



# 撼訊科技股份有限公司 Tul Corporation

## 公開說明書

(國內第五次無擔保轉換公司債)

一、公司名稱：撼訊科技股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行國內第五次無擔保轉換公司債

- 1.發行種類：國內第五次無擔保轉換公司債。
- 2.發行金額：發行總額為新台幣730,023仟元整，發行張數7,000張，每張面額為新台幣壹拾萬元，採競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之104.29%發行。
- 3.債券利率：票面利率為0%。
- 4.發行條件：發行期間三年，自發行滿三個月之翌日起至到期日止，可轉換為本公司普通股股票。
- 5.公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷，即公開承銷比例100%。
- 6.承銷及配售方式：以競價拍賣方式對外公開銷售。
- 7.發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件一。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第48頁。

四、本次發行之相關費用：

- (一)承銷手續費：新台幣500萬元。
- (二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：新台幣20萬元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開發行說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項，請參閱本公開說明書第3頁。

八、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元。

九、查詢本公開說明書之網址

- (一)公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw>
- (二)公司資訊揭露之網址：<http://www.tul.com.tw>

投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另公司法第228條之1已放寬公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。

撼訊科技股份有限公司 編製



中華民國一〇一〇年七月二十六日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元；%

實收資本額來源	金額(新台幣元)	占實收資本額比率
創 立 資 本	5,000,000	1.11
現 金 增 資	213,350,000	47.54
資 本 公 積 轉 增 資	73,676,880	16.42
盈 餘 轉 增 資	294,040,910	65.51
員 工 認 股 權 轉 增 資	26,470,000	5.90
減 少 資 本	(424,795,280)	(94.65)
轉 換 公 司 債 換 發 新 股	261,073,780	58.17
合 計	448,816,290	100.00

二、公開說明書之分送計畫：

- (一) 陳列處所：依規定函送有關單位外，另備置本公司供查閱。
- (二) 分送方式：依主管機關規定辦理。
- (三) 索取方法：請親洽前述陳列處所或洽公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：宏遠證券股份有限公司	地址：台北市信義路四段 236 號 3 樓
網址：www.honsec.com.tw	電話：(02)2700-8899
名稱：台中銀證券股份有限公司	地址：臺北市中正區忠孝東路一段 85 號 9 樓
網址：https://www.tcbs.com.tw	電話：(02)2396-9955
名稱：德信綜合證券股份有限公司	地址：臺北市中正區新生南路 1 段 50 號 3 樓
網址：https://www.rsc.com.tw	電話：(02)2393-9988
名稱：合作金庫證券股份有限公司	地址：臺北市松山區長安東路二段 225 號 C 棟 5 樓
網址：https://www.tcfhc-sec.com.tw	電話：(02)2752-8000
名稱：臺銀綜合證券股份有限公司	地址：臺北市中正區重慶南路 1 段 58 號 6 樓
網址：www.twfhsec.com.tw	電話：(02)2388-2188
名稱：康和綜合證券股份有限公司	地址：臺北市信義區基隆路 1 段 176 號地下 1、2 樓
網址：https://www.concords.com.tw	電話：(02)8787-1888
名稱：臺灣土地銀行股份有限公司	地址：臺北市中正區延平南路 81 號
網址：https://www.landbank.com.tw	電話：(02)2348-3911

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：國泰世華商業銀行股份有限公司	地址：臺北市信義區松仁路 7 號 1 樓
網址：www.cathaybk.com.tw/cathaybk/	電話：(02) 8722-6666

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司服務代理部	地址：台北市許昌街 17 號 2 樓
網址：www.fubon.com.	電話：(02) 2361-1300

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

姓名：邱盟捷、趙永祥會計師	事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓	電話：(02) 2725-9988
網址：www.deloitte.com.tw	

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

姓名：邱雅文律師	事務所名稱：翰辰法律事務所
地址：台北市信義區松德路 6 號 8 樓	電話：(02)2345-0016
網址：www.fsi-law.com	

**十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人姓名：周忠信

職稱：總經理特助

電話：(02) 8698-3000 轉分機 232

電子郵件信箱：charles\_chou@tul.com.tw

代理發言人姓名：謝文碧

職稱：財會副總

電話：(02) 8698-3000 轉分機 503

電子郵件信箱：margaret\_hsieh@tul.com.tw

**十三、公司網址：www.tul.com.tw**

## 撼訊科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：448,816,290 元		公司地址：新北市汐止區新台五路一段 79 號 7 樓之 7		電話：(02) 8698-3000	
設立日期：86 年 10 月 8 日			網址：www.tul.com.tw		
上市日期：不適用		上櫃日期：91 年 3 月 11 日		公開發行日期：89 年 6 月 29 日	
管理股票日期：不適用		負責人：董事長 張茂松 總經理 陳劍威			
發言人：周忠信 總經理特助		代理發言人：謝文碧 財會副總			
股票過戶機構：富邦綜合證券股份有限公司 務代理部		電話：(02) 2361-1300		網址：www.fubon.com	
		地址：台北市許昌街 17 號 2 樓			
股票承銷機構：宏遠證券股份有限公司		電話：(02)2700-8899		網址：www.honsec.com.tw	
		地址：台北市信義路四段 236 號 3~5 樓及 7 樓			
最近年度簽勤業眾信聯合會計師事務所		電話：(02) 2725-9988		網址：www.deloitte.com.tw	
證會計師：邱盟捷會計師、趙永祥會計師		地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓			
複核律師：邱雅文律師		電話：(02) 2345-0016		網址：www.fsi-law.com	
		地址：台北市信義區松德路 6 號 8 樓			
信用評等機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
		地址：不適用			
評等標的：發行公司：不適用		無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：評等等級：			
本次發行公司債：不適用		無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：評等等級：			
董事選任日期：109 年 6 月 10 日 任期：3 年			監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)		
全體董事持股比例：8.67% (110 年 5 月 31 日)			監察人持股比率：不適用(本公司設置審計委員會)		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(110 年 5 月 31 日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	張茂松	2.94%	獨董	鄧富吉	-
董事	劉芬蘭	5.69%	獨董	李哲宇	-
董事	劉益民	0.04%	獨董	簡佑任	-
董事	吳品盛	-			
工廠地址：無			電話：無		
主要產品：繪圖顯示卡		市場結構： 109 年度內銷：5.38% 外銷：94.62%		參閱本文之頁次 第 37 頁	
風險事項	請參閱本公開說明書公司概況之風險事項			參閱本文之頁次 第 3~6 頁	
去(109)年度	營業收入：3,776,428 仟元 稅後淨利：29,192 仟元每股稅後盈餘：0.77 元			第 66 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額			詳本公開說明書封面		
發行條件			詳本公開說明書封面		
募集資金用途及預計產生效益概述			詳本公開說明書：參、發行計劃及執行情形		
本次公開說明書刊印日期：110 年 7 月 26 日			刊印目的：發行國內第五次無擔保轉換公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱公開說明書目錄					

**撼訊科技股份有限公司**  
**公開說明書目錄**

<b>壹、公司概況</b> .....	1
一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三) 公司沿革.....	1
二、風險事項.....	3
(一) 風險因素.....	3
(二) 訴訟或非訟事件.....	6
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	6
(四) 其他重要事項.....	6
三、公司組織.....	7
(一) 組織系統.....	7
(二) 關係企業圖.....	10
(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
(四) 董事及監察人資料.....	12
(五) 發起人.....	13
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
四、資本及股份.....	18
(一) 股份種類.....	18
(二) 股本形成經過.....	18
(三) 最近股權分散情形.....	18
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	22
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	22
(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	22
(七) 員工、董事及監察人酬勞.....	23
(八) 公司買回本公司股份情形.....	23
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	23
六、特別股辦理情形.....	23
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	23
八、員工認股權憑證辦理情形.....	23
九、限制員工權利新股辦理情形.....	23
十、併購辦理情形.....	23
十一、受讓他公司股份發新股辦理情形.....	23
<b>貳、營運概況</b> .....	24
一、公司之經營.....	24
(一) 業務內容.....	24
(二) 市場及產銷概況.....	37
(三) 最近二年度從業員工人數.....	42
(四) 環保支出資訊.....	42
(五) 勞資關係.....	42

二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....	44
(一) 自有資產.....	44
(二) 租賃資產.....	44
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	44
三、轉投資事業.....	44
(一) 轉投資事業概況.....	44
(二) 綜合持股比例.....	45
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響.....	45
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	45
四、重要契約.....	45
<b>參、發行計劃及執行情形.....</b>	<b>46</b>
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項.....	46
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	48
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	63
四、本次併購發行新股應記載事項.....	63
<b>肆、財務概況.....</b>	<b>64</b>
一、最近五年度簡明財務資料應記載下列事項.....	64
(一) 簡明資產負債表及綜合損益表.....	64
(二) 影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響.....	68
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	68
(四) 財務分析.....	69
(五) 會計項目重大變動說明.....	72
二、財務報告應記載事項.....	76
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	76
(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告.....	76
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露.....	76
三、財務概況其他重要事項應記載下列事項.....	76
(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	76
(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊.....	76
(三) 期後事項.....	76
(四) 其他.....	76
四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項.....	77
(一) 財務狀況.....	77

(二) 財務績效.....	78
(三) 現金流量.....	79
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	79
(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.....	80
(六) 其他重要事項.....	80
<b>伍、特別記載事項.....</b>	<b>81</b>
一、內部控制制度執行狀況.....	81
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	81
三、證券承銷商評估總結意見.....	81
四、律師法律意見書.....	81
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	81
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形.....	81
七、本次募集與發行有價證券申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項.....	81
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開發行說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	81
九、最近年度及截至公開發行說明書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記錄或書面聲明者，其主要內容.....	81
十、最近年度及截至公開發行說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	81
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	81
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用，因本公司採競價拍賣方式辦理承銷，故係出具不得受理競拍對象之聲明書.....	81
十三、其他必要補充說明事項.....	81
十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	82
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項.....	82
<b>陸、重要決議、公司章程及相關法規.....</b>	<b>104</b>
附件一、國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
附件二、國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書	
附件三、內部控制聲明書	
附件四、證券承銷商評估總結意見	
附件五、律師法律意見書	
附件六、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	

附件七、不得受理競拍對象之聲明書

附件八、董事會議事錄

附件九、公司章程新舊條文對照表

附件十、盈餘分配表

附件十一、108 年度合併財務報表及會計師查核報告

附件十二、109 年度合併財務報表及會計師查核報告

附件十三、110 年度第一季合併財務報表及會計師查核報告

附件十四、108 年度個體財務報表及會計師查核報告

附件十五、109 年度個體財務報表及會計師查核報告



## 壹、公司概況

### 一、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國 86 年 10 月 8 日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

單 位	地 址	電 話
總公司	新北市汐止區新台五路一段 79 號 7 樓之 7	(02)8698-3000

(三) 公司沿革

年 度 月 份	重 要 記 事
86 年 10 月	設立登記成立，實收資本額新台幣伍佰萬元整。
87 年 10 月	遷至自購汐止辦公大樓。
88 年 04 月	取得 ISO-9001 認證。
88 年 05 月	與 ATi 公司合作取得 3D 晶片，投入生產高品質之顯示卡，提供全系列的產品有 S3、Nvidia、SiS、3Dfx 及 ATi，使產品線更加完整。
89 年 04 月	開發新多媒體產品，推出 USB-TV Tuner 及家用 RF 無線傳遞產品 SpyLinker 及 PowerBaby 等。另本公司參與中華民國消費者品質促進會主辦之跨世紀國家品牌活動，榮獲國家品牌獎。
89 年 06 月	辦理公開發行。
90 年 02 月	與 IBM PVC 部門策略結盟，生產開道器。 榮獲第四屆亞太高峰"品質保證商品金爵獎"。 榮獲第四屆頂尖企業 "金爵獎"。 榮獲全球標竿企業 "金磐獎"。 榮獲第二屆傑出企業類 "國家企業金獎"。 榮獲第二屆最佳產品設計類 "國家企業金獎"。
91 年 03 月	股票上櫃掛牌買賣。
91 年 05 月	發行第一次可轉換公司債肆億元。
92 年 06 月	辦理私募普通股柒仟參佰參拾伍萬元。
92 年 12 月	成為最大的 ATI GPU 顯示卡供應商。
93 年 03 月	發行第二次可轉換公司債貳億捌仟萬元。
93 年 04 月	將公司英文名稱由 C.P.Technology 改為 Tul Corporation。 榮登繪圖卡製造商第一名(零售通路 channel sales)。 榮獲數位時代雙週(Business Next Biweekly & Business)評選為台灣科技 100 強，排名第 47 名。 ATI 官方認可的白金級合作夥伴(Platinum partner)。
93 年 05 月	實施第二次買回本公司庫藏股。
93 年 07 月	荷蘭子公司成立。
94 年 03 月	為符合公司治理原則，開始為董監事及重要職員投保責任險。
94 年 11 月	辦理註銷庫藏股申請減資新台幣貳佰捌拾貳萬元。
97 年 05 月	美國子公司成立。
97 年 11 月	發行員工認股權 2,000 仟股

年度月份	重	要	記	事
98年01月	辦理	註銷	庫藏	股申請減資新台幣壹仟伍佰壹拾肆萬元。
99年04月	發行	第三次	可轉換	公司債肆億元。
100年04月	辦理	員工	認股	899仟股轉增資後，股本增為651,767,120元。
100年08月	辦理	盈餘	轉增資	計新台幣肆仟伍佰陸拾貳萬肆仟元，累計實收資本額新台幣陸億玖仟柒佰參拾玖萬捌佰貳拾元整。
101年04月	辦理	員工	認股	411.5仟股轉增資後，股本增為701,505,820元。
101年10月	辦理	員工	認股	8,750股轉增資後，股本增為701,593,320元。
102年11月	辦理	員工	認股	41,250股轉增資後，股本增為705,695,820元。
103年04月	辦理	員工	認股	10,000股轉增資後，股本增為705,795,820元。
104年08月	辦理	減資	201,394,910元	後股本變為504,400,910元。
105年09月	辦理	減資	201,760,370元	後股本變為302,640,540元。
107年08月	辦理	盈餘	轉增資	計30,264,060元後，股本增為332,904,600元。
109年04月	發行	第四次	可轉換	公司債肆億元。
109年11月	第四次	可轉換	公司債	轉換普通股共計115,911,690元，股本增為448,816,290元。

## 二、風險事項

### (一)風險因素

#### 1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

##### (1)對公司損益之影響：

單位：新台幣仟元；%

項目	109 年度	110 年度截至 3 月 31 日止
利息支出	9,948	967
兌換利益淨額	297	1,525
利息支出淨額占營收淨額比率	0.26%	0.07%
利息支出淨額占稅前淨(損)利比率	20.94%	0.53%
兌換利益淨額占營收淨額比率	0.01%	0.11%
兌換利益淨額占稅前淨(損)利比率	0.63%	0.83%

##### A.利率變動

本公司主要向銀行融資，目前本公司利息支出占營收淨額比率甚小，但占稅前淨(損)利比率有一定的比重，故預期利率變動對本公司損益仍有一定程度之影響。

##### B.匯率變動

本公司匯率以自然避險為主，即本公司採進銷貨報價皆以美金收付為主，若美金淨資產及淨負債有差額部份，則以承作美金借款做調節。因目前銀行美金借款額度充足，故只要隨時注意匯率變化，即可機動調整美金淨資產及美金淨負債比率，故匯率風險甚低。

##### C.通貨膨脹

根據行政院主計處公佈之 110 年 5 月消費者物價指數年增率為 2.48%，由於我國政府密切注意物價波動情形並進行因應政策，因此尚無嚴重通貨膨脹影響之虞。

##### (2)未來因應措施：

##### A.利率變動之因應措施

本公司目前與銀行簽定之融資額度皆為短期合約，由於主要往來銀行已與本公司合作多年，亦給予本公司較優惠利率，雖利息支出淨額占稅前淨(損)利比率有一定之比重，但本公司預計發行可轉換公司債用以償還本公司購置廠房所需資金而先向銀行借款之資金，將可降低利息支出對公司之財務負擔，故預期利率變動對公司損益影響將逐漸降低。

##### B.匯率變動之因應措施

本公司匯率以自然避險為主，即本公司採進銷貨報價皆以美金收付為

主，若美金淨資產及淨負債有差額部份，則以承作美金借款做調節。因目前銀行美金借款額度充足，故只要隨時注意匯率變化，即可機動調整美金淨資產及美金淨負債比率，故匯率風險甚低。

### C. 膨脹之因應措施

因本公司營業以電子產品為主，產品汰換快，原物料之價格變動大多能反應至銷售價格，只要對庫存存貨的控制得宜，則可降低通貨膨脹對毛利率的影響。另本公司近年來，檢討各項支出及改善流程以提升效率，進而控制各項費用，以達到輕舟續航的原則。

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

##### (1) 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司專注經營本業，最近年度及截至公開說明書刊印日止並無從事高風險、高槓桿投資。

##### (2) 從事資金貸與他人、背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司及子公司並無從事衍生性商品交易及資金貸與他人交易，另本公司及子公司從事背書保證，皆依據本公司及子公司「資金貸與及背書保證作業程序」規定辦理。

##### (3) 從事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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無從事衍生性商品交易。

#### 3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司預計 110 年度研發計畫如下表所示：

計畫名稱	計畫用途	計畫說明
AMD Radeon Navi 系列	高效益高階繪圖遊戲卡	1. 支援 PCIe 3.0 2. 支援 Eyefinity & HDMI 3D 3. 支援 DP 1.4 and HDMI 2.0b 的高 中階顯示卡。 4. DirX12, Vulkan ,OpenGL
Xilinx Vertex UltraScale Plus	VU9P 300W VU13P 300W	支援 FPGA 功率達 300W
ZYNQ 系列	MPSoC, ZU4EG/ZU5EG	可程式化單晶片方案
Intel ThunderBolt3/4, USB4	Titan/Goshen Ridge	1. 提高 MacBook 影像運算能力 eGPU box 2. 支援 iMAC ThunderBolt 3/4 port 多功能 Docking device 3. 提供筆電 Windows USB4 I/O 週 邊

本公司預計 110 年度預計投入之研發費用如下表所示：

單位：仟元

產品系列	開發計畫	產品相關設備	與研發的關連性	110 年度研發經費
電腦週邊	ThunderBolt4/5	1.量測 Power Delivery 2.40Gbit 信號量測	提高系統相容性，充電系統穩定性	5,000
FPGA 系列	高速 I/O 輸出入口	100Gbit data rate 量測	相容性測試和除錯解決方案	10,000
網路通訊	WiFi、真藍芽、 高速 Ethernet	1.2.4GHz,5GHz 網路分析儀 2.10 Gigabit Ethernet 乙太網路	1.無線模組 模組實體層 (PHY) 測試解決方案 2.乙太網路系統開發與除錯提供完備的整合式工具組	15,000

#### 4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司對於最近年度國內外重要政策及法律變動均已採取適當之因應措施，因此對本公司財務業務並未產生重大之影響。此外，本公司財務、會計及法務等單位將隨時掌握最新法規變動資訊，並徵詢律師、會計師等專業意見，針對國內外重要政策及法律變動研議因應措施，以達守法及降低公司財務業務之影響。

#### 5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

由於繪圖卡產業有以下兩點變化趨勢，故準備因應措施如下：

- (1)整合型晶片已內建在主機板內，故市場之需求將隨之減少。
- (2)產品生命週期短，相關晶片廠快速提供多種中高階晶片，產品如不具市場性，即可能造成所投入研發費用及晶片之浪費。

因應措施：

- (1)強化國際行銷及開發新客戶，掌握使用者的需求，擴大市場佔有率。本公司仍將繼續深耕現有市場，並以此市場基石進而進取全球市場，期望達成品牌前五名之地位。
- (2)依市場需求快速開發利基產品，減少不具市場性產品的研發，提昇高毛利產品的銷售量。

#### 6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司多年來致力於形象提升與維護，而截至目前為止，並未發生足以影響企業形象之情事。若有發生影響企業形象之情事，將立即組成專案小組因應之。

#### 7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無進行併購計畫，惟將來若有進行併購計畫時，必秉持審慎評估態度，考量合併是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障股東權益。

#### 8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為因應國際市場變化並配合公司發展策略，經參酌產業前景、終端市場需求及接單狀況，並進行可行性評估及財務分析，已於汐止區購置廠房並進

行繪圖顯示卡之生產規劃，其預期效益請參考本公開說明書「參、二、(一)、4。」之說明。本公司將持續觀察市場景氣變化，適時調整相關計畫，並逐步擴展客戶及產品應用領域，以因應市場總體景氣循環之風險。

#### 9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

在進貨部份，本公司 109 年度及 110 年度第一季向 AMD 進貨之比例分別為 23.08%及 50.23%。此係因繪圖卡成本比重最高之原料為晶片，又目前繪圖卡晶片由 AMD 與 NVIDIA 兩強對峙，故造成專業繪圖卡廠商進貨有集中於此二大晶片廠之情形，由於本公司與 AMD 已合作數年，目前供貨狀況尚屬穩定，故無斷貨之虞。

在銷貨部分，本公司主要銷售對象為世界各地之通路商、代理商及經銷商，並以外銷為主，本公司最近年度及截至公開說明書刊印日前，未有對單一客戶超過銷售金額 20%之情事，且本公司持續積極開發新客戶，應可持續降低銷售集中之風險。

#### 10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東有股權大量移轉或更換而對本公司營運有重大影響之情形。

#### 11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司經營團隊均致力於公司之永續發展，最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無經營權改變之情事。

#### 12.其他重要風險及因應措施：無。

### (二) 訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2.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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

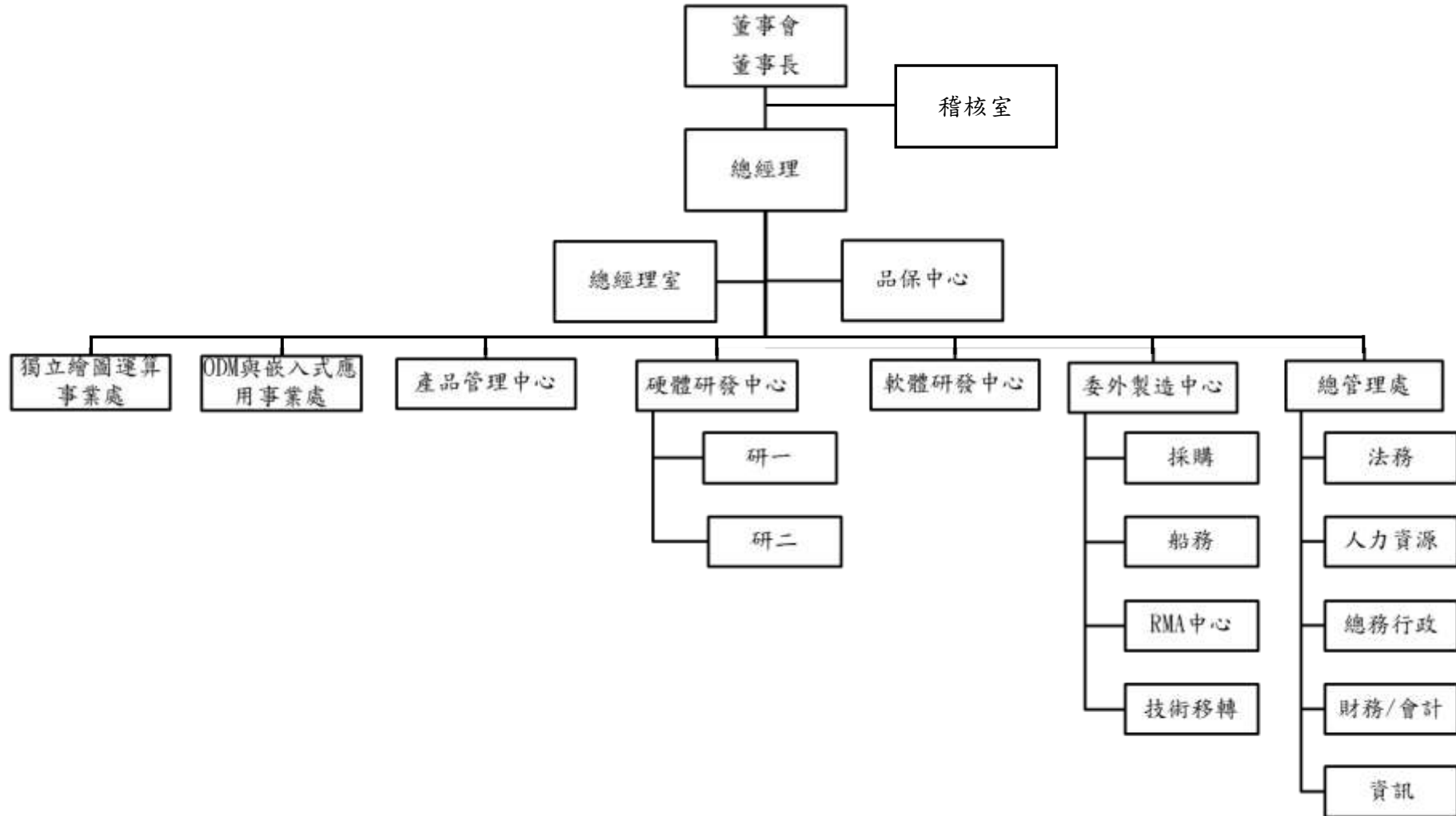
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一) 組織系統

##### 1. 組織結構



## 2.各主要部門所營業務

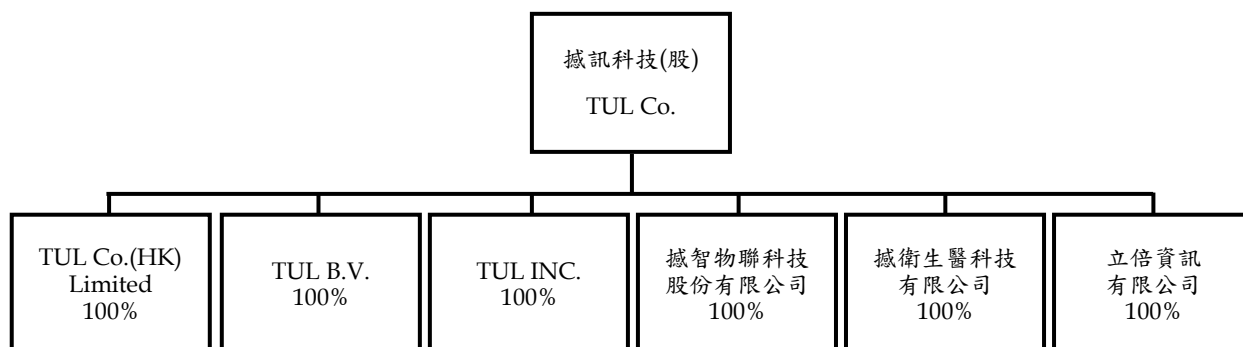
主 要 部 門		各 部 門 主 要 職 掌
董 事 長		1. 綜理公司經營策略、規劃公司經營方針。 2. 執行股東會決議事項及董事會決議交辦事項。
稽 核 室		1. 稽核暨定政策、計劃及作業程序被遵循程度。 2. 內部控制制度是否有效及持續被遵循，定期或適時提出稽核報告。
總 經 理 及 總 經 理 室		1. 執行董事會決議交辦事項。 2. 管理制度與專案業務之推動。 3. 經營計劃之擬定與規劃，並督促部門主管達成計劃目標。 4. 經營績效之評核與分析。
品 保 中 心		1. 品質政策執行，原物料、外製品及成品之品質檢驗與異常處理。 2. 產品檢測記錄及報表整理、分析。 3. 負責 ISO 相關文件之發行、回收、銷毀、歸檔等管理。 4. 技術文件製作、修改、歸檔、保管、技術圖面、工程規格、BOM、變更、新增、發行等管理。
總 管 理 處	法 務	1. 智慧財產權之制度規劃與管理。 2. 締結各項合約所需之協商、合約、草擬與審查之法律事務諮詢。
	人 力 資 源	1. 人事制度規劃、政策之研擬與制定執行與協調及薪酬相關作業。 2. 教育訓練規劃、擬定與執行。
	總 務 行 政	1. 庶務及事務用品採購、保管與控制。 2. 固定資產採購、保管與控制。
	財 務 / 會 計	1. 規劃會計、成本、預算制度與執行及管制各項費用預算，一般會計事項整理、記錄及有關憑證之保管。 2. 成本會計營報表、決算報表之編製、分析與呈報。 3. 財務報表、年度預算規劃與預算報表編製。 4. 資金籌措、運與調度與督導財務營運情形分析、貸款額度之接洽、清償及相關手續之辦理。
	資 訊	1. 資訊電腦化推動中心。 2. 各項電腦化資訊收集、提供及控管、各項軟硬體設備規劃及控管、各項電腦知識教育訓練落實推動。
委 外 製 造 中 心	採 購 部	1. 負責供應商交期、價格、經營能力以及不良品問題處理配合度之評鑑與考核。 2. 負責供應商資料、文件、訂單之建檔與保管。
	船 務	1. 負責出口船務及報關作業。 2. 處理出貨及相關協調事務。
	R M A 中 心	1. 判斷客戶送回之產品損壞的部分。 2. 對於顧客送回損壞之產品加以維修更換零件及測試。
	技 術 移 轉 部	1. 確保生產計劃如期執行、建立產品製程標準化檢驗制度及流程。 2. 產品製造流程之制訂規範與不良原因分析。



