

股票代號：4950



牧東光電股份有限公司

Mutto Optronics Corporation

一 〇 八 年
年 報

中 華 民 國 一 〇 九 年 四 月 三 十 日 刊 印

查詢本年報之網址：<http://mops.twse.com.tw/>

牧東光電網站：<http://www.muttoinc.com>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

公司發言人：徐琦業

職稱：財務協理

電話：(02)2700-6958

電子郵件信箱：jean@muttoinc.com

代理發言人：林淑華

職稱：經理

電話：(02)2700-6958

電子郵件信箱：christine.lin@muttoinc.com

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

<u>單</u>	<u>位</u>	<u>地</u>	<u>址</u>	<u>電</u>	<u>話</u>
總	公	司	台北市大安區敦化南路二段 76 號 24 樓	+886-2-27006958	
工	廠		江蘇省南通高新技術產業開發區錦繡路 899 號	+86-513-86591688	

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：台北市信義路四段 236 號 3 樓

網址：<http://www.honsec.com.tw>

電話：(02) 2326-8818

四、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳培德、林文欽會計師 電話：(02) 2725-9988

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：<http://www.deloitte.com.tw>

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

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.muttoinc.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	5
一、組織系統	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	36
五、更換會計師資訊	37
六、本公司之董事長、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之情形	37
七、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	38
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	39
九、本公司、本公司之董事、監察人、經理人及本公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算之綜合持股比例	39
肆、募資情形	40
一、資本及股份	40
二、公司債辦理情形	44
三、特別股辦理情形	44
四、海外存託憑證辦理情形	44
五、員工認股權憑證辦理情形	45
六、限制員工權利新股辦理情形	46
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	46
八、資金運用計畫執行情形	46
伍、營運概況	47
一、業務內容	47
二、市場及產銷概況	49
三、從業員工資訊	51
四、環保支出資訊	51
五、勞資關係	52
六、重要契約	53

陸、財務概況	54
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	54
二、最近五年度財務分析	58
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	62
四、最近年度財務報告	63
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	126
六、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難對本公司財務狀況之影響	169
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	170
一、財務狀況	170
二、財務績效	171
三、現金流量	172
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	172
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	172
六、風險事項之分析評估	173
七、其他重要事項	174
捌、特別記載事項	175
一、關係企業相關資料	175
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	178
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	178
四、其他必要補充說明事項	178
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第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	179

壹、致股東報告書

一、一〇八年度營業成果

(一) 年度營業計劃實施成果

本公司目前主要所營業務為不鏽鋼廚房製品用具及精緻廚刀/餐刀之生產及銷售，108年度合併營業收入淨額為新台幣(以下同)178,400仟元，較107年度合併營業收入170,476仟元增加7,924仟元，主要係108年度客戶仍在消化先前所備庫存及市場成長遲滯所致，且因產能利用率過低，致108年度產生營業毛損16,970仟元，營業淨損為162,541仟元(包含從事硬碟維修系統研發之營業費用79,749仟元，然考量硬碟維修事業歷年來持續虧損、營運績效不佳等因素，該事業已於108年底結束營運)。

另本公司於103年處分光電產業後持有充裕現金，運用於投資海外公司債，108年底持有部位市價為708,269仟元、相關利息收入為49,953仟元、槓桿操作之利息費用為14,707仟元、處分投資利益為13,777仟元、提列債券預期信用減損損失為69,438仟元，合計債券投資淨損失為20,415仟元；另加計提列所收購不鏽鋼刀具及硬碟維修現金產生單位之商譽及客戶關係減損損失188,808仟元、因美元貶值產生之匯兌損失5,211仟元、其他營業外支出淨額2,198仟元及所得稅利益4,612仟元後，全年稅後淨損為新台幣374,561仟元。

(二) 預算執行情形

因本公司無須編製108年度財務預測，故不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析

項目		107 年度	108 年度	差異數
財務結構 (%)	負債佔資產比率	45.66	49.37	3.71
	長期資金佔固定資產比率	1,761.44	2,206.80	445.36
償債能力 (%)	流動比率	179.30	199.27	19.97
	速動比率	159.70	180.31	20.61
獲利能力 (%)	資產報酬率	(4.56)	(28.19)	(23.63)
	股東權益報酬率	(11.79)	(55.21)	(43.42)
	純益率	(65.94)	(209.96)	(144.02)
	每股盈餘(元)	(2.46)	(8.18)	(5.72)

(四) 研究發展狀況

本公司自成立以來，即致力於產品生產製程的改良及創新設計，持續為客戶提供最佳的服務，替股東創造最大的價值。未來將視整體經營階層之技術業務能力，持續進行前瞻性技術與創新應用的研發及投資，以持續優化公司的競爭力。

二、本年度營業計劃概要

(一) 經營方針及重要之產銷政策

1. 現有市場的經營

子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司於106年10月底遷廠至另一子公司南通四合不鏽鋼製品有限公司繼續生產營運，其多年專注不鏽鋼刀具的製造開發，豐富之量產經驗為客戶提供優良品質產品，提高客戶依存度，除積極開發新客源外，並持續開發高附加價值之產品，以避免與同業間之削價競爭。此外，積極與上下游廠商維持良好合作夥伴關係，得到其充分配合，使產品成本更具競爭力。本公司現階段以研發新產品、提高良率及生產效率為主，並對產品及其發展趨勢隨時進行檢視，以貼近市場需求，並切入具高成長性的產品供應鏈。

2. 積極開發新客戶

本公司對A客戶之銷售比重高達九成以上，未來將積極開拓新客戶，以降低銷售集中的風險。

3. 固定收益商品投資

本公司目前仍有餘裕資金，擬持續投資固定收益商品，如海外公司債、債券型基金等，以獲取穩定利息收入，並依風險控管原則及考量預期收益率，對持有部位做適當調節。

(二) 預期銷售數量及其依據

本公司依據未來市場概況及歷史銷售經驗，預計109年度不鏽鋼廚房刀具之銷售數量為1,648仟把。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司除持續鑽研製程改善，提升生產效率並降低生產成本，以發展自動化製程及合理分配產品自製或委外為原則，以獲利最大化為目標外，亦將視整體經營階層之技術業務能力，積極規劃其他營運項目，以確保全體股東之權益。

展望109年，雖美中於年初簽署第一階段貿易協議，1月底英國脫歐亦進入過渡期(至本年底止)，政經風險趨降，全球景氣原可望溫和復甦，然受肺炎疫情益趨嚴重、蔓延全球之衝擊，根據3月IHS Markit預估資料，109年全球經濟成長預測值大幅下修至1.7%，低於108年之2.6%。由於疫情仍持續擴散發展，對全球經濟之衝擊程度具高度不確定性，本公司關注相關環境變化以及早因應調整發展計畫。

最後敬祝各位股東，身體健康、萬事如意。

董事長 李明聰



總經理 李明聰



會計主管 藍子喬



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國 97 年 10 月 24 日

二、公司沿革

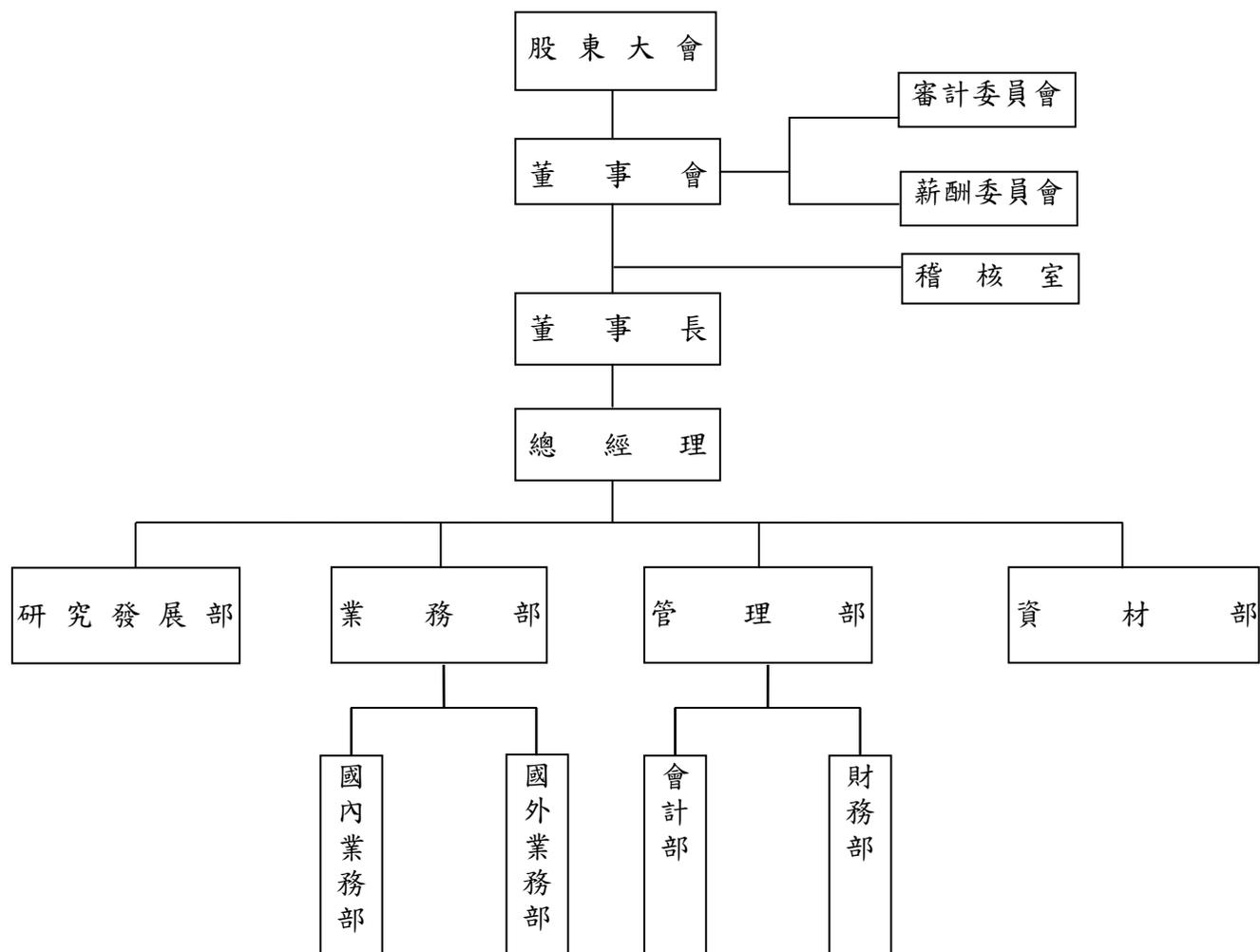
年度月份	重	要	紀	事
96 年 10 月	Mutto Optronics Group Limited(以下簡稱為 MOGL)	設立登記於 British Virgin Islands		
97 年 05 月	Mutto Optronics Group Limited(以下簡稱為牧東集團)	設立登記於 British Virgin Islands，並轉投資中國牧東光電(蘇州)有限公司(以下簡稱牧東蘇州) 100% 股權，為主要生產工廠		
97 年 06 月	牧東蘇州工廠	開始無塵室建置工程		
97 年 07 月	牧東集團及牧東蘇州	ISO9001 輔導暨驗證完成		
97 年 08 月	牧東蘇州工廠	之無塵室正式啟用		
97 年 09 月	牧東集團及牧東蘇州	ISO 14000 輔導暨驗證完成		
97 年 10 月	牧東集團及牧東蘇州	IECQ HSPM(QC080000)輔導暨驗證完成		
97 年 10 月	牧東光電股份有限公司(以下簡稱本公司或牧東台北)	登記設立，實收資本額為新台幣 10,000 仟元，牧東台北為牧東集團 100% 持股之子公司，主要負責觸控面板產品之研發與業務資訊蒐集		
98 年 09 月	本公司	辦理現金增資 10,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 20,000 仟元		
98 年 10 月	牧東集團	為強化競爭力及營運需求，開始進行集團組織調整		
98 年 10 月	本公司	取得 Microsoft Windows 7 技術評估認證		
98 年 12 月	本公司	辦理現金增資 380,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 400,000 仟元		
99 年 02 月	本公司	辦理現金增資 100,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 500,000 仟元		
99 年 03 月	本公司	取得牧東集團 100% 股權，並間接轉投資牧東蘇州，本公司正式成為牧東集團之母公司，集團組織調整完畢		
99 年 04 月	本公司	辦理現金增資 100,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 600,000 仟元		
99 年 05 月	本公司	辦理股票公開發行申報生效		
99 年 06 月	本公司	股票於 6 月 29 日登錄興櫃買賣		
99 年 12 月	牧東蘇州二廠	擴建完成，月產能擴充至七百萬片/月(3.5 吋計算)		

- 100年3月 本公司辦理現金增資 100,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 700,000 仟元
- 101年4月 本公司股票於 4 月 27 日掛牌上櫃，並同時辦理現金增資 68,760 仟元，增資後實收資本額為新台幣 768,760 仟元
- 102年11月 經股東臨時會通過本公司之全資子公司 Mutto Optronics Group Limited 股權處分案
- 103年3月 本公司於 103 年 3 月 28 日完成出售 Mutto Optronics Group Limited 之股權變更登記程序
- 103年8月 民國 103 年 8 月 26 日取得 The King Cut International Co., Ltd.及四合企業股份有限公司（包含其子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司）100%股權
- 105年4月 本公司經歷次庫藏股減資註銷，減資後實收資本額為新台幣 479,000 仟元。
- 105年5月 於 British Virgin Islands 設立子公司 CS Solution Holding Limited，再轉投資美國 CS Solutions Technology Ltd，開始從事硬碟維修服務。
- 106年8月 本公司實施庫藏股買回註銷股本，減資後實收資本額為新台幣 457,790 仟元。
- 106年10月 子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司遷廠至另一子公司南通四合不鏽鋼製品有限公司繼續生產營運。
- 108年12月 轉投資之硬碟維修服務事業結束營運，開始辦理孫公司 CS Solution Holding Limited 解散清算程序。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司之組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門別	執掌業務
董 事 長	<ol style="list-style-type: none"> 1. 執行董事會之決議對全體股東負責。 2. 確保公司營運及未來發展方向。 3. 公司重大決策之核定及重要合約之簽訂。
總 經 理	<ol style="list-style-type: none"> 1. 執行董事會之決議對全體股東負責。 2. 公司重要業務/專案推動及執行計畫。 3. 整合跨部門單位之作業，發揮團隊運作綜效。 4. 公司重大決策之核定及重要合約之簽訂。
稽 核 室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 各營運作業之查核。 2. 複核內部控制自行檢查作業。 3. 製作稽核報告及複查追蹤報告。 4. 年度例行事項之申報。
研究發展部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 研究發展計畫擬定與執行。 2. 新產品開發研究與測試。 3. 新材料開發研究與測試。
業 務 部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 配合公司政策與目標，擬訂業績及利潤目標。 2. 依目標訂定並執行銷售計畫。 3. 瞭解產品市場需求及技術發展之趨勢。 4. 與研發部門共同負責新產品的規劃。 5. 擔任客戶與公司間溝通橋樑，建立最佳產品售後服務。 6. 執行價格、通路策略，反應市場與客戶需求。
管 理 部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公共庶務管理、全公司後勤支援規劃與管理、年度人力預算之擬定及執行、人力資源開發、薪資管理作業、其他行政相關業務。 2. 資訊系統規劃、應用程式維護及開發、資料庫管理及維護、網路規劃及管理、其他資訊及網路相關工作。 3. 資金調度及運用、預算編製與控制、財務報表編製及分析、出納業務。 4. 稅務規劃與申報、固定資產管理、各項交易會計帳務處理、股務相關工作。
資 材 部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 原物料及商品之採購。 2. 供應商之開發選擇與採購交期控制。 3. 各項採購分析、詢、比、議價及訂購等事宜。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人

1. 董事資料 (本公司設置審計委員會取代監察人)

109年4月26日, 單位: 股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	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
							股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	李明聰	男	108.6.25	3年	105.6.28	2,261,556	4.72	2,391,556	5.22	0	0	0	0	國立交通大學管理科學系學士 興瀚企業股份有限公司總經理	四合企業股份有限公司董事長—法人代表 南通四合不鏽鋼製品有限公司執行董事—法人代表 Honest Mount Investments Limited 董事—法人代表 The King Cut International Co., Ltd. 董事—法人代表 明瀚科技(蘇州)有限公司總經理	無	無	無	註3
董事	中華民國	余人勇	男	108.6.25	3年	99.9.24	0	0	0	0	100,000	0.22	0	0	國立中興大學經濟系學士 中國信託商業銀行(股)公司法金處協理	固得成商務服務(上海)有限公司董事長 上海四合不鏽鋼製品有限公司董事—法人代表	無	無	無	無
董事	香港 香港	Qiming Technologies Holding Limited 代表人: 龐子平	男	108.6.25	3年	99.9.24	9,422,000	19.67	9,422,000	20.58	0	0	0	0	不適用 美國史丹佛大學碩士 加州大學企管碩士(MBA) Intel Capital China 總監 Cisco Systems (China) 區域總經理 Kalpna Inc.軟體工程部經理 3Com Corporation 軟體工程師	無 註1	無	無	無	無
董事	中華民國	匯德資產管理顧問有限公司	不適用	108.6.25	3年	108.6.25	350,000	0.76	350,000	0.76	0	0	0	0	不適用	安慧股份有限公司董事	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	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		
							股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)			股數(股)	持股比例(%)	職稱		姓名	關係
獨立董事	中華民國	洪茂蔚	男	108.6.25	3年	99.9.24	0	0	0	0	0	0	0	0	美國西北大學財務金融博士 台灣金融研訓院董事長 國立台灣大學管理學院院長 加拿大 McGill 大學財金系助理教授 台灣高速鐵路股份有限公司董事 盛弘醫藥股份有限公司監察人	國立台灣大學國際企業學系暨研究所教授 中央研究院經濟研究所合聘研究員 世芯電子(股)公司獨立董事 富邦綜合證券股份有限公司獨立董事	無	無	無	無		
獨立董事	中華民國	嚴維群	男	108.6.25	3年	99.9.24	0	0	0	0	0	0	0	0	紐約市立大學企管碩士 中華開發信託(股)公司專案事業處專員 三泰稅務顧問(股)公司投資經理 漢洋國際實業(股)公司財務協理 研揚科技(股)公司資深副總	註2	無	無	無	無		
獨立董事	中華民國	董季鐸	男	108.6.25	3年	105.6.28	0	0	0	0	0	0	0	0	淡江大學會計系學士 安侯建業會計師事務所審計部資深經理 宏碁電腦股份有限公司 Controller 宏碁電腦股份有限公司美國分公司財務副總暨北美事業群財務長 Foxconn Optical Technology Inc.(鴻海美國子公司)財務長 鴻海精密工業股份有限公司財務副總 InveStar Capital Inc. (旭揚創投)財務長暨合夥人 Memsic, Inc.(美國上市公司)董事暨審計委員會主席 GrowStar Partners Group Limited 合夥人	無	無	無	無			

註1：法人董事 Qiming Technologies Holding Limited 代表人鄺子平先生目前兼任 Qiming Venture Partners 管理合夥人、上海樂通通信設備(集團)股份有限公司(新三板上市公司)董事及 CooTek (Cayman) Inc. (NYSE: CTK) 董事。

註2：獨立董事嚴維群先生目前兼任亞元科技股份有限公司董事長兼總經理、牧德科技股份有限公司董事、欣技資訊股份有限公司董事、研揚科技股份有限公司董事—法人代表、研揚科技(蘇州)有限公司董事—法人代表、AAEON TECHNOLOGY (Europe) B.V. 董事、奇燁電子(東莞)有限公司董事長—法人代表、丹陽奇燁科技有限公司董事長—法人代表、亞元(宜昌)電子有限公司董事長—法人代表、ATECH Technology (SAMOA) Ltd. 董事—法人代表、Growing Profits Group Limited 董事—法人代表、Outstanding Electronics Manufacturer Group Co., Ltd. 董事—法人代表、應華精密科技股份有限公司獨立董事、奧圖威迅科技股份有限公司監察人、矽金光學股份有限公司董事—法人代表、念毅股份有限公司董事—法人代表、丹幣數位科技股份有限公司董事—法人代表、榮科實業股份有限公司董事。

註3：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者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：

(1)由於本公司組織結構較為精簡，業務性質單純，總經理一職暫由董事長兼任，待新增其他營運項目，將視實際需要於適當時間聘任總經理。

(2)目前董事會成員中過半數董事並未兼任員工或經理人，如總經理一職持續由董事長兼任，將依法於112年12月31日前增加一席獨立董事，以提升董事會職能及強化監督功能。

2. 法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
匯億資產管理顧問有限公司	Billion Smart Far East Limited (100%)
Qiming Technologies Holding Limited	Qiming Venture Partners II, L.P. (90.73%) Qiming Venture Partners II-C, L.P. (7.95%) Qiming Managing Directors Fund II, L.P (1.32%)

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
Billion Smart Far East Limited	Azure Sunshine Company Limited (100%)
Qiming Venture Partners II, L.P. (註)	A (17.3%)、B (6.9%)、C (6.9%)、D (6.9%)、E (5.5%)、F (5.2%)、G (3.5%)、H (3.5%)、I (3.5%)、J (3.5%) (註)
Qiming Venture Partners II-C, L.P. (註)	K (98.9%)、L (1.1%) (註)
Qiming Managing Directors Fund II, L.P (註)	M (11.3%)、N (10.7%)、O (9.2%)、P (9.0%)、Q (8.9%)、R (8.9%)、S (4.8%)、T (4.3%)、U (4.3%)、V (4.3%) (註)

註：Qiming Venture Partners II, L.P.、Qiming Venture Partners II-C, L.P.與 Qiming Managing Directors Fund II, L.P 係註冊於開曼群島之創業投資基金公司，因其與出資者間之保密約定，主要出資者之名稱以代號揭露。

