳射、機鑽、成型及電測代工。

(3)進口貿易及代理。

2.主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元

項目	111年度	
	營業收入淨額	營業比重(%)
鑽頭	954,155	66%
銅箔基板	221,170	15%
鑽孔代工	278,668	19%
合計	1,453,993	100%

3.目前之商品(服務)項目

本公司為製造與銷售印刷電路板(Printed Circuit Board，以下簡稱PCB)專業鑽頭、代銷銅箔基板與提供鑽孔加工服務之專業廠商，其中又以產銷鑽頭為主，代銷銅箔基板及鑽孔加工服務次之。本公司主要營業項目彙總如下表：

項目	產品說明
PCB切削刀具	全尺寸鑽針、銑刀及鍍膜刀具之製造及銷售。
銅箔基板	主要代理南亞銅箔基板銷售。
鑽孔製程加值服務	鑽孔製程所需耗材(鋁蓋板、下墊板等)之代理銷售；並提供鑽針研磨加工技術服務。
電路板製程代工	機械鑽孔、機械成型、鐳射鑽孔、電性測試。

4.計畫開發之新商品(服務)

(1)因應5G高頻產品，開發背鑽專用鑽針。

(2)高縱橫比鍍膜鑽針。

(3)ABF載板專用微小點針(鑽徑於0.15㎜以下)。

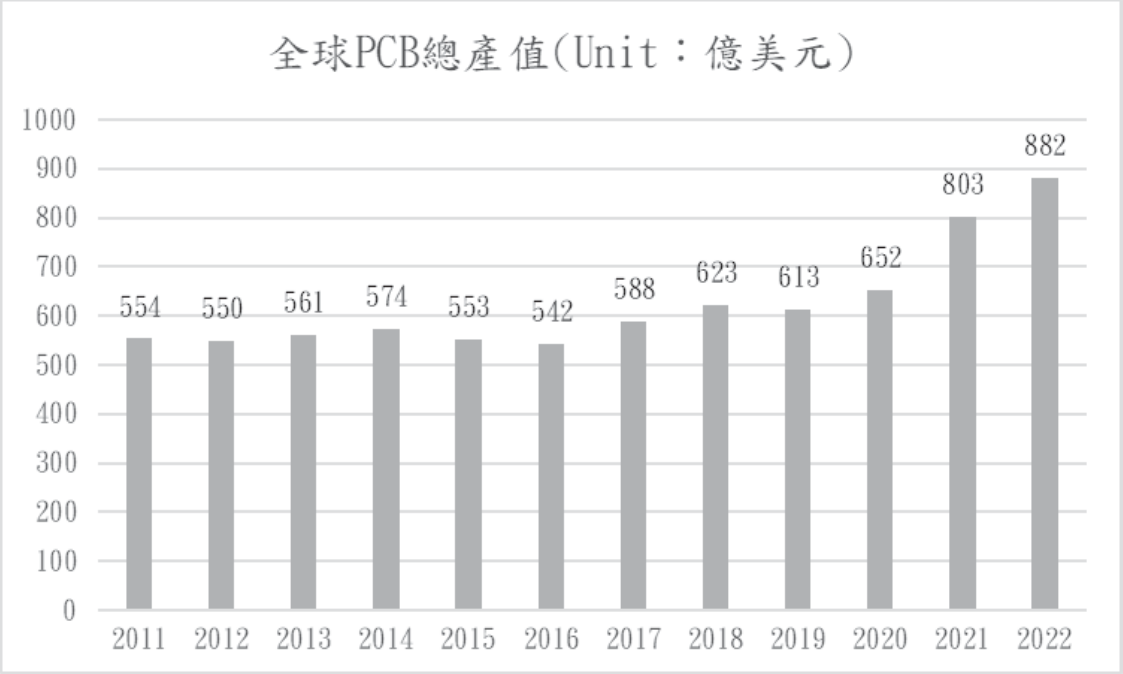
(4)軟板用鑽針開發，如高排屑性鑽針、寬槽式鑽頭及斷屑式鍍膜針。

（二）產業概況：

1.產業之現況與發展

鑽頭係PCB鑽孔製程時所使用之消耗品，銅箔基板係製造PCB最重要之直接原物料，二者均屬製造PCB過程中重要上游原料，故鑽頭及銅箔基板產業之枯榮與整體PCB產業景氣有著密不可分的關係，另外隨著5G及智能化相關電子產品急遽成長，鐳射及機械鑽孔需求大增，更是各家PCB大廠的瓶頸製程缺口。

圖一 2011 年~2022 年全球 PCB 產值



在國際衝突、高通膨、高庫存等持續性的負面因素影響下，使得 2021 年樂觀的氛圍在 2022 年有所轉變，尤其下半年受到消費者需求不振的衝擊，已有不少企業出現業績衰退的情況，這也使得上半年樂觀成長的戰果幾乎消耗殆盡，估算 2022 年全球 PCB 產值規模為 882 億美元，年成長率為 3.2%，對照於 2021 年的 22.5%亮眼表現，動能減弱的幅度相當明顯。

隨著 2022 下半年的景氣反轉，如以消費產品應用為主的 BT 載板已於去年第四季出現成長減弱的情況，高階運算之 ABF 載板也因對未來的不確定性提高而出現雜音。因此，2023 年載板相對較其他類型 PCB 產品樂觀仍可保持正成長，但可預期將較 2021 年成長放緩，對全球整體產值拉抬的力道亦將會減弱。

展望 2023，因整體經濟展望不佳，對終端電子產品需求預估趨於保守，預期上半年仍需去化庫存，恐導致整體銷量維持低迷，下半年方有機會逐漸翻升，整體而言 2023 年全球終端產品的波動將減緩，全年度應呈現小幅衰退的局面。

從產品的角度來看，台灣 PCB 產業發展重點，主要來自三大應用領域，包括第五代行動通訊(5G)、人工智慧物聯網(AIoT)及高速運算(HPC)，帶動相關 HDI 廠商與伺服器用板、載板、高階軟板。未來幾年預計封裝基板、高密度互連板、撓性電路板和多層板將繼續增長。多層板將繼續在 5G 基礎設施、服務器和網絡系統中發揮非常重要的作用。

2.產業上、中、下游之關聯性

上游		中游		下游
碳化鎢鋼	→	**鑽針、刀具**	→	**PCB 廠商**

（三）技術及研發概況

1.所營業務之技術層次及研究發展概況

(1)技術層次

本公司主要從事印刷電路板專用切削刀具之研發、設計、製造及銷售，其中包含鑽頭及銑刀…等產品；產品應用範圍廣泛，例如：汽車板、軟硬結合板、Pad、Smart Phone、Wafer、PZT…等切削應用之鑽孔及成形加工。

(2)研究發展概況

A.對於高縱橫比之鑽孔板材，如伺服器、車用、軍用等相關電路板之鑽孔加工，皆有板材厚度高，且鑽孔磨耗大、排屑不佳之情形，致鑽孔時斷針率之高風險。設計特殊刀型再進化，陸續推出強度及排屑並重之鑽針，予客戶測試認證及量產。

B.客戶端對於高使用壽命、高切削品質之成形銑刀需求甚為強烈。新式之刀型設計、輔以鍍膜塗層之應用，提高產品良好之性價比。

C.因應鑽針市場未來於平板電腦、智慧型手機等需求增加，該類型應用之微小鑽針(鑽徑於 0.15 mm以下)已成近期發展重點。配合鍍膜塗層技術開發，提供客戶高性價比之鑽針，藉以增加本公司應用於高階板材的微小鑽針市場之競爭力。經客戶認證測試，已陸續接獲批量訂單；並於 111 年亦應用於公司內部鑽孔事業部，發揮加乘效果。

2.研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

項目＼年度		110 年度	111 年度
學歷分佈	大學(含)以上	2	2
	大　　專	1	1
	高　　中	1	1
合　　計		4	4
平均年資		8.51	9.39

(3)最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目＼年度	109 年度	110 年度	111 年度
合併研究發展費用(A)	3,912	3,295	2,287
合併營業收入淨額(B)	1,264,376	1,579,047	1,453,993
佔合併營業收入淨額比例(A/B)	0.31%	0.21%	0.16%

(4)開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術及產品成就
109	φ0.225x5.5 超長刃鍍膜產品認證通過(改版) φ0.15x4.0 超長刃產品認證通過 φ0.475 背鑽針產品認證通過 φ0.55~φ0.80 背鑽針產品認證通過 φ0.09x1.6(2.0 柄徑)鍍膜產品認證 φ0.1x2.0(2.0 柄徑)鍍膜產品認證 φ0.11x2.0 鍍膜產品認證 φ0.15x5.8 超長刃產品認證通過 φ0.20x5.0 超長刃鍍膜產品認證通過(改版) φ0.28x6.2 超長刃鍍膜產品認證通過 φ0.50~φ0.70 EA 槽刀認證通過
110	φ0.10x1.8(2.0 柄徑)鍍膜產品認證通過 φ0.45~φ0.65 UC 型槽刀產品認證通過 φ0.10x2.0 鍍膜產品認證通過(改版) φ0.20x4.3 超長刃鍍膜產品認證通過 φ0.225x5.5 超長刃鍍膜產品認證通過(改版) φ0.25x6.0 超長刃鍍膜產品認證通過 φ0.28x6.2 超長刃鍍膜產品認證通過(改版) φ0.40x5.0 背鑽鍍膜產品認證通過 φ0.45x5.0 背鑽鍍膜產品認證通過 φ0.50x5.0 背鑽度膜產品認證通過 φ0.175x4.2 超長刃產品認證通過 φ0.19x4.3 超長刃產品認證通過
111	φ0.40~φ0.45 EA 槽刀認證通過 φ0.20x4.5 超長刃產品認證通過 φ0.275x5.5 超長刃產品認證通過 φ0.20x5.0 超長刃鍍膜產品認證通過 φ0.20x6.5 超長刃鍍膜產品認證通過 φ0.225x5.5 超長刃鍍膜產品認證通過(改版) φ0.25x6.0 超長刃鍍膜產品認證通過(改版) φ0.275~φ0.375 背鑽針鍍膜產品認證通過

（四）長、短期業務發展計畫

1.短期發展計畫

(1)提升 0.20mm(含)以下尺寸之微小鑽徑產品製程之訂單比例，使之維持於銷售額之 60%以上。

(2)加強準時交貨率以提升客戶滿意度，加強客戶服務，將以優良的製程技術及專業的技術人員，搭配完整及嚴謹之認證步驟，以贏得客戶的信賴。

(3)持續提升 0.20mm(含)以下尺寸之微小鑽徑產品之良率至 95%。

(4)有效整合各項業務及專業技術支援拓展國外市場。

(5)持續以鑽針、鑽孔、銅箔基板為循環，搶先完成次世代 PCB 新材料所需的製程能力及切削刀具。

2. 中、長期發展計畫

(1)針對高頻產品所面臨的技術需求作產品線的佈局

A. 微鑽高縱橫比(30 倍以上)產品線。

B. 背鑽產品線。

C. 抗磨耗、高排屑性鍍膜產品線。

D. 高階 HDI 及 IC 載板所需之鐳射及機械鑽孔產能佈建。

(2)持續開發新的製程技術：研發新規格的產品製程，以拓展新客源，順應技術發展的潮流。

A. Shank2.0 把柄微小鑽頭高轉速鑽孔產品量產之推出。

B. 提昇公司性價比之特殊刀具、鍍膜鑽針產品推廣。

(3)加強海外市場之開發，提高接單比例，因應電路板產業。

二、市場及產銷概況：

（一）市場分析：

1. 主要商品(服務)銷售地區：

單位：新台幣仟元

地區別		110 年度		111 年度	
		銷售額	比率(%)	銷售額	比率(%)
內銷		1,529,353	96.85	1,239,023	85.22
外銷	亞洲	46,051	2.92	210,936	14.51
	歐洲	3,643	0.23	4,034	0.27
合計		1,579,047	100.00	1,453,993	100.00

2. 鑽頭產品市場占有率

集團台灣廠月銷量約為 400 萬支，若以國內月需求量約為 1,400 萬支推算，國內市場占有率約近三成；而本公司轉投資大陸昆山滬崴及重慶金崴合計月銷量 800 萬支，集團合計每月總銷量為 1,200 萬支，若以全球月需求量約 1.2 億支推算，市占率約一成。

3. 鑽頭產品市場未來供需狀況與成長性

（1）供給狀況：

鑽針供應商於各地區自產自銷未有失衡趨勢。

（2）需求狀況：

台灣電路板協會(TPCA)評點出台灣 PCB 產業發展重點，主要來自三大應用領域，包括第五代行動通訊(5G)、人工智慧物聯網(AIoT)及高速運算（HPC)，帶動相關 HDI 廠商與伺服器用板、載板、高階軟板，根據研調機構 Prismark 預估 2023 年全球 PCB 產值達到 783 億美元。

（3）未來成長性：

根據研調機構Prismark 預估2023年雖較2022年817.41億美元下滑4.13%，但2024年起將回復逐年成長，2023年～2027年年均複合成長率為3.8%。

全球電路板生產仍集中於中國大陸，但為了因應終端客戶要求在中國以外的區域設廠需求高漲，東南亞生產國佔比增加幅度預期將大幅度提升，本公司未來海外業務拓展將投入更大資源，提前布局東南亞市場。

4.競爭利基

（1）經營團隊擁有豐富之產銷經驗

本公司之經營團隊曾於PCB上下游相關廠商服務，為擁有經驗豐富且技術能力優良之專業經營團隊，相關產業歷練豐富，無論在生產、銷售、研發及品管方面均能在短時間開發出符合市場需求的產品，使之在全球鑽頭市場佔有一席之地。

（2）產品品質具競爭力

本公司自成立以來即致力於產品品質之提昇，並於89年1月取得ISO-9002品質認證。因本公司產品品質及交期穩定，國內PCB大廠如金像、景碩、敬鵬、欣興、南亞、瀚宇博德及先豐通訊等均為本公司主要客戶，而本公司亦配合客戶開發微小鑽徑之產品，藉以提昇公司市場競爭力。

（3）成本及產品報價具競爭優勢

本公司自行開發不銹鋼與碳化鎢的接合技術，藉以減少碳化鎢棒材的使用量而降低成本，增加產品競爭力。另原料為合約採購，其價格與供應商在訂約時即加以確定，不致因變動而影響成本，有利於公司產品報價。

（4）市場脈動掌握能力佳

本公司業務單位主管均任職於印刷電路板產業相關廠商多年，對於上下游產業資訊掌握度高，且與下游客戶關係良好，目前除積極開發國內前二十大PCB廠商外，亦同時向BGA基板廠商進行送樣、試用，以開發0.20mm以下尺寸鑽頭之市場，掌握電路板輕、薄、短、小之潮流。

（5）專業而周全的銷售服務

本公司秉持「品質第一、客戶滿意」的服務理念，除提供高品質且具價格競爭力的鑽頭外，同時協助廠商調整鑽孔設備及製程，並開發鍍膜塗層技術，提升鑽孔耐用度，進而使鑽孔良率提高，穩定客戶的生產品質，並供應如南亞銅箔基板、鋁蓋板、下墊板、銑刀與鍍膜刀具等鑽孔製程週邊產品，滿足客戶「一次購足」的採購需求，期以專業而周全的銷售服務，滿足客戶需求，提昇顧客滿意度。

5.發展遠景之有利與不利因素

(1)有利因素

A.第五代行動通訊（5G）、人工智慧物聯網（AIoT）及高速運算（HPC），推升 PCB 需求成長。

B.中國 PCB 市場大幅度成長，帶動中高階產品需求。

C.先進生產設備及穩定的生產，有利於高階產品發展。

D.東南亞市場提前布局。

(2)不利因素及其相關因應措施

A.紅色供應鏈成長迅速，中、低階產品面臨成本競爭。

B.鎢鋼供應來源限制，原物料上漲風險分散難度高。

(3)因應對策：

A.強化營業產品及區域廣度。

B.全力推廣高階產品所對應之高效能鑽針。

C.持續提昇生產效率減少浪費，提升成本競爭力。

D.持續開發新鎢鋼材料，降低原物料波動風險。

（二）主要產品之重要用途及產製過程

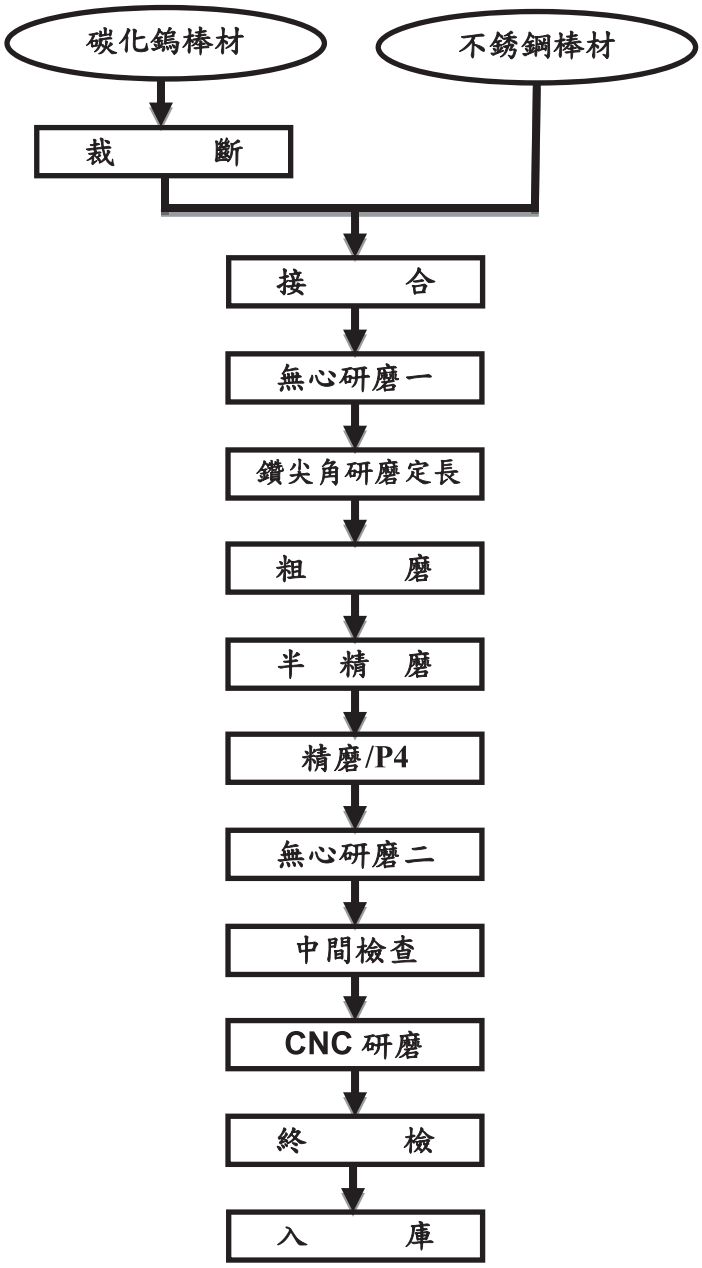
1.主要產品之重要用途

本公司之碳化鎢鑽頭為 PCB 專用的刀削工具，依鑽頭直徑(drill diameter)、鑽刃長度(flute length)、鑽刃螺旋角度(helix angle)及鑽尖角度(point angle)等設計的不同而有多種規格，可用於以下各種電路板之鑽孔：

PCB 種類	重　要　用　途
軟式電路板	智慧型手機、平板電腦、數位相機、筆記型電腦。
硬式單層板	消費性電子產品。
硬式雙層板	電腦週邊及終端機、傳真機、攝錄影機、數值控制設備、個人電腦、通訊設備等。
硬式多層板 HDI 板	智慧型手機、平板電腦、數位相機、筆記型電腦、遊戲機、個人電腦、傳真機、工業自動化相關設備、數值控制設備、通訊設備、中小型及迷你型電腦、半導體測試設備、掛壁式超薄電視系統等。
IC 載板	手機通訊晶片、CPU 晶片、繪圖晶片、北橋晶片組、南橋晶片組、遊戲機晶片、數位電視等。
鋁基板	背光模組、LED 發光二極體之散熱應用板。

2.產製過程：

鑽頭產品之產製流程：



（三）主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應廠商	供應情形
碳化鎢棒材	AXIS	良好
不銹鋼接合把柄	台煜晟	良好

（四）最近二年度任一年度中進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及進（銷）金額與比例，並說明增減變動原因

1.進貨供應商名單

單位：新台幣仟元；%

	110年度				111年度			
項目	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	A 供應商	259,077	32.78	關係企業	C 供應商	192,872	26.63	無
2	B 供應商	159,107	20.13	無	A 供應商	164,712	22.75	關係企業
3	C 供應商	131,239	16.60	無	B 供應商	149,183	20.60	無
4	D 供應商	94,124	11.90	無	D 供應商	92,892	12.83	無
	其他	146,924	18.59		其他	124,461	17.19	無
	進貨淨額	790,471	100.00		進貨淨額	724,120	100.00	

註：截至年報刊印日止，尚未取得 112 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

增減變動原因: 最近二年度進貨總額百分之十以上之客戶比例無明顯增減變動。

2.銷貨客戶名單

單位：新台幣仟元；%

	110年度				111年度			
項目	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係
1	-	-	-	-	A 客戶	212,976	14.65	無
2	其他	1,579,047	100.00	-	其他	1,241,017	85.35	-
	銷貨淨額	1,579,047	100.00		銷貨淨額	1,453,993	100.00	

註：截至年報刊印日止，尚未取得 112 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

增減變動原因: 111 年度銷售 A 客戶高附加價值之高單價產品數量增加。

（五）最近二年度生產量值表

單位：產能/量：千支；產值：新台幣仟元

生產量值 年度 / 主要商品	110 年度			111 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
鑽頭	97,200	88,417	463,101	97,440	79,332	359,759
合計	97,200	88,417	463,101	97,440	79,332	359,759

註：產能係以鑽頭成品表示

（六）最近二年度銷售量值

單位：銷量：千支/片；銷值：新台幣仟元

銷售量值 年度 / 主要商品	110 年度				111 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
鑽頭	22,619	199,420	80,414	465,208	26,079	268,829	63,120	369,606
板材	293	229,536	81	45,439	208	162,644	16	11,025
其他	-	176,103	-	463,341	-	186,869	-	455,020
合計	22,912	605,059	80,495	973,988	26,287	618,342	63,136	835,651