主 要 部 門		各 部 門	主 要 職 掌
			3. OEM 客戶之產品技術支援與售後服務。
獨立繪圖運算事業處			1. 各事業群年度銷售預測及計劃擬訂。
ODM 與嵌入式應用事業處			2. 審核客戶訂單、簽訂合約及後續出貨、收款事宜，國內外市場業務開拓推廣與產品銷售之執行。 3. 客戶徵信資料收集分析與授信額度（期限）之評估。 4. 客戶應收帳款之催收與逾期帳款處理。
硬體研發中心	研 一 及 研 二		1. 負責新產品、新技術之研發與資料之搜尋及測試新產品的功能。 2. 負責產品生產前的準備及試產工作，產品技術支援及售後服務。 3. 協助客戶/業務解決顯示卡/其他相關產品之技術/相容性問題、客戶產品異常問題原因分析/建議處理方式。 4. 業務樣品送交客戶前先行確認。
軟體研發中心			1. 開發新產品所需之程式。 2. 開發各個硬體部門所需之程式，搭配硬體產品之所需。 3. 維護與修改既有之程式，解決相容性之問題。
產品管理中心			1. 年度開發產品計劃及規格訂定，預計量產銷售期。 2. 年度(或季節性)銷售目標之擬定、修正與檢討。 3. 國內、外產品資訊、生產技術、產銷模式之研發、開發及掌握及產品行銷計劃、媒體廣告刊登、資訊收集分析與執行。

## (二) 關係企業圖

### 1. 關係企業圖



### 2. 與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

110年3月31日單位：新台幣仟元

關係企業名稱	本公司與關係企業之關係	實際投資金額	本公司出資或持有關係企業股份比例		關係企業持有本公司股份	
			股份(仟股)	持有比例(%)	股份(仟股)	持有比例(%)
TUL Corporation(HK) Limited	本公司之子公司	1,730	404	100%	-	-
TUL Inc.	本公司之子公司	3,042	100	100%	-	-
撼智物聯科技股份有限公司(註)	本公司之子公司	30,000	3,000	100%	-	-
TUL B.V.	本公司之子公司	4,147	100	100%	-	-
撼衛生醫科技有限公司	本公司之子公司	15,000	1,500	100%	-	-
立倍資訊有限公司	本公司之子公司	1,000	100	100%	-	-

## (三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年5月31日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			職稱	姓名	關係	
總經理	陳劍威	男	中華民國	89.11.06	-	-	2,555,833	5.69	-	-	台科大管理研究所 聯訊電腦副總經理	撼智物聯科技(股)公司 司法人董事代表人 撼衛生醫科技(股)公司 董事長	副總	劉晉寬	二等親	-
執行副總	陳瑞文	男	中華民國	108.03.01	-	-	490	-	-	-	台灣大學國際企業研究所 撼訊科技總經理室特別助理	-	副總	邱思嘉	配偶	-
硬體研發中心副總	黃銀水	男	中華民國	103.01.16	8,454	0.02	265	-	-	-	中智科技研發經理 聯訊電腦研發經理	-	-	-	-	-
委外製造處副總	劉晉寬	男	中華民國	103.01.16	-	-	-	-	-	-	高雄工專電子系 聯訊電腦工程師	-	總經理	陳劍威	二等親	-
獨立繪圖運算 事業處副總	邱思嘉	女	中華民國	106.07.01	490	-	-	-	-	-	台科大管理研究所 撼訊科技業務經理	-	執行副總	陳瑞文	配偶	-
ODM與嵌入式 應用事業處副總	黃建育	男	中華民國	103.01.16	-	-	-	-	-	-	台灣大學工業工程學研究所 撼訊科技業務經理	-	-	-	-	-
產品管理中心副總	陳偉凱	男	中華民國	106.07.01	-	-	-	-	-	-	台科大高階科技研發碩士在職專班 晶奇光電行銷暨採購經理	-	-	-	-	-
財會副總	謝文碧	女	中華民國	105.05.04	72	-	-	-	-	-	東吳大學會計系 和協化學(股)公司會計主管	-	-	-	-	-
軟體研發中心副總	陳健華	男	中華民國	103.01.16	140	-	-	-	-	-	台科大電子所 撼訊科技軟體經理	-	-	-	-	-
軟體研發中心副總	鄭吉峰	男	中華民國	109.01.01	-	-	-	-	-	-	台科大高階科技研發碩士在職專班 撼訊科技硬體協理	-	-	-	-	-
品保中心副總	林岳	男	中華民國	110.04.06	-	-	-	-	-	-	Santa Clara University 撼訊科技總經理特助	-	-	-	-	-

(四) 董事及監察人資料

1. 董事

110年5月31日；單位：股

職稱	姓名	性別	國籍	初次選任日期	選任日期	任期	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	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名	關係		
董事長	張茂松	男	中華民國	91.05.20	109.06.10	三年	1,319,919	3.96	1,319,919	2.94	-	-	-	-	同心堂參藥行負責人 為恭醫院中醫部副執行長 中國醫藥研究所結業	同心堂參藥行負責人 撼智物聯科技(股)公司董事長	-	-	-	-	
董事	劉芬蘭	女	中華民國	89.05.19	109.06.10	三年	2,609,110	7.84	2,555,833	5.69	-	-	-	-	銘傳國貿 歐強國際會計經理	-	總經理	陳劍威	配偶	-	
																	副總	劉晉寬	二等親		
董事	劉益民	男	中華民國	91.05.20	109.06.10	三年	17,189	0.05	17,189	0.04	-	-	-	-	台灣工業技術學院電子系學士 台灣科技大學管研所碩士 台聯電訊(股)有限公司董事長	-	-	-	-	-	
董事	吳品盛	男	中華民國	96.06.13	109.06.10	三年	1	-	1	-	470	-	-	-	瑞士維多利亞大學商業管理學博士 台灣區體育用品工業同業公會理事長 財鑫知識經濟學院董事長	世盛國際開發(股)公司董事長	-	-	-	-	-
獨董	李哲宇	男	中華民國	104.6.15	109.06.10	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學會研所碩士 振大纖維股份有限公司董事長	振大纖維(股)董事長 亨泰光學(股)獨立董事	-	-	-	-	-
獨董	簡佑任	男	中華民國	105.6.13	109.06.10	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	國立台灣大學商學碩士 川本生物科技專利律師事務所合夥人	-	-	-	-	-	
獨董	鄧富吉	男	中華民國	106.6.13	109.06.10	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學董事長企業家經營管理研究班 台聯電訊(股)公司董事長	富鼎先進電子(股)公司董事長暨總經理、富鼎科技顧問(股)公司董事長、中華國際投資(股)公司法人董事代表、台聯電訊(股)公司法人董事代表、眾福科技(股)公司法人董事代表、Future Technology Consulting (B.V.L).Inc. 法人董事代表、PERFEC TPRIME LTD.(SAMOA) 法人董事代表、橙毅科技(股)公司法人董事長代表人暨總經理、無錫橙芯微電子科技有限公司法人董事代表	-	-	-	-	-

2.法人股東之主要股東：不適用。

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東：不適用。

4.董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並符合下列情事：

110年5月31日

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	條件 商務、法務、 財務、會計 或公司業務 所須相關科 系之公私立 大專院校講 師以上	法官、檢察官、 律師、會計師 或其他與公司 業務所需之國 家考試及格領 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
張茂松	-	-	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
劉芬蘭	-	-	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
劉益民	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
吳品盛	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
鄧富吉	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
李哲宇	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
簡佑任	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

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)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司之關係企業之董事、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)。

(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)。

(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旅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。

(五)發起人：不適用。

(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(109 年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事之酬金

109 年 12 月 31 日單位：股；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 額占稅後淨 利之比例(%)		領取來自 子公司以 外投資或 轉事業公 司母酬金
		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 (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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告 內所有公 司	
董事長	張茂松	1,904	1,904	-	-	192	192	24	24	7.27	7.27	-	-	-	-	-	-	-	-	7.27	7.27	-
董事	劉芬蘭	-	-	-	-	192	192	36	36	0.78	0.78	-	-	-	-	-	-	-	-	0.78	0.78	-
董事	劉益民	-	-	-	-	192	192	36	36	0.78	0.78	-	-	-	-	-	-	-	-	0.78	0.78	-
董事	吳品盛	-	-	-	-	191	191	36	36	0.78	0.78	-	-	-	-	-	-	-	-	0.78	0.78	-
獨立 董事	鄧富吉	240	240	-	-	191	191	66	66	1.70	1.70	-	-	-	-	-	-	-	-	1.70	1.70	-
	李哲宇	240	240	-	-	191	191	66	66	1.70	1.70	-	-	-	-	-	-	-	-	1.70	1.70	-
	簡佑任	240	240	-	-	191	191	66	66	1.70	1.70	-	-	-	-	-	-	-	-	1.70	1.70	-
合計		2,624	2,624	-	-	1,340	1,340	330	330	14.71	14.71	-	-	-	-	-	-	-	-	14.71	14.71	-

(2)監察人之酬金：本公司設立審計委員會，並無監察人。

(3)總經理及副總經理之酬金

109年12月31日單位：股；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)(註)				A、B、C及D等 四項總額占稅後淨 利之比例(%)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		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	陳劍威	16,324	16,324	842	842	1,235	1,235	900	-	900	-	66.12	66.12	-
副總經理	黃銀水													
	劉晉寬													
	邱思嘉													
	黃建育													
	謝文碧													
	陳健華													
	陳瑞文													
	陳偉凱													
鄭吉峰														

註：盈餘分配之員工酬勞係預估配發金額。

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	陳劍威	陳劍威
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	陳瑞文、黃銀水、劉晉寬、 邱思嘉、黃建育、陳健華、 謝文碧、陳偉凱、鄭吉峰	陳瑞文、黃銀水、劉晉寬、 邱思嘉、黃建育、陳健華、 謝文碧、陳偉凱、鄭吉峰
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	10 人	10 人

(4)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

109 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總經理	陳劍威	-	900	900	3.08
	執行副總	陳瑞文				
	硬體研發副總	黃銀水				
	委外製造副總	劉晉寬				
	業務副總	邱思嘉				
	產品管理中心副總	陳偉凱				
	業務副總	黃建育				
	軟體研發副總	陳健華				
	硬體研發副總	鄭吉峰				
	財會副總	謝文碧				

註：盈餘分配之員工酬勞係預估配發金額。



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

(1)最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元

項目	108 年度		109 年度	
	本公司	合併報告內 所有公司	本公司	合併報告內 所有公司
董事酬金總額	2,984	2,984	4,294	4,294
董事酬金總額占 稅後純益比例	(3.68)%	(3.68)%	14.71%	14.71%
總經理及副總經理 酬金總額	16,462	16,462	19,301	19,301
總經理及副總經理 酬金總額占稅 後純益比例	(20.31)%	(20.31)%	66.12%	66.12%

(2)給付上述人員酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、經營績效及未來風險之關聯性

董事酬勞部份係依公司章程規定分配之，而董事長薪資報酬部份則是以底薪、津貼、主管加給等組成，再考量其學經歷和績效表現情形而酌予之。如董事兼具員工身分，則另依據下列 A 及 B 之規定給付酬金：

- A.本公司總經理之委任、解任及報酬依公司規定辦理。給付酬金標準由本公司人力資源單位依據本公司人事績效考評相關規定，並視個人績效表現與對公司整體營運貢獻度，且參酌市場同業水準訂定原則，經董事會通過後執行。
- B.本公司酬金政策，是依據個人的能力，對公司的貢獻度，績效表現，與經營績效之關聯性成正相關；又本公司對未來風險已有控管，故酬金政策與未來風險之關聯性較低。整體的薪酬組合，主要包含基本薪資、獎金及員工分紅、福利等三部分。而酬金給付的標準，基本薪資是依照員工所擔任職位的市場行情核敘；獎金及員工分紅則是連結員工、部門目標達成或公司經營績效來發給；關於福利設計，則以符合法令的規定為前提，並兼顧員工的需要，來設計員工可共享的福利措施。

#### 四、資本及股份

##### (一)股份種類

110年4月12日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	44,881,629	51,118,371	96,000,000	-

##### (二)股本形成經過

###### 1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止，股本變動之情形

單位：仟股；新台幣仟元

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	其它
105.09	10	96,000,000	960,000,000	30,264,054	302,640,540	普通股減資 201,760,370元	-	經(105.9.13)司字第 1055310689號
107.08	10	96,000,000	960,000,000	33,290,460	332,904,600	盈餘轉增資 30,264,060元	-	經(107.8.29)司字第 1078056364號
109.11	10	96,000,000	960,000,000	44,881,629	448,816,290	可轉換公司債 115,911,690元	-	經(109.11.19)司第 1098082615號

###### 2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

##### (三)最近股權分散情形

###### 1.股東結構

110年4月12日；單位：人數；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	-	-	100	18,842	37	18,979
持有股數	-	-	1,006,276	38,870,086	5,005,267	44,881,629
持股比例(%)	-	-	2.24%	86.61%	11.15%	100.00%

## 2.股數分散情形(每股面額 10 元)

### (1)普通股

110年4月12日單位：股；%

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1 至 999	10,960	741,952	1.65
1,000 至 5,000	6,805	11,844,266	26.39
5,001 至 10,000	618	4,782,058	10.65
10,001 至 15,000	208	2,663,458	5.93
15,001 至 20,000	114	2,087,628	4.65
20,001 至 30,000	126	3,145,018	7.01
30,001 至 40,000	47	1,659,106	3.70
40,001 至 50,000	31	1,454,316	3.24
50,001 至 100,000	45	3,114,073	6.94
100,001 至 200,000	12	1,520,000	3.39
200,001 至 400,000	5	1,432,000	3.19
400,001 至 600,000	2	1,017,000	2.27
600,001 至 800,000	2	1,262,000	2.81
800,001 至 1,000,000	1	810,000	1.81
1,000,001 以上	3	7,348,754	16.37
合 計	18,979	44,881,629	100.00

(2)特別股：無。

### 3.主要股東名單

持股比例達 5%以上或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

110年4月12日單位：股；%

股份	持有股數	持股比例
主要股東名稱		
匯豐託管景順埃爾伍德區塊鏈UCITS	3,473,002	7.74%
劉芬蘭	2,555,833	5.69%
張茂松	1,319,919	2.94%
年富投資有限公司	810,000	1.80%
董家榮	638,000	1.42%
謝憲治	624,000	1.39%
大通託管JP摩根證券有限公司投資專戶	513,000	1.14%
張慶堂	504,000	1.12%
劉蘭英	334,000	0.74%
陳幸霞	318,000	0.71%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及持股比例百分之十之大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年度		110 年度截至 5 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長	張茂松	-	-	-	-	-	-
董事	劉芬蘭	(2,000)	-	(53,277)	-	-	-
董事	劉益民	(12,000)	-	-	-	-	-
董事	吳品盛	-	-	-	-	-	-
獨立董事	簡佑任	-	-	-	-	-	-
獨立董事	鄧富吉	-	-	-	-	-	-
獨立董事	李哲宇	-	-	-	-	-	-
總經理	陳劍威	-	-	-	-	-	-
研發中心副總	黃銀水	-	-	-	-	-	-
執行副總	陳瑞文	-	-	(313)	-	-	-
委外製造中心副總	劉晉寬	-	-	-	-	-	-
事業處副總	邱思嘉	-	-	-	-	-	-
產品管理中心副總	陳偉凱	-	-	-	-	-	-
事業處副總	黃建育	-	-	-	-	-	-
軟體研發中心副總	陳健華	-	-	-	-	-	-
硬體研發中心副總	鄭吉峰	-	-	-	-	-	-
財會副總	謝文碧	-	-	-	-	-	-

(2)董事、監察人、經理人及持股比例百分之十以上大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(3)董事、監察人、經理人及持股比例百分之十以上大股東股權質押之相對人為關係人之情形：無。

6. 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

110年4月12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(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
匯豐託管景順埃爾伍德區塊鏈 UCITS	3,473,002	7.74%	-	-	-	-	-	-	-
劉芬蘭	2,555,833	5.69%	-	-	-	-	-	-	-
張茂松	1,319,919	2.94%	-	-	-	-	-	-	-
年富投資有限公司(代表人: 謝憲治)	810,000	1.80%	-	-	-	-	-	-	-
董家榮	638,000	1.42%	-	-	-	-	-	-	-
謝憲治	624,000	1.39%	-	-	-	-	-	-	-
大通託管 J P 摩根證券有限公司投資專戶	513,000	1.14%	-	-	-	-	-	-	-
張慶堂	504,000	1.12%	-	-	-	-	-	-	-
劉蘭英	334,000	0.74%	-	-	-	-	-	-	-
陳幸霞	318,000	0.71%	-	-	-	-	-	-	-

(四)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	108 年度	109 年度	110 年截至 3 月 31 日
每股市價	最高		87.40	144.00	152.50
	最低		50.80	27.25	82.40
	平均		68.23	59.75	114.70
每股淨值	分配前		11.53	18.61	21.70
	分配後		11.53	18.11(註 1)	(註 2)
每股盈餘	加權平均股數 ( 仟股 )		33,290	38,086	44,881
	每股盈餘	調整前	(2.43)	0.77	3.04
		調整後	(2.43)	0.77	3.04
每股股利	現金股利		-	0.5 元(註 1)	(註 2)
	無償配股	盈餘配股	-	-	(註 2)
		資本公積配股	-	-	(註 2)
	累積未付股利		-	-	(註 2)
投資報酬分析	本益比		-	77.60	37.73
	本利比		-	119.50	(註 2)
	現金股利殖利率 %		-	0.84	(註 2)

註 1：業經本公司 110 年 3 月 18 日董事會決議通過，尚待 110 年股東常會決議。

註 2：尚未分配。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

本公司之股利政策訂於本公司章程第三十三條，如下：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於 3% 為員工酬勞，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；同時本公司得以上開獲利數額，由董事會提撥不高於 3% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工及董事酬勞。而此員工酬勞及董事酬勞分派案，應提股東會報告。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計劃、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

2.本年度股東會擬議股利分配情形

本公司 109 年度之盈餘係依公司法及本公司章程規定擬具分派，於提撥法定盈餘公積 3,113,135 元後，依本公司截至 110 年 3 月 17 日止流通在外股數 44,881,629 股計算，擬配發股東現金股利每股 0.5 元，計分配 22,440,815 元，現金股利發放至元為止(元以下捨去)，其畸零款合計數計入本公司之其他收入，俟股東會通過後，另訂除息基準日及發放日。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司本年度並無擬議之無償配股，故不適用。

(七)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：詳前述第(五)條。
2. 本期估列員工、董事、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：
  - (1) 本公司本期估列員工酬勞及董事酬勞金額之估列基礎係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按可供分配盈餘之 8.00%及 2.99%計算。
  - (2) 實際配發金額若與估列數有差異時，依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。
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，應揭露差異數、原因及處理情形  

本公司 109 年度員工酬勞分配案，業經 110 年 3 月 18 日董事會通過，決議發放員工酬勞新台幣 3,590,000 元，董事酬勞新台幣 1,340,000 元，皆以現金發放，擬議配發之董事酬勞及員工酬勞與認列年度費用估列金額並無重大差異。
  - (2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。
4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

截至公開說明書刊印日止，本公司尚未召開 110 年度股東會，故不適用。
5. 前一年度員工、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 年度因公司虧損並無估列員工酬勞及董事酬勞金額。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

本公司 109 年 4 月 29 日發行之國內第四次無擔保轉換公司債業已於 109 年 10 月 19 日因流通在外餘額已低於原發行總額之 10%，故依發行及轉換辦法第十八條第二項規定，向債券持有人行使贖回權而下櫃，故本公司截至本公開說明書刊印日止已無流通在外之公司債。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發新股辦理情形：無。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

##### (1)公司所營業務之主要內容

- A. CC01110 電腦及其週邊設備製造業
- B. CC01080 電子零組件製造業
- C. F113020 電器批發業
- D. F113050 電腦及事務性機器設備批發業
- E. F118010 資訊軟體批發業
- F. F213010 電器零售業
- G. F213030 電腦及事務性機器設備零售業
- H. F218010 資訊軟體零售業
- I. F401010 國際貿易業
- J. F401021 電信管制射頻器材輸入業

##### (2)公司主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品項目	108年度		109年度		110年度第一季	
	營業收入 淨額	營業比重 (%)	營業收入 淨額	營業比重 (%)	營業收入 淨額	營業比重 (%)
繪圖顯示卡	2,468,338	81.61	3,264,314	86.44	1,250,657	90.72
工業電腦	446,535	14.76	395,746	10.48	115,886	8.41
其他	109,641	3.63	116,368	3.08	12,115	0.87
合計	3,024,514	100.00	3,776,428	100.00	1,378,658	100.00



(3)公司目前之商品(服務)項目：

本公司主要營業項目為製造遊戲繪圖顯示卡、遊戲主機板等多媒體產品及家庭娛樂產品為主之廠商，其中又以銷售繪圖顯示卡為主，約占營業收入淨額 86.44%(詳表 1)，以下就繪圖顯示卡之產業分析概況說明：

109 年度				
主要產品		用途或功能	營業收入淨額	營業比重(%)
多媒體附加卡	繪圖顯示卡	專為 3D 遊戲玩家設計為主軸的 3D/2D 繪圖卡，透過此種介面卡，將處理過的資料，在螢幕上以不同解析度顯示出文字、圖形與色彩。	3,264,314	86.44

(4)計劃開發之新商品(服務)

計劃名稱	計劃用途	計畫說明
AMD Radeon Navi 系列	高效益高階繪圖遊戲卡	1.支援 PCIe 3.0 2.支援 Eyefinity &HDMI 3D 3.支援 DP 1.4 and HDMI 2.0b 的高階顯示卡。 4. DirX12, Vulkan ,OpenGL
Xilinx Vertex UltraScale Plus	VU9P 300W VU13P 300W	支援 FPGA 功率達 300W
ZYNQ 系列	MPSoC,ZU4EG/ZU5EG	可程式化單晶片方案
Intel ThunderBolt3/4, USB4	Titan/Goshen Ridge	1.提高 MacBook 影像運算能力 eGPU box 2.支援 iMAC ThunderBolt 3/4 port 多功能 Docking device 3.提供筆電 Windows USB4 I/O 週邊

2.產業概況

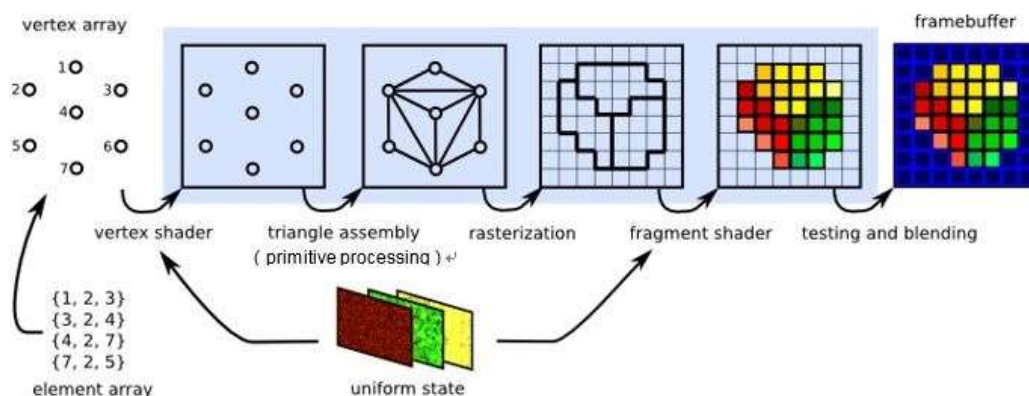
(1)產業之現況與發展

繪圖卡 (Graphics Processing Unit,GPU) 又稱顯示卡，是指監視器與個人電腦連線時，附插在主機板上之電路卡，用以將電腦所傳送之訊號顯示於螢光幕的正確位置或加速圖形之處理，也可以說是一種讓螢幕顯示器能正常運作的關鍵零件。在第一台個人電腦發表時，電腦主係供工程師使用且電腦遊戲才剛起步，對圖形的需求僅為基本的文字顯示和點線間的相連，因此畫面處理的功能大多是隸屬於 CPU 下的一項功能。由於尚未注意到圖形處理之重要性，故無圖形處理器之名詞。

後來，在 Apple 發表具有視窗介面 Macintosh 後，各類採用圖形介面的應用程式開始發展，CPU 開始無法負荷與日漸增的圖形處理需求。此外，隨著圖形介面開發工具的成熟，電腦遊戲的畫面變得越來越細緻。龐大的顯示負擔，一舉讓繪圖卡躍上舞台，取代 CPU 的圖形工作。

電腦的圖形處理，可以大致分成 5 個步驟，如圖 1 箭頭的部分。分別為 vertex shader、primitive processing、rasterisation、fragment shader、testing and blending。

圖 1、三維座標繪圖並產生螢幕輸出的圖形

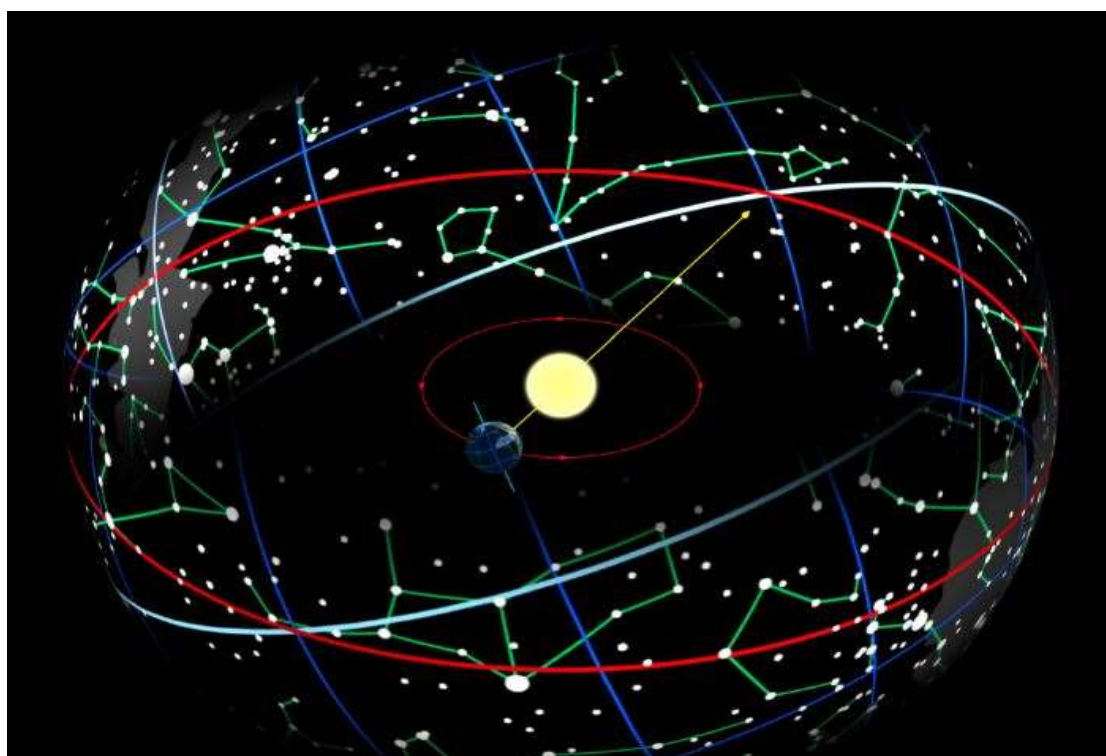


資料來源：enlightenment.org

第一步，vertex shader。是將三維空間中數個 (x,y,z) 頂點放進 GPU 中。在這一步驟中，電腦會在內部模擬出一個三維空間，並將這些頂點放置在這一空間內部。接著，投影在同一平面上，也是我們將看到的畫面。同時，存下各點距離投影面的垂直距離，以便做後續的處理。

這個過程就像是在地球觀看星星一般。地球的天空，就像是一個投影面，所有的星星，不管遠近皆投影在同一面上。在地球的我們，抬起頭來觀看星星，分不出星星的遠近，只能分辨出亮度。繪圖卡所投影出的結果，和這個情況類似。