4. 董事所具專業知識及獨立性情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)												兼任其他公開 發行公司獨立 董家數
		商務、法務、財務、 會計或公司業務所 須相關科系之公私 立大專院校講師以 上	法官、檢察官、律師、 會計師或其他與公司 業務所需之國家考 試合格領有證書之 職業及技術人員	商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
李明聰			✓					✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
余人勇			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
鄺子平			✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓			無
匯億資產管理顧問 有限公司	不適用	不適用	不適用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	不適用
洪茂蔚	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
嚴維群			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
董季鐸			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109年4月26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(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	李明聰	男	109.01.01	2,391,556	5.22	0	0	0	0	國立交通大學管理科學系學士 興瀚企業股份有限公司總經理	註1	無	無	無	註2
財務協理	中華民國	徐琦業	女	104.03.03	0	0	0	0	0	0	政治大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所(審計部)副領組 元大壹創業投資(股)公司經理 旭揚創業投資(股)公司經理 正新顧問(股)公司副總經理	CS Solution Holding Limited 董事-法人代表	無	無	無	無
會計協理	中華民國	藍子喬	男	108.12.30	0	0	0	0	0	0	東華大學企業管理研究所會計組碩士 資誠聯合會計師事務所(審計部)經理 富港工業有限公司(正崴集團)會計經理	無	無	無	無	無
稽核資深經理	中華民國	李芳彬	男	105.04.04	0	0	0	0	0	0	銘傳大學會計系 安侯建業會計師事務所(審計部)副理 菁英證券(股)公司(承銷部)副理 旭揚管理顧問(股)公司副理 正新顧問(股)公司副理	南通四合不鏽鋼製品有限公司 監事—法人代表 上海四合不鏽鋼製品有限公司 監事—法人代表	無	無	無	無

註1：總經理李明聰先生目前兼任四合企業股份有限公司董事長—法人代表、南通四合不鏽鋼製品有限公司執行董事—法人代表、Honest Mount Investments Limited 董事—法人代表、The King Cut International Co., Ltd. 董事—法人代表及明瀚科技(蘇州)有限公司總經理。

註2：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施：

(1)由於本公司組織結構較為精簡，業務性質單純，總經理一職暫由董事長兼任，待新增其他營運項目，將視實際需要於適當時間聘任總經理。

(2)目前董事會成員中過半數董事並未兼任員工或經理人，如總經理一職持續由董事長兼任，將依法於112年12月31日前增加一席獨立董事，以提升董事會職能及強化監督功能。

(三)最近年度給付董事(含獨立董事)、總經理及副總經理等之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

108 年度；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	
董事長	李明聰	900	900	0	0	0	0	0	0	-0.24%	-0.24%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.24%	-0.24%	0
董事	余人勇	900	900	0	0	0	0	0	0	-0.24%	-0.24%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.24%	-0.24%	0
董事	Qiming Technologies Holding Limited 代表人：鄭子平	600	600	0	0	0	0	0	0	-0.16%	-0.16%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.16%	-0.16%	0
董事	匯億資產管理顧問 有限公司(註 1)	300	300	0	0	0	0	0	0	-0.08%	-0.08%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.08%	-0.08%	0
董事	英屬維京群島商 Asia Spring International Limited(註 2)	300	300	0	0	0	0	0	0	-0.08%	-0.08%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.08%	-0.08%	0
獨立董事	洪茂蔚	600	600	0	0	0	0	170	170	-0.21%	-0.21%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.21%	-0.21%	0
獨立董事	嚴維群	600	600	0	0	0	0	160	160	-0.20%	-0.20%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.20%	-0.20%	0
獨立董事	董季鐸	600	600	0	0	0	0	180	180	-0.21%	-0.21%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.21%	-0.21%	0

1.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：

本公司獨立董事酬金包括報酬及酬勞，董事報酬係遵循公司章程規定，不論營業盈虧，依董事對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，由薪資報酬委員會提出建議後，提交董事會討論決議支付，另依公司章程第二十二條規定，依獲利情況提撥一定比率為董事酬勞，經董事會決議並提報股東會後分派之。業務執行費用係依獨立董事親自出席會議情形，按次支付。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註 1：108 年 6 月 25 日新任。

註 2：108 年 6 月 25 日解任。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	李明聰、余人勇、Qiming Technologies Holding Limit 代表人：鄭子平、匯億資產管理顧問有限公司、英屬維京群島商 Asia Spring International Limited、洪茂蔚、嚴維群、董季鐸	李明聰、余人勇、Qiming Technologies Holding Limit 代表人：鄭子平、匯億資產管理顧問有限公司、英屬維京群島商 Asia Spring International Limited、洪茂蔚、嚴維群、董季鐸	李明聰、余人勇、Qiming Technologies Holding Limit 代表人：鄭子平、匯億資產管理顧問有限公司、英屬維京群島商 Asia Spring International Limited、洪茂蔚、嚴維群、董季鐸	李明聰、余人勇、Qiming Technologies Holding Limit 代表人：鄭子平、匯億資產管理顧問有限公司、英屬維京群島商 Asia Spring International Limited、洪茂蔚、嚴維群、董季鐸
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無	無	無
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	8 人	8 人	8 人	8 人

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

2. 監察人之酬金：不適用。

3. 總經理及副總經理之酬金

108 年度；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C) (註 2)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例 (%)		領取來自子公司以外轉投資事業公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		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	張國威 (註 1)	2,100	2,100	0	0	2,600	2,600	0	0	0	0	-1.25%	-1.25%	無

註 1：109 年 1 月 1 日辭職解任。

註 2：含提供總經理配車之租金 756 仟元及取得員工認股權憑證所認列之薪資費用 1,844 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
低於 1,000,000 元	無	無
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	張國威	張國威
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	1 人	1 人

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

4. 前五位酬金最高主管之酬金

108 年度；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		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	張國威(註1)	2,100	2,100	0	0	2,600 (註3)	2,600 (註3)	0	0	0	0	-1.25%	-1.25%	無
財務協理	徐琦業	1,351	1,351	68	68	259 (註4)	259 (註4)	0	0	0	0	-0.45%	-0.45%	無
會計經理	林珏君(註2)	986	986	51	51	115 (註4)	115 (註4)	0	0	0	0	-0.31%	-0.31%	無
稽核資深經理	李芳彬	888	888	46	46	144 (註4)	144 (註4)	0	0	0	0	-0.29%	-0.29%	無
會計協理	藍子喬(註2)	80	80	4	4	0	0	0	0	0	0	-0.02%	-0.02%	無

註1：109年1月1日辭職解任。

註2：會計主管一職原由會計經理林珏君小姐擔任，因職務調整，會計主管一職於108年12月30日起改由會計協理藍子喬先生擔任。

註3：含提供總經理配車之租金756仟元及取得員工認股權憑證所認列之薪資費用1,844仟元。

註4：係取得員工認股權憑證所認列之薪資費用。

5. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計(註)	總額占稅後純益之比例
經理人	總經理	張國威(註 1)	-	-	-	-
	財務協理	徐琦業				
	會計協理	藍子喬(註 2)				
	會計經理	林珏君(註 2)				
	稽核資深經理	李芳彬				

註 1：109 年 1 月 1 日辭職解任。

註 2：會計主管一職原由會計經理林珏君小姐擔任，因職務調整，會計主管一職於 108 年 12 月 30 日起改由會計協理藍子喬先生擔任。

註 3：本公司 108 年度為累積虧損，董事會未決議分派員工酬勞。

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1. 最近二年度董事、監察人、總經理及副總經理酬勞金額分析

單位：新台幣仟元

項 目	本公司				合併報表所有公司			
	107 年度		108 年度		107 年度		108 年度	
	金額	占稅後純益比例	金額	占稅後純益比例	金額	占稅後純益比例	金額	占稅後純益比例
董事酬金	4,990	-4.44%	5,310	-1.42%	4,990	-4.44%	5,310	-1.42%
監察人酬金(註)	-	-	-	-	-	-	-	-
總經理及副總經理酬金	5,898	-5.25%	4,700	-1.25%	5,898	-5.25%	4,700	-1.25%

註：本公司於 99 年 9 月 24 日修訂公司章程，成立審計委員會取代監察人。

本公司 108 年度為累積虧損，所支付董事酬金主要為不論營業盈虧均予支付之固定報酬及依獨立董事親自出席會議情形所支付之業務執行費用，因 108 年度功能性委員會開會次數較多，故 108 年度支付董事酬金總額較 107 年度高；另 108 年度支付總經理及副總經理酬金較 107 年度減少，係因 108 年度認列取得員工認股權憑證之薪資費用及總經理配車租金費用較 107 年度低所致。

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

本公司董事酬金包括董事報酬及酬勞，董事報酬係遵循公司章程規定，不論營業盈虧，依董事對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，由薪資報酬委員會提出建議後，提交董事會討論決議支付，另依公司章程第二十二條規定，依獲利情況提撥一定比率為董事酬勞，經董事會決議並提報股東會後分派之；總經理報酬視其對本公司營運貢獻之價值，並參酌國內同業水準支給，嗣後每年調薪得視公司盈餘狀況、物價水準及公司政策調整之；經理人（總經理除外）之報酬，依據本公司員工手冊，及依其對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發，並參酌國內同業水準支給，嗣後每年調薪得視公司盈餘狀況、物價水準及公司政策調整之。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

108 年度董事會計召開 16 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	李明聰	15	0	94	連任(註)
董事	余人勇	15	1	94	連任(註)
董事	Qiming Technologies Holding Limited 代表人：鄺子平	0	14	0	連任(註)
董事	匯億資產管理顧問有限公司	9	0	90	新任(註) (應出席 10 次)
董事	英屬維京群島商 Asia Spring International Limited	6	0	100	舊任(註) (應出席 6 次)
獨立董事	洪茂蔚	15	0	94	連任(註)
獨立董事	嚴維群	14	0	88	連任(註)
獨立董事	董季鐸	15	1	94	連任(註)

註：108 年 6 月 25 日股東常會完成第六屆董事改選。

其他應記載事項：

- 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
 - 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，請詳第 19 頁「審計委員會運作情形」說明。
 - 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：無此情形。
- 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

日期	議案內容	利益迴避董事	利益迴避原因及參與表決情形
第五屆 第 19 次 108.03.25	本公司董事報酬討論案。	余人勇、李明聰、英屬維京群島商 Asia Spring International Limited 指派出席代表人張國威、洪茂蔚、嚴維群、董季鐸	涉及自身利益之董事逐一自行迴避，未參與討論及表決。
第五屆 第 22 次 108.06.03	擬將本公司 100% 間接轉投資之子公司 CS Solution Holding Limited 及 CS Solutions Technology Ltd 之經營權委任予張國威或其指定之人為管理，並由受任人擔負經營管理費用，本公司得隨時具價補償以終止經營管理之委任關係。	英屬維京群島商 Asia Spring International Limited 指派出席代表人張國威	有自身利害關係之董事依法迴避，未參與討論及表決。

日期	議案內容	利益迴避董事	利益迴避原因及參與表決情形
第六屆 第3次 108.08.12	提供總經理業務執行用之配車。	匯億資產管理顧問有限公司指派出席代表人張國威	利益迴避之董事為本公司總經理，不參與討論及表決。
第六屆 第7次 108.12.10	本公司之孫公司 CS Solution Holding Limited 擬辦理現金增資事宜。	匯億資產管理顧問有限公司指派出席代表人張國威	利益迴避之董事因表示其有意認購本次現金增資所發行之股份，不參與討論及表決。
第六屆 第8次 108.12.16	本公司之孫公司 CS Solution Holding Limited 辦理現金增資美金 85 萬元之進度報告與後續事宜。	匯億資產管理顧問有限公司指派出席代表人張國威	利益迴避之董事因表示其有意認購本次現金增資所發行之股份，不參與討論及表決。
第六屆 第9次 108.12.20	本公司代理總經理案。	李明聰	利益迴避之董事受委任為代理總經理，不參與討論及表決。
第六屆 第10次 108.12.30	本公司代理總經理之薪資報酬案。	李明聰	利益迴避之董事為本公司代理總經理，不參與討論及表決。

3. 董事會評鑑執行情形

本公司已於 109 年 3 月 27 日董事會決議通過訂定「董事會績效評估辦法」。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	每年 1 月 1 日至 12 月 31 日	董事會及個別董事成員	董事會內部自評及董事成員自評	董事會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。 董事成員(自我)績效評估之衡量項目含括下列六大面向： 一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。

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

- (1) 定期檢討修訂本公司各項辦法以符合現行法令與實務管理需要，以確保各項辦法之適法性。
- (2) 安排董事進修課程，使董事便利取得相關資訊，以保持其核心價值及專業優勢與能力。

(二) 審計委員會運作情形

108 年度審計委員會計召開 14 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	洪茂蔚	13	0	93	連任
獨立董事	嚴維群	13	0	93	連任
獨立董事	董季鐸	14	0	100	連任

其他應記載事項：

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

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：請詳下表。

董事會	議案內容及後續處理	證交法 §14-5 所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
第五屆 第 19 次 108.03.25	(1) 簽證會計師獨立性評估討論案。	V	
	(2) 依國際會計準則第36號認列商譽減損。	V	
	(3) 本公司107年度財務報表、合併財務報表及營業報告書報請董事會通過。	V	
	(4) 本公司107年度虧損撥補案報請董事會通過。	V	
	(5) 通過本公司107年度「內部控制制度聲明書」案。	V	
	(6) 本公司向中國信託商業銀行申請授信額度案。	V	
	(7) 本公司之大陸轉投資事業上海四合不鏽鋼製品有限公司擬辦理減資案。	V	
	(8) 以孫公司CS Solution Holding Limited投資新設子公司及孫公司案。	V	
	(9) 修訂本公司「公司章程」部份條文案。	V	
	(10) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。	V	
	(11) 解除本公司改選後新任董事競業禁止之限制案。	V	
審計委員會決議結果(108年3月25日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。			
第五屆 第 21 次 108.05.13	(1) 依國際會計準則第36號認列商譽減損。	V	
	(2) 本公司108年第一季合併財務報表報請董事會通過。	V	
	(3) 以子公司Honest Mount Investments Limited新增投資CS Solution Holding Limited。	V	
審計委員會決議結果(108年5月13日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。			
第五屆 第 22 次 108.06.03	(1) 以子公司Honest Mount Investments Limited新增投資CS Solution Holding Limited美金60萬元。	V	
	審計委員會決議結果(108年6月3日)：審計委員會全體成員持反對意見，本案表決不通過。 公司對審計委員會意見之處理：有五席董事持反對意見，未獲全體董事三分之二以上同意，故本案表決不通過。		

董事會	議案內容及後續處理	證交法 §14-5 所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
第五屆 第 23 次 108.06.04	(1) 為辦理子公司 CS Solution Holding Limited 之結束程序，以子公司 Honest Mount Investments Limited 新增投資 CS Solution Holding Limited 美金 20 萬元。 審計委員會決議結果(108年6月4日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：四席董事同意，一席董事不予表示意見，本案照案通過。	V	
第五屆 第 24 次 108.06.10	(1) 同意本公司百分之百轉投資之子公司 CS Solution Holding Limited 辦理現金增資(以其他交易方式，比如洽特定人認購)。 審計委員會決議結果(108年6月10日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	
第六屆 第 2 次 108.06.28	(1) 以子公司 Honest Mount Investments Limited 新增投資 CS Solution Holding Limited。 審計委員會決議結果(108年6月28日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	
第六屆 第 3 次 108.08.12	(1) 依國際會計準則認列商譽減損、存貨呆滯及跌價損失。	V	
	(2) 本公司 108 年第二季合併財務報表報請董事會通過。	V	
	(3) 為配合會計師事務所內部調整，變更簽證會計師案。	V	
	(4) 修訂本公司「資金貸與他人處理程序」部份條文案。	V	
	(5) 本公司之子公司 HMIL 擬提供資金貸與額度美金 200 萬元予本公司。	V	
	(6) 本公司擬向永豐商業銀行申請授信額度案。 審計委員會決議結果(108年8月12日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	
第六屆 第 4 次 108.10.03	(1) 以子公司 Honest Mount Investments Limited 新增投資 CS Solution Holding Limited。 審計委員會決議結果(108年10月3日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	
第六屆 第 5 次 108.11.13	(1) 本公司 108 年第三季合併財務報表報請董事會通過。	V	
	(2) 本公司 109 年度稽核計畫案。	V	
	(3) 修訂本公司「特定金融商品投資管理辦法」部份條文案。	V	
	(4) 修訂本公司「為他人背書或提供保證處理程序」部份條文案。	V	
	(5) 修訂本公司「資金貸與他人處理程序」部份條文案。	V	
	(6) 本公司與集團企業相互間提供資金貸與金額(額度)案。	V	
	(7) 本公司之子公司 Honest Mount Investments Limited 向 Morgan Stanley Asia International Limited 申請授信額度案。 審計委員會決議結果(108年11月13日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	
第六屆 第 6 次 108.11.28	(1) 以子公司 Honest Mount Investments Limited 新增投資 CS Solution Holding Limited 美金 10 萬元。 審計委員會決議結果(108年11月28日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	
第六屆 第 7 次 108.12.10	(1) 本公司之孫公司 CS Solution Holding Limited 辦理現金增資事宜。 審計委員會決議結果(108年12月10日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	

董事會	議案內容及後續處理	證交法 §14-5 所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
第六屆 第 8 次 108.12.16	(1) 本公司之孫公司 CS Solution Holding Limited 辦理現金增資美金 85 萬元之進度報告與後續事宜。 審計委員會決議結果(108年12月16日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：四席董事贊成，二席董事反對，本案經表決照案通過。	V	
第六屆 第 9 次 108.12.20	(1) 本公司代理總經理案。 (2) 解散 CSSH 公司並辦理清算程序、選任清算人。 審計委員會決議結果(108年12月20日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V V	
第六屆 第 10 次 108.12.30	(1) 本公司會計主管之人事異動案。 (2) 有關本公司及關聯企業投資公司債額度及授權等事宜。 審計委員會決議結果(108年12月30日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V V	

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

2. 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：無此情形。

3. 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）：

(1) 獨立董事與內部稽核主管之溝通

- A. 每會計年度終了前將次一年度稽核計畫經審計委員會核定決議後提董事會決議。
- B. 稽核主管於稽核報告及追蹤報告陳核董事長後，每月透過電子郵件送各獨立董事查閱，獨立董事審閱後若有疑問或指示，即向稽核主管詢問或告知。另外，每季當面與獨立董事溝通，並回覆其諮詢。
- C. 稽核主管列席審計委員會及董事會並提出稽核業務報告，各獨立董事適時掌握公司內部稽核狀況。

(2) 獨立董事與內部稽核主管歷次溝通情形摘要

日期	報告事項
108 年 3 月 25 日	107 年 12 月~108 年 2 月稽核計畫執行情形報告。
108 年 5 月 13 日	108 年 3~4 月稽核計畫執行情形報告。
108 年 8 月 12 日	108 年 5~6 月稽核計畫執行情形報告。
108 年 11 月 13 日	108 年 7~9 月稽核計畫執行情形報告。
108 年 12 月 30 日	108 年 10~11 月稽核計畫執行情形報告。

(3) 獨立董事與會計師於 108 年度召開三次會議，會計師就本公司財務報表審閱狀況和獨立董事討論，若有特殊狀況時，亦會即時向獨立董事報告，獨立董事與會計師溝通狀況良好。

日期	溝通事項
108 年 4 月 10 日	1. 討論 108 年第一季財務報表審閱情況。
108 年 5 月 8 日	1. 討論 108 年第一季財務報表審閱情況。
108 年 12 月 30 日	1. 會計師就本公司財務報表之查核範圍及方法進行說明，包括辨認顯著風險及關鍵查核事項，並與獨立董事討論及溝通。 2. 會計師就法令更新提出說明。

(三) 公司治理運作情形及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		本公司已參酌「上市上櫃公司治理實務守則」並考量公司運作及實際需要，訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	無重大差異
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	(一) 本公司由發言人負責處理股東之建議或糾紛並協調公司相關單位執行。 (二) 本公司藉由與主要股東互動，隨時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) 本公司與關係企業間之資產、財務及會計等管理權責均為獨立運作，且訂有「子公司監督與管理辦法」並執行之。 (四) 本公司訂有「防範內線交易管理辦法」，規範相關情事。	無重大差異
三、 董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (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？		V	(一) 本公司設置獨立董事 3 席，董事會成員由具產業專才、企業經營及財務專才之人員組成。 (二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，未設置其他各類功能性委員會。 (三) 本公司已於 109 年 3 月 27 日董事會訂定董事會績效評估辦法，將自 109 年度起，每年定期執行董事會績效評估，並於次一年度第一季結束前完成評估，評估結果得作為個別董事薪資報酬及提名之參考依據。	無重大差異

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	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		<p>(四) 本公司參考會計師法第 47 條規範之獨立性及「會計師職業道德規範公報」第十號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定會計師獨立性評估項目，評估項目主要分為以下類別：</p> <p>(1)獨立性受自我利益之影響。 (2)獨立性受自我評估之影響。 (3)獨立性受辯護之影響。 (4)熟悉度對獨立性之影響。 (5)脅迫對獨立性之影響。</p> <p>本公司會計部每年定期依照評估表進行簽證會計師之獨立性與適任性之初評，送審計委員會審查通過後，提董事會討論決議。</p>	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		<p>本公司董事會已通過由財務部徐琦業協理擔任公司治理主管，保障股東權益並強化董事會職能。徐協理已具備公開發行公司之財務、股務等管理工作經驗達三年以上，其主要職責為提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會會議相關事宜等，因係初次擔任公司治理主管，已於108年度完成18小時之進修課程。</p> <p>108年度業務執行情形如下：</p> <p>1.協助獨立董事及一般董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修： (1)通知董事會成員有關公司經營領域及公司治理之最新法令規章修訂發展。 (2)提供董事所需之公司資訊，維持董事和各部門主管溝通、交流順暢。 (3)獨立董事有瞭解公司財務業務之需要時，協助安排獨立董事與內部稽核主管或簽證會計師之會議。 (4)協助獨立董事及一般董事安排進修課程。</p> <p>2.協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜： (1)向董事會、獨立董事或審計委員會報告公司之公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事會召開是否符合相關法令及公司治理守則規範。</p>	無重大差異