銷售量值變動分析說明：兩年度銷售量值並無重大變動。

三、最近二年度從業員工人數及截至年報刊印日止從業員工資料

112 年 3 月 31 日

年度		110 年度	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日
員工人數	直接人工	300	248	252
	間接人工	117	146	143
	合計	417	394	395
平均年歲		37.94	38.82	38.55
平均服務年資		5.48	6.25	6.29
學歷分佈比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	1.68%	2.28%	2.28%
	大專	32.61%	33.00%	32.91%
	高中	39.09%	34.26%	31.90%
	高中以下	26.62%	30.46%	32.91%
	合計	100.00%	100.00%	100.00%

四、環保支出資訊：

（一）最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司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）列示各項員工福利措施、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：

(1)法定福利：勞工保險、全民健康保險、團體保險、退休金。

(2)公司福利：員工分紅入股、員工在職訓練。

(3)福委會福利：本公司已於 88 年依法成立職工福利委員會，提供婚喪補助、急難救助、年節贈禮、員工慶生、社團活動、公司旅遊等。

2. 進修、訓練、退休制度與其實施情形：

(1)本公司訂定「教育訓練管理辦法」，有計劃的實施各項訓練課程，使全體員工均具有適當能力以執行工作，分為：新進人員訓練、職前訓練、在職訓練、其他訓練，期望能提升企業整體人力素質，開發企業員工潛能並儲備未來經營管理人員。

(2)本公司訂有「勞工退休管理辦法」，凡服務滿一定年限或屆滿一定年齡之員工，均得依該辦法領取退休金。

3. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形：公司的營運目標，須靠勞資雙方的共同努力才能達成，因此本公司向來極為重視勞資關係之和諧，在保障員工權利與關懷員工身心上不遺餘力，並成立職工福利委員會，負責員工福利事項之籌劃，勞資雙方均能運用職工福利委員會維持良好之勞資關係，故勞資關係一向良好，無爭議情事發生。

（二）最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

本公司目前尚無工會組織，但平時即重視員工各項福利，提供優良工作環境，更強調與員工雙向溝通，使勞資間關係和諧，並依政府法令規定訂定有工作規則，就薪資、工時、休假、退休等均有完善合理的規範外，平時並確實做好安全衛生、教育訓練等福利措施，以此降低未來發生勞資糾紛之機率及損失。

六、資通安全管理：

(一)資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源：

1. 資通安全風險管理架構：目前由公司管理部編制之資訊專業人員負責監督資通安全相關管理事項。預計於 112 年年底前依照法規配置資訊安全專責主管及至少一名資訊安全專責人員。

2. 資通安全政策：本公司訂有「資訊安全作業管理辦法」。

3. 具體管理方案：防毒軟體、防火牆及入侵偵測系統等資安防護控制措施、定期宣導資通安全認知、辦理電子郵件社交工程演練。

4. 投入資通安全管理之資源：升級防毒軟體、防火牆及入侵偵測系統設備。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
銀行借款合約	彰化商業銀行	111.12.31~112.12.31	短期綜合額度	無
銀行借款合約	台新國際商業銀行	111.12.31-112.12.31	(1)短期綜合額度 (2)短期擔保放款-股票	無
銀行借款合約	台灣土地銀行	112.02.17~113.02.17	短期放款	無
銀行借款合約	合作金庫銀行	111.09.27-112.09.27	短期放款	無
銀行借款合約	兆豐國際商業銀行	111.08.30-112.08.29	短期綜合額度	無
銀行借款合約	安泰商業銀行	111.09.30-112.09.30	短期綜合額度	無
銀行借款合約	元大商業銀行	111.08.31-112.08.31	綜合週轉金	無
銀行借款合約	板信商業銀行	111.12.31-112.12.31	短期放款	無
		110.07.27-115.10.29	中期設備擔保放款	無
銀行借款合約	凱基商業銀行	111.11.04-112.11.04	短期放款	無
銀行借款合約	永豐商業銀行	112.03.16-112.06.21	短期綜合額度	無
銀行借款合約	台中商業銀行	112.05.31-112.05.31	短期綜合額度	無
銀行借款合約	國泰世華商業銀行	111.11.30-112.11.30	短期綜合額度	無
銀行借款合約	日盛國際商業銀行	111.12.15-112.12.15	短期放款	無
銀行借款合約	第一商業銀行	111.09.19-112.09.19	短期放款	無
		111.05.25-116.05.25	設備擔保	無
銀行借款合約	陽信商業銀行	111.08.30-112.08.30	短期擔保放款-股票	無
保證發行商業本票	兆豐票券金融股份有限公司	112.03.14-113.03.13	營運週轉金	無
銀行借款合約	臺灣新光商業銀行	112.02.08-113.02.08	短期放款	無
銀行借款合約	臺灣新光商業銀行	112.01.26-114.01.26	(1)中期擔保放款-設備 (2)中期擔保放款-土地及廠房	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及查核意見：

1.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				
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
流動資產		1,597,648	1,652,991	2,053,958	2,060,511	2,092,078
不動產、廠房及設備		980,067	943,332	1,010,969	1,542,576	1,636,419
無形資產		42,409	38,753	35,503	32,101	28,850
其他資產		363,369	413,952	446,251	524,120	335,881
資產總額		2,983,493	3,049,028	3,546,681	4,159,308	4,093,228
流動負債	分配前	935,746	793,421	992,012	1,753,058	1,170,983
	分配後	935,746	798,366	1,025,880	1,753,058	不適用
非流動負債		404,068	513,337	513,234	396,550	797,267
負債總額	分配前	1,339,814	1,306,758	1,505,246	2,149,608	1,968,250
	分配後	1,339,814	1,311,703	1,539,114	2,149,608	不適用
歸屬於母公司業主之權益		1,615,357	1,710,877	2,007,463	1,972,803	2,096,437
股　本		1,647,028	1,648,239	1,693,397	1,899,309	1,899,283
資本公積		405	833	3,439	79,217	80,139
保留盈餘	分配前	179,907	248,486	283,379	217,158	224,607
	分配後	179,907	199,039	181,775	217,158	不適用
其他權益		(211,983)	(186,681)	27,248	(222,881)	(107,592)
庫藏股票		–	–	–	–	–
非控制權益		28,322	31,393	33,972	36,897	28,541
權益總額	分配前	1,643,679	1,742,270	2,041,435	2,009,700	2,124,978
	分配後	1,643,679	1,737,325	2,007,567	2,009,700	不適用

註：截至年報刊印日止，尚未取得 112 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

2.簡明綜合損益表(合併)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料				
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
營業收入	1,216,749	1,255,128	1,264,376	1,579,047	1,453,993
營業毛利	163,308	171,671	174,756	172,000	51,555
營業損益	32,167	48,343	36,787	28,323	(97,875)
營業外收入及支出	24,693	47,369	80,379	27,625	117,568
稅前淨利	56,860	95,712	117,166	55,948	19,693
繼續營業單位本期淨利	40,642	74,531	89,057	37,786	3,166
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	40,642	74,531	89,057	37,786	3,166
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(181,957)	24,367	215,089	(246,177)	120,090
本期綜合損益總額	(141,315)	98,898	304,146	(208,391)	123,256
淨利歸屬於母公司業主	36,281	69,514	87,256	31,431	2,648
淨利歸屬於非控制權益	4,361	5,017	1,801	6,355	518
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(145,676)	93,881	302,345	(214,746)	122,738
綜合損益總額歸屬於非控制權益	4,361	5,017	1,801	6,355	518
每股盈餘	0.22	0.41	0.50	0.18	0.01

註：截至年報刊印日止，尚未取得 112 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

3.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				
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
流動資產		647,696	682,966	1,014,969	1,199,831	1,082,270
不動產、廠房及設備		446,188	485,730	538,730	797,509	777,377
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		1,500,766	1,542,924	1,971,089	1,759,259	1,803,008
資產總額		2,594,650	2,711,620	3,254,788	3,756,599	3,662,655
流動負債	分配前	732,107	574,453	805,023	1,476,446	825,120
	分配後	732,107	579,398	838,891	1,476,446	不適用
非流動負債		166,315	247,186	442,302	307,350	741,098
負債總額	分配前	979,293	1,000,743	1,247,325	1,783,796	1,566,218
	分配後	979,293	1,005,688	1,281,193	1,783,796	不適用
歸屬於母公司業主之權益		1,615,357	1,710,877	2,007,463	1,972,803	2,096,437
股　本		1,647,028	1,648,239	1,693,397	1,899,309	1,899,283
資本公積		405	833	3,439	79,217	80,139
保留盈餘	分配前	179,907	248,486	283,379	217,158	224,607
	分配後	179,907	199,039	181,775	217,158	不適用
其他權益		(211,983)	(186,681)	27,248	(222,881)	(107,592)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	1,615,357	1,710,877	2,007,463	1,972,803	2,096,437
	分配後	1,615,357	1,705,932	1,973,595	1,972,803	不適用

註：截至年報刊印日止，尚未取得 112 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

4.簡明綜合損益表(個體)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
營業收入	458,329	449,622	520,721	573,431	699,454
營業毛利	69,112	70,854	69,671	28,651	6,133
營業損益	11,575	11,220	6,581	(35,198)	(55,598)
營業外收入及支出	27,556	57,945	82,658	67,848	56,545
稅前淨利	39,131	69,165	89,239	32,650	947
繼續營業單位本期淨利	36,281	69,514	87,256	31,431	2,648
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	36,281	69,514	87,256	31,431	2,648
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(181,957)	24,367	215,089	(246,177)	120,090
本期綜合損益總額	(145,676)	93,881	302,345	(214,746)	122,738
淨利歸屬於母公司業主	36,281	69,514	87,256	31,431	2,648
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(145,676)	93,881	302,345	(214,746)	122,738
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	0.22	0.42	0.50	0.18	0.01

註：截至年報刊印日止，尚未取得 112 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

5.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年　度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭旭然、林旺生	無保留意見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林旺生、陳盈州	無保留意見
109 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林旺生、陳盈州	無保留意見
110 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林旺生、李冠豪	無保留意見
111 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	李冠豪、林旺生	無保留意見

二、最近五年度財務分析：

1.財務分析(合併)-國際財務報導準則

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構	負債占資產比率(%)	44.91	42.86	42.44	51.68	48.09
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	208.94	239.11	252.70	155.99	178.58
償債能力	流動比率(%)	170.74	208.34	207.05	117.54	178.66
	速動比率(%)	117.14	143.64	159.63	87.54	133.02
	利息保障倍數	4.15	6.29	7.51	3.47	1.62
經營能力	應收款項週轉率（次）	1.92	1.86	1.84	2.11	1.78
	平均收現日數	190	196	198	173	205
	存貨週轉率（次）	2.29	2.35	2.45	3.14	2.93
	應付款項週轉率（次）	9.22	8.50	7.20	7.41	6.34
	平均銷貨日數	159	156	149	116	124
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.34	1.31	1.29	1.24	0.91
	總資產週轉率（次）	0.41	0.42	0.38	0.41	0.35
獲利能力	資產報酬率(%)	1.85	2.95	3.14	1.45	0.69
	權益報酬率(%)	2.37	4.40	4.71	1.87	0.15
	稅前純益佔實收資本比率(%)	3.45	5.81	6.92	2.95	1.04
	純益率(%)	3.34	5.94	7.04	2.39	0.22
	每股盈餘（元）	0.22	0.42	0.50	0.18	0.01
現金流量	現金流量比率(%)	11.58	4.05	20.54	4.06	4.29
	現金流量允當比率(%)	87.86	88.81	63.59	62.78	62.65
	現金再投資比率(%)	3.02	0.66	5.12	0.66	0.80
槓桿度	營運槓桿度	3.53	3.25	4.26	6.35	(0.72)
	財務槓桿度	2.27	1.59	1.96	4.97	0.75

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1.流動、速動比率:係 111 年度短期借款到期轉長期借款所致。

2.利息保障倍數:係 111 年度稅前純益減少所致。

3.不動產、廠房及設備週轉率: 係 111 年度資本支出金額增加。

4.資產、權益報酬率、純益率及每股盈餘:係 111 年度稅後淨利較 110 年度減少所致。

5.稅前純益佔實收資本比率:係 111 年度稅前淨利較 110 年度減少所致。

6.營運槓桿度及財務槓桿度：係 111 年度營業利益較 110 年度減少所致。

註：截至年報刊印日止，尚未取得 112 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

2.財務分析(個體)-國際財務報導準則

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構	負債占資產比率(%)	37.74	36.91	38.32	47.48	42.76
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	417.43	439.99	454.73	285.91	365.01
償債能力	流動比率(%)	88.47	118.89	126.08	808.28	131.17
	速動比率(%)	66.95	90.86	104.66	794.24	101.26
	利息保障倍數	3.34	5.20	6.36	2.58	1.04
經營能力	應收款項週轉率（次）	2.70	2.59	2.67	2.60	2.70
	平均收現日數	135	140	137	141	135
	存貨週轉率（次）	2.67	2.53	2.92	3.27	3.49
	應付款項週轉率（次）	8.65	9.64	10.21	9.23	10.57
	平均銷貨日數	137	144	125	112	105
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.06	0.96	1.02	0.86	0.89
	總資產週轉率（次）	0.17	0.17	0.17	0.16	0.19
獲利能力	資產報酬率(%)	1.88	3.12	3.37	1.37	0.62
	權益報酬率(%)	2.15	4.18	4.69	1.58	0.13
	稅前純益佔實收資本比率(%)	2.38	4.20	5.27	(1.85)	(2.93)
	純益率(%)	7.92	15.46	16.76	5.48	0.38
	每股盈餘（元）	0.22	0.42	0.50	0.18	0.01
現金流量	現金流量比率(%)	12.71	2.42	4.13	(7.05)	20.26
	現金流量允當比率(%)	106.72	93.60	80.85	21.94	41.20
	現金再投資比率(%)	7.90	0.98	2.04	(0.85)	8.01
槓桿度	營運槓桿度	3.59	4.49	9.08	(0.80)	(0.29)
	財務槓桿度	(2.25)	(2.13)	(0.65)	0.63	0.69

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1.長期資金占不動產、廠房及設備比率: 係 111 年度資本支出金額增加。
2.流速、速動比率:係 111 年度短期借款到期轉長期借款所致。
3.利息保障倍數: 係 111 年度稅前純益減少所致。
4.資產、權益報酬率、純益率及每股盈餘:係 111 年度稅後淨利較 110 年度減少所致。
5.稅前純益佔實收資本比率:係 111 年度稅前淨利較 110 年度減少所致。
6.現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：主係 111 年度營業活動淨現金流入增加所致。
7.營運槓桿度：係 111 年度營業利益較 110 年度減少所致。

註：截至年報刊印日止，尚未取得 112 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

註1：各年財務資料係經會計師查核簽證。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

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。

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)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用）／ 營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／（營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

凱崴電子股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 111 年度財務報告，經勤業眾信聯合會計師事務所李冠豪、林旺生會計師查核完峻，連同營業報告書、盈餘分派表經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第 219 條之規定，報請鑑核。

此致

本公司 112 年股東常會

凱崴電子股份有限公司

審計委員會召集人：林宗潭

中　華　民　國　1　1　2　年　2　月　2　4　日

四、最近年度財務報告

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 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 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：凱崴電子股份有限公司

負責人：周　邦　基

中　華　民　國　112　年　2　月　24　日

會計師查核報告

凱崴電子股份有限公司　公鑒：

查核意見

凱崴電子股份有限公司及其子公司（以下稱「凱崴集團」）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達凱崴集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與凱崴集團保持超然獨立，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，對凱崴集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對凱崴集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

商品銷貨收入之真實性

凱崴集團之銷貨收入來自鑽頭銷售之比率為 66%，本會計師認為因為產業競爭及管理階層可能存在達成預計營業目標之壓力，因是將前述銷售項目之銷貨收入是否真實發生列為 111 年度之關鍵查核事項，收入認列會計政策請參閱合併財務報表附註四。

本會計師針對收入認列，執行主要查核程序如下：

1. 瞭解與收入認列有關之內部控制之設計並測試其運作有效性。
2. 取得銷貨收入明細資料，檢視相關出貨佐證文件及貨款收回情形，並核對銷貨對象及收款對象是否一致，以確認銷貨交易之真實性。

其他事項

凱崴電子股份有限公司業已編制民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估凱崴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凱崴集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

凱崴集團之治理單位（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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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，惟其目的非對凱崴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，以及使凱崴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凱崴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. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱崴集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　李冠豪　　會計師　林旺生

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100372936 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中華民國 112 年 3 月 24 日

凱崴電子股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及銀行存款（附註四及六）	$ 198,745	5	$ 279,247	7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	75,516	2	53,176	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、八及二八）	354,046	9	339,771	8
1150	應收票據（附註四及九）	158,669	4	109,941	3
1170	應收帳款（附註四及九）	671,632	16	696,494	17
1180	應收帳款－關係人（附註四及二七）	65	-	107	-
1200	其他應收款（附註四及九）	100,684	2	54,183	2
130X	存貨（附註四及十）	490,164	12	466,423	11
1421	預付貨款	14,469	-	7,761	-
1470	其他流動資產	28,088	1	53,408	1
11XX	流動資產總計	2,092,078	51	2,060,511	50
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	52,765	1	40,144	1
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）	20,658	1	20,543	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及二八）	1,636,419	40	1,542,576	37
1755	使用權資產（附註四、十四及二七）	108,434	3	135,044	3
1805	商譽	7,277	-	7,165	-
1821	其他無形資產（附註四及十五）	21,573	1	24,936	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	90,949	2	73,124	2
1920	存出保證金	3,377	-	5,192	-
1915	預付款項－非流動（附註十三）	10,097	-	243,599	6
1990	其他非流動資產	49,601	1	6,474	-
15XX	非流動資產總計	2,001,150	49	2,098,797	50
1XXX	資產總計	$ 4,093,228	100	$ 4,159,308	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六）	$ 724,855	18	$ 685,482	17
2110	應付短期票券（附註十六）	44,965	1	34,991	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四、七及十七）	4,380	-	-	-
2150	應付票據及帳款	134,251	3	163,126	4
2180	應付帳款－關係人（附註二七）	28,507	1	58,039	1
2219	其他應付款（附註十八）	88,965	2	338,150	8
2220	其他應付款項－關係人（附註二七）	171	-	135	-
2230	本期所得稅負債（附註四）	91,224	2	19,286	-
2280	租賃負債－流動（附註四、十四及二七）	19,896	1	26,422	1
2320	一年內到期長期負債（附註十六）	25,460	1	419,467	10
2399	其他流動負債	8,309	-	7,960	-
21XX	流動負債總計	1,170,983	29	1,753,058	42
	非流動負債				
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動（附註四、七及十七）	-	-	1,220	-
2530	應付公司債（附註四及十七）	193,912	5	188,856	5
2540	長期借款（附註十六）	528,680	13	74,274	2
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	42,226	1	85,133	2
2580	租賃負債－非流動（附註四、十四及二七）	20,239	-	39,185	1
2670	其他非流動負債（附註四及十九）	12,210	-	7,882	-
25XX	非流動負債總計	797,267	19	396,550	10
2XXX	負債總計	1,968,250	48	2,149,608	52
	歸屬於本公司業主之權益				
3100	股本	1,899,283	46	1,899,309	46
3200	資本公積	80,139	2	79,217	2
3300	保留盈餘	224,607	6	217,158	5
3400	其他權益	(107,592)	(3)	(222,881)	(6)
31XX	本公司業主權益總計	2,096,437	51	1,972,803	47
36XX	非控制權益	28,541	1	36,897	1
3XXX	權益總計	2,124,978	52	2,009,700	48
	負債與權益總計	$ 4,093,228	100	$ 4,159,308	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：周邦基　　經理人：徐偉傑　　會計主管：李雲婷

凱崴電子股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
4000	營業收入（附註四及二七）	$ 1,453,993	100	$ 1,579,047	100
5000	營業成本（附註四、十、十九、二一及二七）	1,402,438	97	1,407,047	89
5900	營業毛利	51,555	3	172,000	11
	營業費用（附註四、九、十九及二一）				
6100	推銷費用	74,646	5	76,272	5
6200	管理費用	65,531	5	71,772	5
6300	研究費用	2,287	-	3,295	-
6450	預期信用減損損失（利益）	6,966	-	(7,662)	(1)
6000	營業費用合計	149,430	10	143,677	9
6900	營業淨利（損）	(97,875)	(7)	28,323	2
	營業外收入及支出（附註四、十二、十三、二一及二七）				
7100	利息收入	2,379	-	1,261	-
7010	其他收入	2,378	-	3,360	-
7020	其他利益及損失	143,541	10	44,532	3
7050	財務成本	(31,833)	(2)	(22,626)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	1,103	-	1,098	-
7000	營業外收入及支出合計	117,568	8	27,625	1
7900	稅前淨利	19,693	1	55,948	3
7950	所得稅費用（附註四及二二）	16,527	1	18,162	1
8200	本年度淨利	3,166	-	37,786	2

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度 金　額	111年度 %	110年度 金　額	110年度 %
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註四及十九）	($ 2,824)	-	$ 3,487	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註四及二十)	103,510	7	(242,714)	(15)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註四及二二)	565	-	(697)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註四及二十）	23,549	1	(7,815)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註四、二十及二二)	(4,710)	-	1,562	-
8300	本年度其他綜合損益	120,090	8	(246,177)	(15)
8500	本年度綜合損益總額	$ 123,256	8	($ 208,391)	(13)
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 2,648	-	$ 31,431	2
8620	非控制權益	518	-	6,355	-
8600		$ 3,166	-	$ 37,786	2
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 122,738	8	($ 214,746)	(14)
8720	非控制權益	518	-	6,355	1
8700		$ 123,256	8	($ 208,391)	(13)
	每股盈餘（附註二三）				
9750	基　本	$ 0.01		$ 0.18	
9850	稀　釋	$ 0.01		$ 0.18	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：周邦基　　經理人：徐偉傑　　會計主管：李雲婷