圖 2



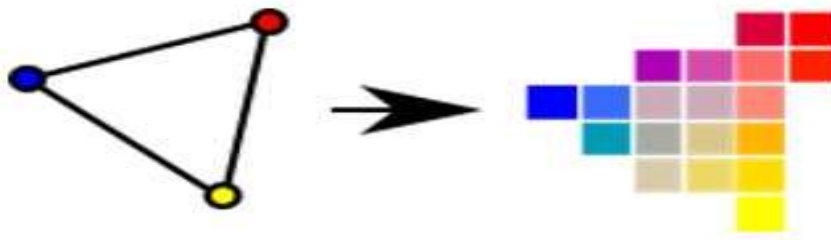
第二步，primitive processing。是將相關的點連結在一起，以形成圖形。在一開始輸入數個頂點進入繪圖卡時，程式會特別註記哪些點是需要組合在一起，以形成一線或面。就像是看星座的時候一樣，將相關連的星星連起來，形成特定的圖案。

第三步，rasterisation。因為電腦的螢幕是由一個又一個的像素組成，因此，

需要將一條連續的直線，使用繪圖的演算法，以方格繪出該直線。圖形也是以此方式，先標出邊線，再用方格填滿整個平面。

第四步，fragment shader。將格點化後的圖形著上顏色。所需著上的顏色也是於輸入時便被註記。在遊玩遊戲時，這一步相當耗費繪圖卡的計算資源，因為光影的效果、物體表面材質皆是在這一步進行，這些計算決定著遊戲畫面的精細程度。因此在遊玩遊戲時，調高遊戲畫面品質大幅增加這一步的計算負擔，降低遊戲品質。

圖 3、將一個三角形，用方格呈現近似原始圖案，並著上顏色。一塊又一塊的方格，就是顯示器上的像素



資料來源：enlightenment.org

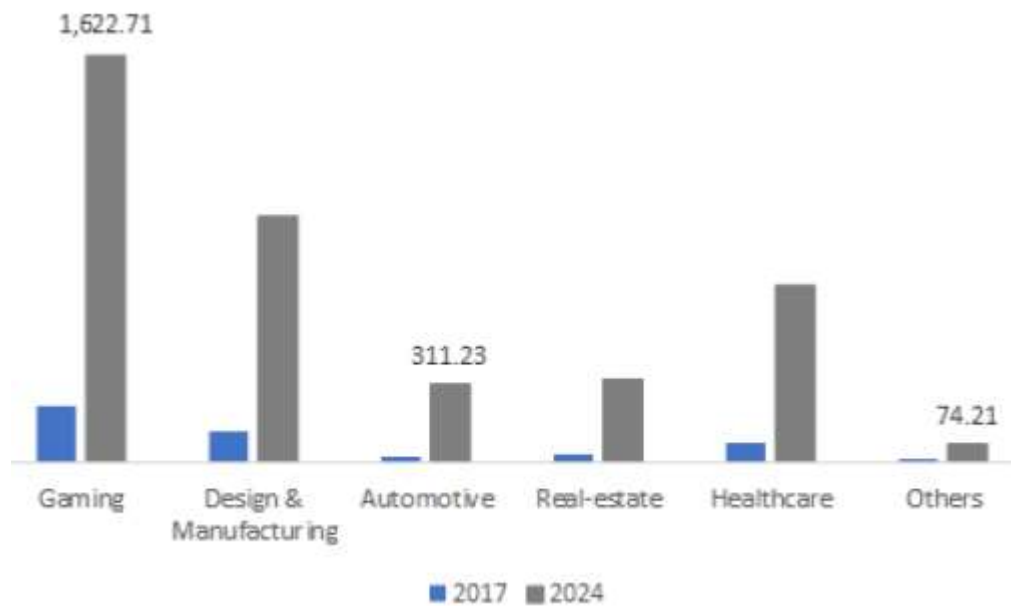
最後一步，testing and blending。便是將第一步所獲得的投影垂直距離取出，和第四步的結果一同做最後處理。在去除會被其他較近距離的物體擋住的物體後，讓剩下的圖形放進繪圖卡的輸出記憶體。之後，結果便會被送到電腦螢幕顯示。

由上可知我們了解要將遊戲畫面輸出到螢幕上需要經過相當多的步驟。一步一步的繁複計算流程，讓 CPU 吃不消。此外，現行螢幕解析度有不斷提升的趨勢，此趨勢將大幅增加繪圖卡的負擔，因為越高的解析度便代表有更多的點需要被計算，需要用更多時間才能完成上述的步驟。

而繪圖卡係由三大元件組成：繪圖晶片、記憶體以及 RAMDAC（數位類比轉換器），繪圖晶片是繪圖卡最主要元件，繪圖卡性能好壞主係受到繪圖晶片之影響。在現今個人電腦對多媒體繪圖功能需求逐漸提升，繪圖技術由原先的 2D 平面顯示提昇至 3D 立體顯示，且在日趨複雜的 3D 遊戲及應用軟體不斷推出情況下，需要大量材質貼圖在記憶體與繪圖晶片進行傳輸，因而發展了 AGP（Accelerated Graphics Port）繪圖加速埠以增加資料傳輸的速度與畫面顯現的穩定性。目前繪圖卡產業的主要產品是以 3D 加速繪圖卡為主，復因近幾年個人電腦對多媒體功能的需求逐漸提升，繪圖卡的市場需求量也逐年增加。根據 MIC 報導指出，繪圖晶片的發展無論是在電競、設計、自動駕駛、醫療等市場在未來均有大幅成長，其中電競市場的成長幅度尤甚，預計於 2024 年達到美元 1,623 百萬元(圖 4)。

圖 4、繪圖晶片應用市場之營業收入預測

MEA Graphic Processing Unit Market Revenue, By Application,  
2017&2024(USD Million)

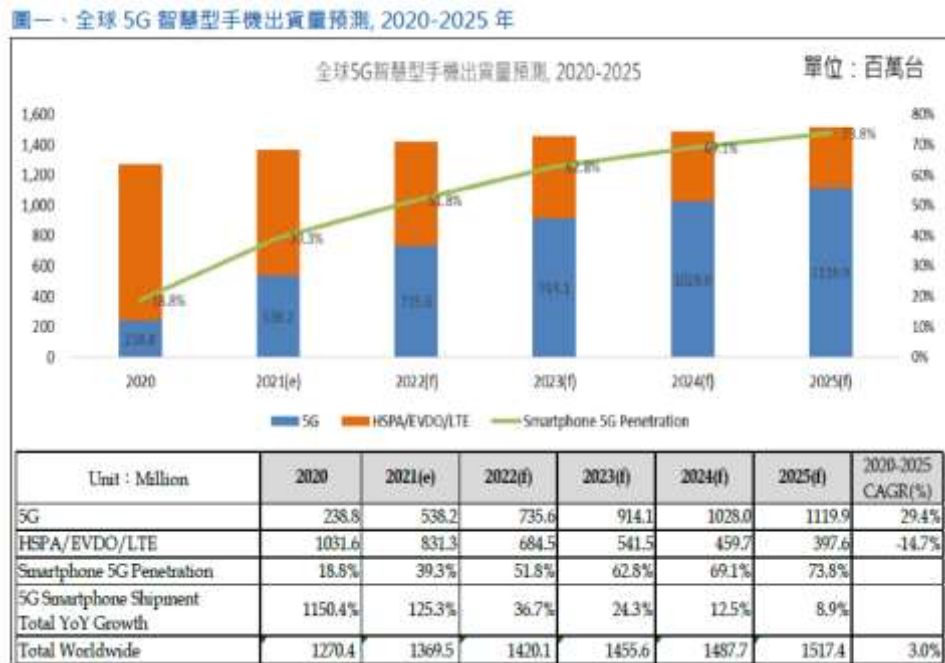


資料來源：Global Market Insights research

GPU 按應用可分類為 Mobile GPU、PC GPU 與雲端 GPU 三類，其中 Mobile GPU 是繪圖卡架構需求中最大應用之一，其發展主要受智慧型手機發展推動而興起，智慧型手機的系統性晶片(SoC)主要由 CPU、GPU、ISP、Modem 所組成，Mobile GPU 為構成系統晶片(SoC)之重要元件，Mobile GPU 在進行圖形處理時，將大量靜態的圖片連續高速顯示在螢幕上以呈現具動態的畫面，其效能為影響智慧型手機畫面流暢度之主要因素，隨著智慧型手機對高畫質動畫及遊戲畫面的要求，帶動 Mobile GPU 規格的提升，是過去幾年 Mobile GPU 大幅成長的主要原因。

根據 MIC 報導指出，隨著新冠肺炎疫情後的經濟復甦、5G 智慧型手機換機潮及 5G 建設的發展，預計 2021 年全球智慧型手機出貨量將達到 13.6 億支(圖 5)，而 2025 年將達到 15.1 億支，以年複合成長率 3.0% 成長。5G 的發展是推升智慧型手機出貨量的主因，隨著 5G 手機產品生命週期到達成熟期，平均單位價格的下降，將使 5G 智慧型手機出貨比重逐年成長，預計 2021 年 5G 智慧型手機可占智慧型手機出貨量的 39.3%，至 2025 年將成長至 73.8%，未來 Mobile GPU 可望繼續受益於科技創新帶動智慧型手機的換機需求。

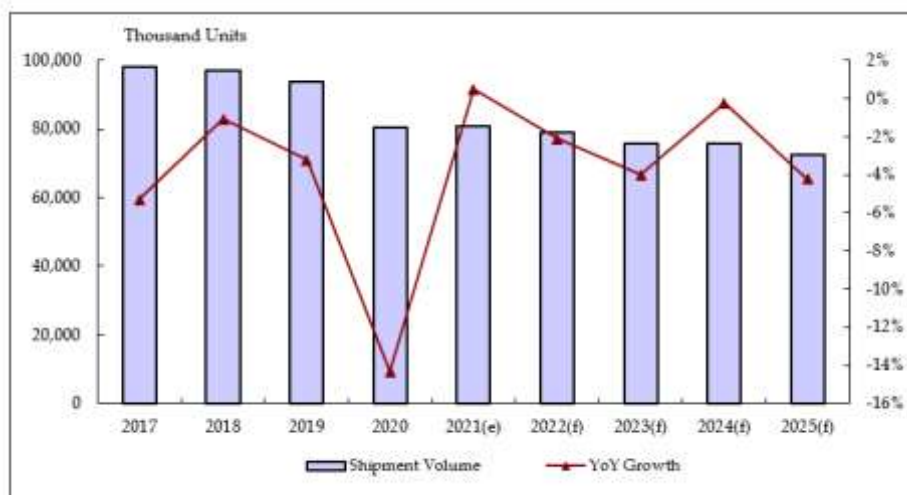
圖 5、全球智慧型手機出貨預測



資料來源：MIC research

在 PC GPU 方面，主要分為獨立繪圖處理器(discrete GPU)與整合繪圖處理器(integrated GPU)兩類，獨立繪圖處理器相對整合繪圖處理器有更強勁的效能、消耗更少的系統資源但價格較高，多用於桌上型 PC、PS4、Xbox 等遊戲機，深獲注重高畫質的電競玩家喜愛。根據 MIC 報導指出，2020 年因受新冠肺炎疫情衝擊，線上學習及居家辦公需求增加，使消費者需求由桌上型 PC 轉移至攜帶性較高的筆記型電腦，而桌上型 PC 以商用市場為主要客群，疫情期間企業辦公室大多呈現關閉狀態，導致整體桌上型 PC 市場出貨表現衰退嚴重，相較 2019 年衰退 14.3%(圖 6)，然根據 IDC 報導指出，2020 年受惠於疫情影響，宅經濟需求發威，人們的社交活動型態改變，電競遊戲被做為休閒娛樂或社交互動主要管道之比重大幅提升，帶動電競 PC 市場需求表現，在軟硬體品牌商持續推出新品的情況下，可望持續帶動電競 PC 的換機潮以及成長動能，預計全球電競 PC 及螢幕出貨量將由 2020 年的 49,600 仟台達到 2024 年的 61,900 仟台，年複合成長率(CAGR)為 5.7%，使電競遊戲產業成為 PC GPU 市場成長之主要動力。

圖 6、全球桌上型 PC 出貨量預測



Worldwide Desktop PC Shipment Volume, 2017-2025										Unit: Thousand
	2017	2018	2019	2020	2021(e)	2022(f)	2023(f)	2024(f)	2025(f)	
Shipment Volume	98,011	96,941	93,801	80,359	80,730	79,013	75,856	75,663	72,468	
YoY Growth		-5.3%	-1.1%	-3.2%	-14.3%	0.5%	-2.1%	-4.0%	-0.3%	-4.2%

資料來源：MIC research

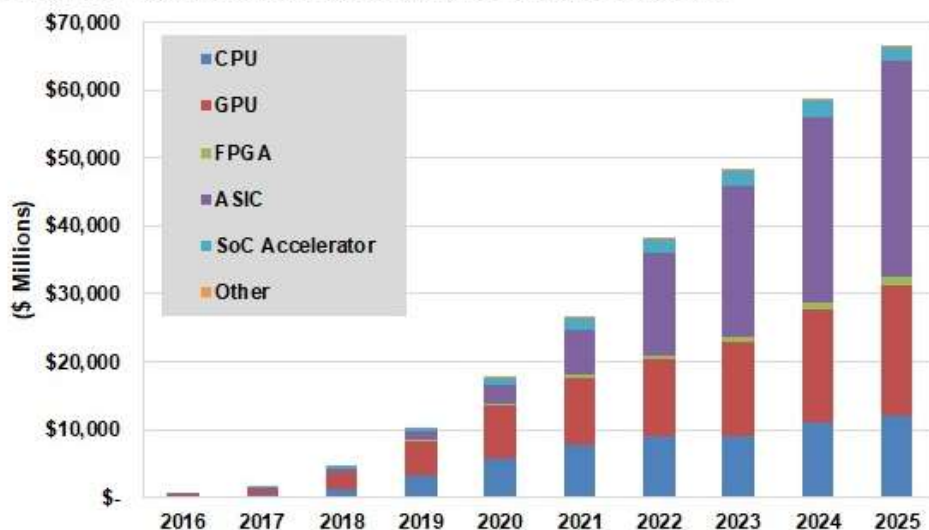
另一方面，整合繪圖處理器又稱內建顯示卡，為設在主機板或 CPU 上的繪圖處理器，運作時會借用電腦內部分的系統記憶體，雖效能較低但已足夠應付基本 3D 的需求，其中以筆記型電腦為大宗，主要供應商為 Intel。根據 MIC 報導指出，2020 年受惠於新冠肺炎帶動遠距辦公及遠距教學等新生活型態興起，促使攜帶性佳的筆電成為重要的協作工具，拉抬商用、教育及電競筆電需求成長，使 2020 年全球筆電出貨量較 2019 年大幅成長 24.5%。2021 年隨著疫情仍在全球蔓延，零接觸經濟帶動的筆電市場仍持續延燒，AMD 憑藉有競爭力的價格及越趨優化的效能，使得近年來 AMD 在消費性筆電市場表現越來越好，不僅成功獲得消費者的正面迴響，也促使越來越多的品牌大廠願意採用 AMD 架構進行電競筆電的生產，華碩、宏碁、Lenovo 等均推出數款搭載 AMD Ryzen 5000 處理器的電競筆電，其中，宏碁從原先宣布新品將搭載 Intel 處理器，轉向 Intel 及 AMD 雙邊布局；華碩更是將過往採用 Intel 處理器的 ROG Strix G、ROG Strix Scar 系列全數更新換成 AMD 的處理器；Lenovo 的 Legion 系列新品亦全面轉向 AMD。由品牌廠電競新品的處理器搭載狀況可見，品牌廠在電競產品布局逐漸朝兩邊押寶抑或擴大採用 AMD 的策略，也因而促使 AMD 在電競市場持續提升。

雲端 GPU 的技術服務形式多樣，由於 GPU 具備良好的可編定程序特性、技術體系成熟且應用開發週期短，適用於深度學習的訓練過程，且 GPU 具有強大的計算能力和記憶體頻寬，足以處理深度學習中更多層的深層神經網絡，並能提高正確率且減少電腦的功耗及降低硬體成本。目前 Amazon，Microsoft，Google 等的雲計算平台均採用雲端 GPU 進行深度學習計算，提供 AI 雲服務。根據 Tractica 報導，全球深度學習晶片市場將迅速成長，2017 年深度學習晶片之銷售金額為 16 億美元(圖 7)，預測至 2025 年銷售金額可達 663 億美元，其中亦帶動 GPU 之成長。

圖 7、全球深度學習運用晶片營業收入



Deep Learning Chipset Revenue by Type, World Markets: 2016-2025

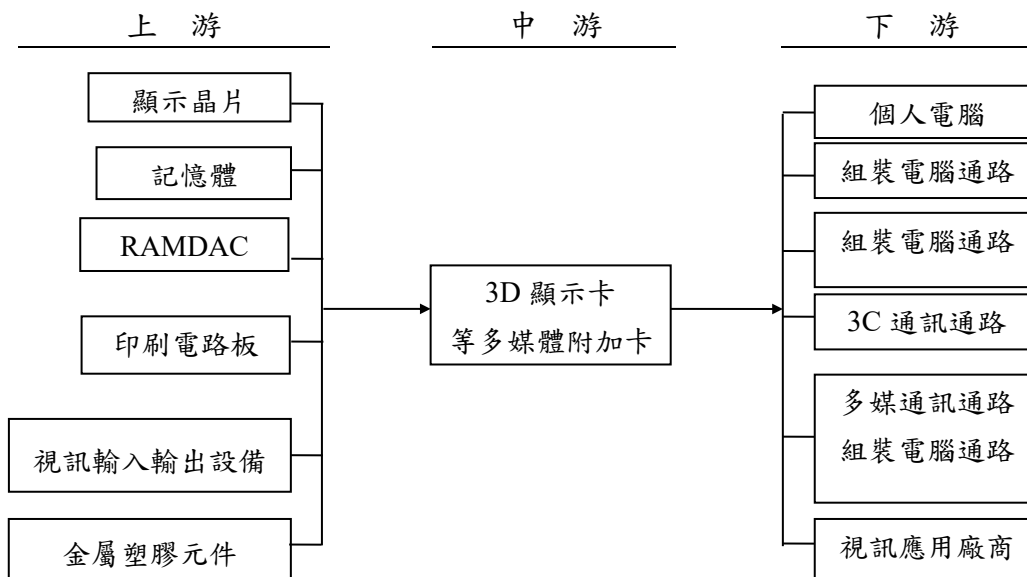


資料來源：Tractica

本公司及子公司主要以 AMD 繪圖晶片為開發產品之主要元件，由於繪圖晶片之效能為影響繪圖卡影像處理之關鍵，為因應市場競爭激烈之產業狀況，本公司及子公司與 AMD 長期保持密切之合作關係，故能較同業提早推出新產品上市。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司為製造遊戲顯示卡、遊戲主機板等多媒體產品及家庭娛樂產品為主之專業廠商，產業之上游為關鍵零組件（如顯示晶片組、記憶體等）、印刷電路板及金屬塑膠元件等供應商，配合其他輸出輸入設備，再經由本公司研發設計後，委託加工製成成品，即可提供下游通路廠商、多媒體應用廠商以及個人使用者組裝在電腦中。有關產業上、中、下游關聯圖列示如下：



### (3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

根據 Gobl Market Insight 報導，亞洲各地區 GPU 之銷售金額占全球 30% 以上，預計五年內將大幅成長，係因 GPU 之應用發展迅速，電競遊戲產業的興起帶動高階繪圖顯示卡之需求；多元化遊戲種類推動 AR、VR 等視覺裝置之需求；高畫質視頻推動智慧型手機規格提升；AI 深度學習複雜運算提升高速運算晶片需求。本公司之主要銷售對象以亞洲地區為主，預期將可受惠於 GPU 應用之發展趨勢而穩健成長，茲就產業發展趨勢說明如下：

#### A. 電競遊戲產業發展趨勢

受惠於政府政策支持、資通訊產業發展完善、遊戲產業相關研發人才增加，使電競遊戲市場發展迅速，全世界約有四十多個國家，包括南韓、中國大陸、馬來西亞等國已將電競列為正式運動項目。根據 Research and Markets 報導指出，全球電競產業產值在 2020 年已達 1,679 億美元，預計在 2026 年達到 2,871 億美元，年複合成長率(CAGR)為 9.24%，其中電競用筆電隨著技術的成熟已與桌上型 PC 硬體規格差異縮小，根據 360 Research Reports 指出，全球電競筆電產值在 2026 年將會達到 108.6 億美元，2020 年至 2026 年之複合成長率(CAGR)為 5.9%。隨著 Nvidia 在 2021 年 1 月推出採用安培(Ampere)微架構的 GeForce RTX 30 系列筆電 GPU，為筆電 GPU 開創新的紀元，AMD 也將在 2021 年第二季推出最新型的筆電 GPU Radeon RX 6000M，預期電競筆電新一波換機潮將從 2021 年顯現。

#### B. 虛擬實境(Virtual Reality)/擴增實境(Augmented Reality) 產業發展趨勢

虛擬實境(VR)係利用電腦模擬產生立體、高擬真之 3D 空間，提供視覺、聽覺、觸覺等感官的模擬，VR 顯示裝置讓使用者產生如同身歷其境之錯覺，藉由控制器或鍵盤在虛擬的環境下穿梭或互動，感受彷彿身處現實的沉浸式體驗。而擴增實境(AR)則是 VR 的延伸，利用攝影機畫面計算影像位置及角度並加上相應圖像的技術，能把虛擬資訊加到使用者感官知覺上的電腦顯示器，則使用者可在真實世界與虛擬內容進行互動。根據 IDC 預估，全球虛擬和擴增實境(VR/AR)支出金額將由 2020 年的 120 億美元成長至 2024 年的 728 億美元，年複合成長率(CAGR)為 54%，其成長主係為商業和公共部門的加速投資，其中硬體將占所有 VR/AR 支出的一半以上，其次是軟體和服務。

VR 與 AR 對畫面運算和處理的要求極高，GPU 是 VR/AR 裝置中最關鍵之零組件，其運算能力優劣對處理畫面的即時渲染 (Real-time Rendering) 有決定性影響，因此多以高階繪圖顯示晶片為主。在 VR 頭戴式裝置市場的主要三大廠商，分別是 Oculus、Sony 及 HTC，其中 Oculus 及 HTC 兩大廠之 VR 裝置主要採用 AMD Radeon Vega/VII/RX 系列 GPU 及 NVIDIA RTX 系列 GPU，另 Sony 之 PS VR 主要採用 AMD Radeon Navi 系列 GPU。根據 TrendForce 報導，2021~2022 間受到品牌廠預計推出更多眼鏡式 AR/VR 裝置的帶動，市場將出現較大幅度成長，預估至 2025 年全球 VR/AR 市場規模將達 4,320 萬台，2020 年至 2025 年的複合成長率(CAGR)為 53.1%。



### C. 智慧型手機產業發展趨勢

根據 MIC 報導，2020 年全球智慧型手機出貨量為 12.7 億支，其中 5G 手機為 2.4 億支，5G 滲透率為 18.90%，預期 2025 年全球 5G 手機出貨量可望達到 11.2 億支，5G 滲透率可達 73.68%，2020 年至 2025 年 5G 手機出貨量年複合成長率(CAGR)為 29.4%，其推升力道主要來自 Apple iPhone 全 5G 機種上市，且平價機款 SE 系列也將搭載 5G 技術，另安卓陣營多採取積極定價策略搶奪市場，針對價格敏感性高的消費者推出中低階 5G 機種，將使 5G 手機市況競爭激烈及 5G 手機平均單位價格下滑，也加速 5G 手機的滲透率。

根據 TrendForce 報導，智慧型手機短期發展，眾品牌將以持續優化各式硬體配置為主，主要集中在螢幕、鏡頭、生物辨識解鎖以及記憶體等四大領域，長期而言，手機品牌廠必須跳脫單純的硬體開發並轉往諸如軟體研發或周邊商機上，才有機會繼續擴大市占，故未來 GPU 運用於智慧型手機市場發展將受益於硬體更新推動於智慧型手機之需求。

GPU 應用於智慧型手機主係以系統性晶片(Soc)形式呈現，根據 DIGITIMES Research 統計，GPU 應用之市占率中，以 SoC 市占率最高，已達 7 成以上，是所有繪圖卡技術應用最廣的產品。以往 4G 智慧型手機市場主流 GPU 為 Apple A11/A12 Bionic GPU、ARM Mali 系列 GPU、Qualcomm Adreno 系列 GPU 及 PowerVR Series7XT Plus，而 5G 智慧型手機主要搭配高效能繪圖晶片以滿足高效能、高傳輸之規格，自 2019 年各家 SoC 大廠相繼推出 5G SoC，至 2021 年已有卓越的發展，如聯發科最新 5G SoC 天璣 1200 採用 Arm 之 Mali-G77 MC9 GPU，Qualcomm 最新 5G SoC Snapdragon 888 搭載 Adreno 660 GPU，並推出 SoC Snapdragon 480，主要搶攻 5G 低價手機市場，加速 5G 手機的普及。5G 技術發展至今，相關技術已趨於成熟，預期可望帶動 5G 智慧型手機市場發展。

### D. AI 產業發展趨勢

人工智慧的發展對科技產業產生巨大的影響，人工智慧具類神經網路之特性，其涵蓋技術範圍包括機器學習、深度學習、視覺辨識、語音處理、機器推理等，更可應用於醫療、自動駕駛、人臉辨識、數據分析等領域。近年來人工智慧發展成長迅速，根據 Tractica 預測，全球人工智慧營業收入將從 2016 年的 6.44 億美金成長至 2025 年的 368 億美金，預期將可為各產業領域帶來新的突破。

其中，深度學習係人工智慧發展中重要的一環，深度學習主要可分成訓練(Trainging)與推論(Inference)兩過程，訓練(Trainging)是將物體的表徵資料輸入多層模型，逐層將特徵歸類為屬性類別或是特徵，用以「學習」猜測新的物件類別，這類演算法需要處理繁多且稠密的矩陣向量運算，必須採用平行運算架構的處理器才能有效處理數據。GPU 由數千個運算單位組成的平行運算架構，負責處理影像所需的矩陣運算，符合深度學習演算法的需求。此外，訓練效能大幅度取決於處理器與暫存記憶體之間的溝通速度(Computing

In Memory)，GPU 配有高速的 GDDR6 視訊記憶體顆粒 (VRAM)，不僅具有更大的記憶體頻寬，更高的時脈也帶來更快的資料讀取/寫入速度，因此 GPU 成為訓練深度學習模型中最主流的運算架構。根據 Tractica 預測，運用於訓練過程之深度學習應用晶片銷售金額，可望於 2025 年突破 100 億美金，亦可提升 GPU 之市場動能。

在推論 (Inference) 方面，95% 的深度學習運作場景是推論 (Inference)，推論係將訓練好的模型應用在從未見過的資料中，這項運算需要由獨立的 AI 晶片來執行，現今市場之主流 AI 晶片為可程式化邏輯閘陣列 (FPGA) 與特殊應用積體電路 (ASIC)。

可程式化邏輯閘陣列 (FPGA) 內部整合了大量的數位電路基本閘電路和儲存器，稱為「邏輯塊」，設計者透過工具軟體燒入設定檔來定義彼此之間的連線，快速驗證晶片的邏輯功能，而且出廠後也能依照需求改變邏輯塊之間的連線，客製化所需的邏輯功能。由於處理的是較簡單且特規的邏輯功能，在功耗與延遲上比通用的 CPU 與 GPU 來得更有優勢，而且具有低成本、高度設計彈性以及開發時間較短的優點，廣泛受到中小型公司的歡迎。特殊應用積體電路 (ASIC) 是為專門目的而設計的積體電路，執行速度在同等條件下比 FPGA 快，而且功耗更低，Google 知名的硬體加速 TPU 便是以 ASIC 為架構基礎，但缺點是出廠便無法更改其邏輯架構，一旦改演算法更動，就必須重新客製化新的 ASIC 晶片，因此晶片出貨量必須夠大才能有規模效益。

GPU 市佔率方面，NVIDIA 於 2016 年開始布局人工智慧與自動駕駛市場，並陸續推出多款深度學習顯示晶片 RTX 2080、RTX 2080 Ti、GTX 1080 Ti、Titan V、Tesla V100 等，加上全球多數人工智慧開發公司多透過 NVIDIA 的開發平台來拓展業務，使 NVIDIA 保持市佔率領先的地位。然 AMD 於 2019 年將推出 7nm Radeon Instinct MI60 與 MI50 加速器，為全球首款 7 奈米製程資料中心 GPU，旨在滿足新一代深度學習、高效能運算、雲端運算以及渲染等應用所需的運算效能需求，可望拉近與 NVIDIA 的差距。

