

牧東光電股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國 108 及 107 年第 3 季

地址：台北市大安區敦化南路二段 76 號 24 樓
電話：(02) 27006958

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師核閱報告	3	-
四、合併資產負債表	4	-
五、合併綜合損益表	5	-
六、合併權益變動表	6	-
七、合併現金流量表	7~8	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	9	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	9	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	9~12	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	12~14	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	15	五
(六) 重要會計項目之說明	15~37	六~二八
(七) 關係人交易	37	二九
(八) 質抵押之資產	38	三十
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-	-
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其 他	38~39	三一
(十三) 附註揭露事項		
1.重大交易事項相關資訊	39、41~47	三二
2.轉投資事業相關資訊	39、41~47	三二
3.大陸投資資訊	40、48	三二
(十四) 部門資訊	40	三三

會計師核閱報告

牧東光電股份有限公司 公鑒：

前 言

牧東光電股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

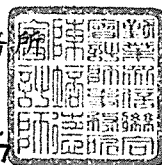
本會計師係依照審計準則公報第 65 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達牧東光電股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

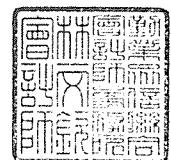
勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 培 德

陳 培 德



會計師 林 文 欽

林 文 欽



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1080321204 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 108 年 11 月 13 日

牧東光電股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年 9 月 30 日暨民國 107 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

		108年9月30日			107年12月31日			107年9月30日					
		(經核閱)			(經查核)			(經核閱)					
代	碼	資	產	金	額	%	金	額	%	金	額	%	
流動資產													
1100		現金（附註六）		\$	11,170	1	\$	29,293	2	\$	16,721	1	
1120		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註七及三十）			836,454	66		979,623	63		1,207,273	68	
1136		按攤銷後成本衡量之金融資產（附註八及三十）			55,979	4		46,180	3		24,528	2	
1170		應收帳款（附註十）			55,440	4		55,949	4		37,922	2	
1200		其他應收款			18,681	1		16,735	1		28,518	2	
1210		其他應收款－關係人（附註二九）			-	-		-	-		4,325	-	
130X		存貨（附註十一）			56,868	5		84,656	5		92,331	5	
1410		預付款項			24,544	2		32,695	2		41,256	2	
1470		其他流動資產			19,277	2		21,117	1		21,197	1	
11XX		流動資產總計			1,078,413	85		1,266,248	81		1,474,071	83	
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（附註七）			27,724	2		27,631	2		24,480	1	
1600		不動產、廠房及設備（附註十三）			37,257	3		48,028	3		44,394	3	
1755		使用權資產（附註四、十四及二十）			15,664	1		-	-		-	-	
1805		商譽（附註十五）			44,023	4		149,757	10		168,864	10	
1821		無形資產（附註十六）			48,971	4		55,242	4		57,888	3	
1840		遞延所得稅資產			2,419	-		2,519	-		5,298	-	
1920		存出保證金			6,773	1		7,438	-		7,445	-	
1985		長期預付款項			-	-		-	-		91	-	
15XX		非流動資產總計			182,831	15		290,615	19		308,460	17	
1XXX		資 產 總 計		\$	1,261,244	100	\$	1,556,863	100	\$	1,782,531	100	
負債及權益													
流動負債													
2100		短期借款（附註十七及三十）		\$	480,205	38	\$	631,145	41	\$	798,475	45	
2170		應付帳款			16,207	1		23,976	2		15,939	1	
2219		其他應付款（附註十八）			34,835	3		43,967	3		44,679	3	
2280		租賃負債（附註四、十四及二十）			13,458	1		-	-		-	-	
2355		應付租賃款（附註十九）			-	-		809	-		793	-	
2399		其他流動負債			2,138	-		6,311	-		5,783	-	
21XX		流動負債總計			546,843	43		706,208	46		865,669	49	
非流動負債													
2550		負債準備（附註二十）			9,143	1		-	-		-	-	
2570		遞延所得稅負債			157	-		110	-		3,056	-	
2580		租賃負債（附註四、十四及二十）			2,454	-		-	-		-	-	
2613		應付租賃款（附註十九）			-	-		280	-		483	-	
2670		其他非流動負債			2,539	-		4,279	-		1,815	-	
25XX		非流動負債總計			14,293	1		4,669	-		5,354	-	
2XXX		負債總計			561,136	44		710,877	46		871,023	49	
權益（附註二二及二六）													
3110		普通股股本			457,790	37		457,790	29		457,790	26	
3200		資本公積			452,558	36		628,079	40		627,815	35	
		累積虧損			-	-		-	-		-	-	
3310		法定盈餘公積			-	-		28,589	2		28,589	2	
3350		待彌補虧損		(	187,336)	(15)	(	205,910)	(13)	(	156,133)	(9)	
3300		累積虧損總計		(	187,336)	(15)	(	177,321)	(11)	(	127,544)	(7)	
3400		其他權益		(	22,904)	(2)	(	62,562)	(4)	(	46,553)	(3)	
3XXX		權益總計			700,108	56		845,986	54		911,508	51	
負債與權益總計					\$	1,261,244	100	\$	1,556,863	100	\$	1,782,531	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：李明聰