凱崴電子股份有限公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益（附註四、八及十九）										非控制權益	權益總額
		股本			保留盈餘			其他權益					
		普通股股本	預收股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	總計			
A1	110 年 1 月 1 日餘額	$ 1,693,397	$ -	$ 3,439	$ 11,993	$ 186,681	$ 84,705	($ 103,079)	$ 130,327	$ 2,007,463		$ 33,972	$ 2,041,435
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	31,431	-	-	31,431		6,355	37,786
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	2,790	(6,253)	(242,714)	(246,177)		-	(246,177)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	34,221	(6,253)	(242,714)	(214,746)		6,355	(208,391)
	109 年度盈餘指撥及分配												
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	8,842	-	(8,842)	-	-	-		-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(28,037)	28,037	-	-	-		-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	-	(33,868)	-	-	(33,868)		-	(33,868)
B9	普通股股票股利	67,736	-	-	-	-	(67,736)	-	-	-		-	-
E1	現金增資	138,000	-	63,480	-	-	-	-	-	201,480		-	201,480
N1	股份基礎給付－員工認股權酬勞成本（附註二四）	-	176	3,742	-	-	-	-	-	3,918		-	3,918
I1	公司發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	-	8,556	-	-	-	-	-	8,556		-	8,556
O1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	1,162	-	(1,162)	-		-	-
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-		(3,430)	(3,430)
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,899,133	176	79,217	20,835	158,644	37,679	(109,332)	(113,549)	1,972,803		36,897	2,009,700
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	2,648	-	-	2,648		518	3,166
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(2,259)	18,839	103,510	120,090		-	120,090
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	389	18,839	103,510	122,738		518	123,256
	110 年度盈餘指撥及分配												
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	3,538	-	(3,538)	-	-	-		-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	34,141	(34,141)	-	-	-		-	-
N1	股份基礎給付－員工認股權行使	150	(176)	26	-	-	-	-	-	-		-	-
N1	股份基礎給付－員工認股權酬勞成本（附註二四）	-	-	896	-	-	-	-	-	896		-	896
O1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	7,060	-	(7,060)	-		-	-
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-		(8,874)	(8,874)
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	$ 1,899,283	$ -	$ 80,139	$ 24,373	$ 192,785	$ 7,449	($ 90,493)	($ 17,099)	$ 2,096,437		$ 28,541	$ 2,124,978

隨附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：周邦基　　經理人：徐偉傑　　會計主管：李雲婷

凱崴電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	$ 19,693	$ 55,948
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	168,621	151,653
A20200	攤銷費用	5,219	5,093
A20300	預期信用減損損失（利益）	6,966	(7,662)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融工具評價損失（利益）	20,202	(10,845)
A20900	財務成本	31,833	22,626
A21200	利息收入	(2,379)	(1,261)
A21300	股利收入	(2,256)	(3,288)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	896	3,742
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(53,674)	(18,664)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額	(1,103)	(1,098)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	3,673	-
A24100	未實現外幣兌換損失（利益）	5,301	(4,905)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(48,892)	8,665
A31150	應收帳款	33,416	(116,347)
A31160	應收帳款－關係人	42	24
A31180	其他應收款	(49,079)	(1,134)
A31200	存　　貨	(28,828)	(37,903)
A31230	預付貨款	(6,567)	4,977
A31240	其他流動資產	25,320	(28,754)
A32130	應付票據及帳款	(31,019)	49,620
A32160	應付帳款－關係人	(29,532)	13,620
A32180	其他應付款項	9,033	(2,002)
A32190	其他應付款－關係人	36	(27)
A32230	其他流動負債	349	4,761
A32240	其他非流動負債	1,504	1,602
A33000	營運產生之現金	78,775	88,441
A33300	支付之利息	(22,828)	(18,925)
A33100	收取之利息	2,379	1,261
A33200	收取之股利	2,256	3,288
A33500	支付之所得稅	(10,375)	(2,807)
AAAA	營業活動之淨現金流入	50,207	71,258

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	($ 15,179)	($ 30,545)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	91,793	5,103
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(369,197)	(404,962)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	330,624	533,197
B01800	收取關聯企業股利	988	(10,333)
B02000	預付款項減少（增加）	8,508	(136,353)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(44,227)	(271,112)
B02800	處分不動產、廠房及設備	101,946	-
B07100	應付設備款減少	(262,188)	(94,590)
B03700	存出保證金增加	(501)	(456)
B03800	存出保證金減少	2,318	-
B06700	其他非流動資產增加	(45,054)	(29)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(200,169)	(410,080)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	30,092	72,605
C00500	應付短期票券增加（減少）	9,974	(4,970)
C01600	舉借長期借款	454,406	419,467
C01700	償還長期借款	(394,007)	(325,726)
C04020	租賃本金償還	(27,548)	(22,398)
C04500	發放現金股利	-	(33,868)
C04600	現金增資	-	201,480
C04800	員工執行認股權	-	176
C01200	發行公司債	-	200,000
C05800	支付非控制權益現金股利	(8,874)	(3,430)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	64,043	503,336
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	5,417	291
EEEE	本年度現金及銀行存款（減少）增加	(80,502)	164,805
E00100	年初現金及銀行存款餘額	279,247	114,442
E00200	年底現金及銀行存款餘額	$ 198,745	$ 279,247

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：周邦基　　經理人：徐偉傑　　會計主管：李雲婷

凱崴電子股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

凱崴電子股份有限公司（以下簡稱「本公司」）於 86 年 2 月 27 日奉准設立登記，主要經營電鍍液、乾膜、鑽頭及銅箔基板等印刷電路板原材料之設計、製造及加工業務。

本公司發行之普通股股票自 90 年 3 月 29 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 2 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3： 除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1： 除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2： 賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及銀行存款（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十一、附表五及附表六。

(五) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資

本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 商　　譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十) 無形資產

企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產（商譽除外）及合約成本相關資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之

可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a.係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b.合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及銀行存款、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人及其他應收款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據、應收帳款及其他應收款）之減損損失。

應收票據及帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續

期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定若有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況，代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

(十三) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自鑽頭及銅箔基板之銷售。合併公司係於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險時，予以認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務收入

勞務收入來自鑽針電性測試、機械鑽孔及鐳射鑽孔業務等服務。

隨合併公司提供之鑽針電性測試、機械鑽孔及鐳射鑽孔業務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。

(十四)租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付之現值衡量）。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，

惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十五) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

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

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

(十七) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十八) 所　得　稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。此外，原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異不認列遞延所得稅負債。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產

者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及銀行存款

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金	$ 1,165	$ 1,083
銀行支票及活期存款	197,580	278,164
	$ 198,745	$ 279,247

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.00%～1.05%	0.00%～0.35%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

金融資產－流動

	111年12月31日	110年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量		
國內上市及興櫃股票	$ 12,308	$ 2,897
國外上市股票	41,160	3,261
人民幣理財商品	22,048	47,018
	$ 75,516	$ 53,176

金融負債－流動

	111年12月31日	110年12月31日
持有供交易之金融負債		
賣回選擇權（附註十五）	$ 4,380	$ -

金融負債－非流動

	111年12月31日	110年12月31日
持有供交易之金融負債		
賣回選擇權（附註十五）	$ -	$ 1,220

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
國內上櫃股票	$ 354,046	$ 339,771
非 流 動		
國內未上市（櫃）股票	$ 27,325	$ 12,285
國外未上市（櫃）股票	25,440	27,859
	$ 52,765	$ 40,144

合併公司依中長期策略目的投資權益工具，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

於 111 及 110 年度，合併公司調整投資部位以分散風險，分別按公允價值 91,793 仟元及 5,103 仟元出售部分權益工具投資，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益分別為 7,060 仟元及 1,162 仟元則轉入保留盈餘。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資質押之資訊，參閱附註二八。

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據		
因營業而發生	$ 159,807	$ 109,941
減：備抵損失	(1,138)	-
	$ 158,669	$ 109,941
應收帳款		
因營業而發生	$ 677,459	$ 699,634
減：備抵損失	(5,827)	(3,140)
	$ 671,632	$ 696,494
其他應收款		
應退營業稅	$ 1,377	$ 5,275
應收處分投資款	7,568	3,423
應收拆遷補助款（附註十三）	72,470	42,516
應收設備款（附註十三）	18,818	124
其　　他	3,601	2,845
減：備抵損失（附註十三）	(3,150)	-
	$ 100,684	$ 54,183

(一) 應收票據及應收帳款

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派業務人員追蹤逾收繳期限之款項，以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 120 天～180 天，對應收帳款不予計息。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，準備矩陣係參考不同客戶群各帳齡區間之歷史平均回收率及客戶過去違約紀錄與現時財務狀況，以可能損失率認列一定比例之備抵損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	0 ～ 90 天	91～180天	181～270天	271～360天	超過360天	合計
預期信用損失率	0%～0.49%	0%～2.96%	0%～4.26%	0%～21.49%	0%～100%	
總帳面金額	$ 493,566	$ 300,074	$ 29,818	$ 9,407	$ 4,401	$ 837,266
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(489)	(1,005)	(380)	(1,087)	(4,004)	(6,965)
攤銷後成本	$ 493,077	$ 299,069	$ 29,438	$ 8,320	$ 397	$ 830,301

110 年 12 月 31 日

	0 ～ 90 天	91～180天	181～270天	271～360天	超過360天	合計
預期信用損失率	0%～0.51%	0%～3.26%	0%～5.56%	0%～22.96%	0%～100%	
總帳面金額	$ 554,176	$ 217,250	$ 13,028	$ 12,350	$ 12,771	$ 809,575
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(292)	(787)	(212)	(411)	(1,438)	(3,140)
攤銷後成本	$ 553,884	$ 216,463	$ 12,816	$ 11,939	$ 11,333	$ 806,435

應收帳款及應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 3,140	$ 10,871
本年度提列（迴轉）減損損失	3,807	(7,662)
外幣換算差額	18	(69)
年底餘額	$ 6,965	$ 3,140

合併公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日之應收帳款餘額中，顯著集中於重要客戶而存在之信用風險，請參閱附註二六。

(二) 其他應收款

合併公司參考歷史經驗及款項存續期間之違約風險，認列其他應收款之備抵損失，其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度
年初餘額	$ -
本年度提列減損損失	3,159
外幣換算差額	(9)
年底餘額	$ 3,150

十、存　　貨

	111年12月31日	110年12月31日
原　　料	$ 23,895	$ 13,766
物　　料	21,370	20,448
在 製 品	89,599	103,152
製 成 品	355,300	329,057
	$ 490,164	$ 466,423

合併公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價損失分別為 16,222 仟元及 12,430 仟元。

合併公司 111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 992,850 仟元及 1,055,773 仟元。111 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 3,673 仟元，主要係因存貨的市場淨變現價值變動所致。

十一、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日
本公司	Key Ware International Limited	一般投資	100%	100%
本公司	凱德精密工業股份有限公司	電子零組件批發及加工	51%	51%
本公司	鐳崴光電科技股份有限公司	電子零組件、機械設備	99.99%	99.99%
本公司	佳緻股份有限公司	鑽孔代工	83.63%	83.63%
本公司	慧朋科技股份有限公司	電子零組件、機械設備	60%	60%
Key Ware International Limited	Advisor Move Investments Limited	一般投資	100%	100%
Key Ware International Limited	Module System International Limited	一般投資	100%	100%
Advisor Move Investments Limited	昆山滬崴電子有限公司	鑽孔工具、手工用具	100%	100%
Module System International Limited	昆山威興電子有限公司	鑽孔工具、手工用具	100%	100%
昆山滬崴電子有限公司	昆山鐳崴光電科技有限公司	鑽孔代工	100%	100%
昆山滬崴電子有限公司	金崴（重慶）電子有限公司	電子零組件批發及加工	100%	100%
昆山滬崴電子有限公司	武漢鐳崴光電科技有限公司	鑽孔代工	100%	100%
昆山滬崴電子有限公司	深圳鐳崴光電科技有限公司	鑽孔代工	100%	100%

十二、採用權益法之投資

合併公司之關聯企業列示如下：

公司名稱	111年12月31日 金額	111年12月31日 股權%	110年12月31日 金額	110年12月31日 股權%
個別不重大之關聯企業				
榮沛科技股份有限公司	$ 20,658	22.73	$ 20,543	22.73

有關合併公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	$ 1,103	$ 1,098
其他綜合損益	$ -	$ -

本公司董事會於 110 年 5 月 7 日決議參與榮沛科技股份有限公司之現金增資案，依原持股比例以每股 10 元認購 1,033 仟股，增資基準日為 110 年 5 月 11 日。

十三、不動產、廠房及設備

	自有土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
成本								
110 年 1 月 1 日餘額	$ 113,167	$ 256,005	$ 2,114,854	$ 2,155	$ 18,595	$ -	$ 54,628	$ 2,559,404
增添	-	12,709	288,149	-	1,920	140,868	9,644	453,290
處分	-	-	-	-	-	-	(162)	(162)
外幣兌換差額之影響	-	(109)	(5,296)	(6)	(25)	-	(190)	(5,626)
重分類	-	187,129	22,847	-	(214)	-	7,969	217,731
110 年 12 月 31 日餘額	$ 113,167	$ 455,734	$ 2,420,554	$ 2,149	$ 20,276	$ 140,868	$ 71,889	$ 3,224,637
累計折舊及減損								
110 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 49,784	$ 1,441,500	$ 1,909	$ 16,078	$ -	$ 39,164	$ 1,548,435
處分	-	-	-	-	-	-	(59)	(59)
折舊費用	-	7,413	110,658	55	329	5,672	4,011	128,138
外幣兌換差額之影響	-	3	(3,566)	(5)	(22)	-	(165)	(3,755)
重分類	-	14,682	2,271	-	2	-	(7,653)	9,302
110 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 71,882	$ 1,550,863	$ 1,959	$ 16,387	$ 5,672	$ 35,298	$ 1,682,061
110 年 12 月 31 日淨額	$ 113,167	$ 383,852	$ 869,691	$ 190	$ 3,889	$ 135,196	$ 36,591	$ 1,542,576
成本								
111 年 1 月 1 日餘額	$ 113,167	$ 455,734	$ 2,420,554	$ 2,149	$ 20,276	$ 140,868	$ 71,889	$ 3,224,637
增添	-	-	34,913	505	226	492	8,091	44,227
處分	-	(55,325)	(83,516)	(1,295)	(2,346)	-	(8,253)	(150,735)
外幣兌換差額之影響	-	4,176	17,962	21	93	-	849	23,101
重分類	-	105,948	120,887	-	-	168	-	227,003
111 年 12 月 31 日餘額	$ 113,167	$ 510,533	$ 2,510,800	$ 1,380	$ 18,249	$ 141,528	$ 72,576	$ 3,368,233
累計折舊及減損								
111 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 71,882	$ 1,550,863	$ 1,959	$ 16,387	$ 5,672	$ 35,298	$ 1,682,061
處分	-	(18,333)	(76,136)	(710)	(2,166)	-	(5,118)	(102,463)
折舊費用	-	11,641	103,535	-	859	14,991	8,816	139,842
外幣兌換差額之影響	-	381	11,520	18	72	-	383	12,374
111 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 65,571	$ 1,589,782	$ 1,267	$ 15,152	$ 20,663	$ 39,379	$ 1,731,814
111 年 12 月 31 日淨額	$ 113,167	$ 444,962	$ 921,018	$ 113	$ 3,097	$ 120,865	$ 33,197	$ 1,636,419

(一) 不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	20 至 50 年
機器設備	2 至 13 年
運輸設備	3 至 5 年
辦公設備	3 至 8 年
租賃改良	3 至 10 年
其他設備	3 至 20 年

(二) 昆山滬崴及昆山威興原設址於中國江蘇省昆山市花橋鎮花安路 1999 號，因上海軌道交通 11 號線及蘇州軌道交通 S1 號線工程之需要，並配合當地主管機關花橋經濟開發區規劃建設局動遷要求，由董事會授權董事長依法辦理動遷補償合同簽約事宜。已簽訂之補償協議說明如下：

1. 地上物拆遷補償協議

地上物拆遷補償協議於 104 年 12 月 11 日由『昆山市花橋鎮動遷辦公室』與昆山滬崴雙方簽訂完成，內容針對昆山滬崴及昆山威興不可搬遷物及停產停業、搬遷等補償，協議書主要條款如下：

(1) 補償金額總計人民幣 152,206 仟元；

(2) 昆山市花橋鎮動遷辦公室應於動遷協議簽訂後三年內支付動遷補償款，第一年內支付人民幣計 50,000 仟元（已收訖）；第二年內支付人民幣計 70,000 仟元（已收訖）；第三年內支付剩餘動遷補償款計人民幣 32,206 仟元（已收訖）。

(3) 昆山滬崴及昆山威興應於動遷協議簽訂日起算二年內將舊廠房移交予昆山市花橋鎮動遷辦公室。

昆山滬崴已於簽訂地上物拆遷補償協議書後陸續完成搬遷，並已移交全部廠房予昆山市花橋鎮動遷辦公室，於 111 及 110 年度認列之搬遷利益分別為人民幣 923 仟元及人民幣 4,329 仟元（帳列其他利益及損失，109 年度以前認列之搬遷利益相關資訊請參閱 105 至 109 年度合併財務報告）。

2. 土地使用權徵收補償協議

土地使用權徵收補償協議於 112 年 1 月 6 日由『昆山市花橋為民房屋拆遷有限公司』與昆山滬崴雙方簽訂完成，內容針對昆山滬崴及昆山威興國有土地使用權收回及搬遷等補償，協議書主要條款如下：

(1) 補償金額總計人民幣 158,856 仟元；

(2) 昆山市花橋為民房屋拆遷有限公司應於 112 年 6 月前支付第一期補償款人民幣 47,000 仟元；113 年 6 月支付第二期補償款人民幣 47,000 仟元；114 年 6 月支付第三期補償款人民幣 31,000 仟元；115 年 6 月支付剩餘補償款人民幣 33,857 仟元。

(3) 昆山滬崴及昆山威興應於簽約後將土地使用證交予昆山市花橋為民房屋拆遷有限公司，待舊廠房完成拆除後，交付註銷土地使用證、房產證的法律文書與昆山市花橋為民房屋拆遷有限公司。

動遷協議書中另有針對設施搬遷給予之獎勵條款，昆山滬崴本期針對已完成之設施搬遷認列補助獎勵人民幣 16,345 仟元（帳列其他利益及損失），並考量款項存續期間之違約風險認列預期信用損失人民幣 714 仟元。

(三) 配合昆山滬崴及昆山威興廠房搬遷一事，昆山滬崴於 105 年 7 月 22 日取得位於昆山市花橋鎮勝利路 69 號之土地使用權 23,333 平方米，並於該區域建置新廠房，與承包商簽訂圍牆大門工程合約、消防工程合約及建設工程施工合約等主要合約。截至 111 年 12 月 31 日止，已完成廠房及工程驗收之金額為人民幣 75,086 仟元。

(四) 昆山滬崴於 111 年 11 月與非關係人重慶市金澤鑫科技有限公司簽訂機器設備出售合約，合約主要條款說明如下:

1. 機器設備出售金額總計人民幣 14,500 仟元

2. 重慶市金澤鑫科技有限公司應於收到機器設備後一個月內支付第一期價款人民幣 2,900 仟元，剩餘款項自 112 年 7 月起分 54 期支付。

3. 昆山滬崴應於 111 年 12 月前完成機器設備交付。

昆山滬崴已於簽訂機器設備出售合約後完成機器設備移轉，並於考量出售價款之貨幣時間價值後，於 111 年度認列機器設備出售利益人民幣 12,916 仟元（帳列其他利益及損失）。

(五) 合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$ 68,978	$ 70,015
建 築 物	31,411	46,351
機器設備	5,852	16,399
運輸設備	2,193	2,279
	$ 108,434	$ 135,044
使用權資產之增添	$ 3,149	$ 57,592
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 2,139	$ 1,282
建 築 物	15,181	10,602
機器設備	8,435	9,329
運輸設備	3,024	2,302
	$ 28,779	$ 23,515

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 19,896	$ 26,422
非 流 動	$ 20,239	$ 39,185

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建 築 物	1.89%～2.26%	1.89%～2.26%
機器設備	2.26%	2.26%
運輸設備	1.56%～2.26%	2.26%

(三) 重要租賃活動及條款

合併公司承租若干辦公室、機器設備及車輛以供營業使用，租賃期間為 3～5 年。於租賃期間屆滿時，該等租賃協議並無續租或承購權之條款。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	$ 3,730	$ 2,261
低價值資產租賃費用	$ 1,482	$ 29
租賃之現金流出總額	($ 32,760)	($ 25,557)

十五、其他無形資產

	111年12月31日	110年12月31日
客戶關係	$ 21,573	$ 24,936

係收購凱德精密產生之無形資產－客戶關係，按收購日 106 年 6 月 1 日公允價值 40,346 仟元認列，該公允價值入帳基礎係以鑑價評估報告為依據，採直線法按效益年數 12 年攤銷。

合併公司 111 及 110 年度攤銷金額分別為 3,363 仟元及 3,363 仟元（帳列攤銷費用）。

十六、借　　款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保借款		
信用額度借款	$ 664,855	$ 520,482
擔保借款		
銀行借款	60,000	165,000
	$ 724,855	$ 685,482

銀行週轉性借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日如下：

	111年12月31日	110年12月31日
台　　幣	1.25%～2.65%	1.20%～2.00%
人 民 幣	3.85%～4.00%	4.10%
日　　幣	1.10%～1.44%	0.90%～1.37%

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$ 45,000	$ 35,000
減：應付短期票券折價	35	9
	$ 44,965	$ 34,991

尚未到期之應付短期票券如下：

111 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品帳面金額
應付商業本票						
兆豐票券	$ 45,000	$ 35	$ 44,965	1.75%	—	$ -

110 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品帳面金額
應付商業本票						
兆豐票券	$ 25,000	$ 4	$ 24,996	0.59%	—	$ -
台灣票券	10,000	5	9,995	1.56%	—	-
	$ 35,000	$ 9	$ 34,991			$ -

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款		
銀行借款	$ 554,140	$ 493,741
減：列為1年內到期部分	25,460	419,467
	$ 528,680	$ 74,274

合併公司於 108 年 10 月 1 日與新光銀行簽訂總額度為 400,000 仟元之擔保借款合約，並於同日一次動撥至借款額度，借款到期日為 111 年 9 月 11 日。於 111 年 1 月 26 日合併公司另針對前述授信合約進行條件變更，變更後之總額度為 440,000 仟元，借款到期日為 114 年 1 月 26 日，並於 111 年 3 月 7 日動撥至借款額度，借款利率係依定儲利率指數加機動利率計息。

合併公司於 110 年 5 月 24 日向板信銀行簽訂總額度為 105,000 仟元之擔保借款合約，並於 110 年 7 月 27 日、110 年 9 月 29 日及 110 年 10 月 29 日分別動撥 60,000 仟元、10,000 仟元及 30,000 仟元，借款期間均為 5 年，每月攤還金額依定額年金法計算，借款利率係依定儲利率指數加機動利率計息。