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	
			(2)協助且提醒董事於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法規，並於董事會將做成違法決議時提出建言。 (3)會後負責檢核董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 3.維護投資人關係：視需要安排董事與主要股東、機構投資人或一般股東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業合理的資本市場價值。 4.擬訂董事會議程，於七日前通知董事及提供會議資料，議案如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十日內完成董事會議事錄寄發。 5.依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄，並於修訂章程或董事改選後辦理變更登記事宜。	
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		本公司網站設有利害關係人專區，且可隨時以電話、書信、傳真或電子郵件與本公司連絡，以維護其應有之合法權益。	尚無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任宏遠證券股份有限公司辦理股東會事務。	尚無重大差異。
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？	V		(一)本公司已於公司網站揭露財務業務及公司治理資訊。	尚無重大差異。
(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)？	V		(二)本公司已設置中英文之網站，指定專人負責公司定期及不定期之資訊揭露，並依規定落實發言人制度。	
(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		(三)本公司依照證券交易法第36條規定之期限內公告並申報年度財務報告(三個月內)，第一、二、三季財務報告(45天內)與各月份營運情形(每月10日前)。惟基於目前人力與物力，尚無法提早公告並申報前述資訊。	

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	
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		1. 本公司依勞基法保障員工權益，進行僱員關懷。 2. 設置專人處理投資人及利害人關係，以維持良好之投資人關係。 3. 本公司定期通知董事上課進修並取得進修證書。 4. 公司為董事購買責任險，降低可能的風險損失。	尚無重大差異。
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。 本公司108年度公司治理評鑑結果排名位於21%至35%區間，未來仍優先針對年報及公司網站揭露事項及英文資訊揭露進行加強。				

(四) 薪資報酬委員會之組成及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他 公司薪資 報酬委員 家數	備註	
		商務、法務、財 務、會計或公司 業務所需相關科 系之公私立大專 院校講師以上	法官、檢察官、律師、 會計師或其他與公司 業務所需之國家考試 及格領有證書之專門 職業及技術人員	具有商務、法 務、財務、會 計或公司業 務所需之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	洪茂蔚	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	嚴維群			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	董季鐸			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

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

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

2. 薪資報酬委員會之職權範圍

薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

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

薪資報酬委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- (1) 董事及經理人之績效評估及薪資報酬應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- (2) 不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- (3) 針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間應考量行業特性及公司業務性質予以決定。本公司薪資報酬委員會職權範圍為協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及董事及經理人之報酬。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 本屆委員任期：108 年 6 月 25 日至 111 年 6 月 24 日，108 年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	洪茂蔚	3	0	100	連任
委員	嚴維群	2	0	67	連任
委員	董季鐸	3	0	100	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)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。
- 三、108 年度薪資報酬委員會討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理
第三屆 第 8 次 108.03.25	(1) 本公司董事報酬討論案。 (2) 本公司 108 年度董事酬勞及員工酬勞預定提撥比率討論案。 薪資報酬委員會決議結果：薪資報酬委員會全體成員同意通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：108.03.25 董事會全體出席董事同意通過。
第四屆 第 1 次 108.08.12	(1) 提供總經理業務執行用之配車 (2) 本公司總經理薪資定期評估案 (3) 本公司經理人薪資調整案 薪資報酬委員會決議結果：薪資報酬委員會全體成員同意通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：除第(2)案因總經理薪資經評估未調整而未提董事會討論決議外，其餘各案經 108.08.12 董事會全體出席董事同意通過。
第四屆 第 2 次 108.12.30	(1) 本公司代理總經理之薪資報酬案。 (2) 本公司會計部協理之薪資報酬案。 薪資報酬委員會決議結果：薪資報酬委員會全體成員同意通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：108.12.30 董事會全體出席董事同意通過。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	本公司雖未訂定相關風險管理政策，但已將與營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理融合於營運策略中，包括公司政策、內部營運管理與業務執行等。	未來將朝此方向進行規畫。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V	本公司尚未設置推動企業社會責任之單位。	尚未設置相關單位。
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？	V		(一) 本公司對於環境之管理，係依據環安衛生相關法令規定辦理。	尚無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二) 本公司更新資訊系統，降低用紙量外，並鼓勵採用再生紙。此外並實施垃圾分類及資源回收作業。	尚無重大差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三) 為因應全球暖化，有效減緩氣候變遷所造成的衝擊，本公司持續推動各項節能減碳措施，如：照明設備使用低耗電高亮度之燈泡、使用電子表單方式簽核，以減少用紙量等。	尚無重大差異。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四) 本公司每月檢討用水、用電、用油及原料耗損情形，以期降低不必要之能源浪費，並達到節能減碳及溫室氣體減量之目的。	尚無重大差異。
四、社會議題				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一) 本公司依相關勞動法令之規定辦理員工相關福利，以保障員工之合法權益。	尚無重大差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二) 本公司遵循相關勞動法令訂定各項員工薪資福利措施，並於公司章程明定當年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之十為員工酬勞。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	V		(三) 本公司已訂定員工健康檢查辦法，依員工年齡，每1~2年補助其健康檢查費用。另大陸子公司每年安排員工進行健康檢查，並實施新進員工訓練課程，加強危害認知與危害防範的觀念。	尚無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 本公司依員工之工作屬性，由主管負責其職涯規劃及相關訓練之執行。	尚無重大差異。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(五) 本公司行銷產品及服務均遵循相關法規及國際準則。公司產品並未直接銷售予一般消費者，針對企業客戶，本公司設有專職售後服務單位，提供客戶售後服務及產品使用之各項諮詢並受理客訴案件。	尚無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六) 本公司目前尚未訂定相關管理政策，惟若供應商涉及違反其企業社會責任政策，得隨時終止與其合作關係。為維護社會公益，與供應商合約中皆載明若涉有不實，本公司得隨時終止合約並請求損害賠償。	尚無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？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	本公司尚未編製企業社會責任報告書。	未來將視公司營業規模適時編製企業社會責任報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司雖未訂定「企業社會責任實務守則」，但有關企業社會責任之運作悉依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」之規定辦理。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V		(一) 本公司已制定經董事會通過之「誠信經營守則」，揭露於公開資訊觀測站及公司網站，明示本公司誠信經營之政策、作法暨董事會與高階管理階層積極落實此經營政策之承諾。	尚無重大差異。
	V		(二) 本公司訂定之防範內線交易管理辦法及員工手冊等皆明定員工不得有不誠信之行為，並由稽核單位定期稽核及透過內部檢舉之方式予以防範。	尚無重大差異。
	V		(三) 本公司訂有「道德行為準則」及相關辦法，明定違規之懲戒及申訴制度並落實執行。	尚無重大差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p>	V		(一) 本公司訂有「誠信經營守則」及相關管理辦法，並依其內容落實執行。	尚無重大差異。
		V	(二) 無。	無設置相關單位。
	V		(三) 本公司員工手冊有制定相關之處理規定並已落實執行。	尚無重大差異。
	V		(四) 本公司已建立會計制度及內部控制制度，以確保財務報導流程及內部控制之有效性。內部稽核單位依據風險評估結果，將高風險之作業列為首要及重點查核項目以加強防範。	尚無重大差異。

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) 本公司未定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練。	未來視需要辦理。
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		本公司已訂定檢舉制度，明定檢舉管道、受理專責人員、調查標準作業程序、後續改善措施、相關保密機制、及檢舉人之保護及獎勵制度。	尚無重大差異。
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		本公司已於網站及公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」內容及推動成效。	尚無重大差異。
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：無重大差異。				
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「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，董事對於會議事項與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。				

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司已於 100 年 7 月 16 日訂定公司治理實務守則，並上傳至公司網站及公開資訊觀測站供查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

牧東光電股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：中華民國一〇九年三月二十七日

本公司民國一〇八年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇九年三月二十七日董事會通過，出席董事七人中，有零人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

牧東光電股份有限公司

董事長：李明聰 簽章



總經理：李明聰 簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者之會計師審查報告：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，或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

日期	股東會重要決議事項
108/06/25	(1) 承認一〇七年度營業報告書及財務報表案。 (2) 承認一〇七年度虧損撥補案。 (3) 改選本公司董事七席(含獨立董事三席)案。 (4) 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 (5) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 (6) 解除新任董事競業禁止之限制案。

日期	董事會重要決議事項
108/03/25	(1) 簽證會計師獨立性評估討論案。 (2) 依國際會計準則第36號認列商譽減損。 (3) 本公司107年度財務報表、合併財務報表及營業報告書報請董事會通過。 (4) 本公司107年度虧損撥補案報請董事會通過。 (5) 通過本公司107年度「內部控制制度聲明書」。 (6) 本公司向中國信託商業銀行申請授信額度案。 (7) 本公司之大陸轉投資事業上海四合不鏽鋼製品有限公司辦理減資。 (8) 以孫公司CS Solution Holding Limited投資新設子公司及孫公司。 (9) 修訂本公司「公司章程」部份條文案。 (10) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 (11) 訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」。 (12) 本公司董事報酬討論案。 (13) 本公司108年度董事酬勞及員工酬勞預定提撥比率討論案。 (14) 改選本公司董事案。 (15) 提名本公司董事候選人名單案。 (16) 解除本公司改選後新任董事競業禁止之限制案。 (17) 召開本公司108年股東常會案。
108/04/29	(1) 補提名本公司董事候選人一名。 (2) 解除本公司改選後新任董事競業禁止之限制案。
108/05/13	(1) 依國際會計準則第36號認列商譽減損。 (2) 本公司108年第一季合併財務報表報請董事會通過。 (3) 新增本公司108年股東常會召集事由。 (4) 以子公司Honest Mount Investments Limited新增投資CS Solution Holding Limited。
108/06/04	(1) 為辦理子公司CS Solution Holding Limited之結束程序，以子公司Honest Mount Investments Limited新增投資CS Solution Holding Limited美金20萬元。
108/06/10	(1) 同意本公司百分之百轉投資之子公司CS Solution Holding Limited辦理現金增資(以其他交易方式，比如洽特定人認購)。

日期	董事會重要決議事項
108/06/25	(1) 選舉董事長案。 (2) 委任本公司第四屆薪資報酬委員會成員案。
108/06/28	(1) 以子公司Honest Mount Investments Limited新增投資CS Solution Holding Limited。
108/08/12	(1) 依國際會計準則認列商譽減損、存貨呆滯及跌價損失。 (2) 本公司108年第二季合併財務報表報請董事會通過。 (3) 為配合會計師事務所內部調整，變更簽證會計師案。 (4) 修訂本公司「資金貸與他人處理程序」部份條文案。 (5) 本公司之子公司HMIL擬提供資金貸與額度美金200萬元予本公司。 (6) 本公司擬向永豐商業銀行申請授信額度案。 (7) 提供總經理業務執行用之配車。 (8) 本公司經理人薪資調整案。
108/10/03	(1) 以子公司Honest Mount Investments Limited新增投資CS Solution Holding Limited。
108/11/13	(1) 本公司108年第三季合併財務報表報請董事會通過。 (2) 本公司109年度稽核計畫案。 (3) 修訂本公司「特定金融商品投資管理辦法」部份條文案。 (4) 修訂本公司「為他人背書或提供保證處理程序」部份條文案。 (5) 修訂本公司「資金貸與他人處理程序」部份條文案。 (6) 本公司與集團企業相互間提供資金貸與金額(額度)案。 (7) 本公司之子公司Honest Mount Investments Limited向Morgan Stanley Asia International Limited申請授信額度案。
108/11/28	(1) 以子公司Honest Mount Investments Limited新增投資CS Solution Holding Limited美金10萬元。
108/12/10	(1) 本公司之孫公司CS Solution Holding Limited辦理現金增資事宜。
108/12/16	(1) 本公司之孫公司CS Solution Holding Limited辦理現金增資美金85萬元之進度報告與後續事宜。
108/12/20	(1) 本公司代理總經理案。 (2) 解散CSSH公司並辦理清算程序、選任清算人。
108/12/30	(1) 本公司109年度預算。 (2) 本公司會計主管之人事異動與薪資報酬案。 (3) 本公司代理總經理之薪資報酬案。 (4) 有關本公司及關聯企業投資公司債額度及授權等事宜。
109/03/27	(1) 簽證會計師獨立性評估討論案。 (2) 修訂本公司「財務報表編製之管理辦法」部份條文案。 (3) 依國際會計準則認列資產減損及提列預期信用風險損失。 (4) 本公司108年度財務報表、合併財務報表及營業報告書報請董事會通過。 (5) 本公司108年度虧損撥補案報請董事會通過。 (6) 通過本公司108年度「內部控制制度聲明書」。 (7) 本公司向中國信託商業銀行申請授信額度案。 (8) 有關本公司及關聯企業投資公司債及債券型基金額度及授權等事宜。 (9) 本公司之子公司四合企業股份有限公司辦理減資彌補虧損及現金減資。

日期	董事會重要決議事項
	(10) 修訂本公司「董事會議事規則」、「審計委員會組織規程」及「薪酬委員會組織規程」部份條文案。 (11) 訂定「董事會績效評估辦法」。 (12) 訂定「董事、獨立董事及經理人薪資酬勞辦法」。 (13) 本公司109年度董事酬勞及員工酬勞預定提撥比率討論案。 (14) 調整本公司代理總經理之薪資報酬案。 (15) 召開本公司109年股東常會案。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會決議事項執行情形

日期	重要決議事項	執行情形
108/06/25	(1) 承認一〇七年度營業報告書及財務報表案。 (2) 承認一〇七年度虧損撥補案。 (3) 改選本公司董事七席(含獨立董事三席)案。 (4) 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 (5) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 (6) 解除新任董事競業禁止之限制案。	(1) 已遵行決議結果。 (2) 已遵行決議結果。 (3) 已選舉董事7席，其中獨立董事3席，於108年7月25日獲台北市政府准予登記。 (4) 於108年7月25日獲台北市政府准予登記並公告於公司網站。 (5) 依修訂後程序執行。 (6) 已遵行決議結果。

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

日期	議案內容	董事會決議	董事對董事會決議有不同意見之紀錄
第六屆第8次 108.12.16	本公司之孫公司CS Solution Holding Limited 辦理現金增資美金85萬元之進度報告與後續事宜。	CSSH 公司本次現金增資無法籌足原預定金額美金85萬元，故取消 CSSH 公司本次現金增資案，並決議以 HMIL 公司在美金40萬元額度內挹注資金予 CSSH 公司，用於支付無法繼續營運之必要費用。	余人勇董事認為對 CSSH 公司之投資金額已高達美金890萬，此時結束營運未免可惜，應接受目前特定人願意認購之美金30萬元。

(十四) 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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	余人勇	105/6/28	108/6/25	董事任期屆滿全面改選，重新選舉董事長
總經理	張國威	103/3/21	109/1/1	因個人因素請辭
會計經理	林珏君	99/12/22	108/12/30	因職務調整，改由會計協理藍子喬擔任會計主管

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

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	陳培德	108/01/01~108/12/31	
	林文欽	108/01/01~108/12/31	

單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		1,952	155	-
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		-	-	2,107
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		-	-	-
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元		-	-	-
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元 (含) 以上		-	-	-

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上：無此情形。

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳培德	1,952	-	-	-	155	2,107	108/01/01~108/12/31	非審計公費之其他包含(1)辦理稅務專案費用 125 仟元及(2)辦理櫃買中心審閱財務報告作業費用 30 仟元。
	林文欽							108/01/01~108/12/31	

(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：不適用。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，其減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更換日期	108年8月12日經董事會通過		
更換原因及說明	為配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整，本公司自108年第三季起，財務報表之簽證會計師由原任劉建良會計師及林文欽會計師更換為陳培德會計師及林文欽會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	陳培德會計師、林文欽會計師
委任之日期	108年8月12日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：不適用。

六、本公司之董事長、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之情形

無此情形。

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	108 年度		109 年度 截至 4 月 30 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼 總經理	李明聰	0	0	190,000	0
董事	余人勇	0	0	0	0
董事	Qiming Technologies Holding Limited	0	0	0	0
	代表人：鄭子平	0	0	0	0
董事	匯億資產管理顧問有限 公司(註 1)	0	0	0	0
	代表人：張璠(註 2)	不適用	不適用	0	0
董事	英屬維京群島商 Asia Sprint International Limited(註 3)	0	0	不適用	不適用
獨立董事	洪茂蔚	0	0	0	0
獨立董事	嚴維群	0	0	0	0
獨立董事	董季鐸	0	0	0	0
總經理	張國威(註 4)	0	0	0	0
財務協理	徐琦業	0	0	0	0
會計協理	藍子喬(註 5)	0	0	0	0
會計經理	林珏君(註 5)	0	0	不適用	不適用
稽核資深經理	李芳彬	0	0	0	0

註 1：108 年 6 月 25 日新任。

註 2：109 年 3 月 19 日新派代表人。

註 3：108 年 6 月 25 日解任。

註 4：於 109 年 1 月 1 日辭職解任；另兼任匯億資產管理顧問有限公司出席指派代表人一職於 109 年 2 月 25 日由該公司函示解任。

註 5：會計主管一職原由會計經理林珏君小姐擔任，因職務調整，會計主管一職於 108 年 12 月 30 日起改由會計協理藍子喬先生擔任。

(二) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三) 董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人之資訊：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

109年4月26日 單位：股；%

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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係	
Qiming Technologies Holding Limited	9,422,000	20.58	0	0	0	0	無	無	無
代表人：鄺子平	0	0	0	0	0	0	無	無	無
張國威	2,951,412	6.45	0	0	0	0	林宜欣	二親等內親屬	無
李明隆	2,559,968	5.59	0	0	0	0	李明聰 李明霞	二親等內親屬	無
李明聰	2,391,556	5.22	0	0	0	0	李明霞 李明隆	二親等內親屬	無
李明霞	2,282,968	4.99	0	0	0	0	李明聰 李明隆	二親等內親屬	無
渣打託管列支敦士登銀行	1,650,000	3.60	0	0	0	0	無	無	無
林宜欣	1,512,820	3.30	0	0	0	0	張國威	二親等內親屬	無
蔡麗雲	1,276,115	2.79	0	0	0	0	李明霞	二親等內親屬	無
勝創科技股份有限公司	1,232,000	2.69	0	0	0	0	無	無	無
代表人：劉福洲	0	0	0	0	0	0	無	無	無
李慶麟	1,145,000	2.50	359,000	0.78	0	0	李明聰 李明隆 李明霞	二親等內親屬	無

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

108年12月31日

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(仟股)	持股比例(%)	股數(仟股)	持股比例(%)	股數(仟股)	持股比例(%)
四合企業(股)公司	240	100	0	0	240	100
上海四合不鏽鋼製品有限公司	不適用	100	0	0	不適用	100
Honest Mount Investments Limited	20,000	100	0	0	20,000	100
The King Cut International Co., Ltd.	5	100	0	0	5	100
南通四合不鏽鋼製品有限公司	不適用	100	0	0	不適用	100
CS Solution Holding Limited	9,046	100	0	0	9,046	100
CS Solutions Technology Ltd	216	100	0	0	216	100
Sky Tech International	0.1	100	0	0	0.1	100

註：係本公司採權益法評價之長期股權投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 已發行股份種類

109年4月26日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (上櫃)	未發行股份	合計	
記名普通股	45,779,000	54,221,000	100,000,000	無

109年4月26日

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
97.10	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	設立資本	無	註 1
98.10	10	10,000,000	100,000,000	2,000,000	20,000,000	現金增資 1,000,000 股	無	註 2
99.01	10	70,000,000	700,000,000	40,000,000	400,000,000	現金增資 38,000,000 股	無	註 3
99.03	10	70,000,000	700,000,000	50,000,000	500,000,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 4
99.04	50	100,000,000	1,000,000,000	60,000,000	600,000,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 5
100.04	60	100,000,000	1,000,000,000	70,000,000	700,000,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 6
101.05	25	100,000,000	1,000,000,000	76,876,000	768,760,000	現金增資 6,876,000 股	無	註 7
103.06	-	100,000,000	1,000,000,000	72,039,000	720,390,000	庫藏股註銷 4,837,000 股	無	註 8
103.09	-	100,000,000	1,000,000,000	67,543,000	675,430,000	庫藏股註銷 4,496,000 股	無	註 9
103.11	-	100,000,000	1,000,000,000	63,543,000	635,430,000	庫藏股註銷 4,000,000 股	無	註 10
104.02	-	100,000,000	1,000,000,000	59,043,000	590,430,000	庫藏股註銷 4,500,000 股	無	註 11
104.06	-	100,000,000	1,000,000,000	55,043,000	550,430,000	庫藏股註銷 4,000,000 股	無	註 12
104.12	-	100,000,000	1,000,000,000	49,579,000	495,790,000	庫藏股註銷 5,464,000 股	無	註 13
105.04	-	100,000,000	1,000,000,000	47,900,000	479,000,000	庫藏股註銷 1,679,000 股	無	註 14
106.08	-	100,000,000	1,000,000,000	45,779,000	457,790,000	庫藏股註銷 2,121,000 股	無	註 15

- 註1：台北市政府核准日期及文號：97.10.24 府產業商字第 09790593310 號
 註2：台北市政府核准日期及文號：98.10.08 府產業商字第 09889341500 號
 註3：台北市政府核准日期及文號：99.01.15 府產業商字第 09980131610 號
 註4：經濟部核准日期及文號：99.03.10 經授商字第 09901045740 號
 註5：經濟部核准日期及文號：99.04.21 經授商字第 09901081150 號
 註6：經濟部核准日期及文號：100.04.18 經授商字第 10001071930 號
 註7：經濟部核准日期及文號：101.05.07 經授商字第 10101078970 號
 註8：經濟部核准日期及文號：103.06.10 經授商字第 10301106680 號
 註9：經濟部核准日期及文號：103.09.03 經授商字第 10301183410 號
 註10：經濟部核准日期及文號：103.11.27 經授商字第 10301242050 號
 註11：經濟部核准日期及文號：104.02.25 經授商字第 10401027920 號
 註12：經濟部核准日期及文號：104.06.04 經授商字第 10401100740 號
 註13：台北市政府核准日期及文號：105.01.18 府產業商字第 10580432100 號
 註14：台北市政府核准日期及文號：105.04.21 府產業商字第 10583868100 號
 註15：台北市政府核准日期及文號：106.08.23 府產業商字第 10657729400 號