經理人：張國威



會計主管：林珏君



牧東光電股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		108年7月1日至9月30日		107年7月1日至9月30日		108年1月1日至9月30日		107年1月1日至9月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$ 62,271	100	\$ 46,446	100	\$ 121,259	100	\$ 125,065	100
5000	營業成本(附註十一及二三)	60,252	97	43,983	95	146,946	121	129,129	103
5900	營業毛利(損)	2,019	3	2,463	5	(25,687)	(21)	(4,064)	(3)
	營業費用(附註二三)								
6100	推銷費用	4,043	6	4,969	11	14,441	12	13,870	11
6200	管理費用	23,337	37	26,434	57	74,689	62	80,315	64
6300	研究發展費用	5,992	10	8,494	18	20,041	16	24,107	20
6000	營業費用合計	33,372	53	39,897	86	109,171	90	118,292	95
6900	營業淨損	(31,353)	(50)	(37,434)	(81)	(134,858)	(111)	(122,356)	(98)
	營業外收入及支出(附註二三)								
7010	其他收入	13,525	22	19,710	42	45,495	37	66,159	53
7020	其他利益及損失(附註九)	10,102	16	14,634	32	(87,760)	(73)	16,402	13
7050	財務成本	(4,404)	(7)	(6,470)	(14)	(12,722)	(10)	(19,403)	(15)
7055	預期信用減損損失(附註九)	(483)	(1)	-	-	(1,758)	(1)	(3,468)	(3)
7000	營業外收入及支出合計	18,740	30	27,874	60	(56,745)	(47)	59,690	48
7900	稅前淨損	(12,613)	(20)	(9,560)	(21)	(191,603)	(158)	(62,666)	(50)
7950	所得稅費用(利益)(附註四及二四)	92	-	66	-	(4,368)	(4)	(28)	-
8200	本期淨損	(12,705)	(20)	(9,626)	(21)	(187,235)	(154)	(62,638)	(50)
	其他綜合損益								
8310	不重分類至損益之項目								
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	(6,168)	(10)	2,592	6	93	-	(3,645)	(3)
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	(6,343)	(10)	(9,621)	(21)	(2,131)	(2)	(6,067)	(5)
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益(附註九)	(16,136)	(26)	(15,866)	(34)	41,696	34	(81,944)	(65)
8300	本期其他綜合損益合計	(28,647)	(46)	(22,895)	(49)	39,658	32	(91,656)	(73)
8500	本期綜合損益總額	(\$ 41,352)	(66)	(\$ 32,521)	(70)	(\$ 147,577)	(122)	(\$ 154,294)	(123)
	每股虧損(附註二五)								
9710	基 本	(\$ 0.28)		(\$ 0.21)		(\$ 4.09)		(\$ 1.37)	
9810	稀 釋	(\$ 0.28)		(\$ 0.21)		(\$ 4.09)		(\$ 1.37)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：李明聰



經理人：張國威



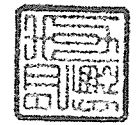
會計主管：林珏君





單位：新台幣千元

代碼	說明	其 他 權 益 項 目									
		普通	股	資	公	積	盈	公	積	特	別
		股	本	本	積	公	積	盈	公	積	特
		額	額	額	額	額	額	額	額	額	額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 457,790	\$ 623,081	\$ 28,589	\$ 4,961	\$ 98,456	\$ 64,906	\$ 6,516	\$ 38,587	\$ 45,103	\$ 1,061,068
B17	106 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	特別盈餘公積轉列	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N1	107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	107 年 9 月 30 日餘額	\$ 457,790	\$ 623,081	\$ 28,589	\$ 4,961	\$ 98,456	\$ 64,906	\$ 6,516	\$ 38,587	\$ 45,103	\$ 1,061,068
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 457,790	\$ 628,079	\$ 28,589	\$ -	\$ 205,910	\$ 177,321	\$ 3,379	\$ 65,941	\$ 62,562	\$ 845,986
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A5	108 年 1 月 1 日調整後餘額	\$ 457,790	\$ 628,079	\$ 28,589	\$ -	\$ 206,011	\$ 177,422	\$ 3,379	\$ 65,941	\$ 62,562	\$ 845,885
B13	107 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C11	其他資本公積變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	資本公積轉列	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N1	108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	108 年 9 月 30 日餘額	\$ 457,790	\$ 628,079	\$ 28,589	\$ -	\$ 206,011	\$ 177,422	\$ 3,379	\$ 65,941	\$ 62,562	\$ 845,885



董事長：李明聰



經理人：張國成

合併財務報告之一部分



會計主管：林珏茹

牧東光電股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨損	(\$ 191,603)	(\$ 62,666)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	25,535	11,555
A20200	攤銷費用	7,968	7,931
A20300	預期信用減損損失	1,758	3,468
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨損失	-	9,394
A20900	財務成本	12,722	19,403
A21200	利息收入	(39,660)	(64,868)
A21900	認列股份基礎給付酬勞成本	1,800	4,734
A23100	處分金融資產利益	(10,319)	(9,524)
A23700	減損損失	105,790	-
A23700	存貨跌價損失	34,629	6,302
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	82	(16,374)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	1,658	(14,451)
A31180	其他應收款	751	3,446
A31200	存 貨	(7,552)	11,637
A31240	預付款項及其他流動資產	9,848	5,709
A32150	應付帳款	(8,199)	(12,426)
A32180	其他應付款	(12,814)	(16,784)
A32230	其他流動負債	530	(2,062)
A33000	營運產生之現金流出	(67,076)	(115,576)
A33100	收取之利息	1,086	154
A33300	支付之利息	(13,960)	(19,967)
A33500	支付之所得稅	(75)	(59)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(80,025)	(135,448)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
	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	(\$ 185,565)	(\$ 386,716)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	378,354	479,780
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(9,316)	(18,726)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金 融資產價款	-	476,239
B02700	購置不動產、廠房及設備	(3,993)	(16,928)
B03700	存出保證金減少	665	46
B04500	購置無形資產	(1,707)	(1,421)
B05900	關係人償還款項	-	17,232
B07500	收取之利息	43,911	59,290
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>222,349</u>	<u>608,796</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(155,604)	(524,144)
C03100	存入保證金返還	(1,787)	(4,488)
C04000	應付租賃款減少	-	(556)
C04020	租賃負債本金償還	(3,212)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(160,603)</u>	<u>(529,188)</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>156</u>	<u>189</u>
EEEE	現金淨減少	(18,123)	(55,651)
E00100	期初現金餘額	<u>29,293</u>	<u>72,372</u>
E00200	期末現金餘額	<u>\$ 11,170</u>	<u>\$ 16,721</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：李明聰



經理人：張國威



會計主管：林珏君



牧東光電股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

牧東光電股份有限公司(以下稱「本公司」)於 97 年 10 月設立，原主要從事觸控顯示面板之研發、生產及銷售；惟本公司於 103 年 3 月處分子公司 Mutto Optronics Group Limited (MOGL，主要產銷觸控面板)之全數股權；嗣後於 103 年 8 月取得 The King Cut International Co., Ltd (King Cut)、四合企業股份有限公司(台灣四合)及其子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司(上海四合)100%股權。

上海四合因配合當地政府進行環境綜合整治計畫，於 106 年 10 月遷至南通四合不鏽鋼製品有限公司(南通四合)繼續生產運營，此對合併公司持續營運並無重大影響。

本公司股票自 101 年 4 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

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 108 年 11 月 13 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之應付租賃給付金額衡量，部分使用權資產係按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS 16 之方式衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 3.99%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$	5,717
減：適用豁免之短期租賃	(	2,800)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$	<u>2,917</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$	2,804
加：107 年 12 月 31 日應付租賃款		1,089
加：因政府租賃補助而影響租賃給付金額之調整 (附註二十)		<u>18,357</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$	<u><u>22,250</u></u>