### 3. 技術及研發概況

#### (1) 所營業務之技術層次及研究發展概況

本公司研發產品以 PC 顯示卡為主，近年陸續開發遊戲高階顯示卡，109 年持續開發支援美國微軟 DirectX 12，此為微軟 Windows 10 中新 3D Game 規格，目前單一顯示卡能同時顯示六台顯示器，可以多螢幕獨立視窗作業，也可當成一顯示器 (Eyefinity Technology)，解析度 16K，此功能可用於高階遊戲機台，例如玩遊戲時，使用 4 台顯示器，可以讓視野變大 4 倍。

## (2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

項目	107 年度		108 年度		109 年度		110 年度截至 5 月 31 日	
	人數	比例	人數	比例	人數	比例	人數	比例
碩士	6	20.00	6	17.14	7	19.44	8	21.62
大學、專科	24	80.00	29	82.86	29	80.56	29	78.38
高中職 (含以下)	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	30	100.00	35	100.00	36	100.00	37	100.00

## (3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
合併研究發展費用(A)	45,949	34,799	47,560	45,775	47,771
合併營業收入淨額(B)	2,508,880	4,542,647	5,071,041	3,024,514	3,776,428
佔合併營業收入淨額比例(A/B)	1.83%	0.77%	0.94%	1.51%	1.26%

## (4)開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術及產品成就
105	AMD Embedded R-Series SoC : "Merlin Falcon" AMD GPU 專業用多視頻輸出顯示卡 AMD OPTERON A1100 ARM-based
106	AMD Radeon RX-Series 系列, RX580/RX570/RX560/RX550 AMD Embedded GPU E9260/E9550 Xilinx -- Kintex UltraScale 系列 / Vertex UltraScale 系列 / ZYNQ 系列 英偉達 TK1/TX1/TX2, Ti AM57xx
107	AMD Radeon Vega-Series 系列, Vega64, Vega56, Vega nano AMD Embedded GPU E9171 Xilinx -- Kintex UltraScale 系列 KU115 / Vertex UltraScale 系列 VU9P / ZYNQ 系列 Intel ThunderBolt 3 Alpine Ridge series, eGPU box、Docking
108	AMD Radeon Vega 系列, Vega VII (Radeon 7) AMD Embedded GPU E9173 E9175 Xilinx -- Kintex UltraScale 系列 KCU1500 / Vertex UltraScale plus 系列 VU9P / ZYNQ 系列

年度	開發成功之技術及產品成就
109	<p>AMD Navi 10 系列，用於 3D PC 遊戲。或需高速率浮點運算的 AI，例如 TensorFlow / PyTorch。</p> <p>AMD Embedded GPU E9100/E9200 系列 MXM 顯示卡和平台系統之應用，此產品係為客戶委託撼訊進行研發之客製化產品，主要以一卡多顯示，追求長期使用之穩定度(5 至 7 年)，主要應用於電視牆，博弈機及醫療器材。</p> <p>客制化 ThunderBolt3 eGPU /Docking 周邊平台，用於筆電 Windows10 和 MacBook/iMAC 外接 GPU 顯卡。加強影像轉檔處理，3D 繪圖運算速度，加快縮短運算時間。</p> <p>Xilinx – Zynq UltraScale+ MPSoc 系列，Kintex UltraScale+ FPGA 系列，Virtex UltraScale+ FPGA 系列。</p>
110	<p>AMD Navi 20 系列，用於 3D PC 遊戲，或需高速率浮點運算的 AI，OpenGL4.6，OpenCL2.2，AMD LiquidVR，Vulkan1.1，TensorFlow / PyTorch。</p> <p>Intel Goshen Ridge 系列，支援 ThunderBolt 4，USB4。</p> <p>Xilinx Kintex UltraScale+ FPGA 系列，ZYNQ UltraScale+ MPSoc 系列。例如 VU13P，ZU4EG，ZU5EG。</p>

#### 4.長、短期業務發展計畫

##### (1)短期發展計畫

- A.重新進入高階產品市場使產品線更完整進而提升整體毛利，並在兼顧品牌與品質前提，於國際上開發新市場，強化產品自有品牌知名度。
- B.落實多地生產策略，以降低貿易障礙，行銷全球。

##### (2)中長期發展計畫

- A.強化產品特點與服務品質，進而提昇品牌知名度與忠實度，以提升並穩固國際市場佔有率。
- B.針對現有的客群，開發與推銷新產品。
- C.加強對創作者市場的開發，以增加顯示卡在新用途的銷售；對這個市場持續耕耘，更期望能提升 Thunderbolt 3 不論是 eGPU 或 Docking 的市佔率。
- D.持續開發工業用市場，針對工業用市場提升除了工業用顯示卡之外的產品銷售與服務，如工業用主板與 FPGA 板。

## (二)市場及產銷概況

### 1.市場分析

#### (1)公司主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

銷售地區	107 年度		108 年度		109 年度		110 年度第一季		
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
內銷	164,947	3.25	182,541	6.04	202,989	5.38	172,061	12.48	
外銷	美洲	666,512	13.14	602,313	19.91	1,202,696	31.85	391,677	28.41
	歐洲	1,338,169	26.39	782,804	25.88	1,047,766	27.74	350,438	25.42
	亞洲	2,880,619	56.81	1,435,088	47.45	1,266,721	33.54	425,081	30.83
	其他	20,794	0.41	21,768	0.72	56,256	1.49	39,401	2.86
合計	5,071,041	100.00	3,024,514	100.00	3,776,428	100.00	1,378,658	100.00	

#### (2)市場占有率

本公司目前生產以顯示卡為主，預估未來整個多媒體市場隨著個人電腦的普及，其需求將穩定成長，本公司所營業務屬於資訊工業中最熱門的多媒體產品，以遊戲顯示卡為主力產品，目前係以自有品牌方式銷售，在國內及國外已逐漸獲得消費者的認同，並已在國際市場上建立品牌的知名度，未來將不斷投入研發新產品，使其與同業競爭時佔有相對優勢。經比較本公司與同業 110 年度第一季營業收入金額(如下表)，本公司佔國內同業之比率為 29.98%。

110 年度第一季撼訊科技與國內同業營收數字比較表

單位：新台幣仟元；%

公司名稱	撼訊	承啓	麗臺	捷波	國內同業合計
營收淨額	1,378,658	1,221,525	1,639,356	359,521	4,599,060
佔國內同業之比率	29.98%	26.56%	35.65%	7.81%	100.00%

資料來源：公開資訊觀測站。

#### (3)市場未來之供需狀況與成長性

顯示卡/繪圖晶片是將影像資料輸出給螢幕所不可缺少的裝置，理論上搭配 PC 的比率是 1：1(少數 PC 會採單機雙螢幕)，因此縱使偶有技術世代交替(2D→3D、PCI→AGP)的換購需求，但平均而言其市場成長性約略與全球 PC 相當，根據 MIC 報導指出，全球桌上型 PC 市場趨於飽和，自 2019 年起桌上型 PC 出貨量將以每年 0.7%~1.3% 衰退，然 2020 年因受新冠肺炎疫情衝擊，線上學習及居家辦公需求增加，預期 2021 年全球筆電市場將較 2020 年成長約 19.2%，出貨量預估達 238,895 仟台，另疫情帶來人們社交活動型態改變，電競遊戲被做為休閒娛樂或社交互動主要管道之比重大幅提升，預計全球電競 PC 及螢幕出貨量將由 2020 年的 49,600 仟台達到 2024 年的 61,900 仟台，年複合成長率(CAGR)為 5.7%，使筆記型電腦及電競 PC 成為 PC GPU 市場成長之主要動力。雖然整合型晶片組也能提供 3D 繪圖的功能，但相較於高階的 3D

顯示卡，其繪圖光影、貼圖效果及畫面流暢性就大有不如，因此，在家庭娛樂重要性日益提升，以及台灣擅長於生產製造環節之價值鍊之發揮，故未來顯示卡產業仍可維持一穩定的成長率，而其主要的成長區隔還是集中在高階產品部份。

#### (4)競爭利基

本公司在產品價格、服務等皆獲得客戶的肯定，且產品多元化領先其他同業競爭對手，這是其他競爭對手無法獲取之優勢，並能提供客戶最符合需要之整體解決方案 (Total Solution)。

#### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### A.有利因素

- (A)獨立顯示卡的用途愈來愈廣，包括了遊戲，電競，創作，AI Training，挖礦與科學運算。
- (B)整合型顯示卡無法滿足中高階使用者對於運算速度的需求，這也導致近年獨立顯示卡的出貨量相對桌上型電腦的出貨量的 Attach rate 提升至超過 50%。
- (C)機器學習的流行，導致 AI training 與 inferencing 的需求增加，進行擴大獨立顯示卡與 FPGA 的市場總額。

##### B.不利因素

- (A)整合型晶片已內建在主機板內，故低階市場需求將隨之減少。
- (B)產品生命週期短，相關晶片廠快速提供多種中高階晶片，產品如不具市場性，即可能造成所投入研發費用及晶片之浪費。

##### C.具體因應對策

- (A)強化國際行銷及開發新客戶，掌握市場變化及使用者的需求，以擴大市場佔有率。
- (B)依市場需求快速開發利基產品，減少不具市場性產品的研發，提昇高毛利產品的銷售量。

#### 2.主要產品之重要用途及產製過程

##### (1)主要產品之重要用途

顯示卡：提供主機板和顯示器 2D/3D/AI 之介面及運算。

##### (2)主要產品之產製過程

R/D 設計→外包製令→備料→外包生產→成品入庫，產製過程中，本公司負責線路設計及原料備料，再外包生產，其配合協力廠均須評鑑合格。

### 3.主要原料之供應狀況

主要原料名稱	主要供應廠商	供應狀況
晶片	AMD	良好

### 4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變動情形如下

單位：新台幣仟元；%

年度	108 年度	109 年度	變動比率
繪圖顯示卡	3.12%	5.88%	88.46%
工業電腦	15.29%	19.04%	24.53%
國際貿易	(12.46)%	3.06%	124.56%

(2)毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響

由上表可知，本公司 109 年度繪圖顯示卡毛利率較 108 年度成長 88.46%，主要係 109 年度因下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，且本公司之 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，帶動中國挖礦熱潮，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加，使高毛利率之高階繪圖顯示卡產品銷售比重增加所致；109 年度工業電腦毛利率較 108 年度成長 24.53%，主要係本公司 Thunderbolt 傳輸介面之筆電外接盒之新機種上市，且挖礦主機出貨量於 109 年度第四季開始增加，使本公司高毛利率產品出貨比重增加所致；其他產品因營業毛利比重較低，產品屬性不同，成本結構亦有所差異，且其他產品並非本公司之主要營業項目，金額相對微小，故不予分析。

### 5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度曾占進貨總額百分之十以上之主要供應商資料

單位：新台幣仟元

108 年度				109 年度				110 年度第一季			
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	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
AMD	963,906	40.40	無	A 廠商	1,282,117	38.18	無	AMD	641,060	50.23	無
其他	1,422,051	59.60	無	AMD	775,096	23.08	無	其他	635,063	49.77	無
				其他	1,300,520	38.74	無				
進貨淨額	2,385,957	100.00		進貨淨額	3,357,733	100.00		進貨淨額	1,276,123	100.00	

增減變動說明：

- A. AMD：108~109 年度及 110 年度第一季本公司向 AMD 進貨金額分別為 963,906 仟元、775,096 仟元及 641,060 仟元，占各年度進貨淨額比率分別為 40.40%、23.08%及 50.23%；109 年度進貨金額較 108 年度減少，主係因本公司將顯示晶片轉由向 AMD 之代理商進貨所致；110 年度第一季進貨金額較 109 年度同期增加，主係自 109 年度第四季起虛擬貨幣價格開始走揚，帶動挖礦需求，同時全球物聯網、車用電子及消費性電子產品需求大增，導致晶片需求量遠大於供給量，使各類顯示晶片缺貨並調漲價格，因此繪圖晶片轉由 AMD 配貨，並直接由 AMD 進行銷售所致。
- B. A 廠商：109 年度本公司向 A 廠商進貨金額為 1,282,117 仟元，占當年度進貨淨額比率達 38.18%，主係因 AMD 自 109 年度起將高階繪圖晶片轉由 A 廠商代理所致。

(2)最近二年度任一年度曾占銷貨總額百分之十以上之主要客戶資料

單位：新台幣仟元

108 年度				109 年度				110 年度第一季			
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	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人之 關係
A 客戶	355,924	11.77	無	B 客戶	587,683	15.56	無	C 客戶	161,720	11.73	無
其他	2,668,590	88.23	無	其他	3,188,745	84.44	無	其他	1,216,938	88.27	無
銷貨淨額	3,024,514	100.00		銷貨淨額	3,776,428	100.00		銷貨淨額	1,378,658	100.00	

增減變動說明：

- A. A 客戶：109 年度因下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，另 109 年度第四季起虛擬貨幣價格開始走揚，帶動中國市場挖礦熱潮，使繪圖顯示卡供不應求，故本公司調整供貨比重，使本公司於 109 年度對 A 客戶之銷售金額較 108 年度減少。
- B. B 客戶：109 年度因下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，另 109 年度第四季起虛擬貨幣價格開始走揚，帶動中國市場挖礦熱潮，故 109 年度該本公司對 B 客戶之銷售金額較 108 年度增加；110 年度第一季由於虛擬貨幣價格自 109 年度第四季起不斷攀升，更加推升挖礦熱潮，且本公司 RX6000 系列顯示卡新產品上市，應用於挖礦機及電競市場之繪圖顯示卡出貨量增加，使繪圖顯示卡供不應求，故本公司調整供貨比重，使 110 年度第一季本公司對 B 公司之銷售比重較去年同期減少。
- C. C 客戶：110 年度第一季由於本公司 RX6000 系列顯示卡新產品上市，且其性價比符合消費市場需求，因此銷售狀況良好，故本公司於 110 年度第一季對 C 客戶之銷售金額較去年同期增加。



## 6.最近二年度生產量值及變動分析

產量單位：仟片；產值單位：新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	108 度			109 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
繪圖顯示卡	-	440	2,411,241	-	508	2,921,738
其他	-	167	342,604	-	158	348,794
合計	-	607	2,753,845	-	666	3,270,532

註：1.本公司係委外加工廠生產再出貨，故無產能資訊。2.產值亦包含外購商品。

生產量值變動分析說明：

本公司 109 度繪圖顯示卡產量較 108 年度增加，主係 109 年度因下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，且本公司之 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另 109 年度第四季起虛擬貨幣季格開始走揚，帶動中國市場挖礦熱潮，使 109 年度繪圖顯示卡產量及產值較 108 年度提升。

## 7.最近二年度銷售量值及變動分析

銷量單位：仟片；銷值單位：新台幣仟元

年度 銷售量值 主要產品	108 年度				109 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
繪圖顯示卡	6	54,131	433	2,414,207	10	45,236	496	3,219,078
其他	37	128,410	80	427,766	37	157,753	58	354,361
合計	43	182,541	513	2,841,973	47	202,989	554	3,573,439

銷售量值變動分析說明：

本公司 109 年度繪圖顯示卡銷售數量及金額均較 108 年度增加，主係 109 年度下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，另 109 年度第四季起虛擬貨幣季格開始走揚，帶動中國市場挖礦熱潮，使高階繪圖顯卡需求增加所致。在其他產品方面，109 年度其他產品銷售數量及金額均較 108 年度減少，主係 109 年度本公司受到新冠肺炎疫情爆發之影響，世界各大城市封城，賭場等娛樂場所關閉，因此博弈專案之工業電腦銷售數量減少所致。

### (三)最近二年度從業員工人數

最近二年度及截至公開說明書刊印日止之當年度從業員工按其工作性質分類之統計人數、總平均年歲、平均服務年資及學歷分布比率

單位：人

年	度	108 年度	109 年度	截至 110 年 5 月 31 日
員工 人數	研究發展單位	35	36	37
	營業單位	51	50	51
	管理單位	40	40	40
	合計	126	126	128
平均年歲		40.67	40.26	39.42
平均服務年資		7.98	7.25	7.10
學歷 分布 比率	博 士	-	0.80%	0.80%
	碩 士	26.82%	27.20%	27.20%
	大 專	18.71%	18.70%	18.70%
	大 學	54.47%	53.30%	53.30%
	高 中 以 下	-	-	-
	合計	100.00%	100.00%	100.00%

### (四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：不適用。
- 2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。
- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情形。
- 4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

### (五)勞資關係

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

#### (1)員工福利措施

本公司之員工福利措施包含全民健康保險、勞工保險、退休金提撥、團體保險、定期員工健康檢查、員工國內外旅遊、生日禮金及社團活動。

## (2)員工進修及訓練

A.新進人員職前訓練：對於新進人員進行 30 小時的職前訓練，內容包含公司組織與文化、作業系統與制度運作介紹、專業知識訓練與傳承等。

B.本公司訂定「教育訓練作業程序」、「內部/外部教育訓練執行規範」，同仁依照本公司所擬定之年度發展策略或計畫，針對自身工作相關之專長能力，申請進行內部或外部訓練課程，以期共同完成策略目標與計畫。內容概述如下：

(A)內訓部份：於總公司進行訓練。

(B)外訓部份：派送國內外專業訓練機構受訓，並視受訓內容簽受訓同意書，或延長服務切結書。

(C)本公司 109 年度有關員工之進修及教育訓練統計及支出如下：

教育訓練	內部訓練	外部訓練
受訓人次	116 人次	78 人次
經費支出	102,200 元	163,000 元
課程名稱	新人教育訓練課程、品質管理系統、區塊鏈、大數據運用、法遵知識	品保、財務、資訊安全、生產管理、法令遵循、大數據分析等課程

## (3)退休制度與其實施狀況：

本公司員工有下列情形之一者，得自請退休：

A.年滿五十五歲且在本公司工作滿十五年以上者。

B.連續工作滿二十五年以上者。

C.服務年資滿十年以上且年滿六十歲者。

## (4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

A.本公司依勞工安全衛生法訂定相關實施辦法，辦理勞工安全衛生工作，防止職業災害發生，保障員工安全與健康。

B.定期實施在職勞工安全衛生教育訓練、在職人員健康檢查，以促進同仁健康。

C.定期實施作業場所環境及相關設備檢定，以維公司資產及人員生命安全。

D.辦理員工團體保險以提高員工生活安全的保障。

2.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

## 二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其他使用權資產

### (一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額百分之二十或三億元以上之不動產、廠房及設備：無。
- 2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：

110年3月31日單位：新台幣仟元

不動產名稱	單位	面積	座落地點	取得年月	取得成本	重估增值	未折減餘額	公告現值、評定價值或公允價值	未來處分或開發計畫
建物(辦公室)	m <sup>2</sup>	839.20	新台五路一段86號12樓	87/10	16,728	-	9,245	依109/3-110/4實價登錄資料,平均價格每坪23萬元;	繼續出租
土地	m <sup>2</sup>	54.51	汐止鎮汐止段下寮小段	87/10	24,970	-	24,970	839.2 m <sup>2</sup> =253.86坪; 253.86坪*23萬元=58,388仟元	

### (二)使用權資產

列明金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：本公司尚無工廠，故不適用。

## 三、轉投資事業

### (一)轉投資事業概況

110年3月31日；單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價(註)	會計處理方法	最近年度(109)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
TUL Corporation (HK) Limited	商品或業務推廣及諮詢服務	1,730	663	404	100.00%	663	-	權益法	(136)	-	-
TUL Inc.	資訊軟硬體產品之銷售	3,042	23,365	100	100.00%	23,365	-	權益法	13,451	-	-
撼智物聯科技股份有限公司	資訊及通訊工程之承攬	30,000	3,387	3,000	100.00%	3,387	-	權益法	(17,212)	-	-
TUL B.V.	資訊軟硬體產品之銷售	4,147	4,829	100	100.00%	4,829	-	權益法	5,356	-	-
撼衛生醫科技術有限公司	醫療器材製造及批發業及電信器材零售業	15,000	9,925	1,500	100.00%	9,925	-	權益法	(792)	-	-
立倍資訊有限公司	資訊軟硬體產品之銷售	1,000	1,046	100	100.00%	1,046	-	權益法	(13)	-	-

註：非股票上市櫃公司，故無市價資料。

## (二)綜合持股比例

110年3月31日；單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
TUL Corporation (HK) Limited	404	100.00%	-	-	404	100.00%
TUL Inc.	100	100.00%	-	-	100	100.00%
撼智物聯科技股份有限公司	3,000	100.00%	-	-	3,000	100.00%
TUL B.V.	100	100.00%	-	-	100	100.00%
撼衛生醫科技有限公司	1,500	100.00%	-	-	1,500	100.00%
立倍資訊有限公司	100	100.00%	-	-	100	100.00%

(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無。

(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

## 四、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷、技術合作、工程、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
新種保險	富邦產物保險(股)公司	109/01/01~111/01/01	董監事責任保險	無
房地買賣契約書	皇鼎建設開發(股)公司	訂約日:110/5/7	購置廠辦，總價款559,860,000元。	無

### 參、發行計劃及執行情形

#### 一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項：

截至評估報告日止，本公司並無併購或受讓他公司股份發行新股之情事，本公司前各次現金增資或發行公司債計畫實際完成日距申報時未逾三年，計有 109 年度發行之國內第四次無擔保轉換公司債案，茲就其計畫內容、執行進度情形及原預定效益是否顯現說明如下：

##### (一) 計畫內容

1.主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 108 年 12 月 11 日金管證發字第 1080339289 號函，並經 109 年 3 月 13 日金管證發字第 1090333895 號函同意延展募集期間 3 個月。

2.計畫所需資金總額：新台幣 427,313 仟元。

3.資金來源：

(1)發行國內第四次無擔保轉換公司債，每張轉換公司債依面額新台幣 100,000 元發行，發行張數為 4,000 張，票面利率 0%，發行期間 3 年，採競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之 106.83%發行，實際募集金額為 427,313 仟元。

(2)實際募集金額高於原預計募集金額 27,313 仟元，將用於增加償還銀行借款之金額。

4.資金運用計畫項目及運用進度

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			109 年度第二季
償還銀行借款	109 年度第二季	427,313 仟元	427,313 仟元

5.預計效益

本公司前次募資計畫預計於 109 年度第二季募集完畢，並將前次所募集資金 427,313 仟元全數用以償還銀行借款，除可降低公司財務負擔及銀行依存度，並對企業經營及健全財務結構具有正面之助益。若以本公司擬償還之銀行借款利率估算，本公司 109 年度預計可節省利息支出 5,561 仟元，未來各年度可節省利息支出 8,340 仟元，將可有效降低利息支出侵蝕公司獲利，並提升公司資金調度能力及維持競爭力。

## (二) 執行進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
		預定	實際	
償還銀行借款	支用金額	預定	400,000	本公司採競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之 106.83%發行，實際募集金額為 427,313 仟元，已於 109 年度第二季如期執行完成。
		實際	427,313	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	106.83%	

本公司前次資金運用進度業已依預定進度執行完畢，其資金執行進度尚無重大異常且無涉及辦理計畫變更之情事。

## (三) 效益評估

### 1. 節省利息支出，減輕財務負擔

單位：新台幣仟元

項目	年度	109 年度 第一季 (籌資前)	109 年度 第三季 (籌資後)	108 年度	109 年度
	利息費用		4,158	1,724	14,563

資料來源：本公司 109 年度第一季及第三季自結個體財務報告及 109 年度經會計師查核簽證之個體財務報告。

本公司前次實際募集資金 427,313 仟元係全數用於償還銀行借款，已於 109 年度第二季依照原計畫執行完畢。經參酌本公司 109 年度第一季及第三季自結個體財務報告及 109 年度經會計師查核簽證之個體財務報告，本公司 109 年度第三季之銀行借款利息費用為 1,724 仟元，相較 109 年度第一季之 4,158 仟元減少 2,434 仟元，另 109 年度之銀行借款利息費用為 9,832 仟元，亦較 108 年度之 14,563 仟元減少 4,731 仟元，顯示本公司預計可節省利息費用，並減輕財務負擔之效益應屬顯現。

### 2. 健全財務結構並提升償債能力

單位：%

項目		109 年度 第一季 (籌資前)	109 年度 第三季 (籌資後)
財務結構	負債比率	72.07	56.92
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	344.03	710.11
償債能力	流動比率	108.57	147.78
	速動比率	62.78	99.44

資料來源：本公司 109 年度第一季及第三季自結個體財務報告

本公司前次發行國內第四次無擔保轉換公司債用於償還銀行借款後，在財務結構方面，負債比率籌資後由 72.07% 降至 56.92%，顯示已有效降低負債比率，另長期資金占不動產、廠房及設備比率，籌資後由 344.03% 上升至 710.11%，顯示本公司償還銀行借款後，財務結構已有所改善。在償債能力方面，籌資後流動比率及速動比率分別由 108.57% 及 62.78% 上升至 147.78% 及 99.44%，償債能力顯著上升，顯示本公司之財務結構及強化償債能力已獲得改善，且可避免未來利率水準走升，所造成資金成本增加之風險，更可因轉換公司債持有人日後持續行使轉換權後，逐漸降低公司負債比率，有助於強化公司對外在環境變動風險之因應能力，故本公司前次募資之預計效益應屬顯現。

## 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

### (一) 本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益

#### 1. 本次計畫所需資金總額：

本次計畫所需資金總額為新台幣 745,497 仟元。

#### 2. 資金來源：

(1) 發行國內第五次無擔保轉換公司債，每張轉換公司債依面額新台幣 100,000 元發行，發行張數為 7,000 張，票面利率 0%，發行期間 3 年，採競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之 104.29% 發行，實際募集金額為 730,023 仟元。

(2) 本次計畫其餘所需資金 15,474 仟元，將以自有資金或銀行借款支應。

#### 3. 計畫項目及預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度				
			110 年度			111 年度	
			第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
購置廠房	110 年度第三季	559,860	107,860(註)	452,000	-	-	-
機器設備及廠務設施	111 年度第二季	185,637	-	18,623	69,661	83,603	13,750
合計		745,497	107,860(註)	470,623	69,661	83,603	13,750

註：110 年度第二季所需資金係先以銀行借款支應。

#### 4. 預計可能產生效益

本公司之繪圖顯示卡主要係委託中國代工廠製造，為因應中美貿易戰對中國銷往美國之商品大幅調高關稅之影響，本公司自 110 年起已將銷往美國之繪圖顯示卡產品全數委由台灣廠商代工，然委託台灣廠商代工之成本較中國廠商高，因此本公司為有效降低委外代工比率及代工成本，同時掌握產品交期及品質，並增加本公司之產品競爭力，故擬於國內購置廠房及生產繪圖顯示卡之相關機器設備及廠務設施，預計機器設備於 111 年度開始量產後，年產量最高可達 216 仟片，本次機器設備預計之生產量、銷售量、銷售值，新增營業毛利及新增營業利益如下表所示，



其中新增營業毛利及新增營業利益係以相同產銷量下，以自製繪圖顯示卡較委外代工新增之效益估算。

單位：仟片；新台幣仟元

年度	生產量	銷售量	銷售值	新增營業毛利	新增營業利益
110 年度	-	-	-	(9,402)	(9,402)
111 年度	180	180	2,016,000	(11,933)	(11,933)
112 年度	216	216	2,491,776	29,349	29,349
113 年度	216	216	2,566,529	35,327	35,327
114 年度	216	216	2,643,525	42,193	42,193
115 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
116 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
117 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
118 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
119 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
120 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
121 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
122 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515

註：廠房、機器設備及廠務設施折舊年限分別以 50 年、6 年及 10 年估算，採直線法計算，資金預計回收年數約 12.1 年。

- (二) 本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響

1. 依公司法第二百四十八條之規定應揭露有關事項

規定項目	內容說明
公司名稱	撼訊科技股份有限公司
公司債種類	國內第五次無擔保轉換公司債
公司債總額及債券每張金額	發行總額：新台幣 700,000 仟元，每張債券面額：新台幣 100 仟元，依面額之 104.29% 發行，實際總募集金額為新台幣 730,023 仟元。
公司債之利率	票面利率 0%
公司債償還方法及期限	1. 期限：3 年 2. 償還方法： 除債券持有人依國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依該辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期日後十五個營業日內以債券面額之 101.5% (實質年收益率為 0.5%) 將本轉換公司債持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還，前述日期如欲台北市證券商集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