2. 以總括申報制度募集發行有價證券：無。

(二) 股東結構

109年4月26日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	0	11	840	9	860
持有股數	0	0	4,139,005	26,922,966	14,717,029	45,779,000
持股比例(%)	0	0	9.04	58.81	32.15	100

(三) 股權分散情形

每股面額 10 元；109年4月26日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 至 999	106	5,404	0.01
1,000 至 5,000	506	1,063,174	2.32
5,001 至 10,000	82	683,746	1.49
10,001 至 15,000	26	326,811	0.71
15,001 至 20,000	28	529,000	1.16
20,001 至 30,000	33	865,000	1.89
30,001 至 50,000	20	794,000	1.74
50,001 至 100,000	17	1,236,000	2.70
100,001 至 200,000	13	1,880,000	4.11
200,001 至 400,000	6	1,793,668	3.92
400,001 至 600,000	3	1,643,000	3.59
600,001 至 800,000	-	-	-
800,001 至 1,000,000	7	6,355,810	13.88
1,000,001 以上	13	28,603,387	62.48
合計	860	45,779,000	100.00

(四) 主要股東名單

109年4月26日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
Qiming Technologies Holding Limited		9,422,000	20.58
張國威		2,951,412	6.45
李明隆		2,559,968	5.59
李明聰		2,391,556	5.22
李明霞		2,282,968	4.99
渣打託管列支敦士登銀行		1,650,000	3.60
林宜欣		1,512,820	3.30
蔡麗雲		1,276,115	2.79
勝創科技股份有限公司		1,232,000	2.69
李慶麟		1,145,000	2.50

(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；仟股

項 目		年 度	107 年度	108 年度	109 年 4 月 30 日止
每股市價 (註 1)	最高		19.5	16.65	9.3
	最低		13.65	8.74	5.51
	平均		17.25	10.88	6.92
每股淨值 (註 2)	分配前		18.48	11.16	註 8
	分配後		18.48	11.16	註 8
每股盈餘	加權平均股數		45,779	45,779	註 8
	每股盈餘(註 3)		(2.46)	(8.18)	註 8
每股股利	現金股利		-	-	-
	無償 配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註 4)		-	-	-
投資報 酬分析	本益比(註 5)		(6.98)	(1.32)	-
	本利比(註 6)		-	-	-
	現金股利殖利率(註 7)		-	-	-

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：截至 109 年 4 月 30 日年報刊印日止，尚無經會計師核閱之 109 年第 1 季資料，故除每股淨值、每股盈餘外，其餘欄位係填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，依下列順序分派之：一、彌補虧損。二、扣除前款後之餘額提百分之十為法定盈餘公積。三、依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積。餘額連同期初累積未分配盈餘及當年度未分配盈餘調整數額，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。前項盈餘分配金額不低於可分配盈餘之百分之十。

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。本公司每年發放之現金股利最少為股利合計數之百分之十。指明用途之特別盈餘公積，倘提列之目的已完成或提列原因已消失應迴轉併入未分配盈餘，其分配方法按前段順序分派之。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形：109年3月27日董事會決議不分派股利。

3. 預期股利政策將有重大變動之說明：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對本公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司當年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之十為員工酬勞及不高於百分之三之董事酬勞。上述員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，分派對象得包括符合一定條件之控制及從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。

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，再依第一項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2. 本期估列員工、董事及監察人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

本公司108年度為累積虧損，故未估列員工及董事酬勞。

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、監察人酬勞金額。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108年度為累積虧損，董事會未決議以現金或股票分派員工及董事酬勞，與認列費用年度估列金額無差異。

(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後純益及員工酬勞總額合計數之比例

本公司董事會未決議以股票分派 108 年度員工酬勞，故不適用。

4. 108 年度員工、董事及監察人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、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司 108 年度為累積虧損，未有分派員工及董事酬勞之情事，故不適用。

(九) 公司買回本公司股份情形

本公司 108 年度及截至 109 年 4 月 30 日止無買回本公司股份情形。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

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

109年4月30日

	職稱	姓名	取得認股數量(股)	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(股)	認股價格(元)	認股金額(元)	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量(股)	認股價格(元)(註1)	認股金額(元)	認股數量占已發行股份總數比率(註2)
經理人	協理	徐琦業	450,000	0.98%	0	0	0	0	325,000	13.5	4,387,500	0.71%
	資深經理	李芳彬			0	0	0	0	125,000	18.2	2,275,000	0.27%
員工	子公司南通四合總經理	湯士賢	725,000	1.58%	0	0	0	0	625,000	13.5	8,437,500	1.36%
	子公司南通四合副總經理	胡翠蘭			0	0	0	0	100,000	18.2	1,820,000	0.22%
	副理	林淑華			0	0	0	0				

註1：未執行之員工認股權認股價格，係依發行辦法計算調整後之認股價格。

註2：已發行股份總數係經濟部變更登記資料所列股數。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 本公司所營業務主要內容

本公司目前主要所營業務為不鏽鋼廚房用具製品之生產及銷售。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

項目	108 年度	
	營業收入	營業比重(%)
不鏽鋼製品	175,940	98.62
硬碟維修服務	2,460	1.38
合計	178,400	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司目前主要產品為不鏽鋼廚房刀具；另於 105 年 5 月開始從事研究開發硬碟維修系統，然考量硬碟維修事業歷年來持續虧損、營運績效不佳等因素，該事業已於 108 年底結束營運。

4. 計劃開發之新商品(服務)

主要商品(服務)	計劃開發之項目
不鏽鋼製品	新款刀具設計(依市場趨勢)

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

公司考量觸控面板產業競爭日益激烈，追求本公司股東之最大利益考量，於 102 年 11 月 11 日經股東臨時會通過出售 Mutto Optronics Group Limited 之 100% 股權並於 103 年 3 月 28 日完成股權變更登記程序，另於民國 103 年 8 月 26 日取得 The King Cut International Co., Ltd. 及四合企業股份有限公司（包含其子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司）100% 股權，主要所營業務為不鏽鋼廚房用具製品之生產及銷售。

2. 產業上、中、下游之關聯性

目前本公司之生產工廠為南通四合不鏽鋼製品有限公司，所生產產品為廚房刀具，依生產的製程不同分為鍛造、鑄造、大馬士革鋼(千層鋼)與平板等四種製程刀具，其原料皆為不鏽鋼棒材、不鏽鋼板、大馬士革鋼板和澆铸件，此為本產業之上游，供應商為中國境內及日本鋼鐵廠。本公司將不鏽鋼棒材及不鏽鋼板經過擠壓、鍛造、熱處理、焊接、研磨拋光與平板各自不同的生產程序，完成半成品後，經塑膠注塑完成刀柄，再進行後加工、研拋、開利，最終完成刀具成品之生產，再將廚房刀具銷售予品牌商，或直接銷售予消費者。

3. 產品之各種發展趨勢

廚房刀具產品從生產的技術角度來看，依市場的研究報告及統計顯示，硬質合金刀具正逐漸取代高速鋼刀具，特別是真鍛刀具市場；因為真鍛刀具的製造成本越來越低廉，真鍛刀的耐用度和高品質因德國品牌的大量推廣而慢慢讓消費者追捧，市場需求正在大量的增加，高速加工用新型刀具的市場佔有量也跟著成長。

4. 競爭情形

依市場研究單位的研究統計資料顯示，全世界刀具市場需求不斷增長，其中歐洲、北美國家增長穩定，特別是東歐國家；亞洲市場略有回升，市場潛力很大。本公司主要的核心競爭優勢在於鍛造刀具的生產技術，市場報價及獲利率高，目前仍是中國大陸境內唯一具有真正鍛造能力的刀具生產廠商。鑄造刀具所屬的假鍛造市場由於生產技術含量不高，加上中國大陸境內生產同業眾多，削價競爭的結果導致由本公司自行生產的毛利率不高，目前採用外包生產的策略，由外包協力廠商生產。

(三) 技術及研發概況

1. 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	108 年度	109 年截至 4 月 30 日止
研發費用	27,831	2,319

2. 最近年度及截至年報刊印日止，開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品
108 年度	(1) 絢爛穩定木柄大馬士革刀 (2) 半自動開利設備 (3) 不同刀柄&材質之開發(F19/F195/FW02/FW59/PW02 系列) (4) 中式鍛打菜刀開發 F193/F195 系列
109 年度 截至 4 月 30 日止	(1) 空心柄刀柄變化開發(H116) (2) 大馬士革刀刀柄變化開發(FVW192)

(四) 長短期業務發展計畫

1. 短期計畫

- (1) 全力配合主要客戶拓展中國大陸銷售業務。
- (2) 研發新款刀具品項以滿足現有客戶需求。
- (3) 積極開發新客戶以降低銷售集中的風險。

2. 長期計畫：將視整體經營階層之技術業務能力，以永續經營之態度積極規劃未來營運項目。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品銷售地區

單位：新台幣仟元

地 區	107 年度		108 年度	
	金額	%	金額	%
美 國	163,779	96.07	171,908	96.36
中 國	6,163	3.62	4,103	2.30
台 灣	403	0.24	1,809	1.01
其 他	131	0.07	580	0.33
合計營業收入	170,476	100.00	178,400	100.00

2. 市場占有率

本公司不鏽鋼廚房刀具主要營運模式為承接美國各大刀具品牌之 OEM/ODM 業務，主要客戶皆為歐美品牌大廠，所有刀具皆由南通四合生產，惟廚房刀具生產同業眾多，市場競爭相當激烈。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

根據市場統計資料及過去的接單狀況，在未來數年間，廚房刀具之全球市場規模仍可維持每年相當之複合成長率。

4. 競爭利基

不鏽鋼廚房刀具依製程的技術及工序可分為鍛造、鑄造、大馬士革鋼(千層鋼)與平板等四種製程刀具，其中鍛造刀具品質最高，製程較難，南通四合為中國唯一真鍛造刀具製造商，製造方式與德國大廠一致，目前在中國大陸境內仍是最領先的生產技術。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

由於目前主要營運模式為承接美國各大刀具品牌之 OEM/ODM 業務，掌握鍛造刀具的技術，南通四合是中國境內唯一真鍛造刀具製造商，在爭取世界級的代工客戶上有絕對的優勢，本公司將積極開發此技術以應用在開發其他國家的不鏽鋼刀具製品市場。

另近期受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，將提前加速推動中國大陸銷售市場，以期中高檔鍛造刀具能被市場接受。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 鍛造刀具：製程技術最高，其產製的過程係採用不鏽鋼棒材原料加熱鍛打加工的方式，改變晶粒大小及金屬纖維流向，增加機械性能、抗拉強度與伸長率，鍛造的優點為強度高，晶粒結構方向性一致。

2. 鑄造刀具：是指將即將液化的不鏽鋼水倒入特定形狀的刀柄鑄模，待其冷卻成形後焊接上刀肉的加工方式，鑄造優點是成本較低、設計多樣；缺點為出來結晶是無方向性，並且晶粒分布較為鬆散，另鑄造過程易產生氣泡且焊接處容易斷裂。
3. 千層鋼刀具：是由日本知名鋼廠武生株式會社所研發的新型製刀鋼材，其特點是由 67 層不鏽鋼折疊鍛打而成，有良好的抗腐蝕性，中間鋼心部份為高碳鋼，有極高的硬度與耐磨度。

(三) 主要原料供應狀況

主要原料為不鏽鋼棒材及不鏽鋼板，在不鏽鋼棒材部份由兩家中國境內供應商提供原料，由於不鏽鋼原料市場為標準產品，因此主要原料的供應來源無虞。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶

1. 主要進貨供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年				108 年				109 年度截至第一季止(註)				
	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	名稱	金額	占 109 年第一季進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	
1	A	30,823	35.10	無	A	33,661	35.21	無	截至 109 年 4 月 30 日年報刊印日止，尚無經會計師核閱之 109 年第一季財務資料。				
2	B	20,121	22.92	無	B	21,771	22.77	無					
3	C	9,727	11.08	無	C	13,005	13.60	無					
	其他	27,133	30.90		其他	27,168	28.42						
	進貨淨額	87,804	100.00		進貨淨額	95,605	100.00						

註：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動說明：最近二年度向主要供應商進貨之金額及比例並無重大增減變動。

2. 主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年				108 年				109 年度截至第一季止(註)				
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占 109 年第一季銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	
1	A	163,115	95.68	無	A	169,769	95.16	無	截至 109 年 4 月 30 日年報刊印日止，尚無經會計師核閱之 109 年第一季財務資料。				
	其他	7,361	4.32		其他	8,631	4.84						
	銷貨淨額	170,476	100.00		銷貨淨額	178,400	100.00						

註：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動說明：最近二年度對主要客戶銷貨之金額及比例並無重大增減變動。

(五) 最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；仟把

年度 生產量值 主要商品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
不鏽鋼製品	624	532	67,589	390	328	53,563

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；仟把/仟台

年度 銷售量值 主要商品	107 年度				108 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
不鏽鋼製品-刀具	-	-	900	169,656	2	298	820	175,213
不鏽鋼製品-其他	-	-	-	465	-	-	-	429
硬碟維修服務	-	-	5	355	-	-	48	2,460
合計	-	-	905	170,476	2	298	868	178,102

三、從業員工資訊

年 度		107 年度	108 年度	109 年度截至 4 月 30 日止
員 工 人 數	直接人員	91	73	61
	間接人員	76	39	35
	合計	167	112	96
平均年歲		43.59	43.02	42.96
平均服務年資		1.24	2.02	2.26
學 歷 分 布 比 率 (%)	博士	-	-	-
	碩士	7.19	2.68	2.08
	大專	23.35	21.43	22.92
	高中	18.56	16.07	16.67
	高中以下	50.90	59.82	58.33

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施

- (1) 員工酬勞分派及員工認股。
- (2) 績效獎金。
- (3) 參加勞工保險、全民健保。
- (4) 結婚賀禮、喪葬禮儀、生育補助、住院慰問金等。
- (5) 年終尾牙及提供書報雜誌。

2. 員工進修及訓練

本公司定期安排員工在職進修，加強員工之專業技能與知識。

3. 退休制度

本公司於 97 年 10 月 24 日設立，僅適用「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。

依「勞工退休金條例」規定，員工申請退休之條件與程序如下：

(1) 員工年滿六十歲，得依下列規定之方式請領退休金：

- ① 工作年資滿十五年以上者，選擇請領月退休金或一次退休金。
- ② 工作年資未滿十五年者，請領一次退休金。

(2) 員工請領退休金時，應填具申請書，並檢附相關文件向勞保局請領，相關文件之內容及請領程序，由勞保局定之。

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，各子公司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。

4. 勞資間之協議

本公司舉凡政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙向溝通方式進行，以使勞資雙方關係維持和諧。本公司自成立至今，勞資關係和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情事。

5. 各項員工權益維護措施

(1) 員工安全

- ① 每年均安排廠商進行消防安全之檢查，工作場所每日清潔、每周消毒兩次，每月對升降機、空調、飲水機、壓力容器等各項設備進行維護及檢查，不定期請外部機構針對工作環境中噪音、空氣、粉塵、水、電等方面進行檢測。
- ② 公司每年春季和秋季進行二次員工消防培訓和演練活動，以加強員工防火災知識。

- ③提供口罩、耳塞、防護眼鏡等勞動保護用品，並每日檢查相關作業員工之配戴情形，以降低事故或職業傷害的發生率。
- ④不定期安排人員進行培訓並取得安全生產員資格。
- ⑤本公司設有門禁管制系統，並聘請保安人員，以維護辦公室及工廠安全。

(2)員工保險

本公司依據法令規定，為員工投保勞工保險(含職災保險)、全民健康保險等社會保險。

(3)身心健康

- ①本公司訂有員工健康檢查辦法，凡服務年資滿一年之員工，依員工年齡享有每1~2年之健康檢查費用補助。另大陸子公司每年安排在職業衛生危害場所的所有員工健康檢查一次，及年資滿一年以上之員工每年進行健康檢查。
- ②本公司於工作規則之性騷擾防治訂有申訴規定及懲處條款，以維護保障員工之工作權益；並設有員工意見箱，提供員工申訴請求之管道。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
Credit Facility	Morgan Stanley Asia International Limited, Singapore Branch	103/4/21 起無到期日，但可隨時解約	理財借款	無
Credit Facility	Nomura Singapore Limited	106/2/7 起無到期日，但可隨時解約	理財借款	無
銷售獎勵協議	A 客戶	106/12/22~110/12/31	提供 A 客戶 107 年~110 年銷售獎勵金合計美金 935,000 元。	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表

1. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年3月31 日財務資料
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		1,618,135	2,168,664	2,150,433	1,266,248	960,581	註2
不動產、廠房及設備		81,480	57,524	39,726	48,028	23,152	
無形資產		237,341	237,408	233,155	204,999	5,014	
其他資產		50,011	59,257	53,880	37,588	20,279	
資產總額		1,986,967	2,522,853	2,477,194	1,556,863	1,009,026	
流動負債	分配前	939,976	1,232,150	1,393,251	706,208	482,041	
	分配後	939,976	1,280,050	1,393,251	706,208	482,041	
非流動負債		16,668	19,232	22,875	4,669	16,066	
負債總額	分配前	956,644	1,251,382	1,416,126	710,877	498,107	
	分配後	956,644	1,299,282	1,416,126	710,877	498,107	
歸屬於母公司 業主之權益		1,030,323	1,271,471	1,061,068	845,986	510,919	
股本		495,790	479,000	457,790	457,790	457,790	
資本公積		676,910	639,952	623,081	628,079	452,600	
保留盈餘	分配前	18,906	165,342	(51,463)	(177,321)	(391,222)	
	分配後	18,906	117,442	(51,463)	(177,321)	(391,222)	
其他權益		(161,283)	(12,823)	31,660	(62,562)	(8,249)	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	1,030,323	1,271,471	1,061,068	845,986	510,919	
	分配後	1,030,323	1,223,571	1,061,068	845,986	510,919	

註1：財務資料係經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚無經會計師核閱之109年3月31日財務資料。

2. 個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 109年3月31 日財務資料
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		254,544	158,798	41,696	58,682	62,808	不適用
不動產、廠房及設備		-	-	-	-	-	
無形資產		51	10	374	264	75	
其他資產		1,115,665	1,249,110	1,154,903	918,061	606,457	
資產總額		1,370,260	1,407,918	1,196,973	977,007	669,340	
流動負債	分配前	324,473	117,922	120,423	130,911	155,901	
	分配後	324,473	165,822	120,423	130,911	155,901	
非流動負債		15,464	18,525	15,482	110	2,520	
負債總額	分配前	339,937	136,447	135,905	131,021	158,421	
	分配後	339,937	184,347	135,905	131,021	158,421	
歸屬於母公司 業主之權益		1,030,323	1,271,471	1,061,068	845,986	510,919	
股本		495,790	479,000	457,790	457,790	457,790	
資本公積		676,910	639,952	623,081	628,079	452,600	
保留盈餘	分配前	18,906	165,342	(51,463)	(177,321)	(391,222)	
	分配後	18,906	117,442	(51,463)	(177,321)	(391,222)	
其他權益		(161,283)	(12,823)	31,660	(62,562)	(8,249)	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	1,030,323	1,271,471	1,061,068	845,986	510,919	
	分配後	1,030,323	1,223,571	1,061,068	845,986	510,919	

註：財務資料係經會計師查核簽證。

3. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年3月31 日財務資料
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	335,966	556,051	288,284	170,476	178,400	註2
營業毛利(損)	34,450	39,695	18,572	(7,945)	(16,970)	
營業(損)益	(29,751)	(80,768)	(159,515)	(166,139)	(162,541)	
營業外收入及支出	59,929	266,671	(4,608)	53,524	(216,632)	
稅前淨利(損)	30,178	185,903	(164,123)	(112,615)	(379,173)	
繼續營業單位 本期淨利(損)	13,148	146,436	(168,905)	(112,415)	(374,561)	
停業單位淨利(損失)	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	13,148	146,436	(168,905)	(112,415)	(374,561)	
本期其他綜合(損)益 (稅後淨額)	(156,463)	148,460	44,483	(107,665)	37,753	
本期綜合(損)益總額	(143,315)	294,896	(124,422)	(220,080)	(336,808)	
淨利(損)歸屬於 母 公 司 業 主	13,148	146,436	(168,905)	(112,415)	(374,561)	
淨利歸屬於非控制 權 益	-	-	-	-	-	
綜合(損)益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	(143,315)	294,896	(124,422)	(220,080)	(336,808)	
綜合(損)益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-	
每股盈餘(虧損)(元)	0.25	3.04	(3.63)	(2.46)	(8.18)	

註1：財務資料係經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚無經會計師核閱之109年3月31日財務資料。

4. 個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 109年3月31 日財務資料
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	-	-	-	-	249	不適用
營業毛利(損)	-	-	-	-	12	
營業(損)益	(23,438)	(32,732)	(27,896)	(26,625)	(22,405)	
營業外收入及支出	43,221	208,632	(141,263)	(85,554)	(352,161)	
稅前淨利(損)	19,783	175,900	(169,159)	(112,179)	(374,566)	
繼續營業單位 本期淨利(損)	13,148	146,436	(168,905)	(112,415)	(374,561)	
停業單位淨利(損失)	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	13,148	146,436	(168,905)	(112,415)	(374,561)	
本期其他綜合(損)益 (稅後淨額)	(156,463)	148,460	44,483	(107,665)	37,753	
本期綜合(損)益總額	(143,315)	294,896	(124,422)	(220,080)	(336,808)	
淨利(損)歸屬於 母公司業主	13,148	146,436	(168,905)	(112,415)	(374,561)	
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	
綜合(損)益總額歸屬 於母公司業主	(143,315)	294,896	(124,422)	(220,080)	(336,808)	
綜合(損)益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘(虧損)(元)	0.25	3.04	(3.63)	(2.46)	(8.18)	