合併公司於 111 年 3 月 9 日向江蘇昆山農村商業銀行簽訂總額度為美金 3,000 仟元之借款合約，並動撥美金 1,000 仟元，借款期間為 5 年，並於 112 年 9 月起每半年償還美金 125 仟元，借款利率係依定儲利率指數加機動利率計息。

合併公司於 111 年 4 月 25 日向第一銀行簽訂總額度為 10,200 仟元之擔保借款合約，並於 111 年 5 月 25 日動撥 10,200 仟元，借款期間為 5 年，每月攤還金額依定額年金法計算，借款利率係依定儲利率指數加機動利率計息。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，有效年利率分別為 1.90%～3.90%及 1.50%～1.60%。

銀行借款擔保情形請參閱附註二八。

十七、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
110年度第三次無擔保公司債	$ 193,912	$ 188,856

本公司於 110 年 4 月 21 日經金管會核准發行國內第三次無擔保可轉換公司債總額為 200,000 仟元，每張面額 100 仟元，票面利率為 0%，發行期間為 3 年，截至 111 年 12 月 31 日止，均尚未轉換。償還或轉換方法如下：

1. 債券到期時，本公司將以面額贖回。
2. 若符合約定條件時，本公司得於公司債發行滿 3 個月至發行之日前 40 日止，按債券面額以現金向債權人要求贖回公司債。
3. 債權人於公司債發行之日起滿 3 個月後，至到期日止，除依法暫停過戶期間等外，得隨時向本公司請求依當時之轉換價格轉換為本公司普通股股票。依本公司債之發行及轉換辦法規定，原始轉換價格為 21 元。自 110 年 10 月 5 日現金增資基準日起，轉換價額調整為 19.8 元。
4. 本轉換公司債以發行後屆滿 2 年之日為債券持有人賣回本轉換公司債之賣回基準日，債券持有人得於賣回基準日前 30 日內，要求本公司以債券面額加計利息補償金，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

上述可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成項目帳列資本公積－認股權，負債組成部分原始認列有效利率為 2.68%，賣回選擇權係透過損益按公允價值衡量。負債及權益組成要素資訊如下：

發行價款（減除交易成本 4,634 仟元）	$ 195,366
權益組成部分	(8,556)
賣回選擇權	(1,140)
發行日負債組成部分	185,670
以有效利率 2.68%計算之利息	8,242
111 年 12 月 31 日負債組成部分	$ 193,912

十八、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及保險費	$ 21,471	$ 24,015
應付勞務費	6,223	9,733
應付水電費	4,020	4,228
應付加工費	3,436	4,695
應付設備款	792	262,980
其　　他	53,023	32,499
	$ 88,965	$ 338,150

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫－台灣

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於 111 及 110 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列為費用總額分別為 5,958 仟元及 5,284 仟元。

(二) 確定提撥計畫－大陸

合併公司於大陸之子公司之員工，按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金（帳列員工保險費用），其提撥比率為 18%，專戶儲蓄於各員工獨立帳戶。每月員工之退休金由政府管理統籌安排，大陸子公司除按月提撥外並無其他義務。

合併公司於大陸之子公司於 111 及 110 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列為費用總額分別為 2,600 仟元及 2,675 仟元。

(三) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	($ 36,640)	($ 29,708)
計畫資產之公允價值	24,430	21,826
提撥結餘	(12,210)	(7,882)
應付退休金(帳列其他非流動負債)	($ 12,210)	($ 7,882)

淨確定福利（負債）資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利（負債）資產
110 年 1 月 1 日	($ 31,136)	$ 21,369	($ 9,767)
當期服務成本	(2,352)	-	(2,352)
利息（費用）收入	(131)	90	(41)
認列於損益	(2,483)	90	(2,393)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	291	291
精算損失－人口統計假設變動	1,471	-	1,471

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利（負債）資產
精算損失－財務假設變動	$ 3,472	$ -	$ 3,472
精算利益－經驗調整	(1,747)	-	(1,747)
認列於其他綜合損益	3,196	291	3,487
雇主提撥	-	791	791
福利支付	715	(715)	-
110 年 12 月 31 日	($ 29,708)	$ 21,826	($ 7,882)
111 年 1 月 1 日	($ 29,708)	$ 21,826	($ 7,882)
當期服務成本	(2,254)	-	(2,254)
利息（費用）收入	(276)	203	(73)
認列於損益	(2,530)	203	(2,327)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	1,578	1,578
精算損失－財務假設變動	(9,390)	-	(9,390)
精算利益－經驗調整	4,988	-	4,988
認列於其他綜合損益	(4,402)	1,578	(2,824)
雇主提撥	-	823	823
111 年 12 月 31 日	($ 36,640)	$ 24,430	($ 12,210)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	1.50%	0.93%
薪資預期增加率	3.00%	1.00%

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

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率		
增加 0.5%	($ 3,769)	($ 2,856)
減少 0.5%	$ 4,281	$ 3,251
薪資預期增加率		
增加 0.5%	$ 4,193	$ 3,231
減少 0.5%	($ 3,734)	($ 2,867)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 822	$ 791
確定福利義務平均到期期間	22年	21年

合併公司 111 及 110 年度確定提撥計畫及確定福利計畫相關退休金費用係列入下列各單行項目：

	111年度	110年度
營業成本	$ 7,158	$ 6,488
推銷費用	$ 725	$ 610
管理費用	$ 2,839	$ 3,077
研發費用	$ 163	$ 177

二十、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股本	$ 2,500,000	$ 2,500,000
額定股數（仟股）	250,000	250,000
已發行股本	$ 1,899,283	$ 1,899,133
已發行股數（仟股）	189,928	189,913
公開發行普通股	$ 1,734,493	$ 1,734,343
私募普通股	164,790	164,790
已發行股本	$ 1,899,283	$ 1,899,133
預收股本	$ -	$ 176

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 110 年 2 月 26 日經董事會決議通過現金增資發行普通股 13,800 仟股，每股面額 10 元，發行總金額按面額計為 138,000 仟元，前述增資案已於 110 年 4 月 21 日經金管會核准在案，增資基準日為 110 年 10 月 5 日，認購價格為每股 14.6 元，實收股款 201,480 仟元，業已全數收足並完成變更登記。

本公司於 110 年 7 月 20 日舉行股東常會，決議通過盈餘轉增資發行新股 6,774 仟股，前述無償配發新股案已於 110 年 8 月 19 日經金管會證券期貨局核准申報生效，增資基準日為 110 年 9 月 14 日。

本公司於 110 年 11 月員工執行認股權 176 仟元，計發行普通股 15 仟股，認購價格為每股 11.7 元，已於 111 年 3 月 28 日辦妥變更登記。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)		
股票發行溢價	$ 64,872	$ 64,794
已失效員工認股權	559	559
不得作為任何用途		
員工認股權	6,152	5,308
認 股 權	8,556	8,556
	$ 80,139	$ 79,217

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一。

由於本公司業務正值成長期，分配股利之政策，需視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東權益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。當年度股東股利之發放，現金股利之分派比例不低於分派股利總額之 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 111 年 6 月 22 日及 110 年 7 月 20 日舉行股東常會，分別決議 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	$ 3,538	$ 8,842		
特別盈餘公積	34,141	(28,037)		
現金股利		33,868	$ -	$ 0.200
股票股利		67,736	-	0.400

本公司於 112 年 2 月 24 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 745	
特別盈餘公積	(34,141)	
現金股利	18,993	$ 0.100
股票股利	21,852	0.115

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月 12 日之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依合併公司處分比例迴轉，待合併公司喪失重大影響時，則全數迴轉。於分派盈餘時，尚應就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額與首次採用 IFRSs 所提列之特別盈餘公積之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	($ 109,332)	($ 103,079)
年度產生		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	23,549	(7,815)
國外營運機構財務報表換算兌換差額之相關所得稅	(4,710)	1,562
年底餘額	($ 90,493)	($ 109,332)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年度	110年度
年初餘額	($ 113,549)	$ 130,327
年度產生		
未實現損益－權益工具	103,510	(242,714)
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(7,060)	(1,162)
年底餘額	($ 17,099)	($ 113,549)

二一、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111年度	110年度
租金收入	$ 122	$ 72
股利收入	2,256	3,288
	$ 2,378	$ 3,360

(二) 其他利益及損失

	111年度	110年度
透過損益按公允價值衡量之金融工具淨損益	($ 20,202)	$ 10,845
拆遷補助獎勵（附註十三）	72,678	-
處分不動產、廠房及設備利益（附註十三）	53,674	18,664
淨外幣兌換利益	33,442	17,404
其　　他	3,949	(2,381)
	$ 143,541	$ 44,532

(三) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	$ 25,770	$ 18,571
應付公司債財務成本	5,056	3,186
租賃負債之利息	1,007	869
	$ 31,833	$ 22,626

(四) 員工福利、折舊及攤銷費用

	111年度			110年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	$ 182,154	$ 45,229	$ 227,383	$ 169,995	$ 46,293	$ 216,288
員工保險費用	20,289	3,846	24,135	16,333	4,162	20,495
退休金費用	5,020	3,265	8,285	4,272	3,405	7,677
其他員工福利	3,318	458	3,776	2,084	196	2,280
折舊費用	160,887	7,734	168,621	145,192	6,461	151,653
攤銷費用	1,470	3,749	5,219	1,450	3,643	5,093

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1%到 10%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。

111 及 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 2 月 24 日及 111 年 2 月 25 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	1.00%	1.00%
董事酬勞	-	1.00%

金　　額

	111 年度		110 年度	
	現金	股票	現金	股票
員工酬勞	$ 10	$ -	$ 333	$ -
董事酬勞	-	-	333	-

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

本公司於 111 年 5 月 6 日召開董事會，決議配發 110 年度董事酬勞 0 仟元，與 110 年度合併財務報告之認列金額 333 仟元不同，差異數調整為 111 年度之損益。109 年度董事酬勞與 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

二二、繼續營業單位所得稅

(一) 所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 82,938	$ 13,119
未分配盈餘加徵稅	-	97
以前年度之調整	(565)	63
	82,373	13,279
遞延所得稅		
本年度產生者	(61,692)	4,883
以前年度之調整	(4,154)	-
認列於損益之所得稅費用	$ 16,527	$ 18,162

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨利	$ 19,693	$ 55,948
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	($ 23,215)	$ 13,605
稅上不可減除之費損	4,589	3,052
免稅所得	38,177	(540)
未分配盈餘加徵	-	97
未認列之虧損扣抵	1,694	1,513
基本稅額應納稅額	-	372
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(4,718)	63
認列於損益之所得稅費用	$ 16,527	$ 18,162

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	($ 4,710)	$ 1,562
確定福利計劃再衡量數	565	(697)
認列於其他綜合損益之所得稅利益（費用）	($ 4,145)	$ 865

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
備抵損失	$ 63,826	$ 1,479	$ -	$ 421	$ 65,726
虧損扣抵	4,266	12,950	-	(28)	17,188
存貨跌價	2,723	918	-	29	3,670
其他	2,309	1,490	565	1	4,365
	$ 73,124	$ 16,837	$ 565	$ 423	$ 90,949
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
國外營運機構兌換差額	($ 5,160)	$ -	($ 4,710)	$ -	($ 9,870)
搬遷利益	(79,973)	63,288	-	(1,433)	(18,118)
其他	-	(14,279)	-	41	(14,238)
	($ 85,133)	$ 49,009	($ 4,710)	($ 1,392)	($ 42,226)

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
備抵損失	$ 66,011	($ 2,002)	$ -	($ 183)	$ 63,826
虧損扣抵	-	4,266	-	-	4,266
存貨跌價	2,734	-	-	(11)	2,723
其他	5,461	(2,455)	(697)	-	2,309
	$ 74,206	($ 191)	($ 697)	($ 194)	$ 73,124
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
國外營運機構兌換差額	($ 6,722)	$ -	$ 1,562	$ -	($ 5,160)
搬遷利益	(75,680)	(4,692)	-	399	(79,973)
	($ 82,402)	($ 4,692)	$ 1,562	$ 399	($ 85,133)

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之所得稅申報案件業經稽徵機關核定；子公司凱德精密工業股份有限公司及佳緻股份有限公司截至 109 年度之所得稅申報案件業經稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 0.01	$ 0.18
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 0.01	$ 0.18

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 2,648	$ 31,431
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 2,648	$ 31,431

股　　數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	189,926	176,113
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	-	171
員工酬勞	334	956
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	190,260	177,240

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並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。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二四、股份基礎給付協議

(一) 本公司員工認股權計畫

本公司於 108 年 11 月給與員工認股權 1,700 單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 6 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日

起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。本公司於 111 及 110 年度認列之酬勞成本分別為 896 仟元及 2,316 仟元。

員工認股權之相關資訊如下：

	111年度		110年度	
員工認股權	單位（仟）	加權平均行使價格（元）	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
年初流通在外	1,700	$ 12.60	1,700	$ 12.60
本年度給與	-	-	-	-
本年度行使	(150)	11.70	-	-
年底流通在外	1,550	11.70	1,700	12.60
年底可行使	1,550		850	

本公司採用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	108年11月1日
給與日股價	12.60 元
行使價格	12.60 元
預期波動率	35.35%
存續期間	6 年
無風險利率	0.575%／0.591%

預期波動率係以本公司過去一年之股價報酬率標準差年化衡量。

(二) 現金增資員工認股權

本公司於 110 年 7 月 2 日經董事會決議辦理現金增資，並依公司法規定保留發行新股總額之 10%由員工認購。認股權依給與日之公允價值衡量，本公司於 110 年度認列之員工認股權酬勞成本為 1,426 仟元，並同額認列資本公積－員工認股權。其中員工未執行認股權 243 仟股，已自資本公積－員工認股權轉列 559 仟元。

二五、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司資本結構係由合併公司之歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

111 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－應付公司債	$193,912	$ -	$ -	$193,140	$193,140

110 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－應付公司債	$188,856	$ -	$ -	$192,160	$192,160

上述第 3 等級之公允價值衡量，係依二元樹可轉債評價模型，同時考量公司債存續期間、可轉債標的股票股價及其波動、轉換價格、無風險利率、風險折現率及可轉債之流動性風險等因素決定。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
非衍生金融資產				
－國內興櫃股票	$ -	$ -	$ 12,308	$ 12,308
－國外上市股票	41,160	-	-	41,160
－人民幣理財商品	-	-	22,048	22,048
合計	$ 41,160	$ -	$ 34,356	$ 75,516
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上櫃股票	$ 354,046	$ -	$ -	$ 354,046
－國內外未上市（櫃）股票	-	-	52,765	52,765
合計	$ 354,046	$ -	$ 52,765	$ 406,811
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
－可轉債賣回選擇權	$ -	$ -	$ 4,380	$ 4,380

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
非衍生金融資產				
－國內上市股票	$ 2,897	$ -	$ -	$ 2,897
－國外上市股票	3,261	-	-	3,261
－人民幣理財商品	-	-	47,018	47,018
合計	$ 6,158	$ -	$ 47,018	$ 53,176
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上櫃股票	$ 339,771	$ -	$ -	$ 339,771
－國內外未上市（櫃）股票	-	-	40,144	40,144
合計	$ 339,771	$ -	$ 40,144	$ 379,915
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
－可轉債賣回選擇權	$ -	$ -	$ 1,220	$ 1,220

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年度	110年度
年初餘額	$ 45,798	$ 171,625
認列於損益（其他利益及損失）	(1,591)	(2,031)
購　　買	290,507	291,355
處分／結清	(305,473)	(412,828)
發行公司債屬賣回權部分	-	(1,220)
匯率影響數	735	(1,103)
年底餘額	$ 29,976	$ 45,798

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年度	110年度
年初餘額	$ 40,144	$ 28,979
購　　買	15,178	13,888
認列於其他綜合損益	(2,557)	(2,723)
年底餘額	$ 52,765	$ 40,144

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
人民幣理財商品	合併公司購買之理財商品係採用交易對手報價作為評價技術及重大不可觀察輸入值，以計算預期可因此投資而獲取之收益。
國內外未上市（櫃）及興櫃股票	以資產負債表為基礎，評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總價值，就該個別評價標的之性質適當採用市場法評價，並同時考量流動性折減及控制權折減，以反映企業或業務之整體價值。
可轉換公司債賣回選擇權	二元樹可轉債評價模型：同時考量公司債存續期間、可轉債標的股票股價及其波動、轉換價格、無風險利率、風險折現率及可轉債之流動性風險等因素。

若合併公司評價參數向下變動 5%，111 及 110 年度之其他綜合損益將因分類為第 3 等級之權益工具投資公允價值之變動分別減少 1,596 仟元及 1,496 仟元。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 75,516	$ 53,176
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	406,811	379,915
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	1,133,222	1,145,214
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,380	1,220
按攤銷後成本衡量（註2）	1,762,368	1,944,593

註1：餘額係包含現金及銀行存款、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、部分其他流動資產、存出保證金等以攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、部分其他應付款、其他應付帳款－關係人、部分其他流動負債、應付公司債及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包括合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三十。

合併公司主要受到美金及日幣匯率波動之影響，因外幣交易而產生重大之資產及負債金額，雖外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益有互抵效果，惟合併公司外幣資產金額與外幣負債金額顯有差異，因此承受外匯風險。當美金對新台幣貶值 3%時，於 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 4,870 仟元及增加 47 仟元；當日幣對新台幣升值 3%時，於 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 2,202 仟元及 2,148 仟元。

(2) 利率風險

利率風險係因市場之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融負債	＄1,278,995	＄1,179,223

下列敏感度分析係依計算浮動利率負債於資產負債表日之利率暴險，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 12,790 仟元及 11,792 仟元。

(3) 權益證券價格風險

權益證券之市場風險包含個別權益證券市場價格變動所產生之個別風險，及因整體市場價格變動所產生的一般市場風險。

若合併公司因權益價格下跌 10%，111 及 110 年度之稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動分別減少 4,116 仟元及 616 仟元。111 及 110 年度之其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動分別減少 40,681 仟元及 37,992 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

為減輕信用風險，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況、信評機構評等、合併公司內部信用評等、歷史交易紀錄等多項可能影響客戶付款能力之因素進行評估。合併公司亦投保貿易信用保險，以降低特定客戶的信用風險。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，針對部分大陸地區之應收帳款信用增強之金額分別 129,163 仟元及 166,061 仟元。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，前十大客戶之應收帳款餘額占合併公司應收帳款餘額之百分比分別為 60%及 53%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及銀行存款以支應營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為 583,125 仟元及 425,772 仟元。

流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

合併公司之非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

	1 年以下	1 至 5 年	6 至 10 年
非衍生金融負債			
短期借款	$ 724,855	$ -	$ -
應付短期票券	45,000	-	-
應付票據及帳款	134,251	-	-
應付帳款－關係人	28,507	-	-
其他應付款	73,407	-	-
其他應付款－關係人	171	-	-
租賃負債	20,975	18,540	2,442
其他流動負債	8,160	-	-
長期借款	25,460	528,680	-
應付公司債	-	200,000	-

110 年 12 月 31 日

	1 年 以 下	1 至 5 年	6 至 10 年
非衍生金融負債			
短期借款	$ 685,482	$ -	$ -
應付短期票券	35,000	-	-
應付票據及帳款	163,126	-	-
應付帳款－關係人	58,039	-	-
其他應付款	318,216	-	-
其他應付款－關係人	135	-	-
租賃負債	27,406	38,180	2,116
其他流動負債	2,007	-	-
長期借款	419,467	74,274	-
應付公司債	-	200,000	-

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止分別為 8,390 仟元及 19,018 仟元，該等票據將於資產負債表日後 1 至 10 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

二七、關係人交易

本公司與其子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以消除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
文翔股份有限公司	實質關係人
貝里斯商全可有限公司	實質關係人
貝里斯商新決策有限公司	實質關係人
東莞匯喬通商貿有限公司	實質關係人
擎普科技有限公司	實質關係人

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
銷貨收入	實質關係人	$ 445	$ 784

(三) 進　　貨

關係人類別／名稱	111年度	110年度
實質關係人		
文翔股份有限公司	$ 164,712	$ 259,077
其　　他	1,529	19,716
	$ 166,241	$ 278,793

對關係人之進、銷貨皆以成本為基礎，並由雙方參考市場行情議價辦理。

(四) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	實質關係人	$ 65	$ 107

流通在外之應收關係人款項未收取保證，且交易條件為月結 60 天，與一般戶尚無重大差異。

(五) 承租協議

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	實質關係人	$ 1,494	$ 5,032

關係人類別／名稱	111年度	110年度
利息費用（帳列財務成本）		
實質關係人	$ 70	$ 157
租賃之現金流出		
實質關係人	$ 3,600	$ 3,600

合併公司與實質關係人之租賃契約，租金係參考鄰近行情，依承租坪數按月支付。

(六) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款	實質關係人		
	文翔股份有限公司	$ 27,184	$ 52,136
	其他	1,323	5,903
		$ 28,507	$ 58,039
其他應付款項	實質關係人		
	文翔股份有限公司	$ 171	$ 135

合併公司向實質關係人採購銅箔基板之交易條件為月結 120 天，與一般供應商尚無重大差異。

(七) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 7,811	$ 9,464
退職後福利	36	156
	$ 7,847	$ 9,620

二八、質抵押之資產

下列資產係提供作為合併公司銀行借款及履約保證之擔保品：

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備		
土地	$ 113,167	$ 113,167
房屋及建築	121,622	121,622
設備	221,899	9,775
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動		
國內上櫃股票	130,835	306,364

二九、其他事項

因新型冠狀病毒肺炎之傳播，合併公司位於昆山地區之子公司為配合當地政府防疫政策，於 111 年第 2 季曾採取暫時停工及採取封閉式管理，合併公司並已採取適當之應變措施。

合併公司亦將進行成本撙節以降低營運成本及營運風險，且持續觀察相關疫情發展並評估其影響。

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	111年12月31日			110年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產 貨幣性項目						
美金	$ 6,286	30.71	$ 193,043	$ 11,875	27.68	$ 328,700
日幣	338,459	0.2324	78,658	366,892	0.2405	88,238
金融資產 非貨幣性項目						
美金	1,718	30.71	52,764	1,450	27.68	40,144
金融負債 貨幣性項目						
美金	1,000	30.71	30,710	11,932	27.68	330,278
日幣	654,280	0.2324	152,055	664,617	0.2405	159,840

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）請參閱附註二一，由於外幣交易繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)

9. 從事衍生工具交易。(無)

10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表七)

(二) 轉投資事業相關資訊(附表五)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表六)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(附表八)