規定項目	內容說明
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.本次公司債之償還資金預計由本公司營業活動及融資活動項下支應，並於債券還本付息日或到期日前一個營業日交付還本付息代理機構備付到期本息。 2.本公司債因未設償債基金，故無保管方法。 3.本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。
公司債募得價款之用途及運用計畫	詳本公開說明書參、二、(一)之說明
前已募集公司債者，其未償還之數額	無
公司債發行價格或最低價格	每張面額新台幣 100 仟元整，依面額之 104.29%發行。
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	額定資本額：96,000,000 股 已發行股份總數：44,881,629 股 已發行股份金額：448,816,290 元
公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額	資產總額：2,221,510 仟元 負債總額：1,247,147 仟元 本公司現有全部資產減去全部負債後餘額為 974,363 仟元 (依經會計師核閱之 110 年度第 1 季合併財務報告計算)
證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書「肆、二」
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人之受託人名稱： 國泰世華商業銀行股份有限公司 2.約定事項： 主要係約定本公司對此次發行國內第五次無擔保轉換公司債還本付息之償債還款義務與違約之法律責任及程序
代收款項之銀行或郵局名稱及地址	華南商業銀行股份有限公司營業部 台北市中正區重慶南路一段 38 號
有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	承銷機構：宏遠證券股份有限公司 約定事項：主要約定申報生效後之相關對外公開銷售之權益及義務
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	不適用
有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用
對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無
可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱附件一、國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
附認股權者，其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	請參閱公開說明書陸、重要決議
公司債其他發行事項，或證券主管機關規定之其他事項	無

- 2.如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果：不適用。
- 3.如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：
- (1) 發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件一。
  - (2) 發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：  
請參閱本公開說明書「參、二、(八)、4、(2)各種資金調度來源對發行人申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響」之說明。
- (三) 本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法（含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬）：不適用。
- (四) 上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五) 股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：不適用。
- (六) 本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七) 本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八) 說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額

## 1. 本次募集資金計畫之可行性

### (1) 法定程序上之可行性

本公司本次辦理國內第五次無擔保轉換公司債，本次計畫之重要內容業經 110 年 6 月 10 日董事會決議通過辦理，經核閱本公司董事會議事錄及其他相關資料，其計畫內容及決議程序均符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」等相關法規規定，並參酌翰辰國際法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，顯示本次募集與發行有價證券計畫確已符合相關法令之規定，故本公司本次資金募集計畫內容於法定程序上應屬適法可行。

### (2) 本次資金募集完成之可行性

本公司本次發行國內第五次無擔保轉換公司債，募集總金額為新台幣 730,023 仟元，每張面額新台幣 100 仟元，依面額之 104.29%發行，共計發行 7,000 張。本公司本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之發行及轉換辦法係參酌本公司產業前景及資本市場之接受度而訂定，不僅具備債券價值之保障，亦提供債券持有人未來轉換為普通股以實現資本利得之機會，另本公司本次發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷方式，係採競價拍賣方式全數對外公開銷售，其實際發行價格依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」，依投標價高者優先得標，每一得標人應依其得標價格認購。如本次競價拍賣得標總數量未達競價拍賣數量，依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第十八條規定，本次承銷商自行認購部分及競價拍賣贖餘部分係依最低承銷價格認購之，應可確保完成本次資金之募集，故本公司本次資金募集計畫之完成應屬可行。

### (3) 資金運用計畫之可行性

廠房及機器設備建置預計時程表

計畫項目		預計時程
簽訂不動產買賣契約		110 年 5 月 7 日
廠房裝修規劃及設計師簽約		110 年 6 月~8 月
廠房點交及支付尾款		110 年 8 月
內部裝修	1 樓	110 年 8 月~12 月
	2 樓~4 樓	110 年 8 月~10 月
取得工廠登記證		110 年 6 月~7 月
設備安裝	組測包裝程	110 年 11 月~12 月
	SMT/DIP 製程	111 年 1 月~3 月
試產	組測包裝程	110 年 12 月
	SMT/DIP 製程	111 年 4 月
量產	組測包裝程	111 年 1 月
	SMT/DIP 製程	111 年 5 月

廠房樓層規劃

樓層	用途	面積/坪
地下室	停車位(44 個)	396.00
1	接待大廳、會議室、員工休息區、辦公室及產品展示區	563.69
2	倉庫、維修中心及資訊機房	579.02
3	SMT/DIP 產線	677.65
4	組測包產線、品保及測試中心	677.65
	合計	2,894.01

(1)購置廠房

本公司為因應國際市場變化並配合公司發展策略，已於 110 年 4 月 29 日經董事會決議購置廠房以生產繪圖顯示卡，授權董事長於 600,000 仟元額度內，就已選訂之廠房標的向賣方就交易價格及付款方式進行斡旋，並已依規定委託華淵不動產估價師事務所陳聯興估價師出具估價報告。本公司於 110 年 5 月 7 日與皇鼎建設開發股份有限公司簽訂不動產買賣契約，以新臺幣 559,860 仟元取得新北市汐止區保長路 431 號及 433 號 1 至 4 樓之廠房及地下平面停車位 44 個，合計可使用樓地板面積為 2,894.01 坪，且於公開資訊觀測站公告相關事宜，預計於 110 年 8 月完成稅賦繳納及過戶並支付尾款，故本公司本次購置廠房計畫應具可行性。

(2)購置機器設備及廠務設施

本公司本次募集資金之運用計畫係以 185,637 仟元購置機器設備及廠務設施，本公司預估未來產能與市場需求後，規畫本次購置機器設備及廠務設施之項目數量及金額列示如下：

單位：新台幣仟元

項目	內容	數量	金額
生產設備	SMT/DIP 產線	1 式	66,125
	組測包產線	1 式	7,625
	倉管及維修設備	1 式	20,356
	小計		94,106
廠務設施	機電及裝修工程	1 式	81,579
	資訊設備	1 式	7,000
	倉儲管理系統	2 套	2,673
	運輸設備	8 台	279
	小計		91,531
合計			185,637

#### A. 機器設備及廠務設施取得之可行性

本公司為因應未來營運需求而規劃本次募集資金之資本支出計畫時，為使機器設備進駐及運轉符合生產需求，本公司已提前與工程顧問公司及承包商進行廠房設計規劃等前置作業，預計配合機器設備之安裝時程，於 110 年度第四季陸續完成廠務設施工程，並於 111 年度第二季驗收支付尾款。而在機器設備方面，本公司已向機器設備廠商陸續進行詢比議價，預計分別於 110 年度第四季及 111 年度第一季即可陸續分別進行組測包製程及 SMT/DIP 製程之安裝、驗收及試產，並分別於 111 年度第一季及第二季完成驗收及進行量產後，依交易條件支付剩餘機器設備款項，故本公司本次購置機器設備及廠務設施計畫應具可行性。

#### B. 技術來源及人力取得之可行性

本公司已於繪圖顯示卡產業已深耕 20 多年，雖本公司之繪圖顯示卡產品均委由代工廠製造，然本公司對於協助代工廠提升生產技術以及調校生產設備已累積多年豐富經驗，且本公司之研發團隊長期專注於繪圖顯示卡相關技術研發，擁有製程技術開發及製程設計之技術能力，與生產設備之供應商亦有長期密切合作關係。而在人力取得方面，本公司已延攬具有繪圖顯示卡生產經驗之高階主管進行廠房及機器設備規劃，並積極尋找具豐富經驗之各階層廠務技術人員及幹部。綜上所述，由於新增機器設備之操作程序與目前既有代工廠並無重大差異，預期本公司在廠務、技術人員及供應商之協助下，其各項機器設備之安裝及生產作業應可順利執行，故本次購置機器設備之所需技術及人力取得應具可行性。

#### C. 原料供應及產品銷售之可行性

本公司繪圖顯示卡產品主要原料為顯示晶片組、Dram、風扇、PCB 板及電子零件等，係由本公司研發設計繪圖顯示卡後，進行備料，再委託代工廠加工成製成品，再銷售予下游客戶，因此本公司與原料供應商已維持長久密切合作關係，故本公司生產模式由委外代工轉為自製生產，對所需原料應能持續充分掌握，尚無原料無法取得之疑慮。

在產品銷售方面，近年隨著螢幕顯示器之畫質及解析度不斷提高，以及電競遊戲玩家對於畫質呈現及流暢度愈趨苛求，使處理器內建之繪圖晶片已無法滿足使用者對於顯示效能的要求，加上繪圖晶片之運算特性對於虛擬貨幣挖礦來說，收益及效率更勝 CPU 處理器，因此使獨立繪圖顯示卡之需求不斷提高。109 年下半年起受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，其中電競遊戲被做為休閒娛樂或社交互動主要管道之比重大幅提升，帶動電競 PC 市場滲透率，在軟硬體品牌商持續推出新品的情況下，可望持續帶動電競 PC 的換機潮以及成長動能，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，亦帶動挖礦機對於繪圖顯示卡新一波需求，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求持續朝向成長趨勢發展，故本公司之產品銷售可行性應屬無虞。

## 2. 本次募集與發行有價證券資金計畫之必要性

### (1) 降低承租廠房之租期不確定及租金增加之風險

本公司繪圖顯示卡在台灣生產之營運模式擬由委外代工為主轉為自製生產為主，本次預計投入機器設備及廠務設施為 185,637 仟元，故為避免廠房以承租方式將產生租期不確定性，如租期屆滿而無法續約，本公司將面臨產能縮減之風險，且需於營運期間重新建置或搬遷廠房，將承擔龐大之成本壓力，且營運規劃將有所受限，使本公司財務業務受到影響。另本公司以擬購置廠房之周邊廠房租金水準計算，每年租金費用約為 19,270 仟元，隨著中美貿易戰導致台商紛紛回台設廠，使廠辦不動產交易價格及租金不斷上漲，且預期未來租金亦將隨物價水準呈現揚升之趨勢，使本公司負擔之租金成本增加，進而侵蝕獲利。綜上所述，本公司基於未來長期營運發展所需，以購置方式取得自有廠房，以替代承租廠房而產生之不確定風險，將有助於提升未來生產及營運之穩定性，故本次募集資金用以購置自有廠房，應有其必要性。

### (2) 降低委外代工成本，提高產品品質及競爭力

自中美貿易戰爭開始後，美國宣布對自中國進口之 2,000 億美元商品課徵 10% 高額關稅，更於 108 年起提高至 25%，且自 110 年起正式將獨立繪圖顯示卡包含於課徵項目中，因此眾多廠商紛紛將產線移往他國，本公司亦將銷往美國之商品改由委託台灣代工廠生產，以避免高額關稅衝擊獲利，然委託台灣廠商代工之成本較中國廠商增加，且委外代工產品之品質及交期較不易掌控，故本公司以本次募集資金購置自有廠房、機器設備及廠務設施，將可有效降低委外代工比率及代工成本，並可提高產品品質及控制交期，將能提升公司之市場競爭力，故應有其必要性。

### (3) 產品需求大幅成長導致代工產能吃緊，需提高自製比率確保供貨穩定

由於 109 年下半年起受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，其中電競遊戲被做為休閒娛樂或社交互動主要管道之比重大幅提升，帶動電競 PC 市場滲透率，在軟硬體品牌商持續推出新品的情況下，可望持續帶動電競 PC 的換機潮以及成長動能。根據 Research and Markets 報導指出，全球電競產業產值在 2020 年已達 1,679 億美元，預計在 2026 年達到 2,871 億美元，年複合成長率(CAGR)為 9.24%，使電競遊戲產業成為獨立繪圖顯示卡市場成長之主要動能之一。另繪圖晶片之運算特性對於虛擬貨幣挖礦來說，效率及收益更勝 CPU 處理器，因此全球興起挖礦熱潮後，為繪圖顯示卡市場帶來新一波成長動能。自 109 年度第四季起，虛擬貨幣價格開始不斷飆升，帶動挖礦熱潮再起，使應用於挖礦機之高階繪圖顯示卡需求大幅增加。

綜上所述，受惠於宅經濟需求升溫、電競市場持續推出新品以及虛擬貨幣價格飆漲，繪圖顯示卡之需求將持續呈現成長趨勢，然在繪圖顯示卡需求大幅增加之情形下，全球繪圖顯示卡產能產生供不應求之情形，預估 110 年底前，繪圖顯示卡缺貨情形仍難以緩解，且未來在電競市場產值不斷擴大的情形下，

將使消費電子製造商或代工廠產能更加吃緊，導致本公司委外製造需求容易面臨國際大廠之大單排擠，使公司無法掌握產能及產品交期，故本公司規劃購置生產繪圖顯示卡之廠房、機器設備及廠務設施，以提高公司產品之自製比率，將可確保產品供貨穩定無虞，進而確保公司整體營運與獲利，故應有其必要性。

### 3. 本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性

#### (1) 資金運用計畫及預計進度之合理性

本公司本次計畫為購置廠房、機器設備及廠務設施之總金額為 745,497 仟元，預計發行國內第五次無擔保轉換公司債募集資金為 730,023 仟元，另本次計畫其餘所需資金 15,474 仟元，及本次無擔保轉換公司債實際發行時如未足額發行，導致募集資金不足，將以自有資金或銀行借款支應。本公司計畫於國內第五次無擔保轉換公司債案申報生效後，將採競價拍賣方式辦理資金募集，經考量主管機關審查時間、公開承銷期間及繳款作業等因素，預計於 110 年 8 月上旬資金募足後，將依本次計畫購置廠房、機器設備及廠務設施，預計資金運用進度如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度				
			110 年度			111 年度	
			第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
購置廠房	110 年第三季	559,860	107,860(註)	452,000	-	-	-
機器設備及廠務設施	111 年第二季	185,637	-	18,623	69,661	83,603	13,750
合計		745,497	107,860(註)	470,623	69,661	83,603	13,750

註：110 年度第二季所需資金係先以銀行借款支應。

#### (1) 資金運用計畫及預計進度之合理性

##### A. 購置廠房

本公司已於 110 年 5 月 7 日與皇鼎建設開發股份有限公司簽訂不動產買賣契約，並已透過銀行借款支付第一期及第二期款合計 84,000 仟元，預計於 110 年 6 月底仍以銀行借款支付第三期款 23,860 仟元，本公司預計於 110 年 7 月下旬完成資金募集後，即可償還已動撥之銀行借款，另本公司將依合約付款進度於 110 年 8 月下旬完成稅賦繳納及過戶並支付第四期款及尾款作業，故本公司購置廠房之資金運用計畫及預計進度應屬合理。

##### B. 購置機器設備及廠務設施

本公司本次計畫購置之機器設備及廠務設施係考量未來市場發展趨勢及公司整體發展目標所編製，且規劃資本支出及生產計劃時，本公司已向設備廠商及、室內設計公司及工程顧問公司進行詢比議價，並已委請室內設計公司及工程顧問公司規劃廠房之隔間、機電、空調、消防及資訊等，依據室內設計公司及工程顧問公司以往施作經驗暨配合廠商提供之報價予以估算，故



其購置機器設備及廠務設施之編製金額尚屬合理；而在機器設備及廠務設施資金運用進度部分，係依據廠房施工與驗收進度及機器設備之訂購、安裝、試車、驗收進度、付款條件等因素，並考量主管機關審查時間及資金募集作業時程後予以編製，其預計進度應屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

本公司本次募資計畫預計購置生產繪圖顯示卡之廠房、機器設備及廠務設施，預計年產量可達 216 仟片，本次預計生產量、銷售量、銷售值，新增營業毛利及新增營業利益如下表所示，其中新增營業毛利及新增營業利益係以相同產銷量下，以自製繪圖顯示卡較委外代工新增之效益估算。

單位：仟片；新台幣仟元

年度	生產量	銷售量	銷售值	新增營業毛利	新增營業利益
110 年度	-	-	-	(9,402)	(9,402)
111 年度	180	180	2,016,000	(11,933)	(11,933)
112 年度	216	216	2,491,776	29,349	29,349
113 年度	216	216	2,566,529	35,327	35,327
114 年度	216	216	2,643,525	42,193	42,193
115 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
116 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
117 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
118 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
119 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
120 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
121 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515
122 年度	216	216	2,722,831	49,515	49,515

A.生產量及銷售量之合理性

本公司為因應國際市場變化並配合公司發展策略，擬購置生產相關之機器設備及廠務設施，本公司本次計畫購置之機器設備，考量廠房設計規劃、施工與驗收進度及機器設備之訂購交期時間，預估組測包製程及 SMT/DIP 製程等機器設備分別於 110 年度第四季及 111 年度第一季陸續進行安裝、驗收及試作並逐步貢獻產能，並分別於 111 年度第一季及 110 年度第二季完成所有機器設備驗收及量產後，年產能可達 216 仟片，若以 109 年度繪圖顯示卡生產數量估算，本公司在購置廠房設置自行生產繪圖顯示卡的產線後，未來本公司整體繪圖顯示卡委外代工之比率將可降低至 60% 左右。

在生產量方面，由於本公司之繪圖顯示卡產品係首次採用自製生產，故第一階段僅進行組測包製程設備之建置，預計於 111 年度第一季完成測試開始量產時，始進行 SMT/DIP 製程設備之建置，並預計於 111 年度第二季完成

測試開始量產。然而 111 年度之生產量因製程良率以及直接人工之學習曲線尚在提升階段，因此預計生產量為 180 仟片；112 年度起本公司製程技術趨於成熟及完備，使生產量可達到 216 仟片。本公司生產量之預估係依據生產設備之產能及接單情形綜合考量，故預計生產量尚屬合理。

在銷售量方面，由於繪圖顯示卡受惠於宅經濟需求升溫、電競市場持續推出新品以及虛擬貨幣價格飆漲影響，繪圖顯示卡之需求將持續呈現成長趨勢，由於本公司繪圖顯示卡之自製比率僅佔整體生產比率之 40%，因此預估本公司 111~122 年度之生產量均可立即銷售並出貨，故生產量等同銷售量。

#### B. 銷售值之合理性

在銷售單價方面，本公司本次購置之廠房及機器設備預計將用於生產高階繪圖顯示卡產品，經參酌產品結構及目前市場及公司報價，考量未來市場供需、同業競爭情形、產品發展趨勢及生產成本結構等因素，並保守推估未來可能產生之漲價情形，預計 112~115 年度銷售單價將以每年 3% 之幅度成長，預估 111 年度銷售值為 2,016,000 仟元，112~114 年度分別為 2,491,776 仟元、2,566,529 仟元及 2,643,525 仟元，115 年度以後均為 2,722,831 仟元。

#### C. 營業毛利之合理性評估

本公司之新增營業毛利係以相同產銷量下，以自製繪圖顯示卡較委外代工新增之毛利估算。本公司 109 年度及 110 年度第一季繪圖顯示卡之平均毛利率分別為 5.76% 及 19.35%，經參酌生產所需之原物料清單與對應採購價格，評估直接人工投入、新購設備折舊、耗用水電費等人工及製造費用可能分攤成本變化情形後，預計自 112 年起單位成本將以每年 3% 之幅度成長。110 年度由於組測包製程於第四季開始試產，因此僅有投入相關人工及製造費用而產生之營業毛損；111 年度毛利率因產線尚屬磨合期間，生產學習成本較高，故保守預估自製毛利率約為 14.10%；而 112~115 年度之毛利率考量新廠之運作已上軌道，隨產能利用率及學習曲線提升，預計自製毛利率將由 15.74% 逐步上升至 15.95%，116 年度起預估將維持 115 年度之水準。另本公司參酌現有委外代工產品之毛利率，並考量在代工廠產能吃緊情形下，委外代工成本每年將以 5% 幅度成長，預估 111~115 年度之代工毛利率將自 14.69% 逐步下降至 14.13%，116 年度起預估將維持 115 年度之水準，因此本公司 111~115 年度自製毛利率扣除委外代工毛利率後之新增毛利率將自 (0.59)% 逐步上升至 1.82%，116 年度起預估新增毛利率將維持 115 年度之水準 1.82%。

#### D. 營業淨利之合理性評估

本公司之新增營業毛利係以相同產銷量下，以自製繪圖顯示卡較委外代工繪圖顯示卡新增之毛利估算。本公司營業利益之推估係參考 109 年度及 110 年度第一季個體報表之平均營業費用率 6.15% 為估計基礎，並考量未來營運規劃及量產後之經濟規模，推估營業費用率為 6.13%，其估計基礎尚屬合理。110 年度由於廠房及機器設備尚在建置階段，故尚無營業費用產生；自 111 年度起，營業毛利經扣除營業費用後，推估 111~115 年度營業利益率將自 7.97%

逐步上升至 9.82%，116 年度起預估將維持 115 年度之水準。另因本公司委外代工營業費用率與自製相同，預估 111~115 年度之委外代工之營業利益率將自 8.56% 逐步下降至 8.00%，116 年度起預估將維持 115 年度之水準，因此本公司 111~115 年度自製營業利益率扣除委外代工營業利益率後之新增營業利益率將由(0.59)% 逐步上升至 1.82%，116 年度起新增利益率將維持 115 年度之水準 1.82%。

#### E. 資金回收年限之合理性評估

單位：新台幣仟元

年度	營業利益(損失)A	折舊費用 B	現金流量 A+B	累積現金流量
110	(9,402)	2,370	(7,032)	(7,032)
111	(11,933)	25,714	13,781	6,749
112	29,349	27,963	57,312	64,061
113	35,327	27,963	63,290	127,351
114	42,193	27,963	70,156	197,507
115	49,515	27,963	77,478	274,985
116	49,515	27,963	77,478	352,463
117	49,515	27,963	77,478	429,941
118	49,515	27,963	77,478	507,419
119	49,515	27,963	77,478	584,897
120	49,515	27,963	77,478	662,375
121	49,515	27,963	77,478	739,853
122	49,515	27,963	77,478	817,331
合計	481,654	335,677	817,331	-

本公司本次購置廠房、機器設備及廠務設施金額預計為 745,497 仟元，廠房、機器設備及廠務設施折舊年限分別以 50 年、6 年及 10 年估算，採直線法計算，依上述營業淨利並考量折舊費用，估算資金預計回收年數約 12.1 年，其估計應尚屬合理。

綜上所述，本公司本次計畫有關產銷量、銷售值、新增營業毛利及新增營業利益，已充分考量相關設算基礎，故評估本次計畫所推估之效益尚屬合理。

#### 4. 分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

##### (1) 各種資金調度來源之分析比較

一般上市(櫃)公司資金調度之方式大致可分為兩種，一為與股權有關之籌資工具，如現金增資及海外存託憑證(GDR)，另一為與債權有關之籌資工具，如國內、國外可轉換公司債及一般公司債與銀行借款，茲將上述資金調度方式之有利與不利因素彙總如下：

項目		有利因素	不利因素
股	現金增資發行新股	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。</li> <li>2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。</li> <li>3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同及向心力。</li> <li>4.無須面臨到期還本之龐大資金壓力。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。</li> <li>2.因對外公開銷售使股權被分散，造成對原股東經營權穩定之影響。</li> <li>3.無利息費用之節稅效果，稅負增加。</li> </ol>
	海外存託憑證(GDR)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。</li> <li>2.發行價格一般高於發行海外存託憑證時點之國內普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。</li> <li>3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。</li> <li>2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。</li> <li>3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。</li> </ol>
債	轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因票面利率較低，現金流出較少。</li> <li>2.轉換公司債轉換價格，一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度降低。</li> <li>3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急遽稀釋。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。</li> <li>2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。</li> <li>3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。</li> </ol>
	普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.每股盈餘未有稀釋之虞。</li> <li>2.公司債之債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。</li> <li>3.可取得中長期穩定之資金。</li> <li>4.債息可產生節稅效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。</li> <li>2.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金壓力。</li> </ol>
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。</li> <li>2.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較低。</li> <li>3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。</li> <li>4.程序簡便，資金額度運用彈性大。</li> <li>5.每股盈餘不會被稀釋。</li> <li>6.利息可產生節稅效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利能力。</li> <li>2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行短期借款支應。</li> <li>3.負債比率提高將使財務結構惡化，將降低與同業間之競爭力，不利公司經營。</li> </ol>

(2)各種資金調度來源對發行人申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

各項籌資工具中，發行海外存託憑證及國外轉換公司債因涉及國外發行市場，相關作業程序繁複，其固定發行成本較高，為符合經濟效益募資額度不宜過低，故目前暫不考慮。另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此以下僅就現金增資發行新股、銀行借款及國內轉換公司債之三種籌資方式，比較其對本公司當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響：

單位：新台幣仟元；仟股

項目	銀行借款	現金增資	轉換公司債	
			未轉換	全數轉換
籌資金額(註 1)	730,023	730,023	730,023	730,023
籌資工具利率	1.03% (註 2)	-	1.5709% (註 3)	-
資金成本(A)(註 4)	7,519 (註 5)	-	11,468 (註 6)	-
期末流通在外股數(B)	44,881 (註 7)	51,615 (註 8)	44,881 (註 7)	49,942 (註 9)
每股稅前盈餘減少數(C)=(A)/(B)	0.17	-	0.26	-
較未辦理籌資之每股盈餘稀釋程度 (註 10)	-	13.05%	-	10.13%

註 1：以籌資金額 730,023 仟元設算之。

註 2：係以本公司 110 年度第一季平均借款利率 1.03% 設算。

註 3：係以本公司本次發行國內第五次無擔保轉換公司債於考慮本次發行成本後之實質利率為 1.5709% 試算。

註 4：在不考慮發行時間點下，以全年度計算資金成本。

註 5：銀行借款資金成本為 730,023 仟元 $\times$ 1.03%=7,519 仟元。

註 6：假設轉換公司債全數未轉換，資金成本為 730,023 仟元 $\times$ 1.5709%=11,468 仟元。

註 7：截至 110 年 3 月 31 日止本公司流通在外股數為 44,881 仟股。

註 8：暫定以 135.5 元為參考價格，假設現金增資採公開申購方式，其發行價格以參考價格之 80%，即每股 108.4 元(135.5 $\times$ 80%)設算，則預計流通在外股數為 44,881 仟股+(730,023 仟元/108.4 元)=51,615 仟股。

註 9：假設採發行轉換公司債，其轉換價格為 138.3 元計算，最大可能轉換普通股股數為 5,061 仟股(發行總額 700,000 仟元/138.3 元)，則預計流通在外股數為 44,881 仟股+5,061 仟股=49,942 仟股。

註 10：係未考慮資金成本之影響下，

每股盈餘稀釋程度分別為現金增資(1-44,881/(44,881+6,734)) $\times$ 100%=13.05%；

發行轉換公司債全數轉換(1-44,881/(44,881+5,061)) $\times$ 100%=10.13%。

A.對每股盈餘稀釋之影響

就每股盈餘稀釋而言，如以銀行借款方式籌資，並不會增加股本，惟將增加資金成本而降低獲利能力；如以轉換公司債方式籌資，因轉換公司債具有遞延股本膨脹效果，且資金成本較銀行借款為低；若以現金增資方式籌資，

將因股本增加而對每股盈餘產生較大的稀釋效果。

就本公司採不同籌資工具籌資對每股盈餘之影響，以資金成本對每股盈餘減少數分析，轉換公司債對每股盈餘減少數最大，銀行借款次之，現金增資則無影響；另以股本膨脹對每股盈餘稀釋效果分析，現金增資較發行轉換公司債對每股盈餘之稀釋效果大，而轉換公司債之債券持有人因請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果，故較現金增資籌資方式為佳；另若以現金增資籌措資金，雖無任何發行之資金成本，惟獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，致公司經營階層承受較高壓力。故以轉換公司債來籌集所需資金，不但具有節省利息費用之優點且有助於延後股本膨脹所造成之盈餘稀釋情形，應為較適當的資金來源。

#### B.對財務負擔之影響

上述各項可運用籌資工具中，除現金增資外，其餘籌資工具均為負債性質，負債性質工具均有到期時償還之資金壓力，其中轉換公司債因持有人具有轉換成普通股之權利，到期前債券持有人如將債券轉換成普通股，則到期時償還之資金壓力將相對減少。

就本公司採不同籌資工具籌資對財務負擔之影響，以資金成本分析，雖轉換公司債之資金成本較銀行借款高，但轉換公司債有遞延支付利息之效果，銀行借款之資金成本次之，而現金增資則無增加公司財務負擔，本公司本次採取發行轉換公司債，本公司各年度雖須依「財務會計準則公報第 36 號：金融商品之表達與揭露」之規定依有效利率認列利息費用，然並無實際利息費用之現金支出，且若債券持有人於發行期間陸續轉換為普通股，其利息支出對獲利之侵蝕效果較小，且對公司財務負擔之不利影響亦較輕，使資金來源趨向長期且穩定的方向，有利於公司中長期發展，故本公司本次採用發行轉換公司債籌資應屬合理。

#### C.股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

單位：新台幣仟元；仟股

項目	現金增資	轉換公司債	
		未轉換	全數轉換
籌資金額(註 1)	730,023	730,023	730,023
期末流通在外股數	44,881	44,881	44,881
預計增加發行股數	6,734	-	5,061
募資後預計已發行股數	51,615 (註 2)	44,881	49,942 (註 3)
股權最大稀釋程度(註 4)	13.05%	-	10.13%
募資後每股淨值	33.01	21.70	34.11