註：財務資料係經會計師查核簽證。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核(核閱)意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	劉建良會計師 郭文吉會計師	修正式無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	劉建良會計師 林文欽會計師	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	劉建良會計師 林文欽會計師	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	劉建良會計師 林文欽會計師	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	陳培德會計師 林文欽會計師	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 合併財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至109年3月31日
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 %	負債占資產比率	48.15	49.60	57.17	45.66	49.37	註 2
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,264.51	2,210.33	2,670.97	1,761.44	2,206.80	
償債能力 %	流動比率	172.15	176.01	154.35	179.30	199.27	
	速動比率	161.19	165.45	141.32	159.70	180.31	
	利息保障倍數(倍)	3.29	17.88	(6.59)	(3.37)	(21.49)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.99	6.44	4.88	4.50	3.58	
	平均收現日數	92	57	75	81	102	
	存貨週轉率(次)	3.62	5.63	2.40	1.81	2.92	
	應付款項週轉率(次)	8.05	10.53	6.83	6.99	8.83	
	平均銷貨日數	101	65	152	202	125	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.76	8.00	5.93	3.89	5.01	
	總資產週轉率(次)	0.14	0.25	0.12	0.08	0.14	
獲利能力	資產報酬率(%)	0.99	6.92	(6.00)	(4.56)	(28.19)	
	權益報酬率(%)	1.08	12.72	(14.48)	(11.79)	(55.21)	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	6.09	38.81	(35.85)	(24.60)	(82.83)	
	純益率(%)	3.91	26.33	(58.59)	(65.94)	(209.96)	
	每股盈餘(元)	0.25	3.04	(3.63)	(2.46)	(8.18)	
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	-	-	-	
	現金流量允當比率(%)	25.75	52.36	13.79	-	-	
	現金再投資比率(%)	-	-	-	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	0.25	0.74	0.88	0.84	0.71	
	財務槓桿度	0.69	0.88	0.87	0.87	0.91	

最近二年度各項財務比率變動達 20% 者，原因分析如下：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：因本期虧損致權益較上期減少，又因本期認列不動產、廠房及設備減損損失及按折舊政策提列折舊，致不動產、廠房及設備較上期減少，惟本期權益減少幅度小於不動產、廠房及設備，故長期資金占不動產、廠房及設備比率較去年增加。
2. 利息保障倍數減少：主係108年度稅前淨損增加所致。
3. 應收款項週轉率(次)下降及平均收現日數增加：因本公司之主要客戶於107年度中起，變更付款條件，致108年度應收款項週轉率(次)下降及平均收現日數增加。
4. 存貨週轉率(次)增加及平均銷貨日數減少：因本期持續消化庫存，致存貨週轉率(次)增加及平均銷貨日數減少。
5. 應付款項週轉率(次)增加：因本期持續消化庫存，銷貨成本增加幅度大於平均應付帳款，致應付款項週轉率(次)增加。
6. 不動產、廠房及設備週轉率(次)及總資產週轉率(次)增加：主要係本期認列不動產、廠房及設備減損損失及按折舊政策提列折舊，不動產、廠房及設備較上期減少，致不動產、廠房及設備週轉率(次)及總資產週轉率(次)增加。
7. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘減少：係108年度淨損增加所致。

註 1：各期間財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至年報刊印日止，尚無經會計師核閱之 109 年 3 月 31 日財務資料。

註 3：營業活動淨現金流量若為淨現金流出，則不予計算現金流量分析。

(二) 個體財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至109年3月31日
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構	負債占資產比率	24.81	9.69	11.35	13.41	23.67	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	-	-	-	
償債能力	流動比率	78.45	134.66	34.62	44.83	40.29	
	速動比率	75.11	130.59	30.22	40.76	36.93	
	利息保障倍數(倍)	40.13	336.67	(215.27)	(177.67)	(484.16)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	-	2.07	
	平均收現日數	-	-	-	-	176	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	2.08	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	總資產週轉率(次)	-	-	-	-	-	
獲利能力	資產報酬率(%)	0.88	10.57	(12.92)	(10.30)	(45.43)	
	權益報酬率(%)	1.08	12.72	(14.48)	(11.79)	(55.21)	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	3.99	36.72	(36.95)	(24.50)	(81.82)	
	純益率(%)	-	-	-	-	(150,426.10)	
	每股盈餘(元)	0.25	3.04	(3.63)	(2.46)	(8.18)	
現金流量	現金流量比率(%)	0.84	-	-	-	-	
	現金流量允當比率(%)	510.02	310.17	227.66	500.97	-	
	現金再投資比率(%)	-	-	-	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.00	1.00	1.00	0.99	0.93	
	財務槓桿度	0.98	0.98	0.97	0.98	0.97	
最近二年度各項財務比率變動達20%者，原因分析如下：							
1. 負債占資產比率增加：主係108年度資產減少所致。							
2. 利息保障倍數減少：主係108年度稅前淨損增加所致。							
3. 應收款項週轉率(次)及平均收現日數增加：主係108年度新增銷貨收入及應收款項所致。							
4. 應付款項週轉率(次)增加：主係108年度新增營業成本及應付款項所致。							
5. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘減少：主係108年度淨損增加所致。							
6. 現金流量允當比率減少：主係最近五年度營業活動淨現金流量為負數所致。							

註1：各期間財務資料均經會計師查核簽證。

註2：營業活動淨現金流量若為淨現金流出，則不予計算現金流量分析。

註3：列示計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

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

牧東光電股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一〇八年度營業報告書、財務報表（含個體及合併）及虧損撥補表案等，其中財務報表（含個體及合併）業經勤業眾信聯合會計師事務所陳培德會計師及林文欽會計師查核完竣，並出具查核報告。前述營業報告書、財務報表（含個體及合併）及虧損撥補表案，經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

牧東光電股份有限公司一〇九年股東常會

審計委員會召集人：董季鐸



中 華 民 國 1 0 9 年 0 3 月 2 7 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 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告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告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：牧東光電股份有限公司

負責人：李 明 聰



中 華 民 國 109 年 3 月 27 日

會計師查核報告

牧東光電股份有限公司 公鑒：

查核意見

牧東光電股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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，足以允當表達牧東光電股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與牧東光電股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對牧東光電股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對牧東光電股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之減損

關鍵查核事項說明

截至民國 108 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產為 708,269 仟元，佔合併資產總 70%，其會計政策及資訊，請參閱合併財務報表附註四、五、七及九。管理階層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。由於涉及管理階層之主觀判斷與評估，具有高度之不確定性，因是將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之減損列為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師針對管理階層評估透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之減損評估方法之主要查核程序如下：

1. 取得管理階層依據仲介金融機構所提供公允價值之期末評價計算明細，重新核算其正確性，並分析公允價值有無異常波動而造成信用風險變化之情形。
2. 檢視管理階層是否依內部控制制度之規定定期評估相關投資標的之績效、營運概況、財務結構及產業未來趨勢等相關資料，以瞭解各投資標的是否可能產生違約事項而造成預期信用損失。
3. 檢視管理階層是否依照預期信用損失評估投資標的之減損。

其他事項

牧東光電股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報告，並經本會計師均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牧東光電股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算牧東光電股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

牧東光電股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核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在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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對牧東光電股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使牧東光電股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒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牧東光電股份有限公司及其子公司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，決定對牧東光電股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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 109 年 3 月 27 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 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金 (附註四及六)	\$ 29,150	3	\$ 29,293	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四)	18,169	2	-	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四、五、七及二八)	708,269	70	979,623	63
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產 (附註四、八及二八)	54,075	5	46,180	3
1170	應收帳款 (附註四、五及十)	43,798	4	55,949	4
1200	其他應收款 (附註四)	15,686	2	16,735	1
130X	存貨 (附註四及十一)	49,127	5	84,656	5
1410	預付款項	24,017	2	32,695	2
1470	其他流動資產	18,290	2	21,117	1
11XX	流動資產總計	<u>960,581</u>	<u>95</u>	<u>1,266,248</u>	<u>81</u>
	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 (附註四及七)	-	-	27,631	2
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、五及十三)	23,152	2	48,028	3
1755	使用權資產 (附註四及十四)	12,006	1	-	-
1805	商譽 (附註四及十五)	-	-	149,757	10
1821	無形資產 (附註四、五及十五)	5,014	1	55,242	4
1840	遞延所得稅資產 (附註四)	2,611	-	2,519	-
1920	存出保證金 (附註四)	5,662	1	7,438	-
15XX	非流動資產總計	<u>48,445</u>	<u>5</u>	<u>290,615</u>	<u>19</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,009,026</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,556,863</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十六及二八)	\$ 421,990	42	\$ 631,145	41
2170	應付帳款	20,270	2	23,976	2
2219	其他應付款	28,728	3	43,967	3
2280	租賃負債 (附註四及十四)	9,588	1	-	-
2355	應付租賃款 (附註十七)	-	-	809	-
2399	其他流動負債	1,465	-	6,311	-
21XX	流動負債總計	<u>482,041</u>	<u>48</u>	<u>706,208</u>	<u>46</u>
	非流動負債				
2550	負債準備 (附註十八)	11,938	1	-	-
2570	遞延所得稅負債 (附註四)	105	-	110	-
2580	租賃負債 (附註四及十四)	2,415	-	-	-
2613	應付租賃款 (附註十七)	-	-	280	-
2670	其他非流動負債	1,608	-	4,279	-
25XX	非流動負債總計	<u>16,066</u>	<u>1</u>	<u>4,669</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計	<u>498,107</u>	<u>49</u>	<u>710,877</u>	<u>46</u>
	權益 (附註四、二十及二四)				
3110	普通股股本	457,790	46	457,790	29
3200	資本公積	452,600	45	628,079	40
3300	累積虧損	-	-	28,589	2
3310	法定盈餘公積	-	-	-	-
3350	待彌補虧損	(391,222)	(39)	(205,910)	(13)
	累積虧損總計	<u>(391,222)</u>	<u>(39)</u>	<u>(177,321)</u>	<u>(11)</u>
3400	其他權益	(8,249)	(1)	(62,562)	(4)
3XXX	權益總計	<u>510,919</u>	<u>51</u>	<u>845,986</u>	<u>54</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 1,009,026</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,556,863</u>	<u>100</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：李明聰



會計主管：藍子喬



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 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入 (附註四)	\$ 178,400	100	\$ 170,476	100
5000	營業成本 (附註十一及二一)	<u>195,370</u>	<u>109</u>	<u>178,421</u>	<u>104</u>
5900	營業毛損	(<u>16,970</u>)	(<u>9</u>)	(<u>7,945</u>)	(<u>4</u>)
	營業費用 (附註四及二一)				
6100	推銷費用	17,909	10	19,511	12
6200	管理費用	99,831	56	105,822	62
6300	研究發展費用	<u>27,831</u>	<u>16</u>	<u>32,861</u>	<u>19</u>
6000	營業費用合計	<u>145,571</u>	<u>82</u>	<u>158,194</u>	<u>93</u>
6900	營業淨損	(<u>162,541</u>)	(<u>91</u>)	(<u>166,139</u>)	(<u>97</u>)
	營業外收入及支出 (附註四及二一)				
7010	其他收入 (附註九)	57,764	32	85,103	50
7020	其他利益及損失 (附註九)	(188,770)	(106)	(2,675)	(2)
7050	財務成本	(16,188)	(9)	(25,436)	(15)
7055	預期信用減損損失 (附註四及九)	(<u>69,438</u>)	(<u>39</u>)	(<u>3,468</u>)	(<u>2</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>216,632</u>)	(<u>122</u>)	<u>53,524</u>	<u>31</u>
7900	稅前淨損	(379,173)	(213)	(112,615)	(66)
7950	所得稅利益 (附註四及二二)	(<u>4,612</u>)	(<u>3</u>)	(<u>200</u>)	-
8200	本年度淨損	(<u>374,561</u>)	(<u>210</u>)	(<u>112,415</u>)	(<u>66</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	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	(\$ 10,741)	(6)	(\$ 494)	-
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	(9,794)	(6)	(3,137)	(2)
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)	<u>58,288</u>	<u>33</u>	<u>(104,034)</u>	<u>(61)</u>
8300	本年度其他綜合損 益	<u>37,753</u>	<u>21</u>	<u>(107,665)</u>	<u>(63)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 336,808)</u>	<u>(189)</u>	<u>(\$ 220,080)</u>	<u>(129)</u>
	每股虧損 (附註二三)				
9710	基 本	<u>(\$ 8.18)</u>		<u>(\$ 2.46)</u>	
9810	稀 釋	<u>(\$ 8.18)</u>		<u>(\$ 2.46)</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：李明聰



會計主管：藍子喬




 牧東光電股份有限公司及子公司
 合併損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本	資本公積	累積			損	其他權益項目			權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	待彌補虧損		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損益	合計	
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 迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(4,961)	4,961	-	-	-	-	-
D1	107年度淨損	-	-	-	-	(112,415)	(112,415)	-	-	-	(112,415)
D3	107年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(3,137)	(104,528)	(107,665)	(107,665)
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	-	(112,415)	(112,415)	(3,137)	(104,528)	(107,665)	(220,080)
N1	股份基礎給付	-	4,998	-	-	-	-	-	-	-	4,998
Z1	107年12月31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	-	-	-	-	(101)	(101)	-	-	-	(101)
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
B1	107年度盈餘指撥及分配 法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(28,589)	-	28,589	-	-	-	-	-
C11	其他資本公積變動： 資本公積彌補虧損	-	(177,321)	-	-	177,321	177,321	-	-	-	-
D1	108年度淨損	-	-	-	-	(374,561)	(374,561)	-	-	-	(374,561)
D3	108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(9,794)	47,547	37,753	37,753
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	(374,561)	(374,561)	(9,794)	47,547	37,753	(336,808)
N1	股份基礎給付	-	1,842	-	-	-	-	-	-	-	1,842
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具	-	-	-	-	(16,560)	(16,560)	-	16,560	16,560	-
Z1	108年12月31日餘額	\$ 457,790	\$ 452,600	\$ -	\$ -	(\$ 391,222)	(\$ 391,222)	(\$ 6,415)	(\$ 1,834)	(\$ 8,249)	\$ 510,919

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：李明聰



會計主管：藍子喬



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 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 379,173)	(\$ 112,615)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	36,193	15,272
A20200	攤銷費用	10,686	10,584
A20300	預期信用減損損失	69,438	3,468
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨(利益)損失	(1,507)	9,394
A20900	財務成本	16,188	25,436
A21200	利息收入	(51,370)	(82,269)
A21900	認列股份基礎給付酬勞成本	1,842	4,998
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	2,291	93
A23100	處分金融資產利益	(13,777)	(7,413)
A23700	非金融資產減損損失	196,519	19,140
A23700	存貨跌價損失	32,870	9,402
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	16,123	(29,286)
A29900	租賃修改利益	(7)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	9,329	(31,446)
A31180	其他應收款	(16,634)	28,382
A31200	存 貨	(3,349)	16,315
A31240	預付款項及其他流動資產	10,892	14,727
A32150	應付帳款	(1,071)	(6,279)
A32180	其他應付款	(722)	(9,046)
A32230	其他流動負債	(147)	(1,526)
A33000	營運產生之現金流出	(65,386)	(122,669)
A33100	收取之利息	1,421	356
A33300	支付之利息	(3,688)	(778)
A33500	支付之所得稅	(108)	(54)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(67,761)	(123,145)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107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	(\$ 249,390)	(\$ 386,717)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	493,126	697,825
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(9,274)	(39,526)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金 融資產	-	476,239
B02700	購置不動產、廠房及設備	(5,560)	(23,947)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	508	-
B03700	存出保證金減少	1,597	66
B04500	購置無形資產	(978)	(1,421)
B07500	收取之利息	58,030	78,943
B09900	支付之利息	(13,204)	(25,105)
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>274,855</u>	<u>776,357</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(199,385)	(694,097)
C03100	存入保證金返還	(2,707)	(2,110)
C04000	應付租賃款減少	-	(752)
C04020	租賃本金償還	(5,152)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(207,244)</u>	<u>(696,959)</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>7</u>	<u>668</u>
EEEE	現金淨減少	(143)	(43,079)
E00100	年初現金餘額	<u>29,293</u>	<u>72,372</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 29,150</u>	<u>\$ 29,293</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：李明聰



會計主管：藍子喬



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 12 月 31 日

(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 109 年 3 月 27 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	(<u>2,800</u>)
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 (附註十八)	<u>18,357</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 22,250</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>
累積虧損	(<u>\$ 177,321</u>)	(<u>\$ 101</u>)	(<u>\$ 177,422</u>)

(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「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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追溯適用此項修正。

註 3：2020 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

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註)</u>
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
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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報導期間生效。

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 IFRSs 編製。

(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（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，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。

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。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。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表七及八。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。倘於重評估後，收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額仍超過移轉對價以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日公允價值之總數，則該差額為廉價購買利益，並立即認列為損益。

當合併公司於企業合併所移轉之對價包括因或有對價約定而產生之資產或負債時，或有對價係以收購日之公允價值衡量，並作為交換被收購者而支付移轉對價之一部分。或有對價公允價值之變動若屬衡量期間之調整，係追溯調整收購成本並相對調整商譽。衡量期間之調整係指於「衡量期間」(自收購日起不得超過一年)內因取得於收購日已存在事實與情況之額外資訊所產生之調整。

(六) 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，於發生當年度認列於損益。

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年度損益，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)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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

因收購國外營運機構產生之商譽及因收購國外營運機構對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係視為該國外營運機構之資產及負債，並以每一資產負債表日之收盤匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(七) 存 貨

存貨包括原物料、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。

(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。

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年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年

度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 有形及無形資產（商譽除外）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有形及無形資產（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個別現金產生單位。

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。

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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資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合併公司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，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

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、應收帳款、其他應收款及存出保證金）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。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

合併公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D. 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（含應收帳款及其他應收款）及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

應收帳款及其他應收款均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，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 若有逾期情事，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和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. 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。

(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。

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自不鏽鋼製品之銷售。由於該類產品於起運時，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，合併公司係於該商品所有權之控制移轉時認列收入及應收帳款。

(十四) 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。

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。

(十五) 借款成本

所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(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。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十七) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權

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

積一員工認股權。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一員工認股權。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

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，列入當年度所得稅。

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具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司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，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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具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年度之稅率衡量，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企業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. 當年度及遞延所得稅

當年度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年度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、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年度，則於修正年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正年度及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 有形及無形資產（商譽除外）減損評估

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及行業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量及未來可能之收益及費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

(二) 金融資產之估計減損

應收帳款及債務工具投資之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 394	\$ 130
銀行支票及活期存款	<u>28,756</u>	<u>29,163</u>
	<u>\$ 29,150</u>	<u>\$ 29,293</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.001%~0.22%	0.001%~0.43%

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12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
國外投資		
債券投資	<u>\$ 708,269</u>	<u>\$ 979,623</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，參閱附註二八。

(二) 權益工具投資

	108年12月31日	107年12月31日
<u>非流動</u>		
國外投資		
NEW RIDERS		
CAYMAN FEEDER		
L.P.	<u>\$ -</u>	<u>\$ 27,631</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12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
受限制資產	<u>\$ 54,075</u>	<u>\$ 46,180</u>

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二八。

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12月31日	107年12月31日
總帳面金額	\$ 783,688	\$ 1,050,230
備抵損失	(73,585)	(10,485)
攤銷後成本	710,103	1,039,745
公允價值調整	(1,834)	(60,122)
	<u>\$ 708,269</u>	<u>\$ 979,623</u>

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及違約率，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如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
正常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失
違約	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失（已信用減損）

各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

108年12月31日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 透過其他綜合損益 按公允價值衡量
正常	0.10%~2.25%	\$ 677,417
違約	61.34%~61.64%	106,271

107 年 12 月 31 日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 透過其他綜合損益按公允價值衡量
正常	0.10%~8.48%	\$ 1,050,230

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資備抵損失變動資訊如下：

	信用等級 正 常 (12 個月預期 信用損失)	違 約 (存 續 期 間 預期信用損失 且已信用減損)
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,485	\$ -
年初已認列債務工具之信用等級變動—正常轉為違約 (一)	(378)	67,798
購入新債務工具 (二)	2,018	-
除列 (三)	(6,338)	-
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,787</u>	<u>\$ 67,798</u>
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 23,145	\$ -
購入新債務工具 (二)	3,468	-
除列 (三)	(16,128)	-
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 10,485</u>	<u>\$ -</u>

- (一) 合併公司所持有 Nuoxi Capital Ltd 及 Kunzhi Ltd 因債務違約而向法院申請重整，信用等級由正常轉為違約，致違約信用等級備抵損失增加 67,420 仟元。
- (二) 合併公司於 108 及 107 年度分別新購入國外公司債券 249,390 仟元及 386,717 仟元，並相應增加正常信用等級之備抵損失 2,018 仟元及 3,468 仟元。
- (三) 合併公司於 108 及 107 年度出售國外公司債券投資分別為 493,126 仟元及 697,825 仟元，同時除列相關正常信用等級之備抵損失分別為 6,338 仟元及 16,128 仟元。

(四) 合併公司於 108 及 107 年度因持有上述國外公司債券分別產生處分利益 13,777 仟元及 7,413 仟元、利息收入 49,953 仟元及 77,027 仟元、外幣兌換損失 9,525 仟元及利益 22,223 仟元，暨未實現評價利益 58,288 仟元及損失 104,034 仟元（帳列其他綜合損益）。

十、應收帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 43,798	\$ 55,949
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 43,798</u>	<u>\$ 55,949</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 年及 107 年 12 月 31 日止，應收帳款均屬未逾期之款項。

若有證據顯示交易對象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。

十一、存 貨

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
製成品	\$ 11,548	\$ 5,613
在製品	33,972	61,223
原物料	<u>3,607</u>	<u>17,820</u>
	<u>\$ 49,127</u>	<u>\$ 84,656</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 195,370 仟元及 178,421 仟元。銷貨成本分別包括存貨跌價損失 32,870 仟元及 9,402 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 12月31日	107年 12月31日
本公司	Honest Mount Investments Limited (Honest Mount)	投資	100%	100%
本公司	台灣四合	不鏽鋼製品之銷售	100%	100%
台灣四合	上海四合	不鏽鋼製品之製造及銷售	100%	100%
Honest Mount	King Cut	不鏽鋼製品之銷售	100%	100%
Honest Mount	CS Solution Holding Limited	硬碟維修服務	100% (註)	100%
Honest Mount	南通四合	不鏽鋼製品之製造	100%	100%
CS Solution Holding Limited	CS Solutions Technology Ltd	硬碟維修服務	100% (註)	100%
CS Solutions Technology Ltd	Sky Tech International	硬碟維修服務	100% (註)	100%