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 調整前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 調整後金額
使用權資產	\$ -	\$ 21,060	\$ 21,060
租賃負債—流動	\$ -	\$ 15,344	\$ 15,344
應付租賃款—流動	809	(809)	-
租賃負債—非流動	-	6,906	6,906
應付租賃款—非流動	<u>280</u>	<u>(280)</u>	<u>-</u>
負債影響	<u>\$ 1,089</u>	<u>\$ 21,161</u>	<u>\$ 22,250</u>
累計虧損	(\$ 177,321)	(\$ 101)	(\$ 177,422)

(二) 109 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
IFRS 3 之修正「業務的定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 2）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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。

(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)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「銀行同業拆放利率變革」	2020 年 1 月 1 日
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 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日

註：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期間生效。

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 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，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躍市場之報價（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) 合併基礎

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二、附表七及八。

(四) 其他重大會計政策

除租賃相關會計政策及下列說明外，請參閱 107 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、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。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（係為固定給付）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。

107 年

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。

(1) 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(2) 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款之隱含利息列為當年度財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益。

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源與 107 年度合併財務報告相同。

六、現金

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
庫存現金及週轉金	\$ 139	\$ 130	\$ 155
銀行支票及活期存款	11,031	29,163	16,566
	<u>\$ 11,170</u>	<u>\$ 29,293</u>	<u>\$ 16,721</u>

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

(一) 債務工具投資

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
<u>流動</u>			
國外投資			
債券投資	<u>\$ 836,454</u>	<u>\$ 979,623</u>	<u>\$ 1,207,273</u>

1. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資質押之資訊，參閱附註三十。

(二) 權益工具投資

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
<u>非流動</u>			
國外投資			
NEW RIDERS CAYMAN FEEDER L.P.	<u>\$ 27,724</u>	<u>\$ 27,631</u>	<u>\$ 24,480</u>

合併公司依中長期目的透過投資 NEW RIDERS CAYMAN FEEDER L.P.公司間接持有國外公司股權，並預期透過該公司處分股權長期投資獲利。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。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
流動			
受限制資產	\$ 55,979	\$ 46,180	\$ 24,528

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三十。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
總帳面金額	\$ 862,660	\$ 1,050,230	\$ 1,258,323
備抵損失	(7,780)	(10,485)	(13,018)
攤銷後成本	854,880	1,039,745	1,245,305
公允價值調整	(18,426)	(60,122)	(38,032)
	\$ 836,454	\$ 979,623	\$ 1,207,273

合併公司採行之政策係僅投資於減損評估屬信用風險低之債務工具。合併公司持續追蹤相關資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量外部評等機構提供之各等級歷史違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。合併公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之信用等級均屬正常，其預期信用損失率區間於 108 年 9 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 9 月 30 日分別為 0.10%~2.25%、0.10%~8.48%及 0.10%~8.48%。

關於合併公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，其備抵損失變動資訊按信用等級－正常（12 個月預期信用損失）彙總如下：

	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 10,485	\$ 23,145
購入新債務工具(一)	1,758	3,468
除列(二)	(4,463)	(13,595)
期末餘額	<u>\$ 7,780</u>	<u>\$ 13,018</u>

- (一) 合併公司於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日分別新購入國外公司債券 185,565 仟元及 386,716 仟元，並相應增加正常信用等級之備抵損失 1,758 仟元及 3,468 仟元。
- (二) 合併公司於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日出售國外公司債券投資分別為 378,354 仟元及 479,780 仟元，同時除列相關正常信用等級之備抵損失分別為 4,463 仟元及 13,595 仟元。
- (三) 合併公司於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日因持有上述國外公司債券分別產生處分利益 10,319 仟元及 9,524 仟元、利息收入 38,577 仟元及 59,843 仟元、外幣兌換利益 4,929 仟元及 18,984 仟元，暨未實現評價利益 41,696 仟元及損失 81,944 仟元（帳列其他綜合損益）。

十、應收帳款

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 55,440	\$ 55,949	\$ 37,922
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 55,440</u>	<u>\$ 55,949</u>	<u>\$ 37,922</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 90～120 天，應收帳款不予計息。

合併公司按存續期間預期信用損失評估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，其考量客戶過去紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢，並同時考量產業展望。依合併公司之歷史經驗顯示，不同客戶群並無顯著差異且從未發生違約情形，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率，其預期信用損失率極低，故合併公司未估列備抵損失。截至 108 年 9 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，應收帳款均屬未逾期之款項。

十一、存 貨

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
製成品	\$ 11,059	\$ 5,613	\$ 9,800
在製品	39,180	61,223	66,155
原物料	6,629	17,820	16,376
	<u>\$ 56,868</u>	<u>\$ 84,656</u>	<u>\$ 92,331</u>

108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 6,570 仟元、312 仟元、34,629 仟元及 6,302 仟元。

十二、子 公 司

(一) 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		
			108年 9月30日	107年 12月31日	107年 9月30日
本 公 司	Honest Mount Investments Limited (Honest Mount)	投 資	100%	100%	100%
本 公 司	台灣四合	不鏽鋼製品之銷售	100%	100%	100%
台灣四合	上海四合	不鏽鋼製品之製造及銷售	100%	100%	100%
Honest Mount	King Cut	不鏽鋼製品之銷售	100%	100%	100%
Honest Mount	CS Solution Holding Limited	硬碟維修服務	100%	100%	100%
Honest Mount	南通四合	不鏽鋼製品之製造	100%	100%	100%
CS Solution Holding Limited	CS Solutions Technology Ltd	硬碟維修服務	100%	100%	100%
CS Solutions Technology Ltd	Sky Tech International	硬碟維修服務	100%	100%	100%

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

十三、不動產、廠房及設備

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
房屋及建築	\$ 5,754	\$ 8,150	\$ 9,056
機器設備	13,562	13,862	13,631
運輸設備	189	256	286
什項設備	17,727	24,720	20,193
租賃資產	-	1,040	1,228
未完工程	25	-	-
	<u>\$ 37,257</u>	<u>\$ 48,028</u>	<u>\$ 44,394</u>

除認列折舊費用外，合併公司之不動產、廠房及設備於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	3 至 20 年
機器設備	5 至 10 年
運輸設備	5 年
什項設備	2 至 5 年
租賃資產	3 年