註 1：以籌資金額 730,023 仟元設算之。

註 2：暫定以 135.5 元為參考價格，假設現金增資採公開申購方式，其發行價格以參考價格之 80%，即每股 108.4 元(135.5×80%)設算，則預計流通在外股數為

44,881 仟股+(730,023 仟元/108.4 元)=51,615 仟股。

註 3：假設採發行轉換公司債，其轉換價格為 138.3 元計算，最大可能轉換普通股股數為 5,061 仟股(發行總額 700,000 仟元/138.3 元)，則預計流通在外股數為 44,881 仟股+5,061 仟股=49,942 仟股。

註 4：係未考慮資金成本之影響下，

每股盈餘稀釋程度分別為現金增資 $(1-44,881/(44,881+6,734))\times 100\%=13.05\%$ ；  
發行轉換公司債全數轉換 $(1-44,881/(44,881+5,061))\times 100\%=10.13\%$ 。

對現有股東權益之影響而言，本公司 110 年 3 月底每股淨值為 21.70 元，假設本次發行轉換公司債全數轉換為普通股 5,061 仟股，則每股淨值增加至 34.11 元。若以相同資金需求預估，經設算本公司需辦理現金增資發行新股 6,734 仟股，則每股淨值增加至 33.01 元。故以每股淨值之效果而言，本公司本次發行轉換公司債募集資金應尚屬合理。

就本公司採不同籌資工具籌資對股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響，在每股盈餘方面，若以現金增資籌措資金將使股本立即產生膨脹效果，但若發行轉換公司債，由於轉換公司債債權人請求轉換時點不一，將延緩對公司每股盈餘之稀釋效果；另在每股淨值方面，若轉換公司債全數轉為股本，股東權益將會增加，且因轉換公司債之轉換價格為溢價發行，不若現金增資採折價發行，因而可轉換之股數較少，對股本膨脹程度較小，每股淨值亦將優於現金增資發行新股。綜上所述，本公司本次發行轉換公司債對股權之稀釋情形及股東權益之影響應尚屬有限。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九) 本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

詳參閱附件一、國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書。

(十) 資金運用概算及可能產生之效益

1.如為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.如為轉投資其他公司者，應列明相關事項：不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明相關事項：不適用。

4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料應記載下列事項

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表

##### 1.簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年 度		最近五年度財務資料 (註 1)					
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度 第一季
流 動 資 產		1,217,748	1,592,465	1,300,061	1,287,313	1,607,041	1,947,146
不動產、廠房及設備		135,186	128,392	139,260	137,366	136,123	155,226
無 形 資 產		4,258	4,296	2,342	1,682	1,316	1,170
其他資產(註 2)		72,592	80,220	107,887	148,673	154,426	117,968
資 產 總 額		1,429,784	1,805,373	1,549,550	1,575,034	1,898,906	2,221,510
流 動 負 債	分 配 前	1,121,614	1,246,095	1,011,306	1,171,286	1,028,365	1,198,998
	分 配 後	1,121,614	1,397,415	1,077,887	1,171,286	1,050,806	1,198,998
非 流 動 負 債		23,846	19,756	11,107	19,902	34,678	48,149
負 債 總 額	分 配 前	1,145,460	1,265,851	1,022,413	1,191,188	1,063,043	1,247,147
	分 配 後	1,145,460	1,417,171	1,088,994	1,191,188	1,085,484	1,247,147
股 本		302,641	302,641	332,905	332,905	448,816	448,816
資 本 公 積		-	-	196	196	307,514	307,514
保 留 盈 餘	分 配 前	(15,915)	237,733	194,699	46,385	77,517	213,768
	分 配 後	(15,915)	86,413	128,118	46,385	55,076	213,768
其 他 權 益		(2,402)	(852)	(663)	4,186	1,369	3,618
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	174	647	647
權 益 總 額	分 配 前	284,324	539,522	527,137	383,846	835,863	974,363
	分 配 後	284,324	388,202	460,556	383,846	813,422	974,363

註 1：各期間之財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註 2：其他資產係以非流動資產扣除不動產、廠房及設備及無形資產。



2.簡明資產負債表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年 度		最近五年度財務資料 (註 1)				
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
項 目						
流 動 資 產		1,237,150	1,562,149	1,269,591	1,250,964	1,539,356
不動產、廠房及設備		109,731	107,642	117,758	115,548	115,724
無 形 資 產		4,258	4,296	2,342	1,682	1,116
其 他 資 產 ( 註 2 )		113,561	120,138	142,703	183,003	193,597
資 產 總 額		1,464,700	1,794,225	1,532,394	1,551,197	1,849,793
流 動 負 債	分 配 前	1,116,747	1,232,824	991,075	1,150,545	987,658
	分 配 後	1,116,747	1,384,144	1,057,656	1,150,545	1,010,099
非 流 動 負 債		63,629	21,879	14,182	16,980	26,919
負 債 總 額	分 配 前	1,180,376	1,254,703	1,005,257	1,167,525	1,014,577
	分 配 後	1,180,376	1,406,023	1,071,838	1,167,525	1,037,018
股 本		302,641	302,641	332,905	332,905	448,816
資 本 公 積		-	-	196	196	307,514
保 留 盈 餘	分 配 前	(15,915)	237,733	194,699	46,385	77,517
	分 配 後	(15,915)	86,413	128,118	46,385	55,076
其 他 權 益		(2,402)	(852)	(663)	4,186	1,369
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-
權 益 總 額	分 配 前	284,324	539,522	527,137	383,672	835,216
	分 配 後	284,324	388,202	460,556	383,672	812,775

註 1：各期間之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：其他資產係以非流動資產扣除不動產、廠房及設備及無形資產。

3.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料 (註)					
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度 第一季
營業收入	2,508,880	4,542,647	5,071,041	3,024,514	3,776,428	1,378,658
營業毛利	182,214	459,377	444,390	131,624	270,852	277,396
營業損益	11,869	249,939	167,721	(83,608)	39,237	187,158
營業外收入及支出	3,290	(9,504)	(6,740)	(8,691)	8,263	(3,353)
稅前淨利	15,159	240,435	160,981	(92,299)	47,500	183,805
繼續營業部門 本期淨利	13,056	252,911	134,639	(81,061)	29,192	136,251
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	13,056	252,911	134,639	(81,061)	29,192	136,251
本期其他綜合(損)益 (稅後淨額)	511	2,287	4,100	4,177	(877)	2,249
本期綜合損益總額	13,567	255,198	138,739	(76,884)	28,315	138,500
淨利歸屬於 母公司業主	13,056	252,911	134,639	(81,061)	29,192	136,251
淨利(損)歸屬於 非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	13,567	255,198	138,739	(76,884)	28,315	138,500
綜合損益總額 歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	0.43	7.60	4.04	(2.43)	0.77	3.04

註：各期間之財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

4.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料 (註)				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	2,508,456	4,422,592	5,105,062	2,982,067	3,723,798
營業毛利	153,233	400,941	408,654	81,966	225,929
營業損益	5,563	218,841	164,541	(94,100)	31,234
營業外收入及支出	9,570	21,570	(9,298)	(1,567)	8,714
稅前淨利	15,133	240,411	155,243	(95,667)	39,948
繼續營業部門 本期淨利	13,056	252,911	134,639	(81,061)	29,192
停業部門損益	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	13,056	252,911	134,639	(81,061)	29,192
本期其他綜合(損)益 (稅後淨額)	511	2,287	4,100	4,177	(877)
本期綜合損益總額	13,567	255,198	138,739	(76,884)	28,315
淨利歸屬於 母公司業主	13,056	252,911	134,639	(81,061)	29,192
淨利(損)歸屬於 非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	13,567	255,198	138,739	(76,884)	28,315
綜合損益總額 歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	0.43	7.60	4.04	(2.43)	0.77

註：各期間之財務資料均經會計查核簽證。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見，除無保留意見之查核報告外，並應詳述其意見：

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
105年	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、趙永祥	無保留意見
106年	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、趙永祥	無保留意見
107年	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、趙永祥	無保留意見
108年	勤業眾信聯合會計師事務所	趙永祥、邱盟捷	無保留意見
109年	勤業眾信聯合會計師事務所	邱盟捷、趙永祥	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

108年度更換本公司之簽證會計師，係因會計師事務所內部組織調整之故。

## (四)財務分析

## 1.國際財務報導準則(合併)

分析項目(註2)		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 110年3月31日 財務資料 (經會計師核閱)
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構	負債占資產比率(%)	80.11	70.12	65.98	75.63	55.98	56.14
	長期資產占不動產、廠房及設備比率(%)	227.96	435.60	386.50	293.92	639.53	658.72
償債能力	流動比率(%)	108.57	127.80	128.55	109.91	156.27	162.40
	速動比率(%)	70.48	81.93	50.14	65.33	102.83	91.51
	利息保障倍數	2.33	22.13	16.14	(5.31)	5.77	191.08
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.29	8.76	11.25	9.00	8.02	9.21
	平均收現日數	58	42	32	41	46	40
	存貨週轉率(次)	6.28	7.79	6.02	3.90	6.25	6.14
	應付款項週轉率(次)	7.85	8.25	10.93	12.75	8.92	7.31
	平均銷貨日數	58	47	61	94	58	59
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	18.39	34.47	37.89	21.87	27.62	37.86
	總資產週轉率(次)	1.89	2.81	3.02	1.94	2.17	2.68
獲利能力	資產報酬率(%)	1.70	16.22	8.53	(4.44)	2.14	26.60
	權益報酬率(%)	4.70	61.40	25.24	(17.80)	4.79	60.21
	純益率(%)	0.52	5.57	2.66	(2.68)	0.77	9.88
	每股盈餘(元)	0.43	7.60	4.04	(2.43)	0.77	3.04
現金流量	現金流量比率(%)	註2	19.53	註2	註2	23.03	註2
	現金流量允當比率(%)	註3	18.80	0.46	8.58	24.26	13.76
	現金再投資比率(%)	註2	43.21	註2	註2	27.22	註2
槓桿度	營運槓桿度	1.53	1.02	1.05	註4	1.40	1.02
	財務槓桿度	24.93	1.05	1.07	註4	1.34	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 負債占資產比率減少：主係109年度資產隨公司營運獲利增加所致。
- 長期資產占不動產、廠房及設備比率增加：主係109年度發行第四次無擔保轉換公司債轉換成普通股，使權益總額增加所致。
- 流動比率增加：主係109年度流動資產隨公司營運獲利增加所致。
- 速動比率增加：主係109年度速動資產隨公司營運獲利增加所致。
- 利息保障倍數增加：主係109年度稅前淨利隨公司營運獲利增加所致。
- 存貨週轉率增加：主係109年度繪圖顯示卡市場需求成長，使銷貨成本隨之增加所致。
- 應付款項週轉率下降：主係109年度為因應訂單需求成長因而增加備貨所致。
- 平均銷貨日數下降：主係109年度存貨週轉率上升所致。
- 不動產、廠房及設備週轉率增加：主係109年度繪圖顯示卡市場需求成長，使銷貨收入增加所致。
- 資產報酬率、權益報酬率、純益率、每股盈餘增加：主係109年度本期淨利隨公司營運獲利增加所致。
- 現金流量比率增加：主係109年度稅前淨利增加，致營業活動淨現金為淨流入。
- 現金流量允當比率增加：主係109年度稅前淨利增加，致五年營業活動淨現金流量合計為淨流入。
- 現金再投資比率增加：主係109年度稅前淨利增加，致營業活動淨現金為淨流入。
- 營業槓桿度增加：主係109年度營業利益增加所致。
- 財務槓桿度增加：主係109年度營業利益增加所致。

註1：各年財務資料係經會計師查核簽證或核閱。

註2：營運活動淨現金流量為淨流出，故不予計算。

註3：近五年營運活動淨現金流量合計為淨流出，故不予計算。

註4：營業利益為負數，故不予計算。

## 2.國際財務報導準則(個體)

分析項目(註 2)		最近五年度財務分析(註 1)				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
財務結構	負債占資產比率(%)	80.59	69.93	65.60	75.27	54.85
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	317.10	521.54	459.69	346.74	744.99
償債能力	流動比率(%)	110.78	126.71	128.10	108.73	155.86
	速動比率(%)	77.97	83.22	58.62	73.98	115.98
	利息保障倍數	2.33	22.12	15.60	(5.57)	5.06
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.76	7.27	9.51	6.21	5.95
	平均收現日數	77	50	38	59	61
	存貨週轉率(次)	7.10	8.27	6.63	4.60	8.29
	應付款項週轉率(次)	7.89	8.10	11.09	12.78	8.91
	平均銷貨日數	51	44	55	79	44
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	22.78	40.69	45.30	25.56	32.20
	總資產週轉率(次)	1.84	2.71	3.07	1.93	2.19
獲利能力	資產報酬率(%)	1.65	16.10	8.61	(4.50)	2.18
	權益報酬率(%)	4.70	61.40	25.24	(17.80)	4.79
	純益率(%)	0.52	5.72	2.64	(2.72)	0.78
	每股盈餘(元)	0.43	7.60	4.04	(2.43)	0.77
現金流量	現金流量比率(%)	註 2	22.60	註 2	4.18	25.99
	現金流量允當比率(%)	註 3	24.80	2.40	18.84	38.53
	現金再投資比率(%)	註 2	49.65	註 2	(4.55)	29.94
槓桿度	營運槓桿度	1.89	1.03	1.08	註 4	1.67
	財務槓桿度	(0.95)	1.05	1.07	註 4	1.46

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 負債占資產比率減少：主係 109 年度資產隨公司營運獲利增加所致。
- 長期資產占不動產、廠房及設備比率增加：主係 109 年度發行第四次無擔保轉換公司債轉換成普通股，使權益總額增加所致。
- 流動比率增加：主係 109 年度流動資產隨公司營運獲利增加所致。
- 速動比率增加：主係 109 年度速動資產隨公司營運獲利增加所致。
- 利息保障倍數增加：主係 109 年度稅前淨利隨公司營運獲利增加所致。
- 存貨週轉率增加：主係 109 年度繪圖顯示卡市場需求成長，使銷貨成本隨之增加所致。
- 應付款項週轉率下降：主係 109 年度為因應訂單需求成長因而增加備貨所致。
- 平均銷貨日數下降：主係 109 年度存貨週轉率上升所致。
- 不動產、廠房及設備週轉率增加：主係 109 年度繪圖顯示卡市場需求成長，使銷貨收入增加所致。
- 資產報酬率、權益報酬率、純益率、每股盈餘增加：主係 109 年度本期淨利隨公司營運獲利增加所致。
- 現金流量比率增加：主係 109 年度稅前淨利增加，致營業活動淨現金為淨流入。
- 現金流量允當比率增加：主係 109 年度稅前淨利增加，致五年營業活動淨現金流量合計為淨流入。
- 現金再投資比率增加：主係 109 年度稅前淨利增加，致營業活動淨現金為淨流入。
- 營業槓桿度增加：主係 109 年度營業利益增加所致。
- 財務槓桿度增加：主係 109 年度營業利益增加所致。

註 1：各年財務資料係經會計師查核簽證。

註 2：營運活動淨現金流量為淨流出，故不予計算。

註 3：近五年營運活動淨現金流量合計為淨流出，故不予計算。

註 4：營業利益為負數，故不予計算。

註 5：財務比率公式如下：

### 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)。

(五)會計項目重大變動說明(比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一以上者)

1.會計項目重大變動說明-合併財務報告

單位：新台幣仟元

會計項目	108 年度		109 年度		增減變動		差異說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金及約當現金	260,810	16.56	448,968	23.64	188,158	72.14	主係 109 年度營業收入及獲利成長，使現金及約當現金增加所致。
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	95,461	6.06	51,915	2.73	(43,546)	(45.62)	主係 109 年度銀行借款減少，使銀行質押存款金額減少所致。
應收帳款淨額	377,566	23.97	537,805	28.32	160,239	42.44	主係 109 年下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，且本公司及子公司之 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，帶動中國挖礦熱潮，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加，故應收帳款隨營業收入而增加所致。
其他應收款	28,549	1.81	6,698	0.35	(21,851)	(76.54)	主係 109 年度應收退稅款減少所致。
存貨	470,271	29.86	532,815	28.06	62,544	13.30	主係 109 年下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，使本公司及子公司除了 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續熱銷外，109 年度第四季起虛擬貨幣價格走揚，帶動中國市場挖礦熱潮使挖礦機需求強勁，致應用於挖礦機及電競之高階顯示卡需求大幅上升，另本公司及子公司預計於 110 年度第一季推出新產品 RX6000 系列高階顯示卡，因此本公司及子公司為因應訂單需求因而增加備貨所致。
預付款項	51,817	3.29	16,791	0.88	(35,026)	(67.60)	主係 109 年度留抵稅額減少所致。
投資性不動產	34,621	2.20	54,735	2.88	20,114	58.10	主係 109 年度購置總公司同樓層辦公室，並出租予臧衛生醫所致。
短期借款	766,597	48.67	278,694	14.68	(487,903)	(63.65)	主係本公司及子公司於 109 年度第二季以可轉換公司債所募集資金償還銀行借款所致。
應付帳款	247,650	15.72	538,330	28.35	290,680	117.38	主係 109 年下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，使本公司及子公司除了 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續熱銷外，109 年度第四季起虛擬貨幣價格走揚，帶動中國市場挖礦熱潮使



會計項目	108 年度		109 年度		增減變動		差異說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
							挖礦機需求強勁，致應用於挖礦機及電競之高階顯示卡需求大幅上升，另本公司及子公司預計於 110 年度第一季推出新產品 RX6000 系列高階顯示卡，因此本公司及子公司為因應訂單需求因而增加備貨，使應付帳款增加所致。
其他應付款	97,935	6.22	119,280	6.28	21,345	21.80	主係 109 年度因應訂單需求大量備貨，使加工費用增加所致。
普通股股本	332,905	21.14	448,816	23.64	115,911	34.82	主係 109 年度發行之可轉換公司債，於 109 年 10 月全數贖回前已有 90% 以上行使轉換權，使股本增加所致。
資本公積	196	0.01	307,514	16.19	307,318	156,794.90	主係 109 年度發行之可轉換公司債，於 109 年 10 月全數贖回前已有 90% 以上行使轉換權，使資本公積所致。
未分配盈餘	8,485	0.54	40,280	2.12	31,795	374.72	主係 109 年度獲利大幅增加所致。
營業收入	3,024,514	100.00	3,776,428	100.00	751,914	24.86	主係 109 年度下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等電子消費需求大幅成長，且本公司及子公司之 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，帶動中國挖礦熱潮，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加所致。
營業成本	2,892,890	95.65	3,505,576	92.83	612,686	21.18	主係 109 年度出貨量成長，使營業成本隨之增加所致。
營業毛利	131,624	4.35	270,852	7.17	139,228	105.78	主係 109 年度與營業收入隨之成長，及高毛利之高階繪圖顯示卡銷售比重增加所致。
預期信用減損迴轉利益	27,490	0.91	1,703	0.05	(25,787)	(93.81)	主係 109 年度本公司及子公司應收款項收款情形與 108 年度相當，與 108 年度相較已無重大預期信用減損迴轉利益所致。
營業利益（損）	(83,608)	(2.76)	39,237	1.04	122,845	146.93	主係 109 年度營業毛利增加所致。
其他收入	3,290	0.11	18,733	0.50	15,443	469.39	主係 109 年度申請政府補助款收入增加所致。
稅前淨利（損）	(92,299)	(3.05)	47,500	1.26	139,799	151.46	主係 109 年度營業利益大幅增加所致。
所得稅利益（費用）	11,238	0.37	(18,308)	(0.48)	(29,546)	(262.91)	主係 109 年度稅前淨利大幅增加所致。
本年度淨利（損）	(81,061)	(2.68)	29,192	0.77	110,253	136.01	主係 109 年度稅前淨利大幅增加所致。
本年度綜合損益總額	(76,884)	(2.54)	28,315	0.75	105,199	136.83	主係 109 年度本期淨利增加所致。

## 2.會計項目重大變動說明-個體財務報告

單位：新台幣仟元

會計項目	108 年度		109 年度		增減變動		差異說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金	204,572	13.19	382,838	20.70	178,266	87.14	主係 109 年度營業收入及獲利成長，使現金及約當現金增加所致。
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	90,561	5.84	51,915	2.81	(38,646)	(42.67)	主係 109 年度銀行借款減少，使銀行質押存款金額減少所致。
應收帳款淨額	190,721	12.30	212,993	11.51	22,272	11.68	主係 109 年度下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，且本公司之 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，帶動中國挖礦熱潮，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加，故應收帳款隨營業收入而增加所致。
應收帳款-關係人	335,699	21.64	490,222	26.50	154,523	46.03	主係對美國及歐洲之子公司銷收金額增加所致。
其他應收款	28,511	1.84	6,664	0.36	(21,847)	(76.63)	主係 109 年度應收退稅款減少所致。
預付款項	46,870	3.02	14,724	0.80	(32,146)	(68.59)	主係 109 年度留抵稅額減少所致。
投資性不動產	34,621	2.23	54,735	2.96	20,114	58.10	主係 109 年度購置總公司同樓層辦公室，並出租予臧衛生醫所致。
短期借款	766,597	49.42	278,694	15.07	(487,903)	(63.65)	主係本公司於 109 年度第二季以可轉換公司債所募集資金償還銀行借款所致。
應付帳款	247,633	15.96	537,746	29.07	290,113	117.15	主係 109 年下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，使本公司除了 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續熱銷外，109 年度第四季起虛擬貨幣價格走揚，帶動中國市場挖礦熱潮使挖礦機需求強勁，致應用於挖礦機及電競之高階顯示卡需求大幅上升，另本公司預計於 110 年度第一季推出新產品 RX6000 系列高階顯示卡，因此本公司為因應訂單需求因而增加備貨，使應付帳款增加所致。
普通股股本	332,905	21.46	448,816	24.26	115,911	34.82	主係 109 年度發行之可轉換公司債，於 109 年 10 月全數贖回前已有 90% 以上行使轉換權，使股本增加所致。

會計項目	108 年度		109 年度		增減變動		差異說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
資本公積	196	0.01	307,514	16.62	307,318	156,794.90	主係 109 年度發行之可轉換公司債，於 109 年 10 月全數贖回前已有 90% 以上行使轉換權，使資本公積所致。
未分配盈餘	8,485	0.55	40,280	2.18	31,795	374.72	主係 109 年度獲利大幅增加所致。
營業收入	2,982,067	100.00	3,723,798	100.00	741,731	24.87	主係 109 年度下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等電子消費需求大幅成長，且本公司之 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，帶動中國挖礦熱潮，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加所致。
營業成本	2,900,101	97.25	3,497,869	93.93	597,768	20.61	主係 109 年度出貨量成長，使營業成本隨之增加所致。
營業毛利	81,966	2.75	225,929	6.07	143,963	175.64	主係 109 年度與營業收入隨之成長，及高毛利之高階繪圖顯示卡銷售比重增加所致。
已實現營業毛利	86,072	2.89	216,539	5.82	130,467	151.58	主係 109 年度與營業收入隨之成長，及高毛利之高階繪圖顯示卡銷售比重增加所致。
推銷費用	83,145	2.79	63,869	1.72	(19,276)	(23.18)	主係 109 年度薪資費用及旅費減少所致。
預期信用減損迴轉利益	27,200	0.91	1,720	0.05	(25,480)	(93.68)	主係 109 年度本公司應收款項收款情形與 108 年度相當，與 108 年度相較已無重大預期信用減損迴轉利益所致。
營業淨利(損)	(94,100)	(3.16)	31,234	0.84	125,334	133.19	主係 109 年度營業毛利增加所致。
稅前淨利(損)	(95,667)	(3.21)	39,948	1.07	135,615	141.76	主係 109 年度營業利益大幅增加所致。
所得稅利益(費用)	14,606	0.49	(10,756)	(0.29)	(25,362)	(173.64)	主係 109 年度稅前淨利大幅增加所致。
本年度淨利(損)	(81,061)	(2.72)	29,192	0.78	110,253	136.01	主係 109 年度稅前淨利大幅增加所致。
本年度綜合損益總額	(76,884)	(2.58)	28,315	0.76	105,199	136.83	主係 109 年度本期淨利增加所致。

## 二、財務報告應記載事項

(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.108 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件十一。

2.109 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件十二。

3.110 年度第一季合併財務報告及會計師核閱報告：請參閱附件十三。

(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1.108 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件十四。

2.109 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件十五。

(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

## 三、財務概況其他重要事項應記載下列事項

(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：

1. 受讓（讓與）營業（資產）之價格、付款條件、付款情形與發展遠景：無。

2. 受讓（讓與）他公司部分營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響：無。

(三) 期後事項：無。

(四) 其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項

(一)財務狀況-合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	109 年	差異	
				金額	%
流動資產		1,287,313	1,607,041	319,728	24.84
不動產、廠房及設備		137,366	136,123	(1,243)	(0.90)
無形資產		1,682	1,316	(366)	(21.76)
其他資產(註)		148,673	154,426	5,753	3.87
<b>資產總額</b>		<b>1,575,034</b>	<b>1,898,906</b>	<b>323,872</b>	<b>20.56</b>
流動負債		1,171,286	1,028,365	(142,921)	(12.20)
非流動負債		19,902	34,678	14,776	74.24
<b>負債總額</b>		<b>1,191,188</b>	<b>1,063,043</b>	<b>(128,145)</b>	<b>(10.76)</b>
股本		332,905	448,816	115,911	34.82
資本公積		196	307,514	307,318	156,794.90
保留盈餘		46,385	77,517	31,132	67.12
其他權益調整項目		4,186	1,369	(2,817)	(67.30)
非控制權益		174	647	473	271.84
<b>權益總額</b>		<b>383,846</b>	<b>835,863</b>	<b>452,017</b>	<b>117.76</b>

重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響分析如下：

1. 流動資產增加：主係109年度營業收入及獲利成長，使現金及約當現金及應收帳款增加所致。
2. 資產總額增加：主係109年度公司營運成長使流動資產增加所致。
3. 非流動負債增加：主係109年度長期借款及其他非流動負債增加所致。
4. 股本增加：主係109年度發行之第四次無擔保轉換公司債，於109年度已大部分轉換成股票，使公司股本增加所致。
5. 資本公積增加：主係109年度發行之第四次無擔保轉換公司債，於109年度已大部分轉換成股票，使公司資本公積增加所致。
6. 保留盈餘增加：主係109年度獲利大幅增加所致。
7. 權益總額增加：主係109年度股本、資本公積及保留盈餘增加所致。

註：其他資產係以非流動資產扣除不動產、廠房及設備及無形資產。

## (二)財務績效-合併財務報告

### 1.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	108 年度	109 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)
營業收入淨額		3,024,514	3,776,428	751,914	24.86
營業成本		2,892,890	3,505,576	612,686	21.18
營業毛利		131,624	270,852	139,228	105.78
營業費用		215,232	231,615	16,383	7.61
營業淨利		(83,608)	39,237	122,845	146.93
營業外收入及支出		(8,691)	8,263	16,954	195.08
稅前淨利		(92,299)	47,500	139,799	151.46
所得稅利益(費用)		11,238	(18,308)	(29,546)	(262.91)
本期淨利		(81,061)	29,192	110,253	136.01
本期其他綜合利益之稅後淨額		4,177	(877)	(5,054)	(121.00)
本期綜合利益總額		(76,884)	28,315	105,199	136.83
重要變動項目(變動達20%以上且變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因及其影響分析如下：					
1. 營業收入淨額增加：主係109年度應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加所致。					
2. 營業成本增加：主係109年度營業收入增加，使營業成本隨之增加所致。					
3. 營業毛利增加：主係109年度與營業收入成長，及高毛利之高階繪圖顯示卡銷售比重增加所致。					
4. 營業淨利增加：主係109年度營業毛利增加所致。					
5. 營業外收入及支出增加：主係109年度申請政府補助款收入增加所致。					
6. 稅前淨利增加：主係109年度營業淨利大幅增加所致。					
7. 所得稅利益(費用)增加：主係109年度稅前淨利大幅增加所致。					
8. 本期淨利增加：主係109年度稅前淨利大幅增加所致。					
9. 本期綜合利益總額增加：主係109年度本期淨利大幅增加所致。					

2. 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司依據市場供需及景氣狀況、年度營業計劃及預算編列，預計未來年度主要產品銷售數量可穩定成長，對未來財務業務並無不利影響。

(三) 現金流量

1. 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	108 年度	109 年度	增(減)金額	增(減)比例%
營業活動	(12,963)	236,855	249,818	1,927.16
投資活動	(43,857)	13,597	57,454	131.00
籌資活動	121,499	(64,169)	(185,668)	(152.81)
1. 營業活動之淨現金流入(出)：主係 109 年度下半年受惠於宅經濟需求升溫以及虛擬貨幣價格走揚，帶動應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求較 108 年度增加，使營運資金隨著稅前淨利增加所致。 2. 投資活動之淨現金流入(出)：主係 109 年度銀行借款減少，故減少備償戶存款所致。 3. 籌資活動之淨現金流入(出)：主係 109 年度以可轉換公司債所募集資金償還銀行借款，使銀行借款減少所致。				