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。(無)

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。(附表一)

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

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表九)

三二、<u>營運部門財務資訊</u>

<u>部門別財務資訊</u>

合併公司提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依國際財務報導準則第 8 號「營運部門」之規定，合併公司應報導部門(產品或勞務為鑽頭、鑽孔代工及銅箔基板)如下：

1. 台灣區事業部：包含凱崴電子、凱德精密、佳緻、慧朋及鐳崴光電出貨所產生之銷貨損益及部門營業費用。

2. 大陸區事業部：包含昆山滬崴、昆山威興、昆山鐳崴、金崴（重慶）、武漢鐳崴、深圳鐳崴、Key ware、Advisor 及 Module 出貨所產生之銷貨損益及部門營業費用。

合併公司 111 及 110 年度有關營運部門財務資訊列示如下：

	111年度		
項目	台灣區	大陸區	調整後金額
部門收入			
對外收入	$ 832,042	$ 621,950	$ 1,453,993
部門損益	($ 28,435)	($ 69,445)	($ 97,875)
營業外收入及支出			117,568
稅前淨利			$ 19,693
部門資產	$ 2,110,729	$ 1,982,499	$ 4,093,228

	110年度		
項目	台灣區	大陸區	調整後金額
部門收入			
對外收入	$ 772,224	$ 806,823	$ 1,579,047
部門損益	($ 10,142)	$ 38,465	$ 28,323
營業外收入及支出			27,625
稅前淨利			$ 55,948
部門資產	$ 2,291,206	$ 1,868,102	$ 4,159,308

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含權益法認列之投資損益、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資損益、兌換損益、金融商品評價損益、利息費用以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

資金貸與他人

民國 111 年度

附表一

單位：新台幣／人民幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與最高限額（註一）
													名稱	價值		
0	本公司	昆山滬崴電子有限公司等四家（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 100,000	$ 100,000	$ -	-	短期融通資金	$ -	轉投資公司營運週轉	$ -	—	$ -	$ 209,644	$ 838,575
1	昆山滬崴電子有限公司	武漢鐳崴光電科技有限公司（註三）	其他應收款－關係人	是	33,819	17,638	17,638 RMB 4,000	-	短期融通資金	-	轉投資公司營運週轉	-	—	-	157,993 RMB 35,831	631,972 RMB 143,322

註一：依本公司「資金貸與他人作業辦法」規定貸與他人資金之總額以不超過合併公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之 40%為限。有資金融通之必要者，個別貸與金額，不得超過貸出資金之公司淨值之 10%。

註二：111 年 5 月 6 日董事會通過之本公司資金貸與 100%轉投資公司一案。本公司擬資金貸與 100%轉投資公司（含 KEY WARE INTERNATIONAL LIMITED、ADVISOR MOVE INVESTMENTS LIMITED、MODULE SYSTEM INTERNATION LIMITED、昆山滬崴電子有限公司）短期融通，資金貸與總額以新台幣壹億元整（或等值外幣）為限，並授權董事長於董事會決議後一年內分次撥貸或循環動用。

註三：西元 2021 年 10 月 26 日滬崴董事會通過之資金貸與武漢鐳崴一案。資金貸與直接或間接持有表決權股份 100%之轉投資公司武漢鐳崴光電科技有限公司，以支應因營運發展上之需求。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國 111 年度

附表二

單位：新台幣仟元

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（註一）	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告淨值之比率	背書保證最高限額（註一）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	凱德工業精密股份有限公司	採權益法評價之被投資公司（子公司）	$ 419,287	$ 200,000	$ 200,000	$ 8,000	$ -	9.54%	$ 1,257,862	Y	N	N
0	本公司	佳緻股份有限公司	採權益法評價之被投資公司（子公司）	419,287	30,000	30,000	25,000	-	1.43%	1,257,862	Y	N	N
1	昆山滬崴電子有限公司	昆山鏞崴光電科技有限公司	採權益法評價之被投資公司（子公司）	315,986	41,678 RMB 9,600	41,678	22,048 RMB 5,000	-	2.68%	947,958	N	N	Y

註一：依本公司背書保證作業程序辦法，累計對外背書保證總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告淨值之 60%為限，對單一企業背書保證金額不得超過前述淨值 20%。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數（仟股）	期末 帳面金額	期末 持股比率（%）	期末 市價／股權淨值	備註
本公司	國內上市（櫃）股票							
	和暢科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	350	$ 12,308	2.22%	$ 12,308	
	松瑞製藥股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14,276	354,046	4.50%	354,046	註一
	國內未上市（櫃）股票							
	漢宇創業投資股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,000	27,325	8.89%	27,325	
	國外未上市（櫃）股票							
	Concord Venture Capital Group Limited	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	11,578	13.57%	11,578	
	Kirana Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,809	13,862	2.07%	13,862	
	國外上市（櫃）股票							
	慧榮科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	21	41,060	0.06%	41,160	
昆山滬崴電子有限公司	人民幣理財商品							
	中信實業銀行－共贏穩健天天利	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	22,048 RMB 5,000	-	22,048 RMB 5,000	

註一：本公司提供松瑞製藥股份有限公司 6,850 仟股予金融機構作為融資擔保。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年度

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
凱崴電子股份有限公司	昆山滬崴電子有限公司	採權益法評價之被投資公司（子公司）	銷貨	($ 133,334)	(19%)	月結 180 天	-	一般為 90-150 天	$ 16,680	6%	—
凱德精密工業股份有限公司	文翔股份有限公司	實質關係人	進貨	164,712	98%	月結 120 天	-	一般為 90-120 天	(27,184)	(98%)	—

凱歲電子股份有限公司及其轉投資公司

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

民國 111 年度

附表五

單位：新台幣／美金／人民幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期利益（損失）	本期認列之投資利益（損失）	備註
				本期期末	上期期末	股數（仟股）	比率（%）	帳面金額			
凱歲電子股份有限公司	Key Ware International Limited	Trustnet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, B.V.I.	一般投資	$ 728,349 USD 23,717	$ 728,349 USD 23,717	23,717	100%	$ 1,595,508	$ 60,340 RMB 13,645	$ 57,136 RMB 12,918	註一、註三
	凱德精密工業股份有限公司	桃園市龜山區科技二路 31 號	電子零組件批發及加工	30,600	30,600	612	51%	28,288	9,115	2,934	註一、註四
	鐳歲光電科技股份有限公司	台北市大安區敦化南路 2 段 76 號 4 樓	電子零件、機器設備	1,000	1,000	100	99.99%	970	1	1	註二
	榮沛科技股份有限公司	台灣省台北市大安區敦化南路 2 段 76 號 4 樓	一般投資	18,667	8,333	1,867	22.73%	20,658	4,850	1,103	註一
	佳緻股份有限公司	桃園市蘆竹區南工路一段 8-5 號	鑽孔代工	49,500	49,500	2,972	83.63%	28,697	(13,352)	(11,766)	註一、註五
	慧朋科技股份有限公司	桃園市桃園區興邦路 32 號	電子零件、機器設備	600	600	60	60%	601	2	1	註二
Key Ware International Limited	Advisor Move Investments Limited	Trustnet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, B.V.I.	一般投資	305,872 USD 9,960	305,872 USD 9,960	9,960	100%	1,131,988 RMB 256,179	60,494 RMB 13,680	60,494 RMB 13,680	註一
	Module System International Limited	Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	一般投資	397,909 USD 12,957	397,142 USD 12,932	12,957	100%	459,164 RMB 104,132	(230) (RMB 52)	(230) (RMB 52)	註一

註一：係以被投資公司 111 年度經會計師查核之財務報告計算。

註二：係以被投資公司 111 年度未經會計師查核之財務報告計算。

註三：差額係因母公司對關聯企業之未實現毛利及資產交易之未實現利益。

註四：差額係因投資而產生無形資產之攤銷費用。

註五：差額係因關聯企業間資產交易之未實現利益。

註六：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

大陸投資資訊

民國 111 年度

附表六

單位：新台幣／美金／人民幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註一）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
昆山滬崴電子有限公司	鑽孔工具、手工用具	$ 337,810 USD 11,000	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	$ 259,192 USD 8,440	$ -	$ -	$ 259,192 USD 8,440	$ 60,021 RMB 13,573	100%	$ 56,806 RMB 12,846	$ 1,118,309 RMB253,617	$ -
昆山威興電子有限公司	鑽孔工具、手工用具	404,359 USD 13,167	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	404,359 USD 13,167	-	-	404,359 USD 13,167	- RMB -	100%	- RMB -	458,414 RMB103,962	-
昆山鏞崴光電科技有限公司	鑽孔代工	30,866 CNY 7,000	透過昆山滬崴電子有現公司投資大陸公司	-	-	-	-	(19,510) (RMB 4,412)	100%	(19,510) (RMB 4,112)	39,913 RMB 9,052	-
金崴（重慶)電子有限公司	電子零組件批發	4,409 CNY 1,000	透過昆山滬崴電子有現公司投資大陸公司	-	-	-	-	(53) (RMB 12)	100%	(53) (RMB 12)	5,584 RMB 1,266	-
武漢鏞崴光電科技有限公司	鑽孔代工	171,968 CNY 39,000	透過昆山滬崴電子有現公司投資大陸公司	-	-	-	-	(1,256) (RMB 284)	100%	(1,256) (RMB 284)	169,920 RMB 38,535	-
深圳鏞崴光電科技有限公司	鑽孔代工	23,194 CNY 5,260	透過昆山滬崴電子有現公司投資大陸公司	-	-	-	-	(6,500) (RMB 1,470)	100%	(6,500) (RMB 1,470)	15,155 RMB 3,437	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 680,441（USD 22,157）	$ 744,011（USD 24,227）	$ 1,274,986（註三）

註一：深圳鏞崴光電科技有限公司係依 111 年度未經會計師查核之財務報告認列外，其餘被投資公司係依 111 年度經會計師查核之財務報告認列。

註二：依據「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，投資人對大陸投資累計金額不得超過淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 111 年度

附表七

單位：新台幣仟元

編號（註一）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註二）	交易往來情形			
				科目	金額（註七）	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註八）
0	凱崴電子股份有限公司	凱德精密工業股份有限公司	1	其他應收款	$ 4	—	-
		凱德精密工業股份有限公司	1	銷貨成本	5	註五	-
		佳緻股份有限公司	1	其他應收款	6,224	—	0.15
		佳緻股份有限公司	1	租金收入	24,480	註六	1.55
		佳緻股份有限公司	1	應收帳款	41,530	—	1.00
		佳緻股份有限公司	1	銷貨收入	67,793	—	4.49
		佳緻股份有限公司	1	其他應付款	1,061	—	0.03
		昆山滬崴電子有限公司	1	應收帳款	16,680	註三	0.40
		昆山滬崴電子有限公司	1	應付帳款	27,190	註四	0.65
		昆山滬崴電子有限公司	1	銷貨收入	133,334	註三	8.45
		昆山滬崴電子有限公司	1	銷貨成本	69,482	註四	4.40
		昆山滬崴電子有限公司	1	未實現銷貨毛利	639	—	0.04
		昆山滬崴電子有限公司	1	已實現銷貨毛利	631	—	0.04
		昆山滬崴電子有限公司	1	其他應收款	1,234	註三	0.03
		昆山滬崴電子有限公司	1	其他應付款	11,660	—	0.28
		武漢鐳崴光電科技有限公司	1	長期遞延收入	9,842	—	0.62
		武漢鐳崴光電科技有限公司	1	處分不動產、廠房及設備利益	1,655	—	0.10
1	佳緻股份有限公司	昆山鐳崴光電科技有限公司	3	其他應收款	10,718	—	0.30
2	昆山滬崴電子有限公司	昆山鐳崴光電科技有限公司	3	應收帳款	3,893	註三	0.09
		昆山鐳崴光電科技有限公司	3	其他應收款	48,845	—	1.17
		昆山鐳崴光電科技有限公司	3	銷貨收入	7,313	註三	0.46
		昆山鐳崴光電科技有限公司	3	什項收入	454	—	0.03
		深圳鐳崴光電科技有限公司	3	其他應付款	3,087	—	0.07
		武漢鐳崴光電科技有限公司	3	應收帳款	15,895	註三	0.38
		武漢鐳崴光電科技有限公司	3	銷貨收入	5,360	註三	0.34
		武漢鐳崴光電科技有限公司	3	其他應收款	17,638	—	0.42
		金崴（重慶）電子有限公司	3	其他應收款	11,773	—	0.28

註一：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。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易價格係以成本為基礎，並由雙方參考市場行情議價辦理，交易條件為月結 180 天。

註四：交易價格係以成本為基礎，並由雙方參考市場行情議價辦理，交易條件為月結 120 天。

註五：交易價格係以成本為基礎，並由雙方參考市場行情議價辦理，交易條件為月結 65 天。

註六：交易價格係以成本為基礎，交易條件為預收。

註七：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

註八：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式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項及其價格、付款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國 111 年度

附表八

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	交易類型	進、銷貨		價格	交易條件		應收（付）票據、帳款		未實現損益	備註
		金額	百分比		付款條件	與一般交易之比較	金額	百分比		
昆山滬崴電子有限公司	銷貨	$ 133,334	19%	與一般戶無重大差異	月結 120～180 天	與一般交易無重大差異	$ 16,680	6%	($ 8)	—
	進貨	77,555	9%	與一般戶無重大差異	月結 180 天	與一般交易無重大差異	(46,978)	37%	-	—
昆山鐳崴光電科技有限公司	銷貨	7,313	2%	與一般戶無重大差異	月結 180 天	與一般交易無重大差異	3,893	1%	-	—
武漢鐳崴光電科技有限公司	銷貨	5,360	1%	與一般戶無重大差異	月結 180 天	與一般交易無重大差異	15,895	4%	-	—
								6%		

註：與大陸被投資公司間交易產生之未實現損益於編制合併財務報告時已全數沖銷。

凱崴電子股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表九

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例（%）
慶餘投資股份有限公司	16,277,465	8.57%
佳駒投資有限公司	11,042,440	5.81%
昇頂企業有限公司	10,317,521	5.43%

註 1： 本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股合計達 5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會計師查核報告

凱崴電子股份有限公司　公鑒：

查核意見

凱崴電子股份有限公司（以下稱「凱崴電子」）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，足以允當表達凱崴電子民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與凱崴電子保持超然獨立，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，對凱崴電子民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對凱崴電子民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

商品銷貨收入之真實性

凱崴電子之銷貨收入來自鑽頭之銷售，本會計師認為因為產業競爭及管理階層可能存在達成預計營業目標之壓力，因是將銷貨收入是否真實發生列民國 111 年度之關鍵查核事項，收入認列會計政策請參閱個體財務報表附註四。

本會計師針對收入認列，執行主要查核程序如下：

1. 瞭解與收入認列有關之內部控制之設計並測試其運作有效性。
2. 取得銷貨收入明細資料，檢視相關出貨佐證文件及貨款收回情形，並核對銷貨對象及收款對象是否一致，以確認銷貨交易之真實性。

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凱崴電子繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

凱崴電子之治理單位（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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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，惟其目的非對凱崴電子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，以及使凱崴電子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凱崴電子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. 對於凱崴電子內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成凱崴電子查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱崴電子民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　李冠豪　　會計師　林旺生

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100372936 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中華民國 112 年 3 月 24 日

凱撒電子股份有限公司

個體資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及銀行存款（附註四及六）	$ 123,888	3	$ 216,260	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	53,468	2	6,158	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、八及二六）	354,046	10	339,771	9
1150	應收票據（附註四及九）	3,624	-	7,715	-
1170	應收帳款（附註四及九）	228,947	6	159,017	4
1180	應收帳款－關係人（附註四及二五）	58,210	2	61,546	2
1200	其他應收款（附註四及九）	7,712	-	8,771	-
1210	其他應收款－關係人（附註四及二五）	7,462	-	193,160	5
130X	存貨－淨額（附註四及十）	210,017	6	187,757	5
1470	其他流動資產	34,896	1	19,676	1
11XX	流動資產總計	1,082,270	30	1,199,831	32
	非流動資產				
1510	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	52,765	1	40,144	1
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	1,674,722	46	1,611,996	43
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二及二六）	777,377	21	797,509	21
1755	使用權資產（附註四及十三）	19,998	1	25,966	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及二十）	39,076	1	37,182	1
1915	預付款項－非流動（附註十二）	12,339	-	37,105	1
1920	存出保證金（附註四）	1,539	-	3,787	-
1990	其他非流動資產	2,569	-	3,079	-
15XX	非流動資產總計	2,580,385	70	2,556,768	68
1XXX	資產總計	$ 3,662,655	100	$ 3,756,599	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四）	$ 599,257	17	$ 603,775	16
2110	應付短期票券（附註十四）	44,965	1	34,991	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四、七及十五）	4,380	-	-	-
2150	應付票據及帳款	66,292	2	64,942	2
2180	應付帳款－關係人（附註二五）	27,190	1	38,420	1
2219	其他應付款（附註十六）	34,557	1	299,567	8
2220	其他應付款項－關係人（附註二五）	12,725	-	965	-
2230	本期所得稅負債（附註四）	-	-	469	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十三）	6,871	-	7,730	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十四）	21,621	1	419,467	11
2399	其他流動負債	7,262	-	6,120	-
21XX	流動負債總計	825,120	23	1,476,446	39
	非流動負債				
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動（附註四、七及十五）	-	-	1,220	-
2530	應付公司債（附註四及十五）	193,912	5	188,856	5
2540	長期借款（附註十四）	501,808	14	74,274	2
2570	遞延所得稅負債（附註四及二十）	9,870	-	5,160	-
2580	租賃負債－非流動（附註四及十三）	13,457	1	18,462	1
2630	長期遞延收入（附註十二）	9,841	-	11,496	-
2670	淨確定福利負債（附註四及十七）	12,210	-	7,882	-
25XX	非流動負債總計	741,098	20	307,350	8
2XXX	負債總計	1,566,218	43	1,783,796	47
	權益（附註四、八及十八）				
3100	股本	1,899,283	52	1,899,309	51
3200	資本公積	80,139	2	79,217	2
3300	保留盈餘	224,607	6	217,158	6
3400	其他權益	(107,592)	(3)	(222,881)	(6)
3XXX	權益總計	2,096,437	57	1,972,803	53
	負債與權益總計	$ 3,662,655	100	$ 3,756,599	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：周邦基　　經理人：徐偉傑　　會計主管：李雲婷

凱崴電子股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
4000	營業收入（附註四及二五）	$ 699,454	100	$ 573,431	100
5000	營業成本（附註四、十、十七、十九及二五）	693,313	99	544,920	95
5900	營業毛利	6,141	1	28,511	5
5920	已實現（未實現）銷貨利益	(8)	-	140	-
5950	已實現營業毛利	6,133	1	28,651	5
	營業費用（附註四、九、十七及十九）				
6100	推銷費用	28,562	4	20,124	3
6200	管理費用	31,022	5	39,389	7
6300	研究發展費用	2,287	-	3,295	1
6450	預期信用減損損失（利益）	(140)	-	1,041	-
6000	營業費用合計	61,731	9	63,849	11
6900	營業淨損	(55,598)	(8)	(35,198)	(6)
	營業外收入及支出（附註四、十一、十二、十九及二五）				
7100	利息收入	303	-	62	-
7010	其他收入	26,786	4	27,288	5
7020	其他利益及損失	5,430	1	12,882	2
7050	財務成本	(25,383)	(4)	(20,660)	(4)
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	49,409	7	48,276	9
7000	營業外收入及支出合計	56,545	8	67,848	12

（接次頁）

（承前頁）

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
7900	稅前淨利	$ 947	-	$ 32,650	6
7950	所得稅費用（利益）（附註四及二十）	(1,701)	(1)	1,219	-
8200	本年度淨利	2,648	1	31,431	6
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註四及十七）	(2,824)	(1)	3,487	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益（附註四及十八）	103,510	15	(242,714)	(42)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註四及二十）	565	-	(697)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註四及十八）	23,549	4	(7,815)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅（附註四、十八及二十）	(4,710)	(1)	1,562	-
8300	本年度其他綜合損益	120,090	17	(246,177)	(43)
8500	本年度綜合損益總額	$ 122,738	18	($ 214,746)	(37)
	每股盈餘（附註二一）				
9750	基本	$ 0.01		$ 0.18	
9850	稀釋	$ 0.01		$ 0.18	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：周邦基　　經理人：徐偉傑　　會計主管：李雲婷

[illegible]股份有限公司

個體權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本：普通股股本	股本：預收股本	股本：資本公積	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	其他權益：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	權益總額
A1	110 年 1 月 1 日餘額	$ 1,693,397	$ -	$ 3,439	$ 11,993	$ 186,681	$ 84,705	($ 103,079)	$ 130,327	$ 2,007,463
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	31,431	-	-	31,431
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	2,790	(6,253)	(242,714)	(246,177)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	34,221	(6,253)	(242,714)	(214,746)
	109 年度盈餘指撥及分配									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	8,842	-	(8,842)	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(28,037)	28,037	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	-	(33,868)	-	-	(33,868)
B9	普通股股票股利	67,736	-	-	-	-	(67,736)	-	-	-
E1	現金增資	138,000	-	63,480	-	-	-	-	-	201,480
N1	股份基礎給付－員工認股權酬勞成本（附註二二）	-	176	3,742	-	-	-	-	-	3,918
I1	公司發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	-	8,556	-	-	-	-	-	8,556
Q1	處分透過其他綜合損益衡量之權益工具	-	-	-	-	-	1,162	-	(1,162)	-
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,899,133	176	79,217	20,835	158,644	37,679	(109,332)	(113,549)	1,972,803
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	2,648	-	-	2,648
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(2,259)	18,839	103,510	120,090
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	389	18,839	103,510	122,738
	110 年度盈餘指撥及分配									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	3,538	-	(3,538)	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	34,141	(34,141)	-	-	-
N1	股份基礎給付－員工認股權行使	150	(176)	26	-	-	-	-	-	-
N1	股份基礎給付－員工認股權酬勞成本（附註二二）	-	-	896	-	-	-	-	-	896
O1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	7,060	-	(7,060)	-
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	$ 1,899,283	$ -	$ 80,139	$ 24,373	$ 192,785	$ 7,449	($ 90,493)	($ 17,099)	$ 2,096,437