十四、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年9月30日
使用權資產帳面金額	
房屋及建築	\$ 15,204
機器設備	460
	<u>\$ 15,664</u>
	108年7月1日 至9月30日
	108年1月1日 至9月30日
使用權資產之增添	<u>\$ 5,731</u>
使用權資產之折舊費用	
房屋及建築	\$ 4,123
機器設備	198
	<u>\$ 4,321</u>
	<u>\$ 12,148</u>

(二) 租賃負債－108 年

租賃負債之折現率區間如下：

	108年9月30日
房屋及建築	3.625%~4.756%
機器設備	5.50%

(三) 其他租賃資訊

108 年

	108年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
短期租賃費用	\$ 770	\$ 3,803
租賃之現金（流出）總額	(\$ 2,413)	(\$ 7,667)

合併公司選擇對符合短期租賃之房屋及建築租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日短期租賃費用亦包含其他租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束且選擇適用認列豁免之租賃，108 年 9 月 30 日適用認列豁免之短期租賃承諾金額為 259 仟元。

合併公司中之南通四合與當地政府簽訂之政府補助租賃協議相關資訊，請參閱附註二十。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年9月30日
不超過1年	\$ 5,268	\$ 7,018
1~5年	449	1,116
	<u>\$ 5,717</u>	<u>\$ 8,134</u>

十五、商 譽

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
企業合併取得	<u>\$ 44,023</u>	<u>\$ 149,757</u>	<u>\$ 168,864</u>

合併公司於 103 年 8 月因取得 King Cut、台灣四合及其子公司上海四合 100% 股權致產生商譽，主要係來自預期產生之合併綜效、收入成長及未來市場發展等價值。上海四合配合當地政府環境綜合整治計

畫於 106 年 10 月遷至南通四合繼續生產營運，故進行減損測試時該商譽僅與南通四合及 King Cut 組合之現金產生單位有關，商譽之減損係透過計算現金產生單位之可回收金額與淨資產帳面金額評估是否須提列減損。經評估因現金產生單位之可回收金額小於帳面金額，故分別於 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列減損損失 105,790 仟元及 19,140 仟元。

本公司上述之可回收金額係以使用價值為基礎決定，以合併公司管理階層核定未來 5 年財務預算之現金流量估計，並皆使用年折現率 8.5% 予以計算。

十六、無形資產

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
客戶關係	\$ 41,106	\$ 47,377	\$ 49,466
電腦軟體	7,865	7,865	8,422
	<u>\$ 48,971</u>	<u>\$ 55,242</u>	<u>\$ 57,888</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體	3 至 5 年
客戶關係	10 年

十七、短期借款

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
<u>無擔保借款</u>			
－銀行借款	\$ -	\$ -	\$ 15,000
<u>擔保借款</u>			
－銀行借款	49,200	41,000	21,800
－其他金融機構	<u>431,005</u>	<u>590,145</u>	<u>761,675</u>
	<u>\$ 480,205</u>	<u>\$ 631,145</u>	<u>\$ 798,475</u>

其他金融機構之擔保借款係為取得金融資產而向 Morgan Stanley Asia International Limited (以下稱「MSAIL」) 及 Nomura Singapore Limited 融資之理財借款，美金借款利率分別為 1-Month LIBOR rate+1.2% 及 Cost of Fund+0.35% (108 年 9 月 30 日美金借款利率區間為 2.85%~3.24%)，擔保情形請參閱附註三十。

銀行週期性借款之利率於 108 年 9 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 9 月 30 日分別為 1.31%~1.35%、1.54%及 1.54%~1.7%。

十八、其他應付款

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
<u>流動</u>			
應付薪資及獎金	\$ 5,968	\$ 10,646	\$ 8,925
應付勞務費	2,411	2,644	2,705
應付利息	975	2,213	2,096
其他	25,481	28,464	30,953
	<u>\$ 34,835</u>	<u>\$ 43,967</u>	<u>\$ 44,679</u>

十九、應付租賃款－107 年

	107年12月31日	107年9月30日
<u>最低租賃給付</u>		
不超過 1 年	\$ 849	\$ 843
超過 5 年	283	492
	1,132	1,335
減：未來財務費用	(43)	(59)
最低租賃給付現值	<u>\$ 1,089</u>	<u>\$ 1,276</u>
<u>最低租賃給付現值</u>		
不超過 1 年	\$ 809	\$ 793
超過 5 年	280	483
	<u>\$ 1,089</u>	<u>\$ 1,276</u>

合併公司以融資租賃承租機器設備，租賃期間為 3 年。於租賃期間屆滿時，資產所有權將移轉給合併公司。

所有融資租賃義務之利率於合約開始日即已固定，107 年 12 月 31 日及 9 月 30 日之年利率皆為 5.5%。

二十、負債準備

Honest Mount 於 106 年 4 月與大陸南通當地政府簽訂投資協議，透過其子公司南通四合於南通投資與建新廠，並於籌建期間（106 年 7 月至 109 年 6 月）由南通地方政府承租當地現有廠房供南通四合免費使用。合併公司於 108 年 1 月 1 日因適用 IFRS 16 而認列相關使用權資產及租賃負債 18,357 仟元，惟截至 108 年 9 月 30 日止該租賃協議之租金費用依約係由南通地方政府給付予出租人（政府補貼），未來相關政

府補助是否需要部分返還端視南通四合未來是否依約履行投資項目或未履行之協商結果，故在確定履約前合併公司將 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之租賃負債按月轉列負債準備，待確定後始將無須返還部分予以轉列政府補助收入。

二一、退職後福利計畫

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。

合併公司中之大陸及國外子公司員工，係屬政府營運之退休福利計畫成員。各該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

二二、權益

(一) 普通股股本

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>45,779</u>	<u>45,779</u>	<u>45,779</u>
已發行股本	<u>\$ 457,790</u>	<u>\$ 457,790</u>	<u>\$ 457,790</u>

(二) 資本公積

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
股票發行溢價(1)	\$ 440,140	\$ 614,974	\$ 614,974
員工認股權(2)	12,418	10,618	10,354
已失效認股權(3)	-	2,487	2,487
	<u>\$ 452,558</u>	<u>\$ 628,079</u>	<u>\$ 627,815</u>

本公司資本公積變動主要係以資本公積彌補虧損及認列員工認股權酬勞成本。

(1) 資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 因員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(3) 已失效認股權產生之資本公積僅得用以彌補虧損。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，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，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。前項盈餘分配之金額不低於可分配盈餘之 10%，本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三之(六)員工及董事酬勞。