2. 流動性不足之改善計畫：無流動性不足之疑慮。

3. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 a	預計全年來自營運活動淨現金流量 b	預計全年現金流出量 c	預計現金剩餘(不足)數額 a+b-c	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
448,968	(59,377)	778,541	(388,950)	-	700,000
(1) 未來一年現金流量變動情形分析： A. 預計全年來自營業活動淨現金流量：預計獲利持續增加，以致產生淨現金流出。 B. 預計全年現金流出量：主要係購置不動產、機器設備、廠務設施及發放現金股利，以致產生淨現金流出。 (2) 現金不足之補救措施：本公司擬辦理國內第五次無擔保轉換公司債募集總額上限為 700,000 仟元予以支應。					

(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

1.轉投資政策：

本公司之轉投資由相關執行部門進行，並遵循內控制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法，針對被投資公司過去及未來展望，市場狀況及經營體質進行評估，以作為決策當局進行投資結論之依據。

2.最近年度轉投資其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

轉投資事業	主要營業項目	109 年度投資損益	獲利或虧損原因	改善計畫	未來一年投資計畫
TUL Corporation (HK) Limited	商品或業務推廣及諮詢服務	(136)	已暫停營運	無	無
TUL Inc.	資訊軟硬體產品之銷售	13,451	繪圖顯示卡終端市場需求提升	無	無
撼智物聯科技股份有限公司	資訊及通訊工程之承攬	(17,212)	主係從事智慧建築系統建置，惟營收規模尚不足涵蓋各項成本及費用所致	持續開發客戶擴大營收規模	本公司已於 110 年 3 月 18 日及 4 月 29 日經董事會決議對撼智物聯科技增資新台幣 100,000 仟元
TUL B.V.	資訊軟硬體產品之銷售	5,356	繪圖顯示卡終端市場需求提升	無	無
撼衛生醫科技有限公司	醫療器材製造及批發業及電信器材零售業	(792)	業務量尚小，未具規模經濟	無	無
立倍資訊有限公司	資訊軟硬體產品之銷售	(13)	業務量尚小，未具規模經濟	無	無

(六)其他重要事項：無。



## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

#### (一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議之改善情形

年度	會計師建議事項	改進情形
107 年度	無	不適用
108 年度	無	不適用
109 年度	無	不適用

#### (二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形

本公司之稽核人員於執行職務過程中，除發現一般作業問題並提出改善建議，且要求內部人員改善外，並無發現重大缺失之情形。

#### (三)內部控制聲明書：附件三。

#### (四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：附件四。

四、律師法律意見書：附件五。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：無。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：無。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開發行說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：本公司已依前次募集與發行有價證券之聲明書及承諾事項執行完畢。

九、最近年度及截至公開發行說明書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記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開發行說明書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、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：附件六。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用，因本公司採競價拍賣方式辦理承銷，故係出具不得受理競拍對象之聲明書，附件七。

十三、其他必要補充說明事項：無。

十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項

(一)董事會運作情形

最近年度(109 年度)董事會開會 6 次【A】，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出 席次數	實際出席 率【B/A】	備註
董事長	張茂松	4	2	66.67%	連任 109 年 6 月 10 日改選
董事	劉芬蘭	6	-	100.00%	連任 109 年 6 月 10 日改選
董事	劉益民	6	-	100.00%	連任 109 年 6 月 10 日改選
董事	吳品盛	6	-	100.00%	連任 109 年 6 月 10 日改選
獨立董事	李哲宇	6	-	100.00%	連任 109 年 6 月 10 日改選
獨立董事	鄧富吉	6	-	100.00%	連任 109 年 6 月 10 日改選
獨立董事	簡佑任	6	-	100.00%	連任 109 年 6 月 10 日改選

其他應記載事項：

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

(一)證交法第 14 條之 3 所列事項:不適用，本公司已設置審計委員會，適用證交法第 14 之 5 條規定。

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

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

日期/期別	議案內容	應迴避董事姓名	應利益迴避 原因	決議結果
109 年 8 月 6 日 第 9 屆第 2 次	評估並訂定董事及總經理之薪資報酬案	張茂松董事長 李哲宇獨立董事 鄧富吉獨立董事 簡佑任獨立董事	董事長、獨立董事薪酬	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘出席董事同意通過
109 年 12 月 24 日 第 9 屆第 4 次	評估並訂定 110 年董事及總經理之薪資報酬	張茂松董事長 李哲宇獨立董事 鄧富吉獨立董事 簡佑任獨立董事	董事長、獨立董事薪酬	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘出席董事同意通過

三、董事會評鑑執行情形：

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	109年6月10日 ~109年12月31日	董事會	董事會內部自評	A.對公司營運之參與程度。 B.提升董事會決策品質。 C.董事會組成與結構。 D.董事之選任及持續進修。 E.內部控制。
		個別董事	董事成員自評	A.公司目標與任務之掌握。 B.董事職責認知。 C.對公司營運之參與程度。 D.內部關係經營與溝通。 E.董事之專業及持續進修。 F.內部控制。
		功能性委員會	功能性委員會自評	A.對公司營運之參與程度。 B.功能性委員會職責認知。 C.功能性委員會決策品質。 D.功能性委員會組成及成員選任。 E.內部控制。

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

本公司董事會之運作係依據本公司「董事會議事規範」及相關法令執行，財會主管及稽核主管均出席董事會並出具相關報告呈董事會參考，另為提升董事會成員之職能，本年度亦邀請外部講師，安排董事成員集體進修，此外本公司亦致力提升資訊透明度，除依法於公開資訊觀測站揭露相關訊息外，亦於年報及公司網站揭露各項經營資訊及財務資訊，有效提昇資訊透明化程度。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

最近年度審計委員會開會 5 次【A】，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席 次數【B】	委託出 席次數	實際列席率 【B/A】	備註
審計委員	李哲宇	5	-	100.00%	連任 109年6月10日改選
審計委員	簡佑任	5	-	100.00%	連任 109年6月10日改選
審計委員	鄧富吉	5	-	100.00%	連任 109年6月10日改選

本公司審計委員會由三名獨立董事組成，年度審議工作重點如下：

- 一、公司財務報表之允當表達。
- 二、簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效暨簽證公費案。
- 三、公司內部控制之有效實施。
- 四、公司遵循相關法令及規則。
- 五、公司存在或潛在風險之管控。

其他應記載事項：

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

(一)證交法第 14 條之 5 所列事項：

日期/屆次	議案內容	審計委員會 決議結果	公司對審計委員 會意見之處理
109年2月27日 第2屆第14次	本公司 108 年度營業報告書、合併財務報表及個體財務報表等決算表冊案	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
	本公司 108 年度內部控制制度聲明書案	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
	資金貸與及背書保證作業程序部份條文修訂案	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
109年4月29日 第2屆第15次	資金貸與及背書保證作業程序部份條文修訂案	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
109年8月6日 第3屆第1次	本公司 109 年上半年度合併財務報表	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
	本公司更換稽核主管暨發言人案	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
109年11月5日 第3屆第2次	修訂本公司「內部控制制度」案	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
	修訂本公司「內部稽核實施細則」案	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
	重新訂定本公司「內部控制制度自行評估作業程序」案	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過

	部份條文案	員同意通過	同意通過
	本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估報告	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
109年12月24日 第3屆第3次	簽證會計師公費審查案	全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過

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

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情形。

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

說明：

(一)本公司內部稽核主管均列席審計委員會並定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，目前溝通狀況良好。

(二)本公司簽證會計師與審計委員每年至少一次定期會議，會計師就對本公司之查核或核閱規劃、結果以及其他相關法令要求之溝通事項向審計委員報告，目前審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(三)審計委員會委員認為有必要時，得隨時採電話或 Email 方式與會計師及稽核主管進行溝通。

2.監察人參與董事會運作情形：不適用。

(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？	■		本公司已訂定公司治理實務守則並揭露於公司網站。	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？	■		目前由發言人及代理發言人處理股東建議等相關事項，若涉及法律問題，將請法務及律師協助處理。	無重大差異。
(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？	■		公司每月確認董事等主要股東持股異動情形，以掌握其持股情形。	無重大差異。
(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？	■		依本公司所訂「對子公司監控作業辦法」執行對子公司監控作業，並定期稽核。	無重大差異。
(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？	■		本公司已訂定內部重大資訊處理作業程序，以防止內線交易發生之情事。	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？	■		本公司已於公司治理實務守則第20條訂定多元化方針，董事會目前成員組成多元，涵蓋各產業之專業人才。	無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？		■	未來將視公司實際需求設置。	同摘要說明。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其	■		本公司已於109年11月5日訂定「董事會績效評估辦	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	
<p>評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	■		<p>法」，並於12月向全體董事發出績效自評問卷。董事會績效評估結果已提報110年3月18日董事會。本公司支付董事薪資報酬已參考績效評估結果，俟後選舉亦將以此作為提名依據。</p> <p>本公司財務部每年一次自行評估簽證會計師之獨立性(註1)，另檢附受委任會計師出具之未違反獨立性之超然獨立聲明，提報審計委員會進行審議，並提董事會決議通過。</p>	無重大差異。
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？</p>		■	<p>本公司設置兼職人員負責提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。</p>	尚未設置專職公司治理人員，將評估及努力達成。
<p>五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</p>	■		<p>本公司於公司網站設置利害關係人專區、由發言人及相關部門專人與利害關係人溝通，並提供充足資訊。</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	
六、公司是否委任專業服務代辦機構辦理股東會事務？	■		委任富邦服務辦理股東會事務。	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？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	■	■	本公司網址:www.tul.com.tw已揭露公司財務、業務等相關資訊。 目前本公司設置有發言人及代理發言人作為資訊蒐集、揭露和對外溝通之橋梁。 ■ 本公司已於規定期限公告並申報各月份營運情形，針對財務報告公告及申報時程，將列加強事項逐步改善。	無重大差異。 無重大差異。 同摘要說明。
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)？	■		1.員工權益：本公司每年辦理員工旅遊，並發放三節福利金和員工子女教育補助等。 2.僱員關懷：為員工投保團體險。 3.投資者關係：設有發言人及代理發言人以服務投資人。 4.供應商關係：加強與供應商的聯繫與合作，以創造雙贏的結果。 5.利害關係人之權利：關心其權利，並以創造雙贏為目標。	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	
			<p>6.董事及監察人進修之情形：本公司之董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗。</p> <p>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司一向以穩健的原則進行相關之風險管理，訂有嚴密的內部控制制度以防範各項風險，並由內部稽核單位定期及不定期的查核內部控制制度的落實程度外，亦投保財產保險。</p> <p>8.客戶政策之執行情形：本公司及集團對所有客戶均有專責的業務及RMA負責服務，以確保及時回覆客戶之需求，與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：公司已為董事及監察人購買責任保險1,000萬美金。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近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。</p> <p>本公司依主管機關規定辦理公司治理評鑑自評，並逐步改善公司治理情形，以期提升公司治理形象。</p> <p>(一)已改善事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.已依相關法規訂定公司治理相關守則及辦法，並據以執行。</li> <li>2.加強公司網站揭露資訊。</li> <li>3.全體董事依「上市、櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。</li> </ol> <p>(二)未來可改善事項</p> <p>公告並申報第一、二、三季財務報告時程，未來將逐步改善。</p>				

註 1：會計師獨立性評估標準

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1. 簽證會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。	否	是
2. 簽證會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。	否	是
3. 簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組成員於審計期間或最近二年內是否在本公司擔任董監事、經理人或對審計工作有重大影響之職務，或承諾於未來審計期間擔任前述相關職務。	否	是
4. 簽證會計師在審計期間是否與本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。	否	是
5. 簽證會計師是否收受本公司及本公司董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物(其價值為超越一般社交禮儀標準)。	否	是
6. 簽證會計師是否對本公司提供可能影響審計案工作之非審計服務項目。	否	是
7. 簽證會計師是否擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生之衝突。	否	是
8. 是否取得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」。	是	是

註 2：經理人進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
財會副總	謝文碧	109年9月1日	財團法人中華民國會計研究發展基金會	主管機關「協助公司提升自行編製財務報告能力」政策解析與內控管理實務	6
		109年10月6日	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業財報編製常見缺失與內稽內控法令遵循實務	6
		109年10月28日	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新公司治理政策解析及設置「公司治理人員」稽核法遵實務	6
稽核主管	葉靜芳	109年8月11日	財團法人中華民國會計研究發展基金會	主管機關要求設置公司治理人員之稽核法遵實務	6
		109年9月30日	中華民國內部稽核協會	子公司稽核實務	6
稽核代理人	陳瑞文	109年3月19日	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽主管/人員提升「營業秘密保護」實務解析	6
		109年3月20日	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽人員應瞭解之「證券交易法」規範要點與重大違法案例解析	6

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

本公司之薪資報酬委員會委員計3人，委員資格如下：

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註		
		商務、法務、 財務、會計 或公司業務 所需相關料 系之公私立 大專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商務、 法務、財務、 會計或公司 業務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
獨董	簡佑任			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	註3
獨董	李哲宇			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	註3
獨董	鄧富吉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	註3

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

註3：連任；109年6月10日聘任。

2.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：

本屆委員任期自民國109年6月10日至112年6月9日日止，109年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註1)	備註
召集人	李哲宇	2	-	100.00%	連任 109年6月10日聘任
委員	鄧富吉	1	1	50.00%	連任 109年6月10日聘任
委員	簡佑任	2	-	100.00%	連任 109年6月10日聘任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

註1：年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註2：年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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？	■		本公司目前已訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」及「企業社會責任實務守則」，並適時檢討實施成效。	無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	■		本公司目前由各單位依其職務範疇盡力履行及推動相關之企業社會責任，有重要事項回報管理階層及報告董事會。	無重大差異。
三、環境議題				
（一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	■		在環境安全衛生管理系統架構下，已建立符合法規之管理程序。	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？	■		遵守環保法規，響應國際綠色產品活動。	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？	■		本公司針對氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會進行評估，參考過往放眼未來可能面臨的潛在風險主要為環境及經營層面：如資源短缺、原物料成本與庫存增加、極端氣候造成基礎設施斷電淹水、疾病傳染及員工安全受到威脅等，皆可能對公司營運產生直接衝擊而增加損失，為減緩與適應氣候變遷所做出的改變將為本公司創造機會，如開發綠色節源技術相關新產品、建構智	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	
(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？	■		<p>慧工廠遂行自動化生產製造，可藉由採取資源使用效率之分段與提升、落實工業4.0的整條價值鏈全周期管理與服務，來降低營運成本作為因應措施。</p> <p>本公司在制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策方面，訂定「節能減碳以及落實節流政策」加強宣傳及落實節能減碳之重要性，並行之有年，確實履行。</p> <p>本公司溫室氣體排放量盤查係屬自我管理統計，108年(108/4~109/3)及109年(109/4~110/3)度用電排放CO2分別約286.61公噸、255.6公噸。</p> <p>108年辦公區域溫室氣體排放量，量化管理目標為維持在300公噸以下，實際108年總用電量為529,080度，相當排放286.61公噸CO2的碳排量，低於預期目標。</p> <p>109年辦公區域溫室氣體排放量，目標為維持在300公噸以下，實際109年總用電量為494,880度，相當排放255.6公噸CO2的碳排量，較前一年度減少約11%，低於預期目標。</p> <p>以樓地板面積計算溫室氣體減量措施強度，108年為0.11公噸/m<sup>2</sup>，達成預期目標0.116公噸/m<sup>2</sup>，109年為0.1公噸/m<sup>2</sup>，達成預期目標0.116公噸/m<sup>2</sup>。</p>	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	
			<p>本公司電子廢棄物係全權委託經政府許可有甲級清除許可證的廠商來處理,以落實有害物質不會被任意棄置,有用材質可以被回收再利用,來解決能源問題、空氣污染、海洋垃圾、食物安全等當前棘手的環保問題,讓資源往對的方向去盡到循環再生,達到產業永續經營的目地。</p> <p>108年及109年度處理廢棄物的總重量約2.464公噸與3.354公噸。</p> <p>本公司將持續再接再厲推動之具體措施包括：</p> <p>1.辦公室友善環境措施：</p> <p>(1)導入德國LCN智慧建築高總線系統，達到光控、溫控、空氣品質調控及節能等的綠建築解決方案。</p> <p>(2)隨季節調整空調及設定恆溫於26度，以減低電力負荷，公司同仁也做到隨手關閉電腦、空調與照明電源。</p> <p>(3)辦公室照明全數更換為LED，除降低燈源發熱量，同時達到節能的目的。</p> <p>(4)宣導員工勤走樓梯代替電梯，除降低公共用電量，又能達到健身的效果。</p> <p>(5)推動無紙化辦公環境，管制事務用紙及各項印刷品用量，相關作為如影印收費化。</p>	



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	
			<p>2.電腦機房節能措施：推行伺服器雲端虛擬化，節省電力及相關設備。</p> <p>3.省水措施：本公司目前無工廠，辦公大樓為公共給水，建議管委會使用省水閥、更換新節電型飲水機，有效減少不必要的水資源浪費。</p> <p>4.其他：</p> <p>(1)持續推動文件管理電子化系統(如BPM自動傳簽系統、SCM供應鏈管理系統)，減少紙張使用量，並多加利用再生紙。</p> <p>(2)確實執行廢棄物如包材、風扇、鐵片與報廢板、報廢固資等的回收管理與資源分類，並由專業人員負責廢棄物的處理與分類。</p>	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括 薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效獲 成果適當反映於員工薪酬？</p>	<p>■</p> <p>■</p>		<p>本公司制定之制度均遵守公司所在地之法令規範，尊重並支持國際公認之人權公約，制定「人權政策」，據以執行，並積極推動「責任商業聯盟行為準則」之規範，有尊嚴地對待及尊重每位員工。</p> <p>本公司依照勞動基準法制定出勤辦法，載明員工休假權利，員工除享健保、勞保、退休金提撥外，本公司亦提供團保、定期員工健檢、國內外旅遊、生日禮金、社團活動及員工進修及訓練等。本公</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

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	
<p>(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？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>■</p> <p>■</p> <p>■</p>		<p>司依據公司章程所載成數由年度獲利提撥員工酬勞，期將經營績效適當反映於員工薪酬。</p> <p>每年定期辦理員工健康檢查及針對安全衛生與健康教育等與以宣導或辦理講座。</p> <p>公司根據員工職能辦理內訓和提供外訓之機會，並提供完整的年度訓練計劃以提升員工專業能力。</p> <p>公司有投保產品責任險以保護消費者益，並訂定客訴處理作業標準，建立以客戶為導向的品質系統，利用客觀的方法、綜合評估客戶對本公司產品或服務的滿意度，以了解客戶需求與期望之差距，做為品質系統改善之依據。</p> <p>公司訂定供應商管理政策，要求與供應商來往前，會評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務性資訊之報告？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？</p>		<p>■</p>	<p>本公司目前尚未編制企業社會責任報告書，日後將依法令規定辦理。</p>	<p>同摘要說明。</p>
<p>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： 本公司已依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定企業社會責任實務守則，經董事會通過後實施，並依守則確實執行，其運作並無差異。</p>				

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	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
1.環保責任：本公司已推動 ROHS 多年，將本公司產品改為無鉛產品，使環境保護能由本公司實際做起。				
2.消費者權益：本公司已陸續改用無鉛製程外，並取得 ISO9001 及 HSPMIECQ QC080000 之管理系統，提升品質以回報消費者的愛護與使用。				
3.社會貢獻：為厚植台灣高階研發人才與技術，本公司近年積極投入與臺科大、臺師大等國立大學的產學合作計劃，研究項目包括工業 4.0 智慧製造、區塊鏈、物聯網、資訊安全、影像處理影像辨識演算法開發及 FPGA 軟硬體整合相關技術，除投入人力與經費於相關計劃，同時也提供參與計劃同學於在學期間之實習機會以及畢業後正式加入本公司研發及生產部門任職。進行中之產學合作項目如下：				
(1)工業 4.0 智慧製造：與臺科大工管系共同設立「撼訊台科大智慧製造實驗室」，提供相關系所師生研究專案之開發及實驗實作場域。				
(2)區塊鏈物聯網：與臺科大合作進行「區塊鏈與物聯網融合應用及研發」計劃，研發區塊鏈與物聯網整合的相關應用技術，透過物聯網與區塊鏈的協同運作，讓區塊鏈可為物聯網的裝置與程序提供可驗證且安全的記錄方式，以物聯網技術基礎建立區塊鏈平台，並結合上述共享經濟、成果經濟、微支付及智慧合約等概念，創造更多科技與創新融合的多元智慧應用，最終希望創造創新共享新生態。				
(3)區塊鏈與資訊安全：與臺科大資安中心合作建立基於區塊鏈之安全運算框架計畫，目前已開發出基於區塊鏈智能合約應用的安全運算器或安全運算節點技術。				
(4)影像處理暨影像辨識演算法開發及 Xilinx FPGA 平台整合：基於 AI 技術的影像處理及影像辨識等應用也多元化地蓬勃發展，本公司與臺師大合作開發多項布署於 Xilinx FPGA(現場可程式設計陣列)平台的影像處理暨影像辨識演算法技術。				
4.人權：本公司注重人權，不論種族、性別、年齡均享有同等工作權利，並依勞動基準法等相關法規給予員工充份之尊重及妥善之生活照料，員工之福利由福委會依相關法規辦理，提供各種福利措施及休閒活動使員工在工作之餘能兼顧身心健康，以維繫公司之永續經營。				

(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>	■		本公司已依「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網頁，俾董事會及管理階層積極落實。	無重大差異。
<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>	■		公司針對新客戶會藉由保險公司徵信，以防範不誠信行為風險之營業活動。本公司並已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，嚴格禁止賄絡或非法政治獻金等不誠信行為，經發現依相關規定議處。	無重大差異。
<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>	■		本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」供遵循，並訂定防範不誠信行為之懲戒及申訴制度。另於人事管理規章明定，員工不得投機取巧，隱瞞謀取非應得之利益或欺瞞作虛偽之記載、報告，影響公司利益、形象或謀取私人利益，情節重大者，得不經預告，逕行終止僱用關係。	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	
<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訂誠信行為條款？</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？，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>■</p> <p>■</p> <p>■</p> <p>■</p> <p>■</p>		<p>本公司與供應商之採購，以公平與透明之方式進行商業活動。對外一般契約則訂有「誠信條款」。</p> <p>本公司指定總經理室為專責單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並定期(至少一年一次)向董事會報告。109年度已將「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」之重要規範，透過教育訓練向員工宣導。</p> <p>本公司對於業務上有利益衝突，必需事前告知主管及迴避，以防止利益衝突，並已於公司網頁設置利害關係人專區，提供適當陳述管道。</p> <p>本公司會計制度係參照商業會計法、公開發行公司財務報告編製準則等相關法令訂定；內部控制制度係參照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」等相關規定訂定，均落實執行。稽核部門亦定期查核遵循情形，向董事會報告。</p> <p>本公司每年定期針對董事、經理人、受僱人舉辦誠信經營教育訓練與宣導。109年度已對現任董</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

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	
			事、經理人、受僱人進行相關教育宣導訓練，。	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>■</p> <p>■</p> <p>■</p>		<p>本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」訂有檢舉及獎勵制度，同仁可透過正當管道呈報，公司將視情節輕重決定懲戒措施。</p> <p>本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」訂有受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。</p> <p>本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」規定對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，且承諾不因檢舉情事而遭不當處置。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	<p>■</p>		<p>本公司已訂定誠信經營守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網頁。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已依「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定誠信經營守則，並據以遵照，其運作並無差異。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：無。</p>				

(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：

本公司相關規章已揭露於公司網頁(<https://www.tul.com.tw>)及公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)。

(八) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：

本公司稽核主管謝宗益因個人生涯規劃，於 109 年 6 月 30 日辭任，新任稽核主管葉靜芳已於 109 年 8 月 6 日經董事會通過任命。

(九) 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。

## 陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)

- (一) 與本次發行有關之董事會會議事錄：附件八。
- (二) 公司章程新舊條文對照表：附件九。
- (三) 盈餘分配表：附件十。



# 附件一

國內第五次無擔保轉換公司債

發行及轉換辦法

  
撼訊科技股份有限公司  
國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

撼訊科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第五次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國 110 年 8 月 4 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額

本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元，依票面金額十足發行，發行總張數柒仟張，發行總額為新臺幣柒億元整。另本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之 104.29% 發行。

四、發行期間

發行期間三年，自民國 110 年 8 月 4 日開始發行至民國 113 年 8 月 4 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率

本轉換公司債之票面年利率為 0%。

六、還本日期及方式

依本辦法第五條規定本轉換公司債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回者，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期日後十五個營業日內以債券面額之 101.5%(實質年收益率為 0.5%)將本轉換公司債持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還，前述日期如欲台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

七、擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司之普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

九、轉換期間

債券持有人自本轉換公司債發行滿三個月之翌日(民國 110 年 11 月 5 日)起至到期日(民國 113 年 8 月 4 日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派

基準日止；(三) 辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止；(四) 辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時透過原交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

#### 十、請求轉換程序

(一) 債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」，註明轉換並檢同登載債券之存摺，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達本公司股務代理機構時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。

(二) 中華民國華僑及非中華民國國籍之外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

#### 十一、轉換價格及其調整

##### (一) 轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，以民國 110 年 7 月 15 日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，再以基準價格乘以 102.07% 之轉換溢價率為計算轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。依上述方式，本轉換公司債發行時之基準價格 135.5 元乘以轉換溢價率 102.07%，則轉換價格為每股新台幣 138.3 元。

##### (二) 轉換價格之調整

1. 本轉換公司債發行後，除本公司所發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(向下調整，向上則不予調整，計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日(註 1)調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之。

(1)新股發行時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行或私募股數}}$$

(2)股票面額變更時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註2)}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註 1：如為股票分割則為分割基準日調整。如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如為合併或受讓其他公司股份則於合併或受讓基準日調整。如係以私募辦理現金增資，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格與每股時價(以本公司決定之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份(包括募集發行與私募股份)總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則每股繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比例。如係受讓其他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司股份最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比例。

註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票合併、受讓其他公司發行新股及股票分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

2.本轉換公司債發行後，如遇有本公司發放普通股現金股利者，應於除息基準日按下列公式調降轉換價格(向下調整，向上則不予調整，計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，本公司並函請櫃檯買賣中心於除息基準日公告調整後之轉換價格。本項規定不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再募集發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(向下調整，向上則不予調整，計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數係指普通股已募集發行及私募股份，並減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數，再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之。

(1)減資彌補虧損時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

(2)現金減資時：

$$\text{調整後轉換價格} = (\text{調整前轉換價格}-\text{每股退還現金金額}) \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

(3)股票面額變更時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註)}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註：已發行普通股股數包括本公司已發行之普通股及私募股份總數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

## 十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。以上事項由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

## 十三、轉換後之新股上櫃

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣，以上事項由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本公司普通股採無實體發行，轉換後之普通股以無實體方式自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣。

## 十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之普通股股票數額予以公告，且每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

## 十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本轉換債持有人不得自行拼湊成一整股，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付(計算至新臺幣元為止，角以下四捨五入)。

## 十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

### (一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日次日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

### (二)股票股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日次日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

## 十七、轉換後之權利義務

債券持有人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

## 十八、本公司對本轉換公司債之贖回權

- (一)本轉換公司債發行滿三個月後翌日起(民國110年11月5日)至發行期間屆滿前四十分止(民國113年6月25日)，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國110年11月5日)至發行期間屆滿前四十日止(民國113年6月25日)，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回本轉換公司債。

十九、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十一、本轉換公司債由國泰世華商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十二、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十三、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥方式交付，不印製實體債券。

二十四、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

## 附件二

國內第五次無擔保轉換公司債

發行及轉換價格計算書



# 撼訊科技股份有限公司

## 國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書

### 一、說明

撼訊科技股份有限公司(以下簡稱「撼訊科技」或「該公司」)經110年6月10日董事會決議通過募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債，發行總張數上限為7,000張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額上限為新台幣柒億元整，採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額之100%為限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。

### 二、該公司最近三年度之財務狀況

#### (一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元/股

年度	項目	每股稅後純益	股利分派(註1)			
			現金股利	股票股利		合計
				盈餘	資本公積	
107年度		4.04	2.00	—	—	2.00
108年度		(2.43)	—	—	—	—
109年度		0.77	0.5(註1)	—	—	0.5