註：合併公司於108年12月經董事會決議該公司辦理清算，相關程序目前進行中。

(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

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	什項設備	租賃資產	未完工程	合計
成本							
107年1月1日餘額	\$ 12,337	\$ 31,101	\$ 922	\$ 13,622	\$ 2,269	\$ 2,032	\$ 62,283
增添	1,626	3,031	302	18,813	-	175	23,947
處分	-	-	(923)	-	-	-	(923)
重分類	-	2,144	-	66	-	(2,210)	-
淨兌換差額	(244)	(780)	(5)	153	73	3	(800)
107年12月31日餘額	\$ 13,719	\$ 35,496	\$ 296	\$ 32,654	\$ 2,342	\$ -	\$ 84,507
累計折舊							
107年1月1日餘額	\$ 1,141	\$ 19,045	\$ 691	\$ 1,175	\$ 505	\$ -	\$ 22,557
折舊費用	4,532	3,054	179	6,741	766	-	15,272
處分	-	-	(830)	-	-	-	(830)
淨兌換差額	(104)	(465)	-	18	31	-	(520)
107年12月31日餘額	\$ 5,569	\$ 21,634	\$ 40	\$ 7,934	\$ 1,302	\$ -	\$ 36,479
107年12月31日淨額	\$ 8,150	\$ 13,862	\$ 256	\$ 24,720	\$ 1,040	\$ -	\$ 48,028
成本							
108年1月1日餘額	\$ 13,719	\$ 35,496	\$ 296	\$ 32,654	\$ 2,342	\$ -	\$ 84,507
追溯適用IFRS 16之影響數	-	-	-	-	(2,342)	-	(2,342)
108年1月1日餘額 (重編後)	13,719	35,496	296	32,654	-	-	82,165
增添	-	2,541	-	3,019	-	-	5,560
處分	-	(7,488)	(96)	(721)	-	-	(8,305)
淨兌換差額	(545)	(1,534)	(8)	(644)	-	-	(2,731)
108年12月31日餘額	\$ 13,174	\$ 29,015	\$ 192	\$ 34,308	\$ -	\$ -	\$ 76,689

(接次頁)

(承前頁)

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	什項設備	租賃資產	未完工程	合計
累計折舊及減損							
108年1月1日餘額	\$ 5,569	\$ 21,634	\$ 40	\$ 7,934	\$ 1,302	\$ -	\$ 36,479
追溯適用IFRS 16之影響數	-	-	-	-	(1,302)	-	(1,302)
108年1月1日餘額 (重編後)	5,569	21,634	40	7,934	-	-	35,177
減損損失	-	-	-	6,231	-	-	6,231
折舊費用	4,570	3,344	84	11,517	-	-	19,515
處分	-	(5,241)	(64)	(201)	-	-	(5,506)
淨兌換差額	(408)	(1,014)	(2)	(456)	-	-	(1,880)
108年12月31日餘額	<u>\$ 9,731</u>	<u>\$ 18,723</u>	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 25,025</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,537</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 3,443</u>	<u>\$ 10,292</u>	<u>\$ 134</u>	<u>\$ 9,283</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,152</u>

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

合併公司之不動產、廠房及設備之提列減損資訊，請參閱附註二一之(二)其他利益及損失說明。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
房屋及建築	\$ 11,784
機器設備	<u>222</u>
	<u>\$ 12,006</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 6,926</u>
使用權資產之折舊費用	
房屋及建築	\$ 15,754
機器設備	<u>924</u>
	<u>\$ 16,678</u>

(二) 租賃負債－108 年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流 動	<u>\$ 9,588</u>
非 流 動	<u>\$ 2,415</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
房屋及建築	3.625%~4.756%
機器設備	4.756%~5.50%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租建築物做為辦公室使用，租賃期間為 2 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 4,153</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 10,128)</u>

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 年度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 12 月 31 日適用認列豁免之短期租賃承諾金額為 81 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，請參閱附註十八。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
不超過1年	\$ 5,268
1年至5年	<u>449</u>
	<u>\$ 5,717</u>

十五、商譽及無形資產

	商	譽	電腦軟體	客戶關係	合	計
<u>成 本</u>						
107年1月1日餘額	\$ 168,733	\$ 9,982	\$ 83,605	\$ 262,320		
單獨取得	-	1,421	-	1,421		
處 分	-	(122)	-	(122)		
淨兌換差額	<u>164</u>	<u>(35)</u>	<u>-</u>	<u>129</u>		
107年12月31日餘額	<u>\$ 168,897</u>	<u>\$ 11,246</u>	<u>\$ 83,605</u>	<u>\$ 263,748</u>		
<u>累計攤銷及減損</u>						
107年1月1日餘額	\$ -	(\$ 1,297)	(\$ 27,868)	(\$ 29,165)		
攤銷費用	-	(2,224)	(8,360)	(10,584)		
減損損失	(19,140)	-	-	(19,140)		
處 分	-	122	-	122		
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>18</u>		
107年12月31日餘額	<u>(\$ 19,140)</u>	<u>(\$ 3,381)</u>	<u>(\$ 36,228)</u>	<u>(\$ 58,749)</u>		
107年12月31日淨額	<u>\$ 149,757</u>	<u>\$ 7,865</u>	<u>\$ 47,377</u>	<u>\$ 204,999</u>		
<u>成 本</u>						
108年1月1日餘額	\$ 168,897	\$ 11,246	\$ 83,605	\$ 263,748		
單獨取得	-	978	-	978		
淨兌換差額	<u>34</u>	<u>(78)</u>	<u>-</u>	<u>(44)</u>		
108年12月31日餘額	<u>\$ 168,931</u>	<u>\$ 12,146</u>	<u>\$ 83,605</u>	<u>\$ 264,682</u>		
<u>累計攤銷及減損</u>						
108年1月1日餘額	(\$ 19,140)	(\$ 3,381)	(\$ 36,228)	(\$ 58,749)		
攤銷費用	-	(2,326)	(8,360)	(10,686)		
減損損失	(149,791)	(1,480)	(39,017)	(190,288)		
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>55</u>		
108年12月31日餘額	<u>(\$ 168,931)</u>	<u>(\$ 7,132)</u>	<u>(\$ 83,605)</u>	<u>(\$ 259,668)</u>		
108年12月31日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,014</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,014</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

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% 股權致產生商譽及客戶關係，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及客戶關係僅與南通四合及 King Cut 組合之現金產生單位有關，商譽及客戶關係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 及 107 年度認列減損損失 183,491 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。

合併公司之電腦軟體提列減損資訊，請參閱附註二一之（二）其他利益及損失說明。

十六、短期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
－銀行借款	\$ 49,050	\$ 41,000
－其他金融機構	<u>372,940</u>	<u>590,145</u>
	<u>\$ 421,990</u>	<u>\$ 631,145</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 12 月 31 日美金借款利率區間為 2.51%~2.98%)，擔保情形請參閱附註二八。

銀行週期性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.31%~1.35% 及 1.54%。

十七、應付租賃款－107年

	107年12月31日
<u>最低租賃給付</u>	
不超過1年	\$ 849
1~5年	283
	1,132
減：未來財務費用	43
最低租賃給付現值	<u>\$ 1,089</u>
<u>最低租賃給付現值</u>	
不超過1年	\$ 809
1~5年	280
	<u>\$ 1,089</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日之年利率為5.5%。

十八、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12月31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年度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。

十九、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。

二十、權益

(一) 普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<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>
已發行股本	<u>\$ 457,790</u>	<u>\$ 457,790</u>

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價(1)	\$ 440,140	\$ 614,974
員工認股權(2)	12,460	10,618
已失效認股權(3)	<u>-</u>	<u>2,487</u>
	<u>\$ 452,600</u>	<u>\$ 628,079</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，參閱附註二一之(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

二一、本年度淨損

(一) 其他收入

	108年度	107年度
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	\$ 49,953	\$ 77,027
銀行存款	1,417	383
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	4,859
其他	6,394	2,834
	<u>\$ 57,764</u>	<u>\$ 85,103</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
非金融資產減損損失	(\$196,519)	(\$ 19,140)
處份金融資產損益		
透過其他綜合損益按公		
允價值衡量之債務工		
具投資	13,777	7,413
淨外幣兌換(損失)利益	(5,211)	18,528
處分不動產、廠房及設備損失	(2,291)	(93)
金融資產損益		
強制透過損益按公允價		
值衡量之金融資產	1,507	(9,394)
租賃修改利益	7	-
其 他	(40)	11
	<u>(\$188,770)</u>	<u>(\$ 2,675)</u>

合併公司於108年12月經董事會決議清算CS Solution Holding Limited及其子公司，故合併公司於108年度分別認列不動產、廠房及設備、商譽及無形資產之減損損失6,231仟元、5,317仟元及1,480仟元。

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 15,408	\$ 25,355
租賃負債之利息	780	-
應付租賃款之利息	-	81
	<u>\$ 16,188</u>	<u>\$ 25,436</u>

(四) 折舊及攤銷費用

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 19,515	\$ 15,272
使用權資產	16,678	-
無形資產	10,686	10,584
合 計	<u>\$ 46,879</u>	<u>\$ 25,856</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 11,519	\$ 8,377
營業費用	24,674	6,895
	<u>\$ 36,193</u>	<u>\$ 15,272</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 10,686</u>	<u>\$ 10,584</u>

(五) 員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
短期員工福利	\$112,119	\$128,532
退職後福利(附註十九)		
確定提撥計畫	7,026	6,916
股份基礎給付		
權益交割	<u>1,842</u>	<u>4,998</u>
員工福利費用合計	<u>\$120,987</u>	<u>\$140,446</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 44,874	\$ 43,576
營業費用	<u>76,113</u>	<u>96,870</u>
	<u>\$120,987</u>	<u>\$140,446</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 及 107 年度皆為虧損，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。

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅利益主要組成項目

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅		
以前年度之調整	(\$ 4,515)	(\$ 482)
遞延所得稅		
本年度產生者	(97)	757
稅率變動	<u>-</u>	<u>(475)</u>
認列於損益之所得稅利益	<u>(\$ 4,612)</u>	<u>(\$ 200)</u>

會計所得與所得稅利益之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨損	<u>(\$379,173)</u>	<u>(\$112,615)</u>
稅前損利按法定稅率計算之		
所得稅	(\$ 75,835)	(\$ 22,523)
稅上不可減除之費損	34,072	12,169
未認列之可減除暫時性差異	37,589	11,468
產生(使用)之虧損扣抵	4,077	(357)
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(4,515)	(482)
稅率變動	<u>-</u>	<u>(475)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>(\$ 4,612)</u>	<u>(\$ 200)</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%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 475,890</u>	<u>\$ 453,583</u>

上述未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供使用。

(三) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 422,026	113
36,321	116
2,539	117
<u>20,694</u>	118
<u>\$ 481,580</u>	

(四) 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	107 年

二三、每股虧損

單位：每股元

	108年度	107年度
基本／稀釋每股虧損	<u>(\$ 8.18)</u>	<u>(\$ 2.46)</u>

用以計算每股虧損之虧損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	108年度	107年度
用以計算基本／稀釋每股虧損之淨損	<u>(\$374,561)</u>	<u>(\$112,415)</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
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>

二四、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：

員工認股權	108年度		107年度	
	單位 (仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位 (仟)	加權平均 執行價格 (元)
年初流通在外	2,575	\$ 16.1	2,825	\$ 16.3
本年度失效	(250)	15.4	(250)	18.2
年底流通在外	<u>2,325</u>	16.2	<u>2,575</u>	16.1
年底可執行	<u>1,431</u>	15.7	<u>613</u>	13.5
本年度給與之認股權加權平均公允價值 (元)	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-

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12月31日
執行價格之範圍 (元)	\$ 13.5
加權平均剩餘合約期限 (年)	6.58

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12月31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	7.42/7.50

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 及 107 年度認列之酬勞成本分別為 1,842 仟元及 4,998 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淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、累積虧損及其他權益項目）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

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12月31日

	<u>第 1 等 級</u>	<u>第 2 等 級</u>	<u>第 3 等 級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> <u>衡量之金融資產</u></u>				
－國外上市（櫃）				
股票	\$ 18,169	\$ -	\$ -	\$ 18,169
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u> 公允價值衡量之金</u>				
<u> 融資產</u>				
債務工具投資				
－國外上市（櫃）				
有價證券	\$ 708,269	\$ -	\$ -	\$ 708,269

107年12月31日

	<u>第 1 等 級</u>	<u>第 2 等 級</u>	<u>第 3 等 級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u> 公允價值衡量之金</u>				
<u> 融資產</u>				
權益工具投資				
－國外未上市				
（櫃）特別股	\$ -	\$ -	\$ 27,631	\$ 27,631
債務工具投資				
－國外上市（櫃）				
有價證券	979,623	-	-	979,623
合 計	\$ 979,623	\$ -	\$ 27,631	\$ 1,007,254

108及107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. 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12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 18,169	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	148,371	155,595
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	-	27,631
債務工具投資	708,269	979,623
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註2)	472,596	704,456

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，合併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，請參閱附註三十。

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及107年度之稅前淨損分別增加／減少14,839仟元及16,860仟元。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12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 200	\$ 200
—金融負債	53,003	-
具現金流量利率風險		
—金融資產	82,629	75,141
—金融負債	380,990	631,145

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 及 107 年度之稅前淨損分別增加／減少 746 仟元及 1,390 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 年度之稅前淨損分別增加 373 仟元至 3,729 仟元及 590 仟元至 5,901 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益工具及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。

若權益價格下跌／上漲 5%。108 年度稅前淨損將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值之變動增加／減少 908 仟元。108 及 107 年度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之變動增加／減少 35,413 仟元及 48,981 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 及 107 年度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減少 3,200 仟元至 20,381 仟元及 3,657 仟元至 36,003 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，以降低特定客戶之信用風險。

營運相關信用風險

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 年及 107 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 98% 及 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。

財務信用風險

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及違約率，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如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
正常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失
違約	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失（已信用減損）

108 及 107 年度備抵損失變動資訊請參閱附註九。

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同條款之遵循。

(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	\$ 48,998	\$ -	\$ -
租賃負債	4,386	5,733	2,470
浮動利率工具	28	386,233	-
固定利率工具	41,138	-	-
	<u>\$ 94,550</u>	<u>\$ 391,966</u>	<u>\$ 2,470</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>

(2) 融資額度

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
有擔保銀行透支額度		
— 已動用金額	\$ 421,990	\$ 631,145
— 未動用金額(註)	317,570	831,030
	<u>\$ 739,560</u>	<u>\$ 1,462,175</u>

註：視擔保品市價決定可動用額度。

二七、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：

對主要管理階層之獎酬

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
短期員工福利	\$ 20,822	\$ 34,881
股份基礎給付	1,840	4,258
離職福利	667	597
退職後福利	70	124
	<u>\$ 23,399</u>	<u>\$ 39,860</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。

二八、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12月31日	107年12月31日
透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 18,169	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產	708,269	979,623
受限制資產（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	53,875	45,980
質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	200	200
	<u>\$ 780,513</u>	<u>\$ 1,025,803</u>

二九、重大之期後事項：無。

三十、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12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$	28,962		29.980	\$		868,280	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金		12,463		29.980			373,641	

107年12月31日

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

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為損失 5,211 仟元及利益 18,528 仟元。

三一、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、關聯企業及合資控制部分）。(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。

三二、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。

(一) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	108年度	107年度	108年 12月31日	107年 12月31日
	美國	\$ 171,908	\$ 163,779	\$ 3,136
中國	4,103	6,163	27,896	34,187
台灣	1,809	403	14,802	94,927
其他	580	131	-	-
	<u>\$ 178,400</u>	<u>\$ 170,476</u>	<u>\$ 45,834</u>	<u>\$ 138,339</u>

收入係以客戶所在國家為基礎歸類，非流動資產不包括分類為商譽及遞延所得稅資產。

(二) 重要客戶資訊

占合併公司營業收入金額達10%之客戶明細如下：

客	戶	108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
	甲客戶	\$ 169,770	95	\$ 163,115	96

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 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高餘額 (註 4)	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 呆帳金額	擔保品 名稱	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
1	King Cut	Honest Mount	其他應收款	是	\$ 179,880	\$ 179,880	\$ 154,277	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	\$ 2,159,733 (註 3)	\$ 2,159,733 (註 3)
2	台灣四合	本公司	其他應收款	是	62,958	62,958	62,958	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	63,156 (註 1)	78,944 (註 2)
3	Honest Mount	南通四合	其他應收款	是	59,960	-	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	12,704,953 (註 3)	12,704,953 (註 3)
3	Honest Mount	本公司	其他應收款	是	89,940	59,960	35,976	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	12,704,953 (註 3)	12,704,953 (註 3)
4	上海四合	King Cut	其他應收款	是	160,961	157,030	157,030	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	2,842,248 (註 3)	2,842,248 (註 3)

註 1：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日經會計師查核之淨值 40% 計算。

註 2：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日經會計師查核之淨值 50% 計算。

註 3：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日經會計師查核之淨值 3000% 計算。

註 4：涉及外幣者，係按 108 年 12 月 31 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 12 月 31 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	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
Honest Mount	股票							
	UBER TECHNOLOGIES INC COM STK	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	20	\$ 18,169	-	\$ 18,169	-
	公司債							
	1MDB 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	58,634	-	58,634	註 1
	NORDDEUTSCHE LANDESBANK	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產—流動	1,000	31,265	-	31,265	註 1、註 2 及註 9
	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	2,800	87,940	-	87,940	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	70,784	-	70,784	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	2,900	89,659	-	89,659	註 1、註 2 及註 7
	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	27,407	-	27,407	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	63,704	-	63,704	註 1、註 2 及註 6
	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	23,374	-	23,374	註 1、註 2 及註 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	11,066	-	11,066	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	59,050	-	59,050	註 1、註 2 及註 8
	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	31,523	-	31,523	註 1、註 2 及註 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	46,570	-	46,570	註 1、註 2 及註 5
	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	45,025	-	45,025	註 1
	SOFTBANK GROUP CORP	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產—流動	1,000	31,650	-	31,650	註 1、註 2 及註 6
	GREENLAND GLB INVST	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產—流動	500	15,138	-	15,138	註 1、註 2 及註 5
	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產—流動	500	15,480	-	15,480	註 1、註 2 及註 4

註 1：合併公司已將上述國外股票及公司債全部質押做為理財借款之擔保，除 SEAGATE HDD CAYMAN、PETROLEOS MEXICANOS、MELCO RESORTS FINANCE、FORTUNE STAR BVI LTD、SOFTBANK GROUP CORP、GREENLAND GLB INVST 及 RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 係質押予 Nomura Singapore Limited，其餘皆質押予 MSAIL 做為理財借款之擔保，請參閱附註十六。

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 Ba3。

註 5：其 Moody's 之信用評等為 Ba2。

註 6：其 Moody's 之信用評等為 Ba1。

註 7：其 Moody's 之信用評等為 B3。

註 8：其 Moody's 之信用評等為 B2。

註 9：其 Moody's 之信用評等為 B1。

牧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 12 月 31 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		買入		賣出		期末			
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額		
Honest Mount	公司債 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	\$ 117,159	(\$ 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 12 月 31 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	
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 銷貨	\$ 166,038 (166,038)	100 (100)	月結 90 天 月結 90 天	— —	— —	(\$ 49,315) 49,315	(100) 99	— —

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 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
King Cut 上海四合	Honest Mount King Cut	最終母公司相同 最終母公司相同	其他應收款 \$ 154,277 其他應收款 160,598	註 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 12 月 31 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		
				科目	金額	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	台灣四合	1	其他應付款	\$ 62,958	註3 6%
1	King Cut	Honest Mount	1	其他應付款	35,976	註3 4%
		上海四合	3	其他應付款	160,598	註3 16%
		上海四合	3	其他應收款	79,651	註3 8%
		南通四合	3	進貨	166,038	註2 93%
		南通四合	3	應付帳款	49,315	註3 5%
3	英屬維京群島商聯存系統股份有限公司台灣分公司(註4)	Honest Mount	3	其他應收款	154,277	註3 15%
		CS Solutions Technology Ltd	3	其他應收款	11,262	註3 1%
		CS Solutions Technology Ltd	3	其他應付款	21,456	註3 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：視資金狀況收款。

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。

註 5：揭露交易金額新台幣 10,000 仟元以上。

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 12 月 31 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	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期	期末	上期	期末				
本公司	台灣四合	台灣	不鏽鋼製品之銷售	\$ 596,997	\$ 596,997	240	100%	\$ 173,646	(\$ 12,838)	(\$ 207,730)	—
本公司	Honest Mount	英屬維京群島	投資	602,678	602,678	20,000	100%	423,498	(146,119)	(146,119)	—
Honest Mount	King cut	英屬維京群島	不鏽鋼製品之銷售	USD 200 5,996	USD 200 5,996	5	100%	71,991	13,048	13,048	—
Honest Mount	CS Solution Holding Limited	英屬維京群島	硬碟維修服務	275,837	203,407	9,046	100%	9,864	(76,591)	(76,591)	—
CS Solution Holding Limited	CS Solutions Technology Ltd	美國	硬碟維修服務	USD 4,316 129,394	USD 3,200 95,936	216	100%	13,884	(46,289)	(46,289)	—
CS Solutions Technology Ltd	Sky Tech International	美國	硬碟維修服務	USD 172 5,157	USD 172 5,157	0.1	100%	-	-	-	—