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：周邦基　　經理人：徐偉傑　　會計主管：李雲婷

凱崴電子股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	$ 947	$ 32,650
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	68,690	73,066
A20200	攤銷費用	1,842	1,718
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(140)	1,041
A20400	透過損益按公允價值衡量金融工具評價損失（利益）	20,853	(8,778)
A20900	財務成本	25,383	20,660
A21300	股利收入	(2,256)	(3,288)
A21200	利息收入	(303)	(62)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	896	3,742
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(1,655)	(1,655)
A29900	未實現（已實現）銷貨利益	8	(140)
A22300	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(49,409)	(48,276)
A24100	未實現外幣兌換損失（利益）	944	(4,508)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	4,091	1,363
A31150	應收帳款	(65,388)	(9,542)
A31160	應收帳款－關係人	2,311	(9,240)
A31180	其他應收款	1,059	(3,200)
A31190	其他應收款－關係人	188,714	(113,367)
A31200	存　　貨	(22,260)	(42,327)
A31230	預付款項	(8,885)	(8,680)
A31240	其他流動資產	(1,977)	(4,516)
A32130	應付票據及帳款	789	12,555
A32160	應付帳款－關係人	(11,880)	(14,294)
A32190	其他應付款-關係人	11,760	965
A32180	其他應付款項	414	14,498
A32230	其他流動負債	1,142	3,942
A32240	其他非流動資產	1,503	1,599
A33000	營運產生之現金流入（出）	167,193	(104,074)
A33300	支付之利息	(19,364)	(17,323)
A33100	收取之利息	303	62

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
A33200	收取之股利	$ 2,256	$ 3,288
A33500	支付之所得稅	(114)	(18)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	150,274	(118,065)
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(15,178)	(30,545)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款	91,793	5,103
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(89,278)	(113,607)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	24,275	112,884
B01800	取得關聯企業之淨現金流出	-	(10,333)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(7,882)	(150,483)
B07100	應付設備款減少	(262,924)	(42,760)
B03700	存出保證金增加	-	(441)
B03800	存出保證金減少	2,248	-
B07600	收取關聯企業股利	10,224	3,570
BBBB	投資活動之淨現金流出	(246,722)	(226,612)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	-	52,931
C00200	償還短期借款	(26,624)	-
C00500	應付短期票券增加	9,974	26
C01200	發行公司債	-	200,000
C01600	舉借長期借款	450,199	419,467
C01700	償還長期借款	(420,511)	(325,726)
C04020	租賃本金償還	(8,962)	(6,754)
C04500	發放現金股利	-	(33,868)
C04600	現金增資	-	201,480
C04800	員工執行認股權	-	176
CCCC	籌資活動之淨現金流入	4,076	507,732
EEEE	本年度現金及銀行存款（減少）增加數	(92,372)	163,055
E00100	年初現金及銀行存款餘額	216,260	53,205
E00200	年底現金及銀行存款餘額	$ 123,888	$ 216,260

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：周邦基　　經理人：徐偉傑　　會計主管：李雲婷

凱崴電子股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

凱崴電子股份有限公司（以下簡稱「本公司」）於 86 年 2 月 27 日奉准設立登記，主要經營電鍍液、乾膜、鑽頭及銅箔基板等印刷電路板原材料之設計、製造、加工業務。

本公司發行之普通股股票自 90 年 3 月 29 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 2 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3： 除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1： 除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2： 賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及銀行存款（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外　　幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存　　貨

存貨包括原料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面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。

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

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，

於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產（商譽除外）及合約成本相關資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二四。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及銀行存款、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款及其他應收款－關係人等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業本收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及帳款）之減損損失。

應收票據及帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定若有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況，代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

(十一) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自鑽頭之銷售。本公司係於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險時，予以認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務收入

勞務收入來自機械鑽孔服務。隨本公司提供之機械鑽孔加工業務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。

(十二) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付之現值衡量）。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

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

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

(十四) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十五) 所　得　稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及銀行存款

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金	$ 284	$ 241
銀行支票及活期存款	123,604	216,019
	$ 123,888	$ 216,260

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.00%~1.05%	0.00%~0.20%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

金融資產－流動

	111年12月31日	110年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量		
國內上市及興櫃股票	$ 12,308	$ 2,897
國外上市股票	41,160	3,261
	$ 53,468	$ 6,158

金融負債－流動

	111年12月31日	110年12月31日
持有供交易之金融負債		
賣回選擇權（附註十五）	$ 4,380	$ -

金融負債－非流動

	111年12月31日	110年12月31日
持有供交易之金融負債		
賣回選擇權（附註十五）	$ -	$ 1,220

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
國內上櫃股票	$ 354,046	$ 339,771
非 流 動		
國內未上市（櫃）股票	$ 27,325	$ 12,285
國外未上市（櫃）股票	25,440	27,859
	$ 52,765	$ 40,144

本公司依中長期策略目的投資權益工具，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

於 111 及 110 年度，本公司調整投資部位以分散風險，分別按公允價值 91,793 仟元及 5,103 仟元出售部分權益工具投資，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益分別為 7,060 仟元及 1,162 仟元則轉入保留盈餘。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資質押之資訊，參閱附註二六。

九、應收票據、應收帳款及其他應收款－淨額

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據		
因營業而發生	$ 3,624	$ 7,715
減：備抵損失	-	-
	$ 3,624	$ 7,715
應收帳款		
因營業而發生	$ 230,242	$ 160,452
減：備抵呆帳	(1,295)	(1,435)
	$ 228,947	$ 159,017
其他應收款		
應退營業稅	$ -	$ 5,275
應收處分投資款	7,569	3,423
其　　他	143	73
	$ 7,712	$ 8,771

為減輕信用風險，本公司管理階層指派業務人員追蹤逾收繳期限之款項以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。據此，本公司管理階層認為信用風險已顯著減少。

本公司對商品銷售之平均授信期間為 120～150 天，對應收帳款不予計息。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，準備矩陣係係參考不同客戶群各帳齡區間之歷史平均回收率及客戶過去違約紀錄與現時財務狀況，以可能損失率認列一定比例之備抵損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	0 ～ 90 天	91～180天	181～270天	271～360天	超過360天	合　　計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	$ 136,953	$ 90,583	$ 5,023	$ 12	$ 1,295	$ 233,866
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-	(1,295)	(1,295)
攤銷後成本	$ 136,953	$ 90,583	$ 5,023	$ 12	$ -	$ 232,571

110 年 12 月 31 日

	0 ～ 90 天	91～180天	181～270天	271～360天	超過360天	合　　計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	$ 110,516	$ 53,173	$ 3,043	$ -	$ 1,435	$ 168,167
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-	(1,435)	(1,435)
攤銷後成本	$ 110,516	$ 53,173	$ 3,043	$ -	$ -	$ 166,732

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 1,435	$ 394
本年度提列（迴轉）減損損失	(140)	1,041
本年度實際沖銷	-	-
年底餘額	$ 1,295	$ 1,435

本公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日之應收帳款餘額中，顯著集中於重要客戶而存在之信用風險，請參閱附註二四。

十、存　　貨

	111年12月31日	110年12月31日
原　　料	$ 11,346	$ 11,254
在 製 品	22,573	27,604
製 成 品	176,098	148,899
	$ 210,017	$ 187,757

111 年及 110 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價損失皆為 4,184 仟元。

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別 567,544 仟元及 472,064 仟元。

十一、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司	$ 1,654,064	$ 1,591,453
投資關聯企業	20,658	20,543
	$ 1,674,722	$ 1,611,996

(一) 投資子公司

	111年12月31日		110年12月31日	
子公司名稱	金額	股權%	金額	股權%
Key Ware International Limited	$ 1,595,508	100.00	$ 1,514,831	100.00
凱德精密工業股份有限公司	28,288	51.00	34,590	51.00
鐳崴光電股份有限公司	970	99.99	969	99.99
佳緻股份有限公司	28,697	83.63	40,463	83.63
慧朋科技股份有限公司	601	60.00	600	60.00
	$ 1,654,064		$ 1,591,453	

(二) 投資關聯企業

	111年12月31日		110年12月31日	
被投資公司	金額	股權%	金額	股權%
不具重大性之關聯企業				
榮沛科技股份有限公司	$ 20,658	22.73	$ 20,543	22.73

有關本公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	111年度	110年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	$ 1,103	$ 1,098
其他綜合損益	$ -	$ -

本公司董事會於 110 年 5 月 7 日決議參與榮沛科技股份有限公司之現金增資案，依原持股比例以每股 10 元認購 1,033 仟股，增資基準日為 110 年 5 月 11 日。

十二、不動產、廠房及設備

	自有土地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其他設備	租賃改良	合計
成本							
110 年 1 月 1 日餘額	$ 113,167	$ 169,021	$ 1,029,100	$ 13,630	$ 13,173	$ -	$ 1,338,091
增添	-	-	157,505	995	2,751	140,868	302,119
重分類	-	-	22,776	-	-	-	22,776
110 年 12 月 31 日餘額	$ 113,167	$ 169,021	$ 1,209,381	$ 14,625	$ 15,924	$ 140,868	$ 1,662,986
累計折舊及減損							
110 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 44,058	$ 735,382	$ 11,920	$ 8,001	$ -	$ 799,361
折舊費用	-	3,341	56,214	150	739	5,672	66,116
110 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 47,399	$ 791,596	$ 12,070	$ 8,740	$ 5,672	$ 865,477
110 年 12 月 31 日淨額	$ 113,167	$ 121,622	$ 417,785	$ 2,555	$ 7,184	$ 135,196	$ 797,509
成本							
111 年 1 月 1 日餘額	$ 113,167	$ 169,021	$ 1,209,381	$ 14,625	$ 15,924	$ 140,868	$ 1,662,986
增添	-	-	6,876	87	428	491	7,882
重分類	-	-	31,889	-	-	169	32,058
111 年 12 月 31 日餘額	$ 113,167	$ 169,021	$ 1,248,146	$ 14,712	$ 16,352	$ 141,528	$ 1,702,926
累計折舊及減損							
111 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 47,399	$ 791,596	$ 12,070	$ 8,740	$ 5,672	$ 865,477
折舊費用	-	3,343	40,484	384	870	14,991	60,072
111 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 50,742	$ 832,080	$ 12,454	$ 9,610	$ 20,663	$ 925,549
111 年 12 月 31 日淨額	$ 113,167	$ 118,279	$ 416,066	$ 2,258	$ 6,742	$ 120,865	$ 777,377

(一) 不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	50年
機器設備	2至13年
運輸設備	3年
辦公設備	3至8年
其他設備	3至20年
租賃改良	3至10年

(二) 本公司於 107 年度出售機器設備予集團持有 100%之子公司武漢鐳崴光電科技有限公司，淨處分價款與該資產之帳面金額間之差額 16,547 仟元已予以遞延（帳列長期遞延收入），111 及 110 年度已按資產耐用年限逐期認列處分資產利益 1,655 仟元及 1,655 仟元（帳列其他利益及損失）。

(三) 本公司為提升集團鑽孔事業之整體產能，於 109 年 11 月簽定廠房租賃合約，並與工程廠商簽訂廠區整合、地板灌漿、配電及配管等工程合約，截至 111 年 12 月 31 日止，本公司已支付 141,528 仟元，並已驗收轉列租賃改良物。

(四) 本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建 築 物	$ 18,145	$ 23,944
運輸設備	1,853	2,022
	$ 19,998	$ 25,966

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 2,862	$ 16,051
使用權資產之折舊		
建 築 物	$ 5,798	$ 4,802
運輸設備	2,820	2,148
	$ 8,618	$ 6,950

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	$ 6,871	$ 7,730
非 流 動	$ 13,457	$ 18,462

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建 築 物	1.89%	1.89%
運輸設備	1.56%～1.61%	1.89%

(三) 重要租賃活動及條款

本公司承租廠房及車輛以供營業使用，租賃期間為 3～5 年。於租賃期間屆滿時，該等租賃協議並無續租或承購權之條款。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	$ 169	$ 930
低價值資產租賃費用	$ 209	$ 29
租賃之現金流出總額	($ 9,340)	($ 8,201)

十四、借　　款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保借款		
信用額度借款	$ 539,257	$ 438,775
擔保借款		
銀行借款	60,000	165,000
	$ 599,257	$ 603,775

銀行週轉性借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日如下：

	111年12月31日	110年12月31日
台　　幣	2.00%～2.49%	1.20%～1.89%
日　　幣	1.10%～1.44%	0.90%～1.37%

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$ 45,000	$ 35,000
減：應付短期票券折價	35	9
	$ 44,965	$ 34,991

尚未到期之應付短期票券如下：

111 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品帳面金額
應付商業本票						
兆豐票券	$ 45,000	$ 35	$ 44,965	1.75%	—	$ -

110 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品帳面金額
應付商業本票						
兆豐票券	$ 25,000	$ 4	$ 24,996	0.59%	—	$ -
台灣票券	10,000	5	9,995	1.56%	—	-
	$ 35,000	$ 9	$ 34,991			$ -

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款		
銀行借款	$ 523,429	$ 493,741
減：列為1年內到期部分	21,621	419,467
	$ 501,808	$ 74,274

本公司於108年10月1日與新光銀行簽訂總額度為400,000仟元之擔保借款合約，並於同日一次動撥至借款額度，借款到期日為111年9月11日。於111年1月26日本公司另針對前述授信合約進行條件變更，變更後之總額度為440,000仟元，借款到期日為114年1月26日，並於111年3月7日動撥至借款額度，借款利率係依定儲利率指數加機動利率計息。

本公司於110年5月24日向板信銀行簽訂總額度為105,000仟元之擔保借款合約，並於110年7月27日、110年9月29日及110年10月29日分別動撥60,000仟元、10,000仟元及30,000仟元，借款期間均為5年，每月攤還金額依定額年金法計算，借款利率係依定儲利率指數加機動利率計息。

本公司於111年4月25日向第一銀行簽訂總額度為10,200仟元之擔保借款合約，並於111年5月25日動撥10,200仟元，借款期間為5年，每月攤還金額依定額年金法計算，借款利率係依定儲利率指數加機動利率計息。

截至111年及110年12月31日止，有效年利率分別為1.90%～2.38%及1.50%～1.60%。

銀行借款擔保情形請參閱附註二六。

十五、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
110年度第三次無擔保公司債	$ 193,912	$ 188,856

本公司於110年4月21日經金管會核准發行國內第三次無擔保可轉換公司債總額為200,000仟元，每張面額100仟元，票面利率為0%，發行期間為3年，截至111年12月31日止，均尚未轉換。償還或轉換方法如下：

(一) 債券到期時，本公司將以面額贖回。

(二) 若符合約定條件時，本公司得於公司債發行滿3個月至發行之日前40日止，按債券面額以現金向債權人要求贖回公司債。

(三) 債權人於公司債發行之日起滿3個月後，至到期日止，除依法暫停過戶期間等外，得隨時向本公司請求依當時之轉換價格轉換為本公司普通股股票。依本公司債之發行及轉換辦法規定，原始轉換價格為21元。自110年10月5日現金增資基準日起，轉換價額調整為19.8元。

(四) 本轉換公司債以發行後屆滿2年之日為債券持有人賣回本轉換公司債之賣回基準日，債券持有人得於賣回基準日前30日內，要求本公司以債券面額加計利息補償金，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

上述可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成項目帳列資本公積－認股權，負債組成部分原始認列有效利率為2.68%，賣回選擇權係透過損益按公允價值衡量。負債及權益組成要素資訊如下：

發行價款（減除交易成本4,634仟元）	$ 195,366
權益組成部分	(8,556)
賣回選擇權	(1,140)
發行日負債組成部分	185,670
以有效利率2.68%計算之利息	8,242
111年12月31日負債組成部分	$ 193,912

十六、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及保險費	$ 11,941	$ 12,999
應付勞務費	4,134	3,675
應付水電費	2,129	2,400
應付設備款	-	262,924
其　　他	16,353	17,569
	$ 34,557	$ 299,567

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司於 111 及 110 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列為費用總額分別為 4,993 仟元及 4,399 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	($ 36,640)	($ 29,708)
計畫資產之公允價值	24,430	21,826
提撥結餘	(12,210)	(7,882)
應付退休金(帳列其他非流動負債)	($ 12,210)	($ 7,882)

淨確定福利（負債）資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利（負債）資產
110 年 1 月 1 日	($ 31,136)	$ 21,369	($ 9,767)
當期服務成本	(2,352)	-	(2,352)
利息（費用）收入	(131)	90	(41)
認列於損益	(2,483)	90	(2,393)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	291	291
精算損失－人口統計假設變動	1,471	-	1,471
精算損失－財務假設變動	3,472	-	3,472
精算利益－經驗調整	(1,747)	-	(1,747)
認列於其他綜合損益	3,196	291	3,487
雇主提撥	-	791	791
福利支付	715	(715)	-
110 年 12 月 31 日	($ 29,708)	$ 21,826	($ 7,882)
111 年 1 月 1 日	($ 29,708)	$ 21,826	($ 7,882)
當期服務成本	(2,254)	-	(2,254)
利息（費用）收入	(276)	203	(73)
認列於損益	(2,530)	203	(2,327)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	1,578	1,578
精算損失－人口統計假設變動	-	-	-
精算損失－財務假設變動	(9,390)	-	(9,390)
精算利益－經驗調整	4,988	-	4,988
認列於其他綜合損益	(4,402)	1,578	(2,824)
雇主提撥	-	823	823
福利支付	-	-	-
111 年 12 月 31 日	($ 36,640)	$ 24,430	($ 12,210)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

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

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	1.50%	0.93%
薪資預期增加率	3.00%	1.00%

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

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率		
增加 0.5%	($ 3,769)	($ 2,856)
減少 0.5%	$ 4,281	$ 3,251
薪資預期增加率		
增加 0.5%	$ 4,193	$ 3,231
減少 0.5%	($ 3,734)	($ 2,867)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 822	$ 791
確定福利義務平均到期期間	22年	21年

本公司 111 及 110 年度確定提撥計畫及確定福利計畫相關退休金費用係列入下列各單行項目：

	111年度	110年度
營業成本	$ 4,476	$ 3,801
推銷費用	$ 278	$ 176
管理費用	$ 2,424	$ 2,669
研發費用	$ 142	$ 146

十八、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股本	$ 2,500,000	$ 2,500,000
額定股數（仟股）	250,000	250,000
已發行股本	$ 1,899,283	$ 1,899,133
已發行股數（仟股）	189,928	189,913
公開發行普通股	$ 1,734,493	$ 1,734,343
私募普通股	164,790	164,790
已發行股本	$ 1,899,283	$ 1,899,133
預收股本	$ -	$ 176

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 110 年 2 月 26 日經董事會決議通過現金增資發行普通股 13,800 仟股，每股面額 10 元，發行總金額按面額計為 138,000 仟元，前述增資案已於 110 年 4 月 21 日經金管會核准在案，增資基準日為 110 年 10 月 5 日，認購價格為每股 14.6 元，實收股款 201,480 仟元，業已全數收足並完成變更登記。

本公司於 110 年 7 月 20 日舉行股東常會，決議通過盈餘轉增資發行新股 6,774 仟股，前述無償配發新股案已於 110 年 8 月 19 日經金管會證券期貨局核准申報生效，增資基準日為 110 年 9 月 14 日。

本公司於 110 年 11 月員工執行認股權 176 仟元，計發行普通股 15 仟股，認購價格為每股 11.7 元，已於 111 年 3 月 28 日辦妥變更登記。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
股票發行溢價	$ 64,872	$ 64,794
已失效員工認股權	559	559
不得作為任何用途		
員工認股權	6,152	5,308
認股權	8,556	8,556
	$ 80,139	$ 79,217

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九。

由於本公司業務正值成長期，分配股利之政策，需視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東權益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。當年度股東股利之發放，現金股利之分派比例不低於分派股利總額之 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 111 年 6 月 22 日及 110 年 7 月 20 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	$ 3,538	$ 8,842		
特別盈餘公積	34,141	(28,037)		
現金股利	-	33,868	$ -	$ 0.200
股票股利	-	67,736	-	0.400

本公司於 112 年 2 月 24 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 745	
特別盈餘公積	(34,141)	
現金股利	18,993	$ 0.100
股票股利	21,852	0.115

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月 16 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時，帳列累積換算調整數轉入保留盈餘之金額為 158,644 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

因國外營運機構財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。於分派盈餘時，尚應就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額與首次採用 IFRSs 所提列之特別盈餘公積之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	($ 109,332)	($ 103,079)
當年度產生		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	23,549	(7,815)
國外營運機構財務報表換算兌換差額之相關所得稅	(4,710)	1,562
年底餘額	($ 90,493)	($ 109,332)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年度	110年度
年初餘額	($ 113,549)	$ 130,327
當年度產生		
未實現損益－權益工具	103,510	(242,714)
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(7,060)	(1,162)
年底餘額	($ 17,099)	($ 113,549)

十九、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111年度	110年度
租金收入	$ 24,530	$ 24,000
股利收入	2,256	3,288
	$ 26,786	$ 27,288

(二) 其他利益及損失

	111年度	110年度
透過損益按公允價值衡量之金融工具淨損益	($ 20,853)	$ 8,778
處分不動產、廠房及設備利益	1,655	1,655
淨外幣兌換利益	37,264	15,157
出租設備折舊費用	(12,080)	(11,738)
其　　他	(556)	(970)
	$ 5,430	$ 12,882

(三) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	$ 19,880	$ 16,986
公司債之利息	5,056	3,186
租賃負債之利息	447	488
	$ 25,383	$ 20,660

(四) 員工福利、折舊及攤銷費用

	111年度			110年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	$ 87,791	$ 25,707	$ 113,498	$ 77,253	$ 30,287	$ 107,540
員工保險費用	9,952	2,134	12,086	8,479	2,256	10,735
退休金費用	4,476	2,844	7,320	3,801	2,991	6,792
董事酬金	-	626	626	-	1,293	1,293
其他員工福利	935	147	1,082	748	142	890
折舊費用	53,068	3,542	56,610	58,212	3,116	61,328
攤銷費用	1,457	385	1,842	1,437	281	1,718

111 及 110 年度出租設備（帳列機器設備）之折舊費用分別為 12,080 仟元及 11,738 仟元（帳列其他利益及損失）。

截至 111 及 110 年度，本公司之平均員工人數分別為 178 人及 162 人，其中未兼任員工之平均董事人數皆為 8 人。

1. 本年度平均員工福利費用 788 仟元（『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』/『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。前一年度平均員工福利費用 818 仟元（『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』/『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
2. 本年度平均員工薪資費用 668 仟元（本年度薪資費用合計數/『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。前一年度平均員工薪資費用 698 仟元（前一年度薪資費用合計數/『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
3. 平均員工薪資費用調整變動情形(4.30)%（『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』/前一年度平均員工薪資費用）。