本公司分派股利之政策，須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，兼顧股東利益、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派案，提報股東會。每年發放之現金股利最少為股利合計數之 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 108 年 6 月 25 日及 107 年 6 月 22 日舉行股東常會，分別決議通過 107 年及 106 年度虧損撥補案如下：

	107年度	106年度
法定盈餘公積彌補虧損	\$ 28,589	\$ -
資本公積彌補虧損	177,321	-
特別盈餘公積迴轉	-	4,961

二三、本期淨損

(一) 其他收入

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
利息收入				
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之債務工具投資	\$ 12,761	\$ 18,904	\$ 38,577	\$ 59,843
透過損益按公允價 值衡量之金融資 產	-	-	-	4,859
銀行存款	371	74	1,083	166
其 他	393	732	5,835	1,291
	<u>\$ 13,525</u>	<u>\$ 19,710</u>	<u>\$ 45,495</u>	<u>\$ 66,159</u>

(二) 其他利益及損失

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
減損損失（附註十五）	\$ -	\$ -	(\$ 105,790)	\$ -
處分金融資產損益				
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之債務工具投資	6,204	9,198	10,319	9,524
金融資產損益				
強制透過損益按公 允價值衡量之金 融資產	-	-	-	(9,394)
淨外幣兌換利益	3,903	5,443	7,741	16,413
其 他	(5)	(7)	(30)	(141)
	<u>\$ 10,102</u>	<u>\$ 14,634</u>	<u>(\$ 87,760)</u>	<u>\$ 16,402</u>

(三) 財務成本

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	\$ 4,215	\$ 6,451	\$ 12,113	\$ 19,339
租賃負債之利息	189	-	609	-
應付租賃款之利息	-	19	-	64
	<u>\$ 4,404</u>	<u>\$ 6,470</u>	<u>\$ 12,722</u>	<u>\$ 19,403</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備	\$ 4,501	\$ 4,376	\$ 13,387	\$ 11,555
使用權資產	4,321	-	12,148	-
無形資產	2,655	2,656	7,968	7,931
合 計	<u>\$ 11,477</u>	<u>\$ 7,032</u>	<u>\$ 33,503</u>	<u>\$ 19,486</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 2,920	\$ 2,067	\$ 8,398	\$ 6,135
營業費用	<u>5,902</u>	<u>2,309</u>	<u>17,137</u>	<u>5,420</u>
	<u>\$ 8,822</u>	<u>\$ 4,376</u>	<u>\$ 25,535</u>	<u>\$ 11,555</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	<u>\$ 2,655</u>	<u>\$ 2,656</u>	<u>\$ 7,968</u>	<u>\$ 7,931</u>

(五) 員工福利費用

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 23,490	\$ 33,407	\$ 82,915	\$ 95,191
退職後福利(附註二一)				
確定提撥計畫	1,429	1,984	4,902	5,179
股份基礎給付				
權益交割	<u>520</u>	<u>1,435</u>	<u>1,800</u>	<u>4,734</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 25,439</u>	<u>\$ 36,826</u>	<u>\$ 89,617</u>	<u>\$ 105,104</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 8,987	\$ 11,890	\$ 31,854	\$ 32,011
營業費用	<u>16,452</u>	<u>24,936</u>	<u>57,763</u>	<u>73,093</u>
	<u>\$ 25,439</u>	<u>\$ 36,826</u>	<u>\$ 89,617</u>	<u>\$ 105,104</u>

(六) 員工及董事酬勞

本公司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%至 10%及不高於 3%提撥員工及董事酬勞。108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日均為虧損，故未估列員工及董事酬勞金額。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
以前年度之調整	\$ -	(\$ 6)	(\$ 4,515)	(\$ 477)
遞延所得稅				
本期產生者	92	72	147	924
稅率變動	-	-	-	(475)
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 92</u>	<u>\$ 66</u>	<u>(\$ 4,368)</u>	<u>(\$ 28)</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅利益已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 所得稅核定情形

合併公司之最近期營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵機關核定年度如下：

	核 定 年 度
本 公 司	106 年
台灣四合	106 年
英屬維京群島商聯存系統股份有限公司台灣分公司	106 年

二五、每股虧損

單位：每股元

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
基本每股虧損	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>(\$ 0.21)</u>	<u>(\$ 4.09)</u>	<u>(\$ 1.37)</u>
稀釋每股虧損	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>(\$ 0.21)</u>	<u>(\$ 4.09)</u>	<u>(\$ 1.37)</u>

用以計算每股虧損之虧損及普通股加權平均股數如下：

本期淨損

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
用以計算基本／稀釋每股虧損之淨損	<u>(\$ 12,705)</u>	<u>(\$ 9,626)</u>	<u>(\$ 187,235)</u>	<u>(\$ 62,638)</u>

股 數

單位：仟股

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
用以計算基本／稀釋每股 虧損之普通股加權平均 股數	<u>45,779</u>	<u>45,779</u>	<u>45,779</u>	<u>45,779</u>

二六、股份基礎給付協議

本公司分別於 105 年 8 月、106 年 6 月及 7 月分別給與員工認股權 2,000 仟單位及 1,650 仟單位，(以下分別簡稱「第二次認股權計畫」及「第三次認股權計畫」)，上述各次員工認股權計畫，每 1 單位可認購普通股 1 股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。「第二次認股權計畫」及「第三次認股權計畫」之存續期間均為 10 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年、3 年及 4 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。「第二次認股權計畫」及「第三次認股權計畫」認股權行使價格為發行當日之本公司普通股收盤價 14.3 元及 19.2 元/19.1 元，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。

員工認股權之相關資訊如下：

	108年1月1日至9月30日		107年1月1日至9月30日	
		加權平均 執行價格		加權平均 執行價格
員 工 認 股 權	單位 (仟)	(元)	單位 (仟)	(元)
期初流通在外	2,575	\$ 16.1	2,825	\$ 16.3
本期失效	(175)	16.2	-	-
期末流通在外	<u>2,400</u>	16.1	<u>2,825</u>	16.3
期末可執行	<u>1,506</u>	15.6	<u>613</u>	16.3
本期給與之認股權加權平均 公允價值 (元)	\$ -		\$ -	

截至資產負債表日，「第二次認股權計畫」及流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	108年9月30日
執行價格之範圍（元）	\$ 13.5
加權平均剩餘合約期限（年）	6.83

截至資產負債表日，「第三次認股權計畫」及流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	108年9月30日	
	執行價格（元）	加權平均剩餘合約期限（年）
106年6月及7月給與之1,650 仟單位	\$18.2/\$19.1	7.67/7.75