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表八。

牧東光電股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	本期期初	本期匯出或收回投資金額		本期期末	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	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
				自台灣匯出累積投資金額	匯出	匯回	自台灣匯出累積投資金額			投資損益(註3)		
上海四合	不鏽鋼製品之製造及銷售	\$ 153,198 (USD 5,110)	(註1)	\$ 153,198 (USD 5,110)	\$ -	\$ -	\$ 153,198 (USD 5,110)	(\$ 11,131)	100%	(\$ 11,131)	\$ 94,742	\$ -
南通四合	不鏽鋼製品之製造	224,850 (USD 7,500)	(註2)	224,850 (USD 7,500)	-	-	224,850 (USD 7,500)	(57,646)	100%	(57,646)	94,365	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 378,048 (USD 12,610)	\$ 378,048 (USD 12,610)	\$306,551 (註4)

註 1：係取得子公司台灣四合前，台灣四合即持有 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：本期認列投資損益係按經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註 4：係按本公司 108 年 12 月 31 日經會計師查核之淨值 60% 計算。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告

會計師查核報告

牧東光電股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與牧東光電股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對牧東光電股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財

務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對牧東光電股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之子公司其透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減損
關鍵查核事項說明

本公司持有採用權益法投資之子公司，係以投資債務工具作為主營業務，其管理階層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。由於涉及管理階層之主觀判斷與評估，具有高度之不確定性，因是將採用權益法之子公司其透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減損列為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師針對子公司管理階層於評估透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之減損評估方法之主要查核程序如下：

1. 取得管理階層依據仲介金融機構所提供公允價值之期末評價計算明細，重新核算其正確性，並分析公允價值有無異常波動而造成信用風險變化之情形。
2. 檢視管理階層是否依內部控制制度之規定定期評估相關投資標的之績效、營運概況、財務結構及產業未來趨勢等相關資料，以瞭解各投資標的是否可能產生違約事項而造成預期信用損失。
3. 檢視管理階層是否依照預期信用損失評估投資標的之減損。

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牧東光電股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算牧東光電股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

牧東光電股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於牧東光電股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成牧東光電股份有限公司查核意見。

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

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 1 0 9 年 3 月 2 7 日


 牧東光學股份有限公司
 個體財務報表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金 (附註四及六)	\$ 3,188	-	\$ 2,415	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產 (附註四、七及二十)	53,875	8	45,980	5
1170	應收帳款 (附註四)	241	-	-	-
1200	其他應收款 (附註四及十九)	276	-	4,956	-
1410	預付款項及其他流動資產	5,228	1	5,331	1
11XX	流動資產總計	<u>62,808</u>	<u>9</u>	<u>58,682</u>	<u>6</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資 (附註四及八)	597,144	89	913,341	94
1755	使用權資產 (附註四及九)	5,626	1	-	-
1780	無形資產 (附註四)	75	-	264	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及五)	2,418	1	2,418	-
1990	存出保證金 (附註四)	1,269	-	2,302	-
15XX	非流動資產總計	<u>606,532</u>	<u>91</u>	<u>918,325</u>	<u>94</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 669,340</u>	<u>100</u>	<u>\$ 977,007</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十及二十)	\$ 49,050	7	\$ 41,000	4
2180	應付帳款—關係人	228	-	-	-
2219	其他應付款	4,577	1	3,803	-
2220	其他應付款—關係人 (附註十九)	98,934	15	86,002	9
2280	租賃負債 (附註四及九)	3,011	-	-	-
2320	其他流動負債	101	-	106	-
21XX	流動負債總計	<u>155,901</u>	<u>23</u>	<u>130,911</u>	<u>13</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債 (附註四)	105	-	110	-
2580	租賃負債 (附註四及九)	2,415	1	-	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,520</u>	<u>1</u>	<u>110</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計	<u>158,421</u>	<u>24</u>	<u>131,021</u>	<u>13</u>
	權益 (附註四、十二及十六)				
3110	普通股股本	457,790	68	457,790	47
3200	資本公積	452,600	68	628,079	64
	累積虧損				
3310	法定盈餘公積	-	-	28,589	3
3350	待彌補虧損	(391,222)	(59)	(205,910)	(21)
3300	累積虧損總計	(391,222)	(59)	(177,321)	(18)
3400	其他權益	(8,249)	(1)	(62,562)	(6)
3XXX	權益總計	<u>510,919</u>	<u>76</u>	<u>845,986</u>	<u>87</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 669,340</u>	<u>100</u>	<u>\$ 977,007</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：李明聰



經理人：李明聰



會計主管：藍子喬



牧東光電股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
4000	\$ 249	100	\$ -	-
5000	237	95	-	-
5900	12	5	-	-
營業費用（附註四及十三）				
6200	22,417	9,003	26,625	-
6900	(22,405)	(8,998)	(26,625)	-
營業外收入及支出（附註四及十三）				
7010	1,506	605	304	-
7020	973	391	(792)	-
7050	(791)	(318)	(602)	-
7070	(353,849)	(142,108)	(84,464)	-
7000	(352,161)	(141,430)	(85,554)	-
7900	(374,566)	(150,428)	(112,179)	-
7950	(5)	(2)	236	-
8200	(374,561)	(150,426)	(112,415)	-
其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目			
8330	採用權益法之子公司之其他綜合損益之份額			
	(10,741)	(4,314)	(494)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目			
8380	採用權益法之子公司之其他綜合損益之份額			
	48,494	19,476	(107,171)	-
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)			
	37,753	15,162	(107,665)	-
8500	(\$ 336,808)	(135,264)	(\$ 220,080)	-
每股虧損（附註十五）				
9710	(\$ 8.18)		(\$ 2.46)	
9810	(\$ 8.18)		(\$ 2.46)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：李明聰



經理人：李明聰



會計主管：藍子喬





牧東乳業股份有限公司
個體財務報表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本	資本公積	累 積 虧 損			合 計	其 他 權 益 項 目			權 益 總 額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	待彌補虧損		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 未實現損益	合 計	
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 迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(4,961)	4,961	-	-	-	-	-
D1	107年度淨損	-	-	-	-	(112,415)	(112,415)	-	-	-	(112,415)
D3	107年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(3,137)	(104,528)	(107,665)	(107,665)
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	-	(112,415)	(112,415)	(3,137)	(104,528)	(107,665)	(220,080)
N1	股份基礎給付	-	4,998	-	-	-	-	-	-	-	4,998
Z1	107年12月31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	-	-	-	-	(101)	(101)	-	-	-	(101)
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 法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(28,589)	-	28,589	-	-	-	-	-
C11	其他資本公積變動 資本公積彌補虧損	-	(177,321)	-	-	177,321	177,321	-	-	-	-
D1	108年度淨損	-	-	-	-	(374,561)	(374,561)	-	-	-	(374,561)
D3	108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(9,794)	47,547	37,753	37,753
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	(374,561)	(374,561)	(9,794)	47,547	37,753	(336,808)
N1	股份基礎給付	-	1,842	-	-	-	-	-	-	-	1,842
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具	-	-	-	-	(16,560)	(16,560)	-	16,560	16,560	-
Z1	108年12月31日餘額	\$ 457,790	\$ 452,600	\$ -	\$ -	(\$ 391,222)	(\$ 391,222)	(\$ 6,415)	(\$ 1,834)	(\$ 8,249)	\$ 510,919

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：李明聰



經理人：李明聰



會計主管：藍子喬



牧東光電股份有限公司

個性現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 374,566)	(\$ 112,179)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,300	-
A20200	攤銷費用	189	187
A20900	財務成本	791	602
A21200	利息收入	(1,367)	(274)
A21900	認列股份基礎給付酬勞成本	1,842	4,998
A22400	採用權益法之子公司損益之份額	353,849	84,464
A24100	外幣兌換淨(利益)損失	(1,102)	1,195
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	(248)	-
A31240	預付款項及其他流動資產	211	(14)
A32150	應付帳款	236	-
A32180	其他應付款	873	946
A32230	其他流動負債	(5)	62
A33000	營運產生之現金流出	(17,997)	(20,013)
A33100	收取之利息	1,371	247
A33300	支付之利息	(772)	(628)
A33500	支付之所得稅	(108)	(14)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(17,506)	(20,408)
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(9,274)	(40,129)
B03700	存出保證金減少	1,033	-
B04300	其他關係人應收款減少	4,676	24,492
B04500	取得無形資產	-	(77)
B07600	收取子公司之股利	-	29,105
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(3,565)	13,391

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	\$ 8,050	(\$ 14,000)
C03700	其他關係人應付款增加	15,456	21,104
C04020	租賃負債本金償還	(<u>1,618</u>)	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>21,888</u>	<u>7,104</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	(<u>44</u>)	<u>9</u>
EEEE	現金淨增加	773	96
E00100	年初現金餘額	<u>2,415</u>	<u>2,319</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 3,188</u>	<u>\$ 2,415</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：李明聰



經理人：李明聰



會計主管：藍子喬



牧東光電股份有限公司

個體財務報告附註

民國 108 年及 107 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

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，此對本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 109 年 3 月 27 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經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 將不致造成本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

本公司選擇僅就 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。

本公司為承租人

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，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體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。於個體現金流量表中，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個體現金流量表係表達於營業活動。

本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。

本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。

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
採用權益法之投資	<u>\$ 913,341</u>	<u>(\$ 101)</u>	<u>\$ 913,240</u>
累積虧損	<u>(\$ 177,321)</u>	<u>(\$ 101)</u>	<u>(\$ 177,422)</u>

(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)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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追溯適用此項修正。

註 3：2020 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。

(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 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
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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報導期間生效。

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損益份額」及「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」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（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，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。

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，於發生當年度認列於損益。

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年度損益，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）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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 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年度收益。

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。

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。

(六) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(七) 有形及無形資產（商譽除外）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有形及無形資產（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個別現金產生單位。

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。

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。

(八) 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、應收帳款、其他應收款及存出保證金）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。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

(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（含應收帳款及其他應收款）之減損損失。

應收帳款及其他應收款均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，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 若有逾期情事，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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。

2. 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。

(九) 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。

(十) 租賃

108年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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、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（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，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。

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。
本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十一) 借款成本

所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十二) 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。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十三) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權

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

積一員工認股權。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一員工認股權。

(十四) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

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，列入當年度所得稅。

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具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司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，僅於其很有可能具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具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年度之稅率衡量，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. 當年度及遞延所得稅

當年度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年度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、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

六、現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 15	\$ 15
銀行支票及活期存款	<u>3,173</u>	<u>2,400</u>
	<u>\$ 3,188</u>	<u>\$ 2,415</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行存款	0.01%~0.22%	0.01%~0.43%

七、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
流動		
受限制資產	\$ <u>53,875</u>	\$ <u>45,980</u>

(一) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，受限制資產之利率分別為年利率 1.90%~2.15% 及 2.52%~3%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二十。

八、採用權益法之投資

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
投資子公司		
台灣四合	\$ 173,646	\$ 385,279
Honest Mount Investments		
Limited (Honest Mount)	<u>423,498</u>	<u>528,062</u>
	<u>\$ 597,144</u>	<u>\$ 913,341</u>

<u>子 公 司 名 稱</u>	<u>所有權權益及表決權百分比</u>	
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
台灣四合	100%	100%
Honest Mount	100%	100%

108 及 107 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

九、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
房屋及建築	\$ 4,537
運輸設備	<u>1,089</u>
	<u>\$ 5,626</u>

	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 6,926</u>
使用權資產之折舊費用	
房屋及建築	\$ 1,194
運輸設備	<u>106</u>
	<u>\$ 1,300</u>

(二) 租賃負債－108年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 3,011</u>
非流動	<u>\$ 2,415</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
房屋及建築	4.756%
運輸設備	4.756%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租建築物做為辦公室使用，租賃期間為2年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

108年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 1,279</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 3,015)</u>

本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。

107年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
不超過1年	<u>\$ 2,534</u>

十、短期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
擔保借款		
－銀行借款	<u>\$ 49,050</u>	<u>\$ 41,000</u>

銀行週轉性借款之利率於108年及107年12月31日分別為1.31%~1.35%及1.54%，擔保情形請參閱附註二十。

十一、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。

十二、權益

(一) 普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<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>
已發行股本	<u>\$ 457,790</u>	<u>\$ 457,790</u>

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價(1)	\$ 440,140	\$ 614,974
員工認股權(2)	12,460	10,618
已失效認股權(3)	-	2,487
	<u>\$ 452,600</u>	<u>\$ 628,079</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，參閱附註十三之(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

十三、本年度淨損

(一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入		
銀行存款	\$ 1,367	\$ 274
其他	139	30
	<u>\$ 1,506</u>	<u>\$ 304</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換利益 (損失)	\$ 973	(\$ 948)
其他	-	156
	<u>\$ 973</u>	<u>(\$ 792)</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 673	\$ 602
租賃負債利息	118	-
合計	<u>\$ 791</u>	<u>\$ 602</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
使用權資產	\$ 1,300	\$ -
無形資產	189	187
合計	<u>\$ 1,489</u>	<u>\$ 187</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,300</u>	<u>\$ -</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 189</u>	<u>\$ 187</u>

(五) 員工福利費用

	108年度			107年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
薪資費用	\$ -	\$ 7,100	\$ 7,100	\$ -	\$ 11,172	\$ 11,172
勞健保費用	-	675	675	-	659	659
退休金費用	-	234	234	-	288	288
董事酬金	-	5,310	5,310	-	4,990	4,990
其他員工福利	-	798	798	-	1,349	1,349
員工福利費用合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,117</u>	<u>\$ 14,117</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,458</u>	<u>\$ 18,458</u>

本公司於 108 及 107 年度平均員工人數分別為 13 人及 14 人，其中未兼任員工之董事人數均為 7 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

本公司於 108 及 107 年度平均員工福利費用分別為 1,468 仟元及 1,924 仟元；108 及 107 年度平均員工薪資費用分別為 1,183 仟元及 1,596 仟元，平均員工薪資費用調整變動率為(26%)。

(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 年度均為虧損，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。

十四、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年度	107年度
遞延所得稅		
稅率變動	\$ -	(\$ 499)
本年度產生者	(5)	685
認列於損益之所得稅（利益）		
費用	(\$ 5)	\$ 236

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨損	(\$ 374,566)	(\$ 112,179)
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅	(\$ 74,913)	(\$ 22,436)
稅上不可減除之費損	33,743	11,832
產生之虧損扣抵	4,139	185
未認列之可減除暫時性差異	37,026	11,104
稅率變動	-	(449)
認列於損益之所得稅（利益）		
費用	(\$ 5)	\$ 236

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%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

(二) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵	\$ 475,890	\$ 453,583

上述未認列為遞延所得稅資產，係因本公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供使用。

(三) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
\$ 422,026	113
36,321	116
2,539	117
20,694	118
<u>\$ 481,580</u>	

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十五、每股虧損

單位：每股元

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本／稀釋每股虧損	<u>(\$ 8.18)</u>	<u>(\$ 2.46)</u>

用以計算每股虧損之虧損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本／稀釋每股虧損之淨損	<u>(\$ 374,561)</u>	<u>(\$ 112,415)</u>

股數

單位：仟股

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
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>

十六、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：

員工認股權	108年度		107年度	
	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)
年初流通在外	2,575	\$ 16.1	2,825	\$ 16.3
本年度失效	(250)	15.4	(250)	18.2
年底流通在外	<u>2,325</u>	16.2	<u>2,575</u>	16.1
年底可執行	<u>1,431</u>	15.7	<u>613</u>	13.5
本年度給與之認股權加權平均公允價值(元)	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-

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12月31日
執行價格之範圍(元)	\$ 13.5
加權平均剩餘合約期限(年)	6.58

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12月31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	7.42/7.50

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 及 107 年度認列之酬勞成本分別為 1,842 仟元及 4,998 仟元。

十七、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淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、累積虧損及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司主要管理階層每年重新檢視本公司資本結構，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、買回股份及新增或償還借款等方式平衡其整體資本結構。

十八、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

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

(二) 金融工具之種類

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之		
金融資產(註1)	\$ 58,849	\$ 55,653
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	152,789	130,805

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、應付帳款及其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本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。本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。本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對本公司財務績效之影響。

本公司因營運所產生之外幣暴險部分，以美金為主，本公司利用外幣計價之相關幣別借款產生自然避險效果。外幣借款受本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。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生性金融工具）之交易。

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（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，參閱附註二二。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。

當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 3%時，本公司之敏感度分析。3%係為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。當新台幣相對於外幣升值／貶值 3%時，將使 108 及 107 年度之稅前淨損分別減少／增加 1,308 仟元及 1,193 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、應付款項及外幣現金。

(2) 利率風險

因本公司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。

本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12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融負債	\$ 46,426	\$ -
具現金流量利率風險		
— 金融資產	57,046	48,378
— 金融負債	8,050	41,000

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。對於浮動利率資產，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產金額於報導期間皆流通在外。本公司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／減少 1 碼，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨損分別減少／增加 122 仟元及 18 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本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險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。

本公司之交易對象均為信譽良好之金融機構及子公司，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本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。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同條款之遵循。

(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	\$ 4,805	\$ 98,934	\$ -
租賃負債	865	2,596	2,470
浮動利率工具	28	8,065	-
固定利率工具	<u>41,138</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 46,836</u>	<u>\$ 109,595</u>	<u>\$ 2,470</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	\$ 3,803	\$ 86,002	\$ -
浮動利率工具	<u>21,930</u>	<u>19,264</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 25,733</u>	<u>\$ 105,266</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
有擔保銀行透支額度		
— 已動用金額	\$ 49,050	\$ 41,000
— 未動用金額	<u>30,950</u>	<u>39,000</u>
	<u>\$ 80,000</u>	<u>\$ 80,000</u>

十九、關係人交易

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
Honest Mount	子 公 司
台灣四合	子 公 司
英屬維京群島商聯存系統股份有限公司 台灣分公司（聯存系統）	子 公 司
南通四合	子 公 司

(二) 其他應收款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	聯存系統	<u>\$ 253</u>	<u>\$ 4,928</u>

(三) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款 (資金融通)	台灣四合	\$ 62,958	\$ 64,502
	Honest Mount	<u>35,976</u>	<u>21,500</u>
		<u>\$ 98,934</u>	<u>\$ 86,002</u>

(四) 主要管理階層報酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 9,657	\$ 10,594
股份基礎給付	2,103	2,800
退職後福利	<u>70</u>	<u>124</u>
	<u>\$ 11,830</u>	<u>\$ 13,518</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。

二十、質抵押之資產

下列資產業經提供作為向金融機構借款之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
受限制資產（帳列按攤銷後成本 衡量之金融資產）	<u>\$ 53,875</u>	<u>\$ 45,980</u>

二一、重大之期後事項：無。

二二、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

108年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$	1,846		29.98 (美金：新台幣)		\$	55,349	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金		3,300		29.98 (美金：新台幣)			98,934	

107年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$	1,506		30.715 (美金：新台幣)		\$	46,242	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金		2,800		30.715 (美金：新台幣)			86,002	

本公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為利益 973 仟元及損失 948 仟元。

二三、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. 被投資公司資訊。(附表六)

(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。(附表七)
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。

牧東光電股份有限公司

資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高餘額 (註 4)	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 呆 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額	資 金 貸 與 總 限 額
													名 稱	價 值		
1	King Cut	Honest Mount	其他應收款	是	\$ 179,880	\$ 179,880	\$ 154,277	-	短期融通資金	\$ -	營運需求	\$ -	-	\$ -	\$ 2,159,733 (註 3)	\$ 2,159,733 (註 3)
2	台灣四合	本 公 司	其他應收款	是	62,958	62,958	62,958	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	63,156 (註 1)	78,944 (註 2)
3	Honest Mount	南通四合	其他應收款	是	59,960	-	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	12,704,953 (註 3)	12,704,953 (註 3)
3	Honest Mount	本 公 司	其他應收款	是	89,940	59,960	35,976	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	12,704,953 (註 3)	12,704,953 (註 3)
4	上海四合	King Cut	其他應收款	是	160,961	157,030	157,030	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	2,842,248 (註 3)	2,842,248 (註 3)

註 1：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日經會計師查核之淨值 40% 計算。

註 2：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日經會計師查核之淨值 50% 計算。

註 3：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日經會計師查核之淨值 3000% 計算。

註 4：涉及外幣者，係按 108 年 12 月 31 日之匯率換算成新台幣表達。

牧東光電股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國 108 年 12 月 31 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	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
Honest Mount	股票							
	UBER TECHNOLOGIES INC COM STK	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20	\$ 18,169	-	\$ 18,169	-
	公司債							
	1MDB 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	58,634	-	58,634	註 1
	NORDDEUTSCHE LANDESBANK	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動	1,000	31,265	-	31,265	註 1、註 2 及註 9
	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	2,800	87,940	-	87,940	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	70,784	-	70,784	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	2,900	89,659	-	89,659	註 1、註 2 及註 7
	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	27,407	-	27,407	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	63,704	-	63,704	註 1、註 2 及註 6
	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	23,374	-	23,374	註 1、註 2 及註 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	11,066	-	11,066	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	59,050	-	59,050	註 1、註 2 及註 8
	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	31,523	-	31,523	註 1、註 2 及註 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	46,570	-	46,570	註 1、註 2 及註 5
	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	45,025	-	45,025	註 1
	SOFTBANK GROUP CORP	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動	1,000	31,650	-	31,650	註 1、註 2 及註 6
	GREENLAND GLB INVST	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動	500	15,138	-	15,138	註 1、註 2 及註 5
	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產－流動	500	15,480	-	15,480	註 1、註 2 及註 4

註 1：合併公司已將上述國外公司債全部質押做為理財借款之擔保，除 SEAGATE HDD CAYMAN、PETROLEOS MEXICANOS、MELCO RESORTS FINANCE、FORTUNE STAR BVI LTD、SOFTBANK GROUP CORP、GREENLAND GLB INVST 及 RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 係質押予 Nomura Singapore Limited，其餘皆質押予 MSAIL 做為理財借款之擔保，請參閱合併查核報告附註十六。

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 Ba3。

註 5：其 Moody's 之信用評等為 Ba2。

註 6：其 Moody's 之信用評等為 Ba1。

註 7：其 Moody's 之信用評等為 B3。

註 8：其 Moody's 之信用評等為 B2。

註 9：其 Moody's 之信用評等為 B1。

牧東光電股份有限公司

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 12 月 31 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		買入		賣出		期末			
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額		
Honest Mount	公司債 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	\$ 117,159	(\$ 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