4. 薪資報酬政策

董事酬勞係考量公司營運及董事會績效評估成果，給予合理報酬；經理人酬勞則係依照本公司現行薪資報酬相關政策、制度、標準與結構，其相關績效考核及薪酬合理性評估，均呈報薪資報酬委員會及董事會審核決議後核發；員工薪資之績效評估及薪資報酬，係參照薪資給付標準，並考量個人所投入之時間、職責、達成目標情形等評估個人表現支給。本公司已設置審計委員會取代監察人。

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1%到 10%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。111 及 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 2 月 24 日及 111 年 2 月 25 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	1.00%	1.00%
董事酬勞	-	1.00%

金　　額

	111年度		110年度	
	現　　金	股　　票	現　　金	股　　票
員工酬勞	$ 10	$ -	$ 333	$ -
董事酬勞	-	-	333	-

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

本公司於 111 年 5 月 6 日召開董事會，決議配發 110 年度董事酬勞 0 仟元，與 110 年度個體財務報告之認列金額 333 仟元不同，差異數調整為 111 年度之損益。109 年度董事酬勞與 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

二十、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅（利益）費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ -	$ 372
未分配盈餘加徵	-	97
以前年度之調整	(372)	-
	(372)	469
遞延所得稅		
本年度產生者	(1,329)	750
認列於損益之所得稅（利益）費用	($ 1,701)	$ 1,219

會計所得與所得稅（利益）費用之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨利	$ 947	$ 32,650
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用（20%）	$ 189	$ 6,530
稅上不可減除之費損	4,309	2,949
免稅所得	(5,712)	(10,242)
未分配盈餘加徵	-	97
未認列之虧損扣抵	(115)	1,513
基本稅額應納稅額	-	372
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(372)	-
認列於損益之所得稅（利益）費用	($ 1,701)	$ 1,219

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	($ 4,710)	$ 1,562
確定福利計劃再衡量數	565	(697)
認列於其他綜合損益之所得稅利益	($ 4,145)	$ 865

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵呆帳	$ 32,696	($ 159)	$ -	$ 32,537
存貨跌價	711	-	-	711
確定福利義務	1,655	295	565	2,515
未實現設備處分利益	2,299	(331)	-	1,968
其他	(179)	1,524	-	1,345
	$ 37,182	$ 1,329	$ 565	$ 39,076
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
國外營運機構兌換差額	($ 5,160)	$ -	($ 4,710)	($ 9,870)

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵呆帳	$ 32,504	$ 192	$ -	$ 32,696
存貨跌價	711	-	-	711
確定福利義務	2,032	320	(697)	1,655
未實現設備處分利益	2,630	(331)	-	2,299
其他	752	(931)	-	(179)
	$ 38,629	($ 750)	($ 697)	$ 37,182
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
國外營運機構兌換差額	($ 6,722)	$ -	$ 1,562	($ 5,160)

(四) 未認列為遞延所得稅資產之項目

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
120 年度到期	$ 7,553	$ 7,564

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之所得稅申報案件業經稽徵機關核定。

二一、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 0.01	$ 0.18
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 0.01	$ 0.18

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 2,648	$ 31,431
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 2,648	$ 31,431

股　　數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	189,926	176,113
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	-	171
員工酬勞	334	934
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	190,260	177,218

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並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。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、股份基礎給付協議

(一) 本公司員工認股權計畫

本公司於 108 年 11 月給與員工認股權 1,700 單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 6 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。本公司於 111 及 110 年度認列之酬勞成本分別為 896 仟元及 2,316 仟元。

員工認股權之相關資訊如下：

	111年度		110年度	
員工認股權	單位（仟）	加權平均行使價格（元）	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
年初流通在外	1,700	$12.60	1,700	$12.60
本年度給與	-	-	-	-
本年度行使	(150)	11.70	-	-
年底流通在外	1,550	11.70	1,700	12.60
年底可行使	1,550		850	

本公司採用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	108年11月1日
給與日股價	12.60 元
行使價格	12.60 元
預期波動率	35.35%
存續期間	6年
無風險利率	0.575%／0.591%

預期波動率係以本公司過去一年之股價報酬率標準差年化衡量。

(二) 現金增資員工認股權

本公司於 110 年 7 月 2 日經董事會決議辦理現金增資，並依公司法規定保留發行新股總額之 10%由員工認購。認股權依給與日之公允價值衡量，本公司於 110 年度認列之員工認股權酬勞成本為

1,426 仟元，並同額認列資本公積－員工認股權。其中員工未執行認股權 243 仟股，已自資本公積－員工認股權轉列 559 仟元。

二三、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司資本結構係由歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司主要每季重新檢視公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二四、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

111 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－應付公司債	$193,912	$ -	$ -	$193,140	$193,140

110 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－應付公司債	$188,856	$ -	$ -	$192,160	$192,160

上述第 3 等級之公允價值衡量，係依二元樹可轉債評價模型，同時考量公司債存續期間、可轉債標的股票股價及其波動、轉換價格、無風險利率、風險折現率及可轉債之流動性風險等因素決定。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
非衍生金融資產				
－國內興櫃股票	$ -	$ -	$ 12,308	$ 12,308
－國外上市股票	41,160	-	-	41,160
合　計	$ 41,160	$ -	$ 12,308	$ 53,468
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上櫃股票	$ 354,046	$ -	$ -	$ 354,046
－國內外未上市（櫃）股票	-	-	52,765	52,765
合　計	$ 354,046	$ -	$ 52,765	$ 406,811
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
－可轉債賣回選擇權	$ -	$ -	$ 4,380	$ 4,380

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
非衍生金融資產				
－國內上市股票	$ 2,897	$ -	$ -	$ 2,897
－國外上市股票	3,261	-	-	3,261
合　計	$ 6,158	$ -	$ -	$ 6,158
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上櫃股票	$ 339,771	$ -	$ -	$ 339,771
－國內外未上市（櫃）股票	-	-	40,144	40,144
合　計	$ 339,771	$ -	$ 40,144	$ 379,915
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
－可轉債賣回選擇權	$ -	$ -	$ 1,220	$ 1,220

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年度	110年度
年初餘額	($ 1,220)	$ -
購　　買	11,389	-
認列於損益		
（其他利益及損失）	(2,241)	(80)
發行公司債屬賣回權部分	-	(1,140)
年底餘額	$ 7,928	($ 1,220)

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年度	110年度
年初餘額	$ 40,144	$ 28,979
購　　買	15,180	13,888
認列於其他綜合損益	(2,559)	(2,723)
年底餘額	$ 52,765	$ 40,144

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
國內外未上市（櫃）及興櫃股票	以資產負債表為基礎，評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總價值，就該個別評價標的之性質適當採用市場法評價，並同時考量流動性折減及控制權折減，以反映企業或業務之整體價值。
可轉換公司債賣回選擇權	二元樹可轉債評價模型：同時考量公司債存續期間、可轉債標的股票股價及其波動、轉換價格、無風險利率、風險折現率及可轉債之流動性風險等因素。

若本公司評價參數向下變動 5%，111 及 110 年度之其他綜合損益將因分類為第 3 等級之權益工具投資公允價值之變動分別減少 1,596 仟元及 1,496 仟元。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 53,468	$ 6,158
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	406,811	379,915
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	431,382	650,256
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,380	1,220
按攤銷後成本衡量（註2）	1,501,539	1,715,229

註1：餘額係包含現金及銀行存款、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、部分其他流動資產及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、部分其他應付款、其他應付款－關係人、部分其他流動負債、應付公司債及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險。

(1) 匯率風險

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包括本財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註二八。

本公司主要受到美金及日幣匯率波動之影響，因外幣交易而產生重大之資產及負債金額，雖外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益有互抵效果，惟本公司外幣資產金額與外幣負債金額顯有差異，因此承受外匯風險。當美金對新台幣貶值 3%時，於 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 5,507 仟元及 2,334 仟元；當日幣對新台幣升值 3%時，於 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 1,433 仟元及 1,702 仟元。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合以管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具現金流量利率風險		
一金融負債	$1,167,651	$1,132,507

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 11,677 仟元及 11,325 仟元。

(3) 權益證券價格風險

權益證券之市場風險包含個別權益證券市場價格變動所產生之個別風險，及因整體市場價格變動所產生的一般市場風險。

若本公司因權益價格下跌 10%，111 及 110 年度之稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動分別減少 4,116 仟元及 616 仟元。111 及 110 年度之其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動分別減少 40,681 仟元及 37,992 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

為減輕信用風險，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況、信評機構評等、本公司內部信用評等、歷史交易紀錄等多項可能影響客戶付款能力之因素進行評估。本公司亦會使用以預收貨款方式銷貨等措施，以降低特定客戶的信用風險。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為 94%及 68%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及銀行存款以支應營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 325,015 仟元及 235,801 仟元，本公司未動用之長期銀行融資額度分別為 31,771 仟元及 11,259 仟元。

流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司之非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

	1 年 以 下	1 至 5 年	合 計
非衍生金融負債			
短期借款	$ 599,257	$ -	$ 599,257
應付短期票券	45,000	-	45,000
應付票據及帳款	66,292	-	66,292
應付帳款－關係人	27,190	-	27,190
其他應付款	26,577	-	26,577
其他應付款－關係人	12,725	-	12,725
租賃負債	7,181	13,711	20,892
其他流動負債	7,192	-	7,192
長期借款	-	501,808	501,808
應付公司債	-	200,000	200,000

110 年 12 月 31 日

	1 年 以 下	1 至 5 年	合 計
非衍生金融負債			
短期借款	$ 603,775	$ -	$ 603,775
應付短期票券	35,000	-	35,000
應付票據及帳款	64,942	-	64,942
應付帳款－關係人	38,420	-	38,420
其他應付款	288,311	-	288,311
其他應付款－關係人	965	-	965
租賃負債	8,144	19,000	27,144
其他流動負債	1,228	-	1,228
長期借款	-	74,274	74,274
應付公司債	-	200,000	200,000

二五、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
佳緻股份有限公司（以下稱「佳緻」）	子公司
凱德精密工業股份有限公司（以下稱「凱德精密」）	子公司
昆山滬崴電子有限公司（以下稱「滬崴電子」）	子公司
武漢鐳崴光電科技有限公司（以下稱「武漢鐳崴」）	子公司
昆山鐳崴光電科技有限公司（以下稱「昆山鐳崴」）	子公司

(二) 營業收入

關係人類別	111年度	110年度
子公司		
滬崴電子	$ 133,395	$ 134,892
佳緻	67,793	47,782
	$ 201,188	$ 182,674

(三) 進貨

關係人類別	111年度	110年度
子公司		
滬崴電子	$ 69,482	$ 74,062
其他	5	934
	$ 69,487	$ 74,996

對關係人之進、銷貨皆係以成本為基礎，並由雙方參考市場行情議價辦理。

(四) 應收款項

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
滬崴電子	$ 16,680	$ 34,360
佳緻	41,530	27,186
	$ 58,210	$ 61,546

本公司銷售鑽頭半成品予滬崴電子及與佳緻之鑽孔代工之交易條件均為月結 180 天，非關係人部分國內一般客戶為月結 90～150 天，國外一般客戶為 60～165 天。

(五) 其他應收款

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
昆山鐳崴	$ -	$ 97,012
滬崴電子	1,234	89,845
佳緻	6,224	6,300
其他	4	3
	$ 7,462	$ 193,160

係本公司出租機器設備予佳緻，及代昆山鐳崴與滬崴電子採購機器設備之款項。

(六) 應付款項

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
滬崴電子	$ 27,190	$ 38,405
其他	-	15
	$ 27,190	$ 38,420

本公司向子公司採購鑽頭及槽刀之交易條件為月結 120 天，一般非關係人為月結 90～120 天。

(七) 其他應付款項

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
滬崴電子	$ 11,660	$ -
佳緻	1,065	965
	$ 12,725	$ 965

係本公司向滬崴電子購買機器設備及佳緻代本公司維護機器設備之款項。

(八) 出租協議

營業租賃出租

本公司以營業租賃出租機器設備之使用權予佳緻，租賃期間為三年。截至 111 年 12 月 31 日止，應收營業租賃款為 6,205 仟元，未來將收取之租賃給付總額為 24,000 仟元。111 及 110 年度認列之租賃收入（帳列其他收入）為 24,480 仟元及 24,000 仟元。

(九) 背書保證情形

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司為關係人背書保證情形如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
關係人類別	總額度	動用額度	總額度	動用額度
子公司	$ 230,000	$ 33,000	$ 230,000	$ 60,000

(十) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 7,811	$ 8,639
退職後福利	36	156
	$ 7,847	$ 8,795

二六、質抵押之資產

下列資產係提供作為本公司銀行借款及履約保證之擔保品：

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備		
土地	$ 113,167	$ 113,167
房屋及建築	118,279	121,622
機器設備	221,899	9,775
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
國內上櫃股票	130,835	306,364

二七、其他事項

因新型冠狀病毒肺炎之傳播，本公司位於昆山地區之子公司為配合當地政府防疫政策，於 111 年第 2 季曾採取暫時停工及採取封閉式管理，本公司並已採取適當之應變措施。

本公司亦將進行成本撙節以降低營運成本及營運風險，且持續觀察相關疫情發展並評估其影響。

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	111年12月31日			110年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產貨幣性項目						
美金	$ 5,977	30.71	$ 183,554	$ 11,553	27.68	$ 319,785
日幣	328,260	0.2324	76,288	356,693	0.2405	85,785
金融資產非貨幣性項目						
美金	53,672	30.71	1,648,267	56,177	27.68	1,554,975
金融負債貨幣性項目						
美金	-	30.71	-	8,742	27.68	241,987
日幣	533,810	0.2324	124,057	592,633	0.2405	142,528

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）請參閱附註十九，由於外幣交易繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表四)

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)

9. 從事衍生工具交易。(無)

(二) 被投資事業相關資訊(附表五)

(三) 大陸投資資訊:

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表六)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項,及其價格、付款條件、未實現損益:

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。(附表七)

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。(附表七)

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。(無)

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。(附表一)

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

(四) 主要股東資訊:股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表八)

三十、<u>部門資訊</u>

本公司部門資訊已於 111 年度合併財務報表揭露。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

資金貸與他人

民國 111 年度

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與最高限額（註一）
0	本公司	昆山滬崴電子有限公司等四家（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 100,000	$ 100,000	$ -	-	短期融通資金	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 209,644	$ 838,575
1	昆山滬崴電子有限公司	武漢鐳崴光電科技有限公司（註三）	其他應收款－關係人	是	33,819	17,638	17,638 RMB 4,000	-	短期融通資金	-	營運週轉	-	—	-	157,993 RMB 35,831	631,972 RMB 143,322

註一：依本公司「資金貸與他人作業辦法」規定貸與他人資金之總額以不超過合併公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之 40%為限。有資金融通之必要者，個別貸與金額，不得超過貸出資金之公司淨值之 10%。

註二：111 年 5 月 6 日董事會通過之本公司資金貸與 100%轉投資公司一案。本公司擬資金貸與 100%轉投資公司（含 KEY WARE INTERNATIONAL LIMITED、ADVISOR MOVE INVESTMENTS LIMITED、MODULE SYSTEM INTERNATION LIMITED、昆山滬崴電子有限公司）短期融通，資金貸與總額以新台幣壹億元整（或等值外幣）為限，並授權董事長於董事會決議後一年內分次撥貸或循環動用。

註三：西元 2021 年 10 月 26 日滬崴董事會通過之資金貸與武漢鐳崴一案。資金貸與直接或間接持有表決權股份 100%之轉投資公司武漢鐳崴光電科技有限公司，以支應因營運發展上之需求。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國 111 年度

附表二

單位：新台幣仟元

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（註一）	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告淨值之比率	背書保證最高限額（註一）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	凱德工業精密股份有限公司	採權益法評價之被投資公司（子公司）	$ 419,287	$ 200,000	$ 200,000	$ 8,000	-	9.54%	$ 1,257,862	Y	N	N
0	本公司	佳緻股份有限公司	採權益法評價之被投資公司（子公司）	419,287	30,000	30,000	25,000	-	1.43%	1,257,862	Y	N	N
1	昆山滬崴電子有限公司	昆山鏞崴光電科技有限公司	採權益法評價之被投資公司（子公司）	315,986	41,678 RMB 9,600	41,678	22,048 RMB 5,000	-	2.68%	947,958	N	N	Y

註一：依本公司背書保證作業程序辦法，累計對外背書保證總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告淨值之 60%為限，對單一企業背書保證金額不得超過前述淨值 20%。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數（仟股）	期末 帳面金額	期末 持股比率(%)	期末 市價／股權淨值	備註
本公司	國內上櫃及興櫃股票							
	和暢科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	350	$ 12,308	2.22%	$ 12,308	
	松瑞製藥股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14,276	354,046	4.50%	354,046	註一
	國內未上市（櫃）股票							
	漢宇創業投資股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,000	27,325	8.89%	27,325	
	Concord Venture Capital Group Limited	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	11,578	13.57%	11,578	
	Kirana Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,809	13,862	2.07%	13,862	
	國外上市（櫃）股票							
	慧榮科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	21	41,160	0.06%	41,160	
昆山滬崴電子有限公司	人民幣理財商品							
	中信實業銀行－共贏穩健天天利	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	22,048 RMB 5,000	-	22,048 RMB 5,000	

註一：本公司提供松瑞製藥股份有限公司 6,850 仟股予金融機構作為融資擔保。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年度

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
凱崴電子股份有限公司	昆山滬崴電子有限公司	採權益法評價之被投資公司（子公司）	銷貨	($ 133,334)	(19%)	月結 180 天	-	一般為 90-150 天	$ 16,680	6%	—
凱德精密工業股份有限公司	文翔股份有限公司	實質關係人	進貨	164,712	98%	月結 120 天	-	一般為 90-120 天	(27,184)	(98%)	—

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

民國 111 年度

附表五

單位：新台幣／美金

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 本期期末	原始投資金額 上期期末	期末持有 股數（仟股）	期末持有 比率（%）	期末持有 帳面金額	被投資公司本期利益（損失）	本期認列之投資利益（損失）	備註
凱崴電子股份有限公司	Key Ware International Limited	Trustnet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, B.V.I.	一般投資	$ 728,349 USD 23,717	$ 728,349 USD 23,717	23,717	100.00	$ 1,595,508	$ 60,340 RMB 13,645	$ 57,136 RMB 12,918	註一、註三
	凱德精密工業股份有限公司	桃園市龜山區科技二路 31 號	電子零組件批發及加工	30,600	30,600	612	51.00	28,288	9,115	2,934	註一、註四
	鐳崴光電科技股份有限公司	台北市大安區敦化南路 2 段 76 號 4 樓	電子零件、機械設備	1,000	1,000	100	99.99	970	1	1	註二
	榮沛科技股份有限公司	台北市大安區敦化南路 2 段 76 號 4 樓	一般投資	18,667	8,333	1,867	22.73	20,658	4,850	1,103	註一
	佳緻股份有限公司	桃園市蘆竹區南工路一段 8-5 號	電子零組件批發及加工	49,500	49,500	2,972	83.63	28,697	(13,352)	(11,766)	註一、註五
	慧朋科技股份有限公司	桃園市桃園區興邦路 32 號	電子零件、機械設備	600	600	60	60.00	601	2	1	註二
Key Ware International Limited	Advisor Move Investments Limited	Trustnet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, B.V.I.	一般投資	305,872 USD 9,960	305,872 USD 9,960	9,960	100.00	1,131,988 RMB 256,179	60,494 RMB 13,680	60,494 RMB 13,680	註一
	Module System International Limited	Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	一般投資	397,909 USD 12,957	397,142 USD 12,932	12,957	100.00	459,164 RMB 104,132	(230) (RMB 52)	(230) (RMB 52)	註一

註一：係以被投資公司 111 年度經會計師查核之財務報告計算。

註二：係以被投資公司 111 年度未經會計師查核之財務報告計算。

註三：差額係因母公司對關聯企業之未實現毛利及資產交易之未實現利益。

註四：差額係因投資而產生無形資產之攤銷費用。

註五：差額係因關聯企業間資產交易之未實現利益。

註六：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

大陸投資資訊

民國 111 年度

附表六

單位：新台幣／美金／人民幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註一）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
昆山滬崴電子有限公司	鑽孔工具、手工用具	$ 337,810 USD 11,000	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	$ 259,192 USD 8,440	$ -	$ -	$ 259,192 USD 8,440	$ 60,021 RMB 13,573	100%	$ 60,021 RMB 13,573	$ 1,121,515 RMB254,344	$ -
昆山威興電子有限公司	鑽孔工具、手工用具	404,359 USD 13,167	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	404,359 USD 13,167	-	-	404,359 USD 13,167	- RMB -	100%	- RMB -	458,414 RMB103,962	-
昆山鏞崴光電科技有限公司	鑽孔代工	30,866 CNY 7,000	透過昆山滬崴電子有現公司投資大陸公司	-	-	-	-	(19,510) (RMB 4,412)	100%	(19,510) (RMB 4,412)	39,913 RMB 9,052	-
金崴（重慶)電子有限公司	鑽孔工具、手工用具	4,409 CNY 1,000	透過昆山滬崴電子有現公司投資大陸公司	-	-	-	-	(53) (RMB 12)	100%	(53) (RMB 12)	5,584 RMB 1,266	-
武漢鏞崴光電科技有限公司	鑽孔代工	171,968 CNY 39,000	透過昆山滬崴電子有現公司投資大陸公司	-	-	-	-	(1,256) (RMB 284)	100%	(1,256) (RMB 284)	169,920 RMB 38,535	-
深圳鏞崴光電科技有限公司	鑽孔代工	20,107 CNY 4,560	透過昆山滬崴電子有現公司投資大陸公司	-	-	-	-	(6,500) (RMB 1,470)	100%	(6,500) (RMB 1,470)	15,479 RMB 3,511	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 680,441（USD 22,157）	$ 744,011（USD 24,227）	$ 1,274,986（註二）

註一：係依被投資公司 111 年度經會計師查核之財務報告認列。

註二：依據「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，投資人對大陸投資累計金額不得超過淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

凱崴電子股份有限公司及其轉投資公司

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項及其價格、付款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國 111 年度