本公司「第二次認股權計畫」於105年度給與之員工認股權使用Black-Scholes評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	屆滿2年	屆滿3年	屆滿4年
給與日股價	14.3元	14.3元	14.3元
執行價格	14.3元	14.3元	14.3元
預期波動率	34.73%	34.73%	34.73%
存續期間	730天	1,095天	1,460天
預期股利率	-	-	-
無風險利率	0.63%	0.64%	0.65%

本公司「第三次認股權計畫」於106年度給與之員工認股權使用Black-Scholes評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	屆滿2年	屆滿3年	屆滿4年
給與日股價	19.2元	19.2元	19.2元
執行價格	19.2元	19.2元	19.2元
預期波動率	34.04%	34.04%	34.04%
存續期間	730天	1,095天	1,460天
預期股利率	-	-	-
無風險利率	0.86%	0.90%	0.93%

本公司將給與日分別為 105 年 8 月、106 年 6 月及 7 月之員工認股權依給與日分次既得（發行屆滿 2 年、3 年及 4 年）認股權之公允價值計算。

既 得 期 間	屆 滿 2 年	屆 滿 3 年	屆 滿 4 年
第二次認股權公允價值（元／每股）	\$ 4.89	\$ 5.09	\$ 5.27
第三次認股權公允價值（元／每股）	6.54	6.82	7.08

108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之酬勞成本分別為 520 仟元、1,435 仟元、1,800 仟元及 4,734 仟元。

二七、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淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年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、買回股份、新增或償還借款等方式平衡其整體資本結構。

二八、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

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額均趨近其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 9 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
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				
一國外公司股票	\$ -	\$ -	\$ 27,724	\$ 27,724
債務工具投資				
一國外上市（櫃）有				
價證券	836,454	-	-	836,454
合 計	<u>\$ 836,454</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 27,724</u>	<u>\$ 864,178</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
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				
一國外未上市（櫃）				
特別股	\$ -	\$ -	\$ 27,631	\$ 27,631
債務工具投資				
一國外上市（櫃）有				
價證券	979,623	-	-	979,623
合 計	<u>\$ 979,623</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 27,631</u>	<u>\$ 1,007,254</u>

107 年 9 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
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				
一國外未上市（櫃）				
特別股	\$ -	\$ -	\$ 24,480	\$ 24,480
債務工具投資				
一國外上市（櫃）有				
價證券	1,207,273	-	-	1,207,273
合 計	<u>\$ 1,207,273</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,480</u>	<u>\$ 1,231,753</u>

108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

以 MSAIL 定期提供之資產價值為依據，係採用資產法參考其淨資產價值以評估其公允價值。

(三) 金融工具之種類

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
<u>金融資產</u>			
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$ 148,043	\$ 155,595	\$ 119,459
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	27,724	27,631	24,480
債務工具投資	836,454	979,623	1,207,273
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量（註2）	533,786	704,456	862,184

註1：餘額係包含現金、應收帳款、其他應收款、受限制資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款、應付租賃款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收款項、短期借款、應付款項及租賃負債。合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之財務風險。該等風險包括市場風險（包括匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對合併公司財務績效之影響。

合併公司因營運所產生之外幣暴險部分，以美金及歐元為主，本公司利用外幣計價之進銷貨款及相關幣別借款產生自然避險效果。外幣借款受合併公司董事會通過之政策所規範。內部稽核人員持續地針對政策之遵循進行複核。

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（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

本公司及子公司從事外幣計價之投資及銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司之應收外幣款項及應付外幣款項之部分幣別相同，此時若干部位會產生自然避險效果。

合併公司於資產負債表日之外幣計價貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三一。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及歐元匯率波動之影響。

當各個體功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少3%時，合併公司之敏感度分析。3%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動3%予以調整。當功能性貨幣相對於各攸關外幣升值／貶值3%時，將使108年及107年1月1日至9月30日之稅前淨損分別增加／減少15,894仟元及16,997仟元。上述匯率波動所造成之影響，主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之應收、應付款項、外幣現金及債券投資與短期借款。

(2) 利率風險

因合併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。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 200	\$ 200	\$ 24,528
—金融負債	56,912	-	36,800
具現金流量利率風險			
—金融資產	66,808	75,141	16,564
—金融負債	439,205	631,145	761,675

註：合併公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產受利率變動之價格影響請參閱(3)其他價格風險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及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。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1 碼（0.25%），此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1 碼，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨損分別增加／減少 698 仟元及 1,397 仟元。

另若美國聯準會宣佈調升利率，利率增加幅度為 10bps 至 100bps，在其他情形不變下，合併公司可能因此增加利息費用，108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨損分別增加 323 仟元至 3,233 仟元及 571 仟元至 5,712 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因公司債投資而產生權益價格風險。

敏感度分析

係依資產負債表日之權益價格風險進行評估。

若權益價格上漲／下跌 5%，108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 41,823 仟元及 60,364 仟元。

另若美國聯準會宣佈調升利率，利率增加幅度為 10bps 至 100bps，則在其他情形不變下，108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之變動分別減少 2,176 仟元至 23,793 仟元及 4,396 仟元至 43,225 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造成財務損失之最大信用風險暴險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主要與信譽卓著或評等相當於投資等級以上（含）之企業進行交易，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，另於適當時機採用信用增強工具（例如預收貨款），以降低特定客戶之信用風險。

合併公司應收帳款之信用風險主要係集中於合併公司前三大客戶應收款項，截至 108 年 9 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別皆為 99%。

為減輕信用風險，合併公司管理階層負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序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。

合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，本公司及子公司係以資產負債表日公平價值為正數

之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對象均為信譽良好之金融機構及廠商，因此不預期有重大之信用風險。

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以支應集團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。

(1) 非衍生金融負債之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。

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

108 年 9 月 30 日

	<u>1 至 3 個 月</u>	<u>3 個 月 至 1 年</u>	<u>1 年 以 上</u>
無附息負債	\$ 51,042	\$ -	\$ -
租賃負債	4,701	9,131	2,508
浮動利率工具	8,218	438,091	-
固定利率工具	168	41,108	-
	<u>\$ 64,129</u>	<u>\$ 488,330</u>	<u>\$ 2,508</u>

107 年 12 月 31 日

	<u>1 至 3 個 月</u>	<u>3 個 月 至 1 年</u>	<u>1 年 以 上</u>
無附息負債	\$ 67,943	\$ -	\$ -
應付租賃款	212	637	283
浮動利率工具	21,930	625,906	-
	<u>\$ 90,085</u>	<u>\$ 626,543</u>	<u>\$ 283</u>