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 12 月 31 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	
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 銷貨	\$ 166,038 (166,038)	100 (100)	月結 90 天 月結 90 天	— —	— —	(\$ 49,315) 49,315	(100) 99	— —

牧東光電股份有限公司
 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 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
King Cut 上海四合	Honest Mount King Cut	最終母公司相同 最終母公司相同	其他應收款 \$ 154,277 其他應收款 160,598	註 註	\$ - -	- -	\$ - -	\$ - -

註：係資金貸與之其他應收款。

牧東光電股份有限公司
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 12 月 31 日

附表六

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	原始投資金額		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註	
				本 期 期 末	上 期 期 末	股數(仟股)	比 率				帳 面 金 額
本公司	台灣四合	台 灣	不鏽鋼製品之銷售	\$ 596,997	\$ 596,997	240	100%	\$ 173,646	(\$ 12,838)	(\$ 207,730)	—
本公司	Honest Mount	英屬維京群島	投 資	602,678	602,678	20,000	100%	423,498	(146,119)	(146,119)	—
Honest Mount	King cut	英屬維京群島	不鏽鋼製品之銷售	USD 200 (5,996)	USD 200 (5,996)	5	100%	71,991	13,048	13,048	—
Honest Mount	CS Solution Holding Limited	英屬維京群島	硬碟維修服務	275,837	203,407	9,046	100%	9,864	(76,591)	(76,591)	—
CS Solution Holding Limited	CS Solutions Technology Ltd	美 國	硬碟維修服務	USD 4,316 (129,394)	USD 3,200 (95,936)	216	100%	13,884	(46,289)	(46,289)	—
CS Solutions Technology Ltd	Sky Tech International	美 國	硬碟維修服務	USD 172 (5,157)	USD 172 (5,157)	0.1	100%	-	-	-	—

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

牧東光電股份有限公司

大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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	本期期初		本期匯出或收回投資金額		本期期末	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 3)	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回投資收益
				自台灣匯出累積 投資金額	自台灣匯出累積 投資金額	匯出	匯回						
上海四合	不鏽鋼製品之製 造及銷售	\$ 153,198 (USD 5,110)	(註 1)	\$ 153,198 (USD 5,110)	\$ -	\$ -	\$ 153,198 (USD 5,110)	(\$ 11,131)	100%	(\$ 11,131)	\$ 94,742	\$ -	
南通四合	不鏽鋼製品之製 造	224,850 (USD 7,500)	(註 2)	224,850 (USD 7,500)	-	-	224,850 (USD 7,500)	(57,646)	100%	(57,646)	94,365	-	

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
\$ 378,048 (USD 12,610)	\$ 378,048 (USD 12,610)	\$306,551 (註 4)

註 1：係取得子公司台灣四合前，台灣四合即持有 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：本期認列投資損益係按經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註 4：係按本公司 108 年 12 月 31 日經會計師查核之淨值 60% 計算。

六、本公司及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

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,266,248	960,581	(305,667)	(24.14)
不動產、廠房及設備		48,028	23,152	(24,876)	(51.79)
無形資產		204,999	5,014	(199,985)	(97.55)
其他資產		37,588	20,279	(17,309)	(46.05)
資產總額		1,556,863	1,009,026	(547,837)	(35.19)
流動負債		706,208	482,041	(224,167)	(31.74)
非流動負債		4,669	16,066	11,397	244.10
負債總額		710,877	498,107	(212,770)	(29.93)
股本		457,790	457,790	-	-
資本公積		628,079	452,600	(175,479)	(27.94)
保留盈餘		(177,321)	(391,222)	(213,901)	120.63
庫藏股		-	-	-	-
其他權益		(62,562)	(8,249)	54,313	(86.81)
非控制權益		-	-	-	-
權益總額		845,986	510,919	(335,067)	(39.61)

前後期變動達 20% 以上，且變動金額達 10,000 仟元者，予以分析說明如下：

1. 流動資產減少：主要係處分國外公司債用以償還短期借款及支應營運所需資金所致。
2. 不動產、廠房及設備減少：主要係認列減損損失及按折舊政策提列折舊費用所致。
3. 無形資產減少：主要係提列商譽及客戶關係減損損失所致。
4. 其他資產減少：主要係持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動於 108 年度依國際財務報導準則第 9 號規範之持有目的重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動所致。
5. 流動負債減少：主要係償還短期借款所致。
6. 非流動負債增加：主要係適用國際財務報導準則第 16 號調整租賃負債所致。
7. 資本公積減少：主要係以資本公積彌補虧損所致。
8. 保留盈餘減少：主要係本期淨損所致。
9. 其他權益增加：係 108 年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少 9,794 仟元及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失減少 64,107 仟元所致。

(二) 影響重大者應說明未來因應計畫：以上差異係屬正常營業變動，對公司財務狀況並無重大影響。

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	107 年度	108 年度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入		170,476	178,400	7,924	4.65
營業成本		178,421	195,370	16,949	9.50
營業毛利(損)		(7,945)	(16,970)	(9,025)	113.59
營業費用		158,194	145,571	(12,623)	(7.98)
營業淨損		(166,139)	(162,541)	3,598	(2.17)
營業外收入及支出		53,524	(216,632)	(270,156)	(504.74)
繼續營業單位稅前淨利(損)		(112,615)	(379,173)	(266,558)	236.70
所得稅費用(利益)		(200)	(4,612)	(4,412)	2,206.00
繼續營業單位本期淨利(損)		(112,415)	(374,561)	(262,146)	233.19
停業單位淨利		-	-	-	-
本年度淨損		(112,415)	(374,561)	(262,146)	233.19
其他綜合損益(淨額)		(107,665)	37,753	145,418	(135.07)
本期綜合損益總額		(220,080)	(336,808)	(116,728)	53.04

前後期變動達 20% 以上，且變動金額達 10,000 仟元者，予以分析說明如下：

1. 營業外收入及支出減少：主要係利息收入較上年度減少 30,899 仟元、認列商譽、客戶關係及不動產、廠房及設備減損損失較上期增加 177,379 仟元及債務投資工具依風險評等機制提列預期信用減損損失較上期增加 65,970 仟元所致。
2. 本年度淨損增加：原因同 1。
3. 其他綜合損益(淨額)增加：主要係 108 年度認列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利益增加所致。
4. 本期綜合損益總額減少：主要係 108 年度淨損較上期增加及 108 年度認列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利益增加所致。

(二) 預期未來一年銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司依據未來市場概況及歷史銷售經驗，預計 109 年度不鏽鋼廚房刀具之銷售數量為 1,648 仟把。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	變動金額
營業活動現金流(出)入		(123,145)	(67,761)	55,384
投資活動現金流(出)入		776,357	274,855	(501,502)
籌資活動現金流(出)入		(696,959)	(207,244)	489,715
當期現金及約當現金增加(減少)		(43,079)	(143)	42,936
現金流量變動情形分析：				
1. 營業活動之淨現金流出減少55,384仟元，主要係因本期淨損包含折舊、預期信用減損損失、非金融資產減損損失及存貨跌價損失等不影響現金流量之損失費用項目金額較上期增加所致。				
2. 投資活動之淨現金流入減少501,502仟元，主要係本期處分海外公司債及債券型基金淨額較上期減少所致。				
3. 籌資活動之淨現金流出減少489,715仟元，主要係依照營運需求及因應資本市場趨勢變化調整財務槓桿操作，本期償還短期借款較上期減少所致。				

(二) 流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年現 金流入(出)量	預計現金剩餘 (不足)數額	現金不足之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
29,150	(24,116)	28,001	33,035	-	-
1. 未來一年現金流量變動情形分析					
(1) 營業活動淨現金流量：本公司 109 年度依照營運週期產生之銷貨收款、購料付款、營運支出及利息收入，預計產生營業活動現金流出 24,116 仟元					
(2) 現金流入量：本公司預計處分國外公司債、償還短期借款及租賃負債等支出，預計產生現金流入 28,001 仟元。					
2. 本年度並無現金不足之情事。					

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畫

本公司係透過採權益法之轉投資公司從事不鏽鋼製品之製造及銷售及硬碟維修、硬碟資料清除服務等業務，相關轉投資如下：

(一) 不鏽鋼製品之製造及銷售

本公司以直接及間接方式投資四合企業股份有限公司、The King Cut International Co., Ltd.、上海四合不鏽鋼製品有限公司及南通四合不鏽鋼製品有限公司，用以經營不鏽鋼製品之製造及銷售業務，108年度此業務之稅後損失合計為新台幣(57,436)仟元，主要係因108年度客戶仍在消化先前所備庫存及市場成長遲滯，且因產能利用率過低產生營業毛損所致。

由於不鏽鋼製品之銷售客戶集中，營收金額易隨大客戶訂單變化而產生大幅波動，未來將積極開發新客戶，降低銷貨集中風險，以持續且穩定之銷售訂單，佐以製程改良，降低成本，來求取穩定之獲利。目前未來一年尚無增資計劃，但後續仍將視其營運狀況，審慎評估是否再投入資本金。

(二) 硬碟維修及硬碟資料清除服務

本公司以直接及間接方式投資CS Solution Holding Limited及CS Solutions Technology Ltd，用以從事硬碟維修及硬碟資料清除服務之業務，108年度此業務之稅後損失合計為新台幣(76,591)仟元，考量此事業歷年來持續虧損、營運不佳等因素，該事業已於108年底結束營運。

六、風險事項之分析評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司與銀行往來借款時均議定合理的利率價格及條件，在匯率方面本公司採自然避險方式來降低匯率風險，另由於本公司採接單代工生產方式，通貨膨脹對本公司影響不大。

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

本公司為管理財務風險，已依金管會相關規定訂定「取得或處分資產處理程序」(其中涵蓋從事衍生性商品交易之規範)、「資金貸與他人處理程序」及「為他人背書或提供保證處理程序」等辦法，作為從事相關行為之遵循依據。

最近年度及截至年報刊印日止，本公司未從事高風險、高槓桿投資，且無衍生性商品交易，資金貸與他人及背書保證皆依所訂處理程序辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

109年4月30日；單位：新台幣仟元

主要商品 (服務)	研發計畫	未完成研發計畫之目前進度	須再投入之研發費用	預計完成量產時間
不鏽鋼製品	包裝形象提升開發設計	20%	200	109年第2季
	新款刀具設計(依市場趨勢)	0%	350	109年第3季

(四) 國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務之影響及因應措施

本公司日常營運均遵循國內外相關法令辦理，針對相關法律問題均委請外部法律顧問提供徵詢或協助處理，故不致受國內外重要政策及法律變動之影響。

(五) 科技改變及產業變化對本公司財務業務之影響及因應措施：無重大影響。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無此情事。

(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：不適用。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 銷貨集中風險評估及因應措施

本公司 108 年度對 A 客戶銷售金額占總銷貨淨額比率為 95.16%，未來將積極開拓新客戶，降低銷貨集中的風險。

2. 進貨集中風險評估及因應措施

本公司主要原料為不鏽鋼棒材及鋼板，為市場標準型產品，供應來源無虞，無進貨集中風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對本公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十一) 經營權之改變對本公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

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

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 資安風險評估分析

本公司為因應網際網路功能日趨強大、雲端主機逐漸取代本地伺服器運行、網路安全威脅遽增及蠕蟲病毒橫行等情況，建置了先進資訊安全系統，確保防護 ERP 系統及電子簽核系統；另有關內部區域網路資安防護，為確保資安系統被攻擊導致系統的陷落，建立了完整備份保存流程，並針對相關維護廠商進行資安評估以及簽訂資訊安全協議書。

本公司定期排定以下防範措施：

- (1) 防火牆控管，使用入侵偵測防護確保外來入侵，並透過阻斷式防護來阻擋網路連續性攻擊行為。
- (2) 每月定期針對 ERP 等重大系統執行三方備份程序，包含備份至本機磁碟、備份製作光碟片及備份至 NAS 磁碟陣列系統，並透過遠端加密備份程序備份至遠端磁碟陣列系統。
- (3) 本公司微軟作業系統已全數升級 Windows 10，防毒軟體為微軟 Windows 10 整合式防毒軟體，透過定期自動化更新到最新修正檔及最新病毒碼。
- (4) 不定期對員工發布資安警訊報告。
- (5) 為因應新型冠狀病毒肺炎疫情以及相關重大傳染病的發生，本公司已透過嚴格加密防火牆完成 VPN 遠端連線的設置，讓員工在資訊安全控管的狀況下可以居家辦公，並可透過防火牆紀錄取得連線訊息。

民國 108 年度及截至年報刊印日止，本公司並未發現任何重大的網路安全威脅或事件，而對公司業務或營運產生重大不利影響。

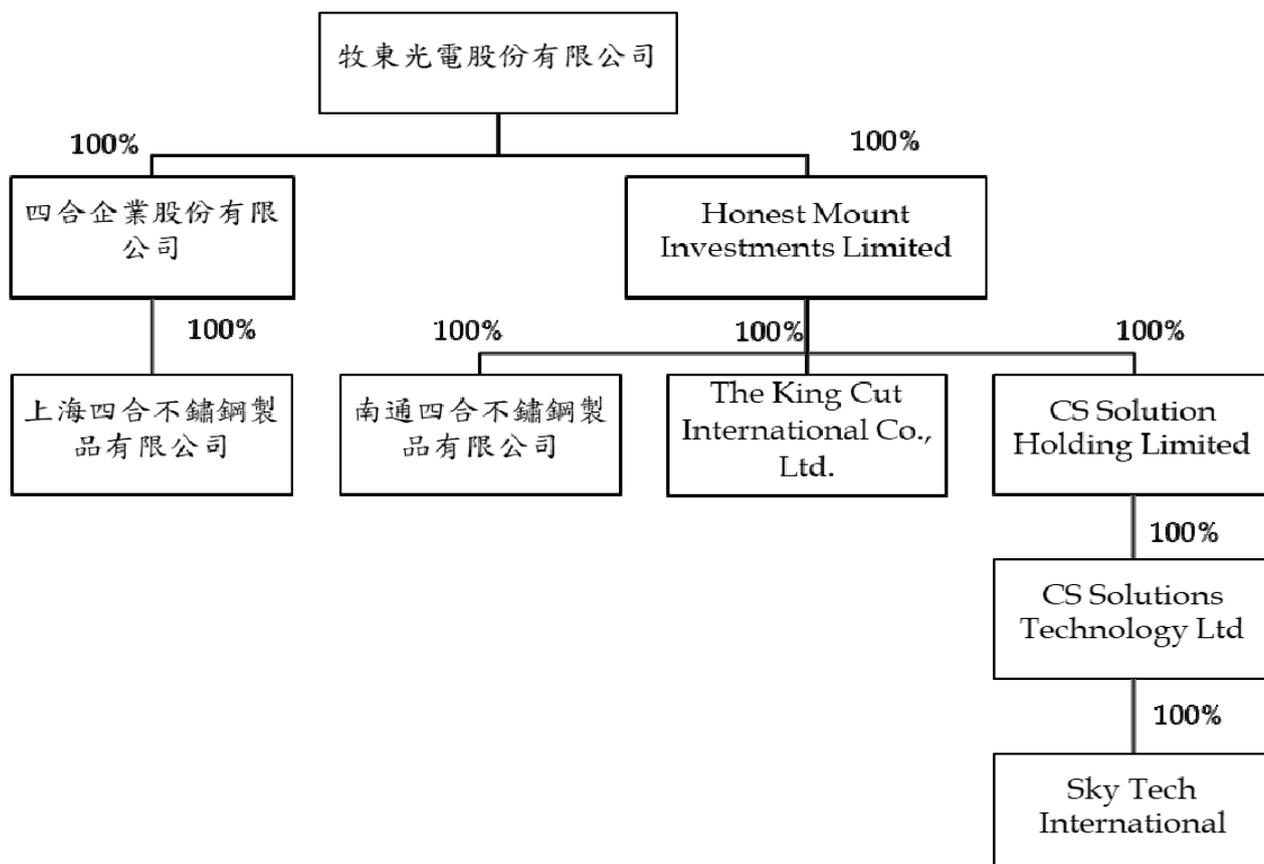
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2. 關係企業基本資料

108年12月31日

企業名稱	設立日期	所在地區	實收資本額	主要營業項目
四合企業股份有限公司	68/1/15	台北市大安區	NTD 240,000 仟元	不鏽鋼製品之銷售
上海四合不鏽鋼製品有限公司	85/12/25	中國上海市	USD 5,110 仟元	不鏽鋼製品之製造及銷售
Honest Mount Investments Limited	103/2/5	英屬維京群島	USD 20,000 仟元	投資
The King Cut International Co., Ltd.	86/8/26	英屬維京群島	USD 50 仟元	不鏽鋼製品之銷售
南通四合不鏽鋼製品有限公司	106/6/30	中國南通市	USD 7,500 仟元	不鏽鋼製品之製造
CS Solution Holding Limited	105/4/22	英屬維京群島	USD 9,046 仟元	硬碟維修服務
CS Solutions Technology Ltd	105/5/24	美國	USD 4,316 仟元	硬碟維修服務
Sky Tech International	103/9/8	美國	USD 0 元	硬碟維修服務

3.依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及其往來分工情形

- (1) 不鏽鋼製品之製造及銷售：四合企業股份有限公司、南通四合不鏽鋼製品有限公司、上海四合不鏽鋼製品有限公司、The King Cut International Co., Ltd.。
- (2) 硬碟維修服務：CS Solution Holding Limited、CS Solutions Technology Ltd、Sky Tech International
- (3) 第三地區投資事業：Honest Mount Investments Limited

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年12月31日
單位：新台幣仟元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數(仟股)	持股比率
四合企業(股)公司	董事長	牧東光電(股)公司	240	100%
	董事	代表人：李明聰	-	-
	董事	代表人：張國威	-	-
	董事	代表人：王孟嘗	-	-
上海四合不鏽鋼製品有限公司	董事長兼總經理	四合企業(股)公司	153,198 (出資額)	100%
	董事	代表人：王孟嘗	-	-
	董事	代表人：余人勇	-	-
	董事	代表人：張國威	-	-
	監事	代表人：李芳彬	-	-
Honest Mount Investments Limited	董事	牧東光電(股)公司 代表人：李明聰	20,000 -	100% -
The King Cut International Co., Ltd.	董事	Honest Mount Investments Limited 代表人：李明聰	5 -	100% -
南通四合不鏽鋼製品有限公司	執行董事	Honest Mount Investments Limited	224,850 (出資額)	100%
	監事	代表人：李明聰	-	-
	總經理	代表人：李芳彬	-	-
	總經理	湯士賢	-	-
CS Solution Holding Limited	董事	Honest Mount Investments Limited 代表人：吳友倫	9,046 -	100% -
CS Solutions Technology Ltd	董事	CS Solution Holding Limited	216	100%
	董事	代表人：張國威	-	-
	董事	代表人：吳友倫	-	-
	董事兼總經理	代表人：Kenneth D. Wing	-	-
Sky Tech International	董事	CS Solutions Technology Ltd	0.1	100%
	董事	代表人：張國威	-	-
	董事	代表人：吳友倫	-	-
	董事	代表人：Kenneth D. Wing	-	-

6.各關係企業營運概況

108年12月31日

單位:新台幣仟元及外幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 (損)益	稅後 (損)益	每股盈餘 (新台幣 元)(稅後)
四合企業(股)公司	240,000	158,004	115	157,889	-	(255)	(12,838)	(53.49) (註 1)
上海四合不鏽鋼 製品有限公司	175,482 (USD5,110)	165,940	71,198	94,742	635	(12,747)	(11,131)	-
南通四合不鏽鋼 製品有限公司	226,321 (USD7,500)	147,615	53,250	94,365	166,597	(53,929)	(57,646)	-
Honest Mount Investments Limited	602,678	951,412	527,914	423,498	-	(61)	(146,119)	(7.31) (註 2)
The King Cut International Co., Ltd.	1,495 (USD50)	293,706	221,715	71,991	174,964	9,142	13,048	2,610 (註 3)
CS Solution Holding Limited	275,837	38,733	28,869	9,864	750	(35,853)	(76,591)	(8.47) (註 2)
CS Solutions Technology Ltd	131,801 (USD4,316)	28,360	14,476	13,884	1,709	(38,165)	(46,289)	(214.50) (註 4)
Sky Tech International	3 (USD0.1)	-	-	-	-	-	-	-

註 1：四合企業(股)公司每股面額為新台幣 1,000 元。

註 2：Honest Mount Investments Limited 及 CS Solution Holding Limited 每股面額為美金 1 元。

註 3：The King Cut International Co., Ltd.每股面額為美金 10 元。

註 4：CS Solutions Technology Ltd 每股面額為美金 20 元。

(二) 關係企業合併財務報表

聲明書

本公司 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告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告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：牧東光電股份有限公司



負責人：李 明 聰



中 華 民 國 109 年 3 月 27 日

(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。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第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

一、本公司董事長變動

本公司原董事長為余人勇先生，因董事任期屆滿全面改選，重新選舉董事長，董事會推舉李明聰先生為董事長，自 108 年 6 月 25 日起生效。

二、本公司總經理請辭及董事會決議通過委任代理總經理

總經理張國威先生因個人因素請辭，自 109 年 1 月 1 日起生效，於本公司正式委任總經理前，由董事長李明聰先生代理總經理一職。

三、本公司董事會通過依國際會計準則認列資產減損及提列預期信用風險損失

本公司依國際會計準則規定執行資產減損評估，針對所收購不鏽鋼刀具及硬碟維修現金產生單位提列商譽及客戶關係減損損失新台幣 188,808 仟元，此損失金額認列於 108 年度財務報表。

因北大方正集團於 109 年 2 月 19 日被聲請重整獲准，本公司依國際會計準則第 9 號規定，對所持有之該集團所發行債券認列預期信用風險損失新台幣 67,420 仟元，此損失金額亦認列於 108 年度財務報表。

108 年度合計認列商譽及客戶關係減損暨提列預期信用風險損失新台幣 256,228 仟元，將使每股盈餘減少約 5.6 元。本次認列商譽及客戶關係減損暨提列預期信用風險損失並無實際現金支出。

牧東光電股份有限公司



負責人：李 明 聰