附表七

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	交易類型	進、銷貨		價格	交易條件		應收（付）票據、帳款		未實現損益	備註
		金額	百分比		付款條件	與一般交易之比較	金額	百分比		
昆山滬崴電子有限公司	銷貨	$ 133,334	19%	與一般戶無重大差異	月結 120～180 天	與一般交易無重大差異	$ 16,680	6%	($ 8)	—
	進貨	77,555	9%	與一般戶無重大差異	月結 180 天	與一般交易無重大差異	(46,978)	37%	-	—
昆山鐳崴光電科技有限公司	銷貨	7,313	2%	與一般戶無重大差異	月結 180 天	與一般交易無重大差異	3,893	1%	-	—
武漢鐳崴光電科技有限公司	銷貨	5,360	1%	與一般戶無重大差異	月結 180 天	與一般交易無重大差異	15,895	4%	-	—

凱崴電子股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表八

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例（%）
慶餘投資股份有限公司	16,277,465	8.57
佳駒投資有限公司	11,042,440	5.81
昇頂企業有限公司	10,317,521	5.43

註 1： 本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股合計達 5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事，及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）最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	110 年度	111 年度	差異	
			金　額	%
流動資產	2,060,511	2,092,078	31,567	1.53
不動產、廠房及設備	1,542,576	1,636,419	93,843	6.08
無形資產	32,101	28,850	(3,251)	(10.13)
其他資產(註 1)	524,120	335,881	(188,239)	(35.92)
資產總額	4,159,308	4,093,228	(66,080)	(1.59)
流動負債	1,753,058	1,170,983	(582,075)	(33.20)
非流動負債	396,550	797,267	400,717	101.05
負債總額	2,149,608	1,968,250	(181,358)	(8.44)
股本	1,899,309	1,899,283	(26)	(0.00)
資本公積	79,217	80,139	922	1.16
保留盈餘	217,158	224,607	7,449	3.43
其他權益調整項目	(222,881)	(107,592)	115,289	(51.73)
權益總額	2,009,700	2,124,978	115,278	5.74

1.重大變動 (前後期金額變動達20%以上)原因及其影響：

(1)其他資產減少：主係預付設備款驗收轉固定資產。

(2)流動負債減少：主係短期借款轉長期借款。

(3)非流動負債增加：主係111年新增長期借款額度。

(4)其他權益調整項目：主係111年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價回升所致。

2.未來因應計畫：上述變動對本公司及子公司並無重大影響。

註 1：其他資產係以非流動資產扣除不動產、廠房及設備及無形資產。

二、財務績效：

（一）最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	110 年	111 年	差異	
			金　額	%
營業收入	1,579,047	1,453,993	(125,054)	(7.92)
營業成本	1,407,047	1,402,438	(4,609)	(0.33)
營業毛利	172,000	51,555	(120,445)	(70.03)
營業費用	143,677	149,430	5,753	4.00
營業淨利	28,323	(97,875)	(126,198)	(445.57)
營業外收入及支出	27,625	117,568	89,943	325.59
稅前淨利	55,948	19,693	(36,255)	(64.80)
所得稅費用	18,162	16,527	(1,635)	(9.00)
本期淨利	37,786	3,166	(34,620)	(91.62)
其他綜合損益	(246,177)	120,090	366,267	(148.78)
本期綜合損益總額	(208,391)	123,256	331,647	(159.15)

增減變動比例達20%以上項目之原因分析：

1.營業毛利、淨利、稅前淨利及本期淨利減少：

主係 111 年度代工事業稼動率降低所致。

2.其他綜合損益及本期綜合損益總額增加：

主係 111 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價回升利益所致。

（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：

受惠於人工智慧(AI)、物聯網(IoT)、高效能運算(HPC)及高頻寬行動裝置 DRAM 等應用帶動，ABF 載板及伺服器需求一直呈現高檔，本公司鑽針事業部相對應的 ABF 專用鑽針、HLC 高縱橫比鑽針、背鑽用針等銷售量持續增長；代工事業部產能已擴充完成，足以因應客戶端高階載板及高階 HDI 的成長需求，未來營收及獲利成長可期；板材事業部以 5G 產品使用之高頻高速板材為主要營銷策略。樂觀預估 112 年度全球鑽針刀具銷售約 1.2 億支以上，代工服務營收貢獻將成長 5~15%，各式板材銷售約 100 萬片以上。

三、現金流量：

（一）本年度現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	110 年度	111 年度	增(減)金額	增(減)比例%
營業活動	71,258	50,207	(21,051)	(29.54)
投資活動	(410,080)	(200,169)	209,911	(51.19)
籌資活動	503,336	64,043	(439,293)	(87.28)

增減變動比例達 20%以上項目之原因分析：

(1) 營業活動之淨現金流入減少 ：主係 111 年度稅前淨利減少所致。

(2) 投資活動之淨現金流出減少 ：

主係 111 年度新增廠房租賃改良及購買設備款項相較 110 年度減少所致。

(3)籌資活動之淨現金流入減少 ：

主係 110 年度發行可轉換公司債及現金增資差異。

（二）流動性不足之改善計畫：無流動性不足之疑慮。

（三）未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 a	預計全年來自營運活動淨現金流量 b	預計全年現金流出量 c	預計現金剩餘(不足)數額 a+b-c	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
198,745	150,000	200,000	148,745	-	-

(1)未來一年現金流量變動情形分析：

A.預計全年來自營業活動淨現金流量：

預計年度營運獲利及折舊攤銷回收所產生之淨現金流入。

B.預計全年現金流出量：每月正常營運支出及發放現金股利。

(2)現金不足之補救措施：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

（一）轉投資政策目前之轉投資事業皆已納入合併財務報表主體表達，並已於內部控制制度中訂定對子公司之監督與管理作業，確實監督子公司營運狀況。

（二）未來一年預期無新增之投資計劃。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估：

（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：

單位：新台幣仟元；%

項目	110 年度	111 年度
利息支出	22,626	31,833
淨外幣兌換利益(損失)	17,404	33,442
營業收入	1,579,047	1,453,993
稅前淨利	55,948	19,693
利息支出淨額占營收淨額比率	1.43%	2.19%
利息支出淨額占稅前淨(損)利比率	40.44%	161.65%
兌換利益淨額占營收淨額比率	1.10%	2.30%
兌換利益淨額占稅前淨(損)利比率	31.11%	169.82%

1.利率變動

本公司與各銀行皆維持良好關係，並能尋求較低利率之籌資管道，以降低利息成本；本公司將持續關注全球經濟趨勢，並於適當時機採取必要措施規避利率上漲之風險，故利率變動對本公司營收及獲利影響尚不重大。

2.匯率變動

本公司匯率影響數係來自美金計價之應收款項及進貨產生之日幣購料借款，當前及未來匯率相關趨勢皆已密切掌握資訊，並適時進行調節避險。

3.通貨膨脹

已密切注意物價波動情形並進行因應政策，尚無嚴重通貨膨脹影響之虞，故目前對本公司損益亦無重大影響。

（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.從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司專注經營本業，最近年度及截至年報刊印日止並無從事任何高風險、高槓桿之投資。

2.從事資金貸與他人、背書保證、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：

本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」，並經股東會決議通過，在本公司從事相關作業時，皆依相關規定辦理。

（三）未來研發計畫及預計投入之研發費用：

112 年本公司預計投入研發支出約新台幣 200 萬元，惟將視全球市場狀況及公司實際營運情形適時規劃調整。本公司未來主要研發計畫摘要如下：

計劃名稱	計劃說明	計畫用途	預計投入之研發費用
建構 5G 產品線	1.高縱橫比(25 倍以上)鍍膜鑽針 2.背鑽(盲鑽)(深控)針 3.定位針 4.專用槽針	因應未來 5G 市場，準備對應產品，提高售價、鑽孔效益，以提升產品競爭力。	40 萬
評估耐磨耗鎢鋼材料	與現有鎢鋼供應商或尋找其他供應商，討論、測試出耐磨耗之鎢鋼。	因應未來 ABF 市場，準備對應產品，提高售價、鑽孔效益，以提升產品競爭力。	50 萬
建構 ABF 產品線	1. φ0.10x2.0 2. φ0.15x3.0 3. φ0.15x3.5 4. φ0.20x3.8	因應未來 ABF 市場，準備對應產品，提高售價、鑽孔效益，以提升產品競爭力。	90 萬
評估耐磨耗塗層	與現有鍍膜供應商或尋找其他供應商，討論、測試出耐磨耗之塗層。	因應未來 ABF 市場，準備對應產品，提高售價、鑽孔效益，以提升產品競爭力。	20 萬

（四）國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司日常營運均依循國內外相關規範辦理，並密切注意配合國內外重要政策及法規修正變動，最近年度國內外重要政策及法律變動並未對公司之財務業務產生重大影響。

（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：無。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

（七）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

（八）擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

（九）進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中：本公司主要原料皆有三家以上之合格供應商，有效分散供貨來源。

2.銷貨集中：本公司客戶群分散，並無銷貨集中之情事。

（十）董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

（十一）經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

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

（十三）其他重要風險及因應措施：

資安風險評估分析及因應措施：

本公司訂有「資訊安全作業管理辦法」，由公司資訊專業人員負責監督資安相關管控事項。

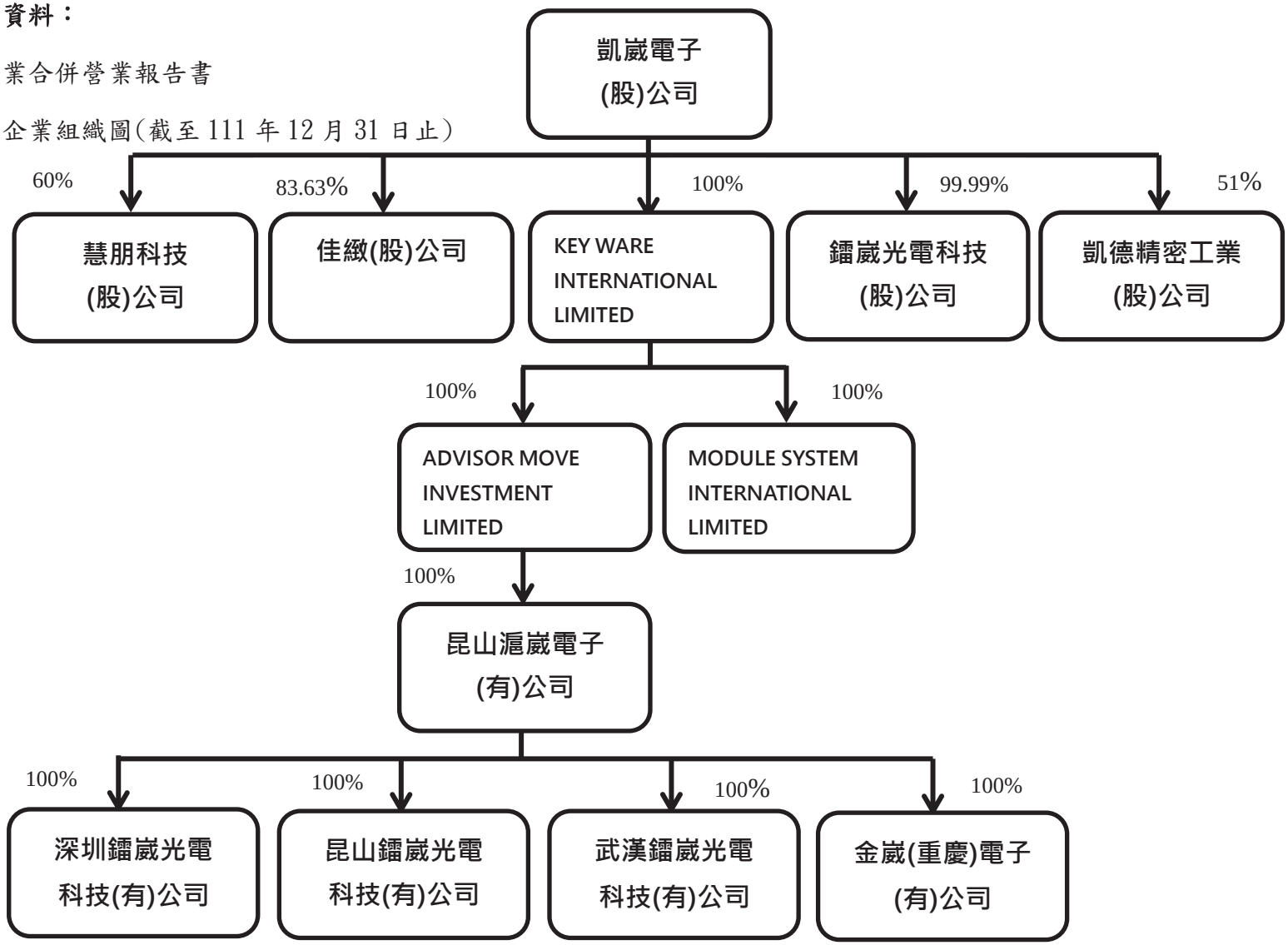
七、其他重要事項：無。

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(截至 111 年 12 月 31 日止)



2.各關係企業基本資料

111 年 12 月 31 日

（單位：新台幣/美元/人民幣仟元）

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業成生產項目
Key Ware International Limited	90.03	TRUSTNET CHAMBERS,P.O. BOX 3444 ROAD TOWN, TORTOLA BVI	USD 23,717	一般投資
凱德精密工業(股)公司	97.11	桃園市龜山區科技二路 31 號	NTD 12,000	電子零組件批發及加工
佳緻(股)公司	86.04	桃園市蘆竹區南工路一段 8-5 號	NTD 37,714	鐳射鑽孔代工、電測
鐳崴光電科技(股)公司	103.12	臺北市大安區敦化南路 2 段 76 號 4 樓	NTD 1,000	電子零組件、機械設備
慧朋科技(股)公司	109.06	桃園市桃園區興邦路 32 號	NTD 1,000	電子零組件、機械設備
Advisor Move Investments Limited	90.08	TRUSTNET CHAMBERS,P.O. BOX 3444 ROAD TOWN, TORTOLA BVI	USD 9,960	一般投資
Module System International Limited	91.10	Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	USD 12,957	一般投資
昆山滬崴電子(有)公司	90.08	江蘇省昆山市花橋鎮利勝路 69 號	USD 11,000	鑽孔工具、手工用具
昆山鐳崴光電科技(有)公司	104.06	江蘇省昆山市花橋鎮利勝路 69 號	RMB 7,000	鐳射鑽孔代工
金崴(重慶)電子(有)公司	106.11	重慶市永川區興龍大道 2177 號 3 幢	RMB 1,000	鑽孔工具、手工用具
武漢鐳崴光電科技(有)公司	107.03	武漢經濟技術開發區太子湖路 266 號廠房 1-4	RMB 39,000	鑽孔代工
深圳鐳崴光電科技(有)公司	109.11	深圳市寶安區沙井街道民主社區錦程路 2099 號 A1 棟	RMB 5,260	鑽孔代工

3.推定為有控制與從屬關係者具相同股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

（1）鑽頭、電鍍液、乾膜、等印刷電路板原材料之設計、製造、加工及買賣業務。

（2）印刷電路板專用機之設計、製造及買賣業務。

（3）前各項產品之代理、經銷、報價及投標業務。

（4）鐳射、機械鑽孔代工業務。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

111 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Key Ware International Limited	董事長	黃志和	-	-
凱德精密工業 (股)公司	董事長 董　事 董　事 董　事 董　事 監察人 總經理	陳柏穎 周家駒 初從維 蔡娟娟 王昱人 陳治均 陳柏穎	- - 60,000 股 120,000 股 - -	- - 5% 10% - -
佳緻(股)公司	董事長 董　事 董　事 董　事 董　事 監察人 總經理	周邦基 陳柏穎 陳治均 沈晏兆 廖素珍 初從維 楊俊男	- - - 145,408 股 145,408 股 - -	- - - 4.09% 4.09% - -
鐳崴光電科技 (股)公司	董事長 董　事 董　事 董　事 董　事 監察人	周邦基 周家駒 陳柏穎 徐偉傑 初從維 陳治均	1 股 - - - - -	0.01% - - - -
慧朋科技 (股)公司	董事長 董　事 董　事 監察人	周邦基 陳治均 黃榮輝 初從維	- - 400,000 股 -	- - 40% -
Advisor Move Investments Limited	董事長	黃志和	-	-
Module System International Limited	董事長	初從維	-	-
昆山滬崴電子 (有)公司	董事長 董　事 董　事 監察人 總經理	初從維 姜其箴 陳柏穎 李香雲 陳柏穎	-	-
昆山鐳崴光電 科技(有)公司	董事長 董　事 董　事 監察人 總經理	姜其箴 初從維 徐偉傑 沈良平 徐偉傑	-	-
金崴(重慶)電子 (有)公司	董事長 董　事 董　事 監察人 總經理	姜其箴 初從維 陳柏穎 沈良平 陳柏穎	-	-
武漢鐳崴光電 科技(有)公司	董事長 董　事 董　事 監察人 總經理	姜其箴 徐偉傑 陳柏穎 初從維 徐偉傑	-	-
深圳鐳崴光電 科技(有)公司	董事長 董　事 董　事 監察人 總經理	姜其箴 初從維 徐偉傑 沈良平 徐偉傑	-	-

6.各關係企業營運概況

111 年 12 月 31 日

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨 值	營業收入	營業利益(損失)	本期(損)益	每股盈餘(元)
Key Ware International Limited (單位；人民幣仟元)	189,976	361,984	-	361,984	-	(21)	12,918	-
凱德精密工業(股)公司 (單位；新台幣仟元)	12,000	71,127	41,890	29,237	211,585	10,510	9,115	-
佳緻(股)公司 (單位；新台幣 仟元)	37,714	117,785	82,756	35,029	54,338	(17,405)	(13,352)	-
鐳崴光電科技(股)公司 (單位；新台幣仟元)	1,000	970	-	970	-	-	1	-
慧朋科技(股)公司 (單位；新台幣仟元)	1,000	1,002	-	1,002	-	-	1	-
Advisor Move Investments Limited (單位；人民幣仟元)	79,845	256,719	-	256,719	-	(22)	13,680	-
Module System International Limited (單位；人民幣仟元)	102,607	104,138	6	104,132	-	(49)	(52)	-
昆山滬崴電子(有)公司 (單位；人民幣仟元)	194,131	426,295	67,989	358,306	105,288	(2,987)	13,573	-
昆山鐳崴光電科技(有)公司 (單位；人民幣仟元)	7,000	37,017	27,966	9,051	29,438	(6,204)	(4,412)	-
金崴(重慶)電子(有)公司 (單位；人民幣仟元)	1,000	1,721	455	1,266	2,167	(10)	(12)	-
武漢鐳崴光電科技(有)公司 (單位；人民幣仟元)	39,000	50,483	11,948	38,535	15,699	240	(284)	-
深圳鐳崴光電科技(有)公司 (單位；人民幣仟元)	5,260	6,783	3,272	3,511	6,002	(1,470)	(1,470)	-

（二）關係企業合併財務報表：請參閱第 67-140 頁。

（三）關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項（包括符合上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 11 條第 1 項重大訊息說明記者會各款情事）：無。

玖、國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

凱崴電子股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第三次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國 111 年 5 月 10 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額

本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元，依票面金額十足發行，發行總張數為貳仟張，發行總額為新臺幣貳億元整。

四、發行期間

發行期間三年，自民國 111 年 5 月 10 日開始發行至民國 113 年 5 月 10 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率

本轉換公司債之票面年利率為 0%。

六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司之普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

九、轉換期間

債券持有人自本轉換公司債發行滿三個月之翌日(民國 111 年 8 月 11 日)起至到期日(民國 113 年 5 月 10 日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止；(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時透過原交易券商轉知臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

十、請求轉換程序

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達本公司股務代理機構時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。

(二)中華民國華僑及非中華民國國籍之外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，以民國 111 年 4 月 29 日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，乘以 102%~111%之轉換溢價率為計算轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五

入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。依上述方式，本轉換公司債發行時之基準價格 20.41 元乘以轉換溢價率 102.89%，則轉換價格為每股新臺幣 21.00 元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(向下調整，向上則不予調整，計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日(註 1)調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註2)} + \dfrac{\text{每股繳款金額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

股票面額變更時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註 2)}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註 1：如為股票分割則為分割基準日調整。如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如為合併或受讓他公司股份則於合併或受讓基準日調整。如係以私募辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，因無除權基準日，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份(包括募集發行與私募股份)總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則每股繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司股份最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比例。

註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票合併及股票分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

2.本轉換公司債發行後，如遇有本公司發放普通股現金股利者，應於除息基準日按下列公式調降轉換價格(向下調整，向上則不予調整，計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，本公司並函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。本項規定不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1–發放普通股現金股利占每股時價(註) 之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再募集發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(向下調整，向上則不予調整，計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註2)} + \dfrac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募具有普通股轉換權或認股權其可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數應係指普通股已募集發行或私募股份，減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數，再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式，計算調整後轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之。

減資彌補虧損時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

現金減資時：

$$\text{調整後轉換價格} = (\text{調整前轉換價格} - \text{每股退還現金金額}) \quad \frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

股票面額變更時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註)}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註：已發行普通股股數包括本公司已發行普通股及私募股份總數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。以上事項由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十三、轉換後之新股上櫃

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣，以上事項由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本公司普通股採無實體發行，轉換後之普通股以無實體方式自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成普通股時，若有不足壹股之股份金額，本轉換債持有人不得自行拼湊成一整股，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付(計算至新臺幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

1.債券持有人於當年度一月一日至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。

2.當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。

3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日次日起至十二月三十一日（含）以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

1.債券持有人於當年度一月一日至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。

2.當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。

3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日次日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十七、轉換後之權利義務

債券持有人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十八、本公司對本轉換公司債之贖回權

(一) 本轉換公司債發行滿三個月後翌日起(民國111年8月11日)至發行期間屆滿前四十日止(民國113年3月31日)，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(二) 本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國111年8月11日)至發行期間屆滿前四十日止(民國113年3月31日)，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」

寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(三) 若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回本轉換公司債。

十九、債券持有人之賣回權

本公司以本轉換公司債發行滿二年(民國 112 年 5 月 10 日)之日為債券持有人賣回本債券之賣回基準日，本公司應於賣回基準日之三十日前，以掛號寄發給債券持有人一份「賣回權行使通知書」(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換公司債債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前三十日內以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，並以該期間屆滿日為賣回基準日，採郵寄者以郵戳為憑）要求本公司以債券面額加計利息補償金【滿二年為債券面額之 100.50%(實質收益率 0.25%)】，將其所持有之本轉換公司債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由臺灣新光商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥方式交付，不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

凱崴電子股份有限公司

董事長　周 邦 基