107 年 9 月 30 日

	<u>1 至 3 個 月</u>	<u>3 個 月 至 1 年</u>	<u>1 年 以 上</u>
無附息負債	\$ 60,618	\$ -	\$ -
應付租賃款	210	633	492
浮動利率工具	-	775,804	-
固定利率工具	159	36,880	-
	<u>\$ 60,987</u>	<u>\$ 813,317</u>	<u>\$ 492</u>

(2) 融資額度

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
無擔保銀行透支額度			
－已動用金額	\$ -	\$ -	\$ 15,000
－未動用金額	-	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,000</u>
有擔保銀行透支額度			
－已動用金額	\$ 480,205	\$ 631,145	\$ 783,475
－未動用金額			
(註)	282,676	831,030	640,150
	<u>\$ 762,881</u>	<u>\$ 1,462,175</u>	<u>\$ 1,423,625</u>

註：視擔保品市價決定可動用額度。

二九、關係人交易

本公司及子公司（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銷除，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
王孟嘗	其他關係人（上海四合總經理）

(二) 其他應收款

帳列項目	關係人類別／名稱	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
其他應收款	王孟嘗	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,325</u>

(三) 對主要管理階層之獎酬

	108年7月1日 至9月30日	107年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 3,587	\$ 9,129	\$ 15,749	\$ 26,289
退職後福利	17	33	50	99
離職福利	-	-	667	-
股份基礎給付	459	1,264	1,482	4,133
	<u>\$ 4,063</u>	<u>\$ 10,426</u>	<u>\$ 17,948</u>	<u>\$ 30,521</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三十、質抵押之資產

下列資產業經提供作為向金融及投資機構借款之擔保品：

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產	\$ 836,454	\$ 979,623	\$ 1,207,273
受限制資產（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	55,779	45,980	24,328
質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	200	200	200
	<u>\$ 892,433</u>	<u>\$ 1,025,803</u>	<u>\$ 1,231,801</u>

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

108年9月30日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美金	\$	30,983		31.04	\$		961,713	
外幣負債								
貨幣性項目								
美金		13,915		31.04			431,921	

107年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美金	\$	34,645		30.715	\$		1,064,121	
歐元		2,563		35.200			90,218	
外幣負債								
貨幣性項目								
美金		16,502		30.715			506,858	
歐元		2,428		35.200			85,466	

107 年 9 月 30 日

外 幣 資 產	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
貨幣性項目					
美 金	\$	40,540	30.53	\$	1,237,483
歐 元		2,616	35.48		92,816
外 幣 負 債					
貨幣性項目					
美 金		22,093	30.53		674,389
歐 元		2,518	35.48		89,339

合併公司於 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日外幣兌換損益(已實現及未實現)分別為 3,903 仟元、5,443 仟元、7,741 仟元及 16,413 仟元。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
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)：附表二。
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：附表三。
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：附表五。
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：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(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：附表八。
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：附表一。
 - (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。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (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。
 - (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。

三三、部門資訊

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。合併公司之應報導部門主要為不鏽鋼製品部門，故部門收入、營運結果、資產負債等相關財務資訊，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。

牧東光電股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

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 (註 4)	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與總額	資金限額	與額
1	King Cut	Honest Mount	其他應收款	是	\$ 186,240	\$ 186,240	\$ 155,821	-	短期融通資金	-	營運需求	\$ -	-	-	\$ 2,150,311 (註 3)	\$ 2,150,311 (註 3)	2,150,311 (註 3)
2	台灣四合	本公司	其他應收款	是	65,184	65,184	65,184	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	65,359 (註 1)	81,698 (註 2)	81,698 (註 2)
3	Honest Mount	南通四合	其他應收款	是	62,080	-	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	15,644,933 (註 3)	15,644,933 (註 3)	15,644,933 (註 3)
3	Honest Mount	本公司	其他應收款	是	93,120	62,080	31,040	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	15,644,933 (註 3)	15,644,933 (註 3)	15,644,933 (註 3)
4	上海四合	King Cut	其他應收款	是	166,652	162,582	162,582	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	2,940,060 (註 3)	2,940,060 (註 3)	2,940,060 (註 3)

註 1：係按貸出資金公司 108 年 9 月 30 日經會計師核閱之淨值 40% 計算。

註 2：係按貸出資金公司 108 年 9 月 30 日經會計師核閱之淨值 50% 計算。

註 3：係按貸出資金公司 108 年 9 月 30 日經會計師核閱之淨值 3000% 計算。

註 4：涉及外幣者，係按 108 年 9 月 30 日之匯率換算成新台幣表達。

牧東光電股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 9 月 30 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期股	數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
Honest Mount	股票									
	NEW RIDERS CAYMAN FEEDER L.P.	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－非流動			-	\$ 27,724	-	\$ 27,724	註 9
	IMDB GLOBAL INVESTMENTS LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			2,000	59,592	-	59,592	註 1
	NORDEUTSCHE LANDESBANK	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			3,000	86,128	-	86,128	註 1、註 2、註 8
	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			4,000	130,386	-	130,386	註 1
	TSINGHUA UNIC LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			3,000	85,172	-	85,172	註 1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			3,500	111,220	-	111,220	註 1、註 2、註 6
	NUOXI CAPITAL LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			2,500	58,181	-	58,181	註 1
	BHARTI AIRTEL INTERNATIO	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			2,000	66,811	-	66,811	註 1、註 2、註 5
	SEAGATE HDD CAYMAN	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			734	23,627	-	23,627	註 1、註 2、註 3
	KUNZHI LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			1,000	28,404	-	28,404	註 1
	VEDANTA RESOURCES PLC	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			2,000	61,242	-	61,242	註 1、註 2、註 7
	PETROLEOS MEXICANOS	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			1,000	32,017	-	32,017	註 1、註 2、註 3
	MELCO RESORTS FINANCE	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			1,500	47,421	-	47,421	註 1、註 2、註 4
	FORTUNE STAR BVI LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動			1,500	46,253	-	46,253	註 1

註 1：合併公司已將上述國外公司債全部質押作為理財借款之擔保，除 SEAGATE HDD CAYMAN、PETROLEOS MEXICANOS、MELCO RESORTS FINANCE 及 FORTUNE STAR BVI LTD 係質押予 Nomura Singapore Limited，其餘皆質押予 MSAIL 作為理財借款之擔保，請參閱附註十七。

註 2：Moody's 評等的次序，依等級由高至低依次為 Aaa、Aa、A、Baa、Ba、B、Caa、Ca、C，以顯示主要評級內的相對高低。

註 3：其 Moody's 之信用評等為 Baa3。

註 4：其 Moody's 之信用評等為 Ba2。

註 5：其 Moody's 之信用評等為 Ba1。

註 6：其 Moody's 之信用評等為 B3。

註 7：其 Moody's 之信用評等為 B2。

註 8：其 Moody's 之信用評等為 B1。

註 9：合併公司透過 NEW RIDERS CAYMAN FEEDER L.P. 公司間接持有國外公司股份。

板東光電股份有限公司及子公司

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

民國108年1月1日至9月30日

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		初買		入	賣		出	期末	
					股數	金額	股數	金額		股數	金額		股數	金額
Honest Mount	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	4,000	\$ 117,937 (註)	-	\$ -	-	4,000	\$ 117,098	61)	-	\$ -

註：係已包含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。

牧東光電股份有限公司及子公司

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

民國 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表四

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易			情 形			交 易 之 單 據	交易條件與一般交易及		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	價 授	信 期		額 餘			
King Cut 南通四合	南通四合 King Cut	最終母公司相同 最終母公司相同	進 貨	\$ 112,428	100	月結 90 天	—	—	—	—	—	—	—
			銷 貨	(112,428)	(100)	月結 90 天	—	—	—	—	—	—	—

牧東光電股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 9 月 30 日

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

附表五

帳列應收款項之公司	交易對象	名稱	關係	應收關係人款項	應收項餘	人選額	轉註	逾金	逾期應收額	應收處	關係人款項	應收後收回金額	項損	列失	備金	抵額
King Cut	Honest Mount		最終母公司相同	其他應收款	\$155,821		註	\$	-	-	-	\$	-	\$	-	-
上海四合	King Cut		最終母公司相同	其他應收款	166,276		註		-	-	-	-	-	-	-	-

註：係資金貸與之其他應收款。

牧東光電股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表六

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係 (註1)	交 易		往		來		情 形
				交 易 目 的	金 額	交 易 條 件	估 計 總 收 入 之 比 率			
0	本 公 司	台灣四合 Honest Mount 英屬維京群島商聯存系統股份有限公 司台灣分公司 (註4)	1	其他應付款	\$ 65,184	註3	5%			
			1	其他應付款	31,040	註3	2%			
			1	其他應收款	253	註3	-			
1	King Cut	南通四合	1	進 貨	82	註2	-			
		上海四合	3	其他應付款	166,276	註3	13%			
		上海四合	3	其他應收款	82,466	註3	7%			
		南通四合	3	進 貨	112,428	註2	93%			
		南通四合	3	應付帳款	37,877	註3	3%			
2	英屬維京群島商聯存系統股份有限公司 灣分公司 (註4)	Honest Mount CS Solutions Technology Ltd	3	其他應收款	155,821	註3	12%			
			3	其他應收款	11,660	註3	1%			
3	南通四合	CS Solutions Technology Ltd	3	其他應付款	22,214	註3	2%			
		上海四合	3	應付帳款	9,561	註3	1%			
		上海四合	3	租金費用	183	註2	-			
		上海四合	3	應付租金	22	註3	-			
		上海四合	3	銷 貨	146	註2	-			

- 註 1：1. 母公司對子公司。
 2. 子公司對母公司。
 3. 子公司對子公司。
 註 2：視資金狀況收支。
 註 3：一般交易條件，視資金狀況收款。
 註 4：係 CS Solution Holding Limited 之分公司。

牧東光電股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表七

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	投資上本期	資期	金額	期數	末(仟股)	比	持率	面	金額	有被投本期	公司(損)	益投資	本期認列之(損)益	備註
本公司	台灣四合	台灣	不鏽鋼製品之銷售	\$	596,997	\$	596,997		240	100	\$	261,128	\$	9,423	9,423	(\$	122,340)	-
本公司	Honest Mount	英屬維京群島	投資		602,678		602,678		20,000	100		521,498	(	47,931)	(	47,931)	(	-
Honest Mount	King cut	英屬維京群島	不鏽鋼製品之銷售	USD	200 6,208	USD	200 6,208		5	100		70,102		10,248		10,248		-
Honest Mount	CS Solution Holding Limited	英屬維京群島	硬碟維修服務		260,932		203,407		8,560	100		28,732	(	43,406)	(	43,406)	(	-
CS Solution Holding Limited	CS Solutions Technology Ltd	美國	硬碟維修服務	USD	4,000 124,160	USD	3,200 99,328		200	100		23,988	(	27,072)	(	27,072)	(	-
CS Solutions Technology Ltd	Sky Tech International	美國	硬碟維修服務	USD	172 5,339	USD	172 5,339		0.1	100		5,339		-		-		-

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表八。

大陸投資資訊

附表八

單位：新台幣及外幣仟元

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 自 台 灣 匯 出 資 金	初 期 自 台 灣 匯 出 資 金	本 期 匯 出 或 匯 入	收 出	回 收 資 金	本 期 被 投 資 公 司 損 益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本 期 資 損 益 (註 3)	列 報 帳 期 末	投 價 值	資 已 匯 回	止 本 期 收 益
上海四合	不鏽鋼製品之製 造及銷售	\$ 158,614 (USD 5,110)	(註 1)	\$ 158,614 (USD 5,110)	\$ 158,614 (USD 5,110)	\$ -	\$ -	-	\$ 9,964 (USD 315)	100%	9,964 (USD 315)	\$ 98,002	\$ -	-	
南通四合	不鏽鋼製品之製 造	232,800 (USD 7,500)	(註 2)	232,800 (USD 7,500)	232,800 (USD 7,500)	-	-	-	(53,391) (USD 1,670)	100%	(53,391) (USD 1,670)	101,115	-	-	

本期赴	陸地	累計自投	台灣資金	匯出額	經核准核	濟部投資	審金	會赴額	依赴大	經濟陸地	濟部地區	投資審會	規限額
\$391,414 (USD 12,610)						\$391,414 (USD 12,610)					\$420,065 (註4)		

註1：係取得台灣子公司，台灣，台灣合即持有100%股權之大陸公司。

註2：係透過第三地區投資公司 Honest Mount 再投資大陸公司。

註3：係按本公司108年9月30日經會計師核閱之財務報表。

註4：係按本公司108年9月30日經會計師核閱之淨值60%計算。