資料來源：各年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

註1：業經本公司110年3月18日董事會決議通過，尚待110年股東常會決議。

#### (二)最近期經會計師查核之股東權益、流通在外股數及每股淨值

說明	金額
110年3月31日歸屬於母公司業主之權益	973,716 仟元
110年3月31日流通在外股數	44,881 仟股
110年3月31日每股淨值	21.70 元

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告

註：每股淨值(元)=(權益-非控制權益)/(普通股股數+特別股股數(權益項下)+預收股款(權益項下)之約當發行股數-母公司暨子公司持有之母公司庫藏股股數-待註銷股本股數)

(三)最近三個會計年度及最近期之財務資料

1.簡明資產負債表－國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近三個會計年度及最近期之財務資料(註 1)			
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度 第一季
流 動 資 產		1,300,061	1,287,313	1,607,041	1,947,146
不動產、廠房及設備		139,260	137,366	136,123	155,226
無 形 資 產		2,342	1,682	1,316	1,170
其他資產(註 2)		107,887	148,673	154,426	117,968
資 產 總 額		1,549,550	1,575,034	1,898,906	2,221,510
流 動 負 債	分 配 前	1,011,306	1,171,286	1,028,365	1,198,998
	分 配 後	1,077,887	1,171,286	1,050,806	1,198,998
非 流 動 負 債		11,107	19,902	34,678	48,149
負 債 總 額	分 配 前	1,022,413	1,191,188	1,063,043	1,247,147
	分 配 後	1,088,994	1,191,188	1,085,484	1,247,147
股 本		332,905	332,905	448,816	448,816
資 本 公 積		196	196	307,514	307,514
保 留 盈 餘	分 配 前	194,699	46,385	77,517	213,768
	分 配 後	128,118	46,385	55,076	213,768
其 他 權 益		(663)	4,186	1,369	3,618
庫 藏 股 票		-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	174	647	647
權 益 總 額	分 配 前	527,137	383,846	835,863	974,363
	分 配 後	460,556	383,846	813,422	974,363

註 1：該公司各年度經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

註 2：其他資產係以非流動資產扣除不動產、廠房及設備及無形資產。

## 2.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(合併)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外；餘係新台幣仟元

項 目	年 度	最近三個會計年度及最近期之財務資料(註)			
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度 第一季
營 業 收 入		5,071,041	3,024,514	3,776,428	1,378,658
營 業 毛 利		444,390	131,624	270,852	277,396
營 業 ( 損 ) 益		167,721	(83,608)	39,237	187,158
營 業 外 收 入 及 支 出		(6,740)	(8,691)	8,263	(3,353)
稅 前 淨 利		160,981	(92,299)	47,500	183,805
繼 續 營 業 部 門 本 期 淨 利		134,639	(81,061)	29,192	136,251
停 業 部 門 ( 損 ) 益		-	-	-	-
本 期 淨 利 ( 損 )		134,639	(81,061)	29,192	136,251
本 期 其 他 綜 合 ( 損 ) 益 ( 稅 後 淨 額 )		4,100	4,177	(877)	2,249
本 期 綜 合 損 益 總 額		138,739	(76,884)	28,315	138,500
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主		134,639	(81,061)	29,192	136,251
淨 利 ( 損 ) 歸 屬 於 非 控 制 權 益		-	-	-	-
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主		138,739	(76,884)	28,315	138,500
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益		-	-	-	-
每 股 盈 餘		4.04	(2.43)	0.77	3.04

註：該公司各年度經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

### 三、發行價格及轉換價格之訂定方式及合理性評估

該公司本次發行國內第五次無擔保轉換公司債，每張票面金額新台幣壹拾萬元整，發行價格採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額之 100%為限。發行時轉換價格之訂定，係配合國內轉換公司債發行之相關法令，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況暨該公司未來營運之發展等因素訂定，其計算方法及訂立原則為：

## (一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性

### 1.轉換價格訂立原則

(1)根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」(以下簡稱「券商自律規則」)第十七條之規定：發行公司發行國內轉換公司債，其用以計算轉換價格之基準價格，應以決定轉換價格基準日前1個營業日、3個營業日與5個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。亦即轉換價格 $>(MA1, MA3, MA5)$ 擇一，其中：

MA1=為基準日前1個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA3=為基準日前3個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA5=為基準日前5個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

基準日：向金管會申報日或向券商公會申報承銷契約日。

(2)本次發行國內第五次無擔保轉換公司債係以上述基準價格乘以溢價率102.07%為本次轉換公司債發行之轉換價格。

### 2.轉換價格訂定方式

(1)以上述基準價格中擇一乘以轉換溢價率為本次轉換公司債之轉換價格。

轉換價格=擇一 [MA1, MA3, MA5]×轉換溢價率

(2)另外參考目前國內轉換公司債發行條件訂定之方式，考慮市場接受度以及發行公司未來之營運前景，將本次轉換公司債轉換溢價率訂為102.07%。

(3)上述基準價格及轉換溢價率條款之制訂方式，均能考量市場狀況、發行公司與投資人之需求及雙方權益，並均能符合主管機關之規定，因此本次轉換公司債之轉換價格訂定方式應屬合理。

### 3.轉換價格訂定合理性說明

(1)從總體經濟及所屬產業趨勢分析

#### A.總體經濟

2021年雖全球新冠肺炎疫情持續反覆不定，然並未對全球製造業造成明顯衝擊，美國、歐洲、中國等國家之製造業PMI仍繼續回升，顯示新冠疫情影響逐漸淡化，且對於各國經濟生產影響有限。此外，以美國為首的主要經濟體推出大規模的刺激方案，加上全球各地疫苗加速接種，因而使國際貨幣基金(IMF)調高2021及2022年全球經濟成長預測至6%。

在國內方面，受惠於新興科技應用需求強勁，使半導體相關產業接單依舊呈現滿載態勢，加上供應鏈出現恐慌性備料，以及運用於各類電子產品之車用電子、晶片、記憶體、面板等報價隨之走揚，皆使國內外半導體市場面臨產能緊俏的局面，因而帶動我國半導體產業前景樂觀。服務業方面受惠於股市表現亮眼，因而帶動投資收益促使金融相關產業活絡。營建業方面，因政府打炒房政策已由金融政策延伸至財稅層面，政策滾動式的檢討將使短期內房市處於政策適應、調整期，導致不動產產業景氣趨於保守。整體而言，根據台經院預測2021年國內經濟成長率為5.03%。

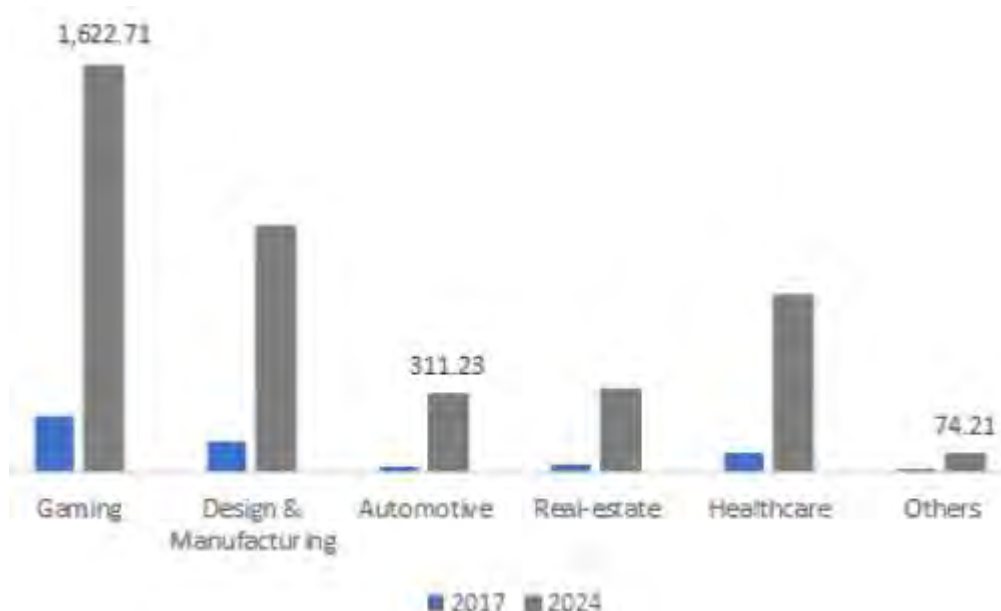
#### B.所屬產業趨勢分析

該公司及其子公司主要營業項目為製造遊戲繪圖顯示卡、遊戲主機板等多媒體產品及家庭娛樂產品為主之廠商，其中又以銷售繪圖顯示卡為主，而

繪圖卡係由三大元件組成：繪圖晶片、記憶體以及 RAMDAC（數位類比轉換器），繪圖晶片是繪圖卡最主要元件，繪圖卡性能好壞主係受到繪圖晶片之影響。在現今個人電腦對多媒體繪圖功能需求逐漸提升，繪圖技術由原先的 2D 平面顯示提昇至 3D 立體顯示，且在日趨複雜的 3D 遊戲及應用軟體不斷推出情況下，需要大量材質貼圖在記憶體與繪圖晶片進行傳輸，因而發展了 AGP（Accelerated Graphics Port）繪圖加速埠以增加資料傳輸的速度與畫面顯現的穩定性。目前繪圖卡產業的主要產品是以 3D 加速繪圖卡為主，復因近幾年個人電腦對多媒體功能的需求逐漸提升，繪圖卡的市場需求量也逐年增加。根據 MIC 報導指出，繪圖晶片的發展無論是在電競、設計、自動駕駛、醫療等市場在未來均有大幅成長，其中電競市場的成長幅度尤甚，預計於 2024 年達到美金 1,623 百萬元(圖 1)。

圖 1、繪圖晶片應用市場之營業收入預測

MEA Graphic Processing Unit Market Revenue, By Application, 2017&2024(USD Million)



資料來源：Global Market Insights research

(2)從公司財務結構及經營績效分析

A.財務結構

單位：%

項目	107 年度	108 年度	109 年度	110 年第一季
權益占資產比率(%)	34.02	24.37	44.02	43.86
負債占資產比率(%)	65.98	75.63	55.98	56.14
長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	386.50	293.92	639.53	658.72

(A)權益占資產比率

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年度第一季權益占資產比率分別為 34.02%、24.37%、44.02%及 43.86%。108 年度權益占資產比率較 107 年度下降，主要係 108 年度延續挖礦潮逐漸消退，雖於 108 年度虛擬貨幣的價格回升，但因挖礦機之高階繪圖顯示卡庫存去化緩慢及二手繪圖顯示卡拋售潮，均導致市場應用於挖礦機之高階繪圖顯示卡之市場需求趨緩，高階繪圖顯示卡出貨量較 107 年度減少，因而產生本期淨損 81,061 仟元，另該公司及其子公司發放 107 年度現金股利 66,581 仟元，使該公司及其子公司 108 年度之保留盈餘大幅減少，故 108 年度權益占資產比率較 107 年度下降；109 年度權益占資產比率較 108 年度大幅上升，主要係該公司及其子公司發行之國內第四次無擔保轉換公司債，於 109 年度大部分之國內第四次無擔保轉換公司債已轉換為股票，使股本及資本公積分別增加 115,911 仟元及 307,310 仟元，故 109 年度權益占資產比率較 108 年度上升；110 年度第一季權益占資產比率較 109 年度微幅下降，主要係虛擬貨幣價格自 109 年度第四季起不斷攀升，更加推升挖礦用之高階繪圖顯示卡需求，且該公司及其子公司 RX6000 系列新產品上市，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡出貨量增加，且在產品供不應求之情形下使平均單價大幅調漲，帶動該公司及其子公司之營業收入及獲利大幅成長，使該公司及其子公司之現金及約當現金及應收帳款均較 109 年度增加，故該公司及其子公司 110 年度第一季之資產總額較 109 年度增加，雖權益總額亦受惠於獲利大幅提升而增加，然資產總額增加幅度略高於權益總額增加幅度，故 110 年度第一季權益占資產比率較 109 年度微幅下降。

#### (B) 負債占資產比率

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年度第一季負債占資產比率分別為 65.98%、75.63%、55.98%及 56.14%。108 年度負債占資產比率較 107 年度上升，主要係因虛擬貨幣價格於 107 年度第一季達到高峰後開始下修，因此挖礦潮逐漸消退，雖於 108 年度虛擬貨幣的價格回升，但因挖礦機之高階顯示卡庫存去化緩慢及二手顯示卡拋售潮，均導致市場應用於挖礦機之高階顯示卡之市場需求趨緩，使該公司及其子公司 108 年度營業收入大幅衰退，導致營運亦呈現虧損，該公司及其子公司為因應產業變化及日常營運所需資金而增加銀行借款，故 108 年度負債占資產比率較 107 年度上升；109 年度負債占資產比率較 108 年度下降，主要係 109 年度因下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，且該公司及其子公司之 RX5700 系列繪圖顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，帶動中國挖礦熱潮，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加，帶動該公司及其子公司之營業收入及獲利大幅成長，使資產總額隨著現金及約當現金及應收帳款而增加，故 109 年度負債占資產比率較 108 年度下降；110 年度第一季負債占資產比率較 109 年度微幅上升，主要係虛擬貨幣價格自 109 年度第四季起不斷攀升，更加推升挖礦用之高階繪圖顯示卡需求，且該公司及其子公司之 RX6000 系列新產品於 110 年度第一季上市，同時全球物聯網、車用電子及消費性電子產品需求大增，導致主被動元件、DRAM 及繪圖晶片因供不應求而調漲價格，因此該公司及其子公司為因應訂單需求而增加備貨，使負債總額隨著應付帳款而增加，雖資產總額亦受惠於獲利大幅提升而增加，然負債總額增加幅度略高於資產總額增加幅度，故 110 年度第一季負債占資產比率較 109

年度微幅上升。

### (C)長期資金占不動產、廠房及設備比率

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年度第一季長期資金占不動產、廠房及設備比率分別為 386.50%、293.92%、639.53%及 658.72%。108 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率較 107 年度下降，主要係虛擬貨幣價格於 107 年度第一季達到高峰後開始下修，因此挖礦潮逐漸消退，雖於 108 年度虛擬貨幣的價格回升，但因挖礦機之高階繪圖顯示卡庫存去化緩慢及二手繪圖顯示卡拋售潮，均導致市場應用於挖礦機之高階繪圖顯示卡之市場需求趨緩，使 108 年度銷售狀況不佳而導致本期淨損，且保留盈餘大幅下降，故 108 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率較 107 年度下降；109 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率較 108 年度上升，主要係該公司及其子公司發行之國內第四次無擔保轉換公司債，於 109 年度大部分之國內第四次無擔保轉換公司債已轉換為股票，使股本及資本公積分別增加 115,911 仟元及 307,310 仟元，故 109 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率較 108 年度上升；110 年度第一季長期資金占不動產、廠房及設備比率較 109 年度上升，主要係虛擬貨幣價格自 109 年度第四季起不斷攀升，更加推升挖礦用之高階繪圖顯示卡需求，且該公司及其子公司 RX6000 系列新產品上市，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡出貨量增加，且在產品供不應求之情形下使平均單價大幅調漲，帶動該公司及其子公司之營業收入及獲利大幅成長，使該公司及其子公司之保留盈餘較 109 年度增加，故 110 年度第一季長期資金占不動產、廠房及設備比率較 109 年度上升。

## B.經營績效

### (A)營業收入

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年度第一季之營業收入分別為 5,071,041 仟元、3,024,514 仟元、3,776,428 仟元及 1,378,658 仟元。108 年度營業收入較 107 年度下滑，主要係因虛擬貨幣價格於 107 年度第一季達到高峰後開始下修，因此挖礦潮逐漸消退，雖於 108 年度虛擬貨幣的價格回升，但因挖礦機之高階顯示卡庫存去化緩慢及二手顯示卡拋售潮，均導致市場應用於挖礦機之高階顯示卡之市場需求趨緩，因此該公司及其子公司 108 年度營業收入較 107 年度減少 40.36%；109 年度營業收入較 108 年度成長，主要係因 109 年度下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等電子消費需求大幅成長，且該公司及其子公司之 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，帶動中國挖礦熱潮，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加，因此該公司及其子公司 109 年度營業收入較去年同期增加 24.86%；110 年度第一季營業收入較去年同期大幅增加 138.03%，主要係因 110 年度第一季因虛擬貨幣價格自 109 年度第四季起不斷攀升，更加推升挖礦用之高階顯示卡需求，且該公司及其子公司 RX6000 系列新產品上市，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡出貨量增加所致。

### (B)營業毛利

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年度第一季之營業毛利分別為 444,390 仟元、131,624 仟元、270,852 仟元及 277,396 仟元，毛利率分別

為 8.76%、4.35%、7.17%及 20.12%。108 年度之營業毛利及毛利率較去年同期分別衰退 70.38%及 50.34%，主要係因虛擬貨幣價格於 107 年度第一季達到高峰後開始下修，因此挖礦潮逐漸消退，雖於 108 年度虛擬貨幣的價格回升，但因挖礦機之高階顯示卡庫存去化緩慢及二手顯示卡拋售潮，均導致市場應用於挖礦機之高階顯示卡之市場需求趨緩，且價格隨之下降，故該公司及其子公司 108 年度營業毛利及毛利率隨著營業收入減少而下滑。109 年度之營業毛利及毛利率較 108 年度分別成長 105.78%及 64.83%，主要係 109 年度因下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等消費電子需求大幅成長，且該公司及其子公司之 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，帶動中國挖礦熱潮，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加，使高毛利率之高階繪圖顯示卡產品銷售比重增加所致；110 年度第一季之營業毛利及毛利率均較去年同期分別成長 677.91%及 226.62%，主要係因虛擬貨幣價格自 109 年度第四季起不斷攀升，更加推升挖礦用之高階顯示卡需求，且該公司及其子公司 RX6000 系列新產品上市，使應用於挖礦機及電競市場之高毛利高階繪圖顯示卡出貨量大幅增加，且在產品供不應求之情形下，亦使產品售價大幅調漲所致。

### (C)營業利益

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年度第一季之營業(損)益分別為 167,721 仟元、(83,608)仟元、39,237 仟元及 187,158 仟元，營業(損)益率則分別為 3.31%、(2.76)%、1.04%及 13.58%。108 年度營業利益及營業利益率較去年同期分別衰退 149.85%及 183.38%，主係因虛擬貨幣價格於 107 年度第一季達到高峰後開始下修，因此挖礦潮逐漸消退，雖於 108 年度虛擬貨幣的價格回升，但因挖礦機之高階顯示卡庫存去化緩慢及二手顯示卡拋售潮，均導致市場應用於挖礦機之高階顯示卡之市場需求趨緩，營業收入因而較去年同期大幅減少，營業毛利及營業毛利率亦較去年同期大幅下降，雖該公司及其子公司已積極控制管理費用，但 108 年度該公司及其子公司營業利益及營業利益率仍較去年同期下滑。109 年度之營業利益及營業利益率較 108 年度分別增加 146.93%及 137.68%，主要係因 109 年度下半年受惠於新冠肺炎疫情影響，宅經濟需求升溫，帶動電競、居家辦公及遠距教學等電子消費需求大幅成長，且該公司及其子公司之 RX5700 系列顯示卡於北美市場持續帶來強勁需求，另虛擬貨幣價格於 109 年度第四季開始走揚，帶動中國挖礦熱潮，使應用於挖礦機及電競市場之高階繪圖顯示卡需求增加，因此高毛利率之高階繪圖顯示卡產品銷售比重增加，進而提升該公司及其子公司營業毛利及營業毛利率；110 年度第一季營業利益及營業利益率較去年同期分別成長 809.90%及 398.46%，主要係因虛擬貨幣價格自 109 年度第四季起不斷攀升，更加推升挖礦用之高階顯示卡需求，且該公司及其子公司 RX6000 系列新產品上市，使應用於挖礦機及電競市場之高毛利高階繪圖顯示卡出貨量大幅增加，且在產品供不應求之情形下，亦使產品售價大幅調漲，營業收入因而較去年同期大幅增加，營業毛利及營業毛利率亦較去年同期大幅成長，故 110 年度第一季營業利益及營業利益率較去年同期大幅成長。

### (3)從擔保情形及其他發行條件分析



A.擔保情形：該公司本次係發行無擔保轉換公司債，故不適用。

B.其他發行條件

(A)票面利率

本次轉換公司債票面利率為 0%，並不支付票息，主要係參考該公司未來營運前景、債信記錄及所定該公司轉換公司債之發行條件。轉換公司債之發行主要係鼓勵投資人著眼於未來轉為普通股之資本利得，故該票面利率之設計應屬合理。

(B)發行年限

依「發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱「發行人募發準則」)第三十條規定，公司發行轉換公司債之償還期限不得超過十年，且以近年來上市及上櫃公司發行國內轉換公司債之發行條件觀之，以三至五年期最多，顯示投資人對此年限接受程度高，故經參考市場之發行條件並考量公司本身之財務規劃後，發行年限訂為三年應屬合理。

(C)轉換期間

債券持有人自本轉換公司債發行滿三個月之翌起至到期日，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止；(四)辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時透過原交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

(D)轉換價格重設

為保障該公司股東之權益，並降低公平價值變動列入損益之金融負債評價損益對該公司損益表造成之波動影響，該公司本次發行之轉換公司債轉換價格調整機制除因普通股股份變動或配發現金股利之反稀釋調整外，並無設計轉換價格向下重設之條件。本次轉換公司債發行後於該公司普通股股份發生變動時之轉換價格反稀釋調整設計，主要係為避免該公司普通股股份之變動而損害債券投資人之權益；另於未來不致因公司發放現金股利時，有損害其原賦予債券投資人之債權情事，將現金股利納入轉換價格調整機制，因此對原股東權益並無重大影響。另該反稀釋條款訂定之原則，符合「券商自律規則」第十八條及第二十五條之規定，故其應屬合理。

(E)賣回權

本次國內第五次無擔保轉換公司債並無賣回條款之設計。

(F)公司贖回權

本次國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條有關公司債贖回權之規定，該公司可在以下情況下擁有對本轉換債之收回權：

- a.本轉換公司債發行滿三個月後翌日起(民國 110 年 11 月 5 日)至發行期間屆滿前四十日止(民國 113 年 6 月 25 日)，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期

間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人,則以公告方式為之),贖回價格訂為本債券面額,以現金收回其全部債券,並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求,應於債券收回基準日後五個營業日內,按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

b.本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 110 年 11 月 5 日)至發行期間屆滿前四十日止(民國 113 年 6 月 25 日),本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時,本公司得於其後任何時間,以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日,且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人,則以公告方式為之),贖回價格訂為本債券面額,以現金收回其全部債券,並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求,應於債券收回基準日後五個營業日內,按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

c.若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前,未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力,採郵寄者以郵戳日為憑)者,本公司於債券收回基準日後五個營業日內,按債券面額以現金贖回本轉換公司債。

上述收回條款之行使情況,係符合「券商自律規則」第十六條之規定,其用意係在投資人若將公司債轉換成普通股獲利至少 30%以上時,該公司有權利以約定之價格收回全部債券,可鼓勵投資人行使轉換權利,並減少發行公司處理債券業務作業;另一行使收回權之目的係為使發行公司可收回少量在外流通之轉換債餘額,亦得以減少發行公司處理債券業務作業。另在收回權行使程序上,已訂定相關流程以通知書及公告方式通知債權人,以保障債權人之權利,並明訂若債權人未作書面回覆之處理方式。因此此項收回條款之規定已兼顧法令規定及發行公司與債權人雙方之權益,應屬合理。

#### (G)其他決定發行價格之因素

該公司以各參數代入理論模型所計算出之價格作為此次轉換公司債之理論價值,再以銀行一年期定存利率 0.755%折現流動性貼水之調整,並以相關法令規定之九折計算之後,該調整後理論價值之九成約為 99,339 元,惟此價格僅一參考值。本案係全數採競價拍賣方式辦理公開承銷,底標以不低於面額 100%為限,每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。故未來有關發行價格之訂定,除了參考本轉換公司債之理論價值外,主係依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第十六條規定若得標總數量達該次競價拍賣數量,則該有價證券之首日掛牌價格及承銷商自行認購部分之承銷價格,以各得標單之價格及其數量加權平均所得之價格(分以下四捨五入)為之。

綜上,經評估該公司銷售市場之總體經濟、其所屬產業趨勢、過去經營績效及未來營運展望,並參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債發行及交易概況,暨公司營運狀況、所屬產業趨勢及未來營運發展,將該公司本次辦理國內第五次無擔保轉換公司債之轉

換溢價比率訂為 102.07%，應屬合理。

(4)其他：無。

## (二)發行價格之訂定模型

### 1.發行條件主要條款

- (1)發行金額：每張面額為新臺幣壹拾萬元，依票面金額十足發行，發行總張數上限柒仟張，發行總額上限為新臺幣柒億元整。
- (2)發行期間：3 年。
- (3)票面利率：0%。
- (4)擔保情形：無擔保。
- (5)凍結期：發行後 3 個月。
- (6)轉換價格：以基準日(不含)前一、三、五個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，再以基準價格乘以 102.07%之溢價率為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。
- (7)轉換價格之調整：依本次國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十一條(二)規定調整。
- (8)賣回權：本次國內第五次無擔保轉換公司債並無賣回條款之設計。
- (9)贖回權：依本次國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條規定。

### 2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

### 3.理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

- (1)純債券價值
- (2)轉換權價值
- (3)賣回權價值
- (4)買回權價值
- (5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

### 4.建立評價模型之路徑展開

#### (1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

A.資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)。

- B.在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。
- C.投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。
- D.無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 B、C 及 D 的資本市場，稱之為完全市場(Perfect Market)。
- E.履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。
- F.投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

(2)評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

$\Delta$ 代表所應購買或放空的履約股數；

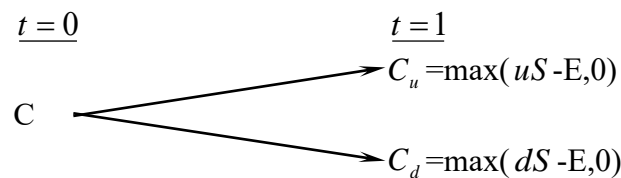
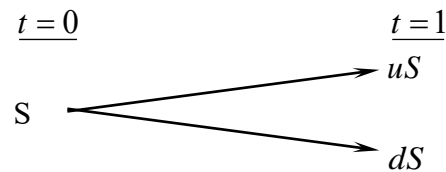
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

(u-1)代表履約股價上升的百分比(u>1)，q 代表股價上升的機率；

(d-1)代表履約股價下降的百分比(d<1)，(1-q)代表股價下降的機率。

A.單一期的評價

由 t=0 至 t=1，履約股價可能上升(u-1)百分比或下降(d-1)百分比。在 t=1 時，股價可由下圖代表：



此處，E 代表買權的履約價

$C_u$  代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)百分比的買權價格；

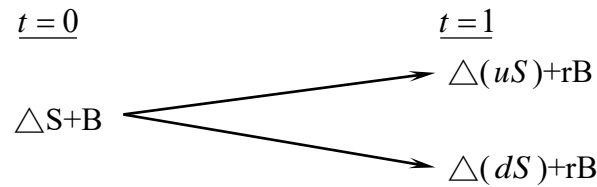
$C_d$  代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)百分比的買權價格；

$uS$  代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)時的價格；

$dS$  代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)時的價格。

目的是要評價在 t=1 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 t=1 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 t=1 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股數( $\Delta$ )及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出 $\Delta$ 及 B。

在 t=0 至 t=1 時，因股價上升(u-1)或下降(d-1)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處， $r=(1+i)$ ,  $i$ =無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在  $t=1$  時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面  $t=1$  時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u-d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u-d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在  $t=0$  時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在  $t=1$  時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值( $t=0$ )也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 $\Delta$ 及 $B$ 代入公式(e)，獲得買權契約在 $t=0$ 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[ \frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f^1)$$

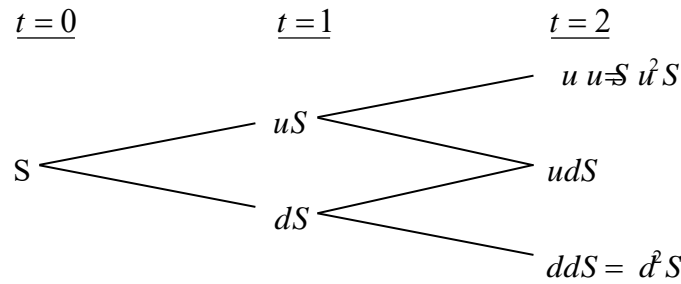
此處， $p=(r-d)/(u-d)$ ,  $1-p=(u-r)/(u-d)$

公式(f)或(f1)可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格( $C_u$ 及 $C_d$ )、股價的未來變動百分比( $u$ 及 $d$ )、履約價格( $X$ )與利率( $r$ )所決定。也可說，在 $t=0$ 時，買權價格是其期望價值 $[pC_u + (1-p)C_d]$ 的現值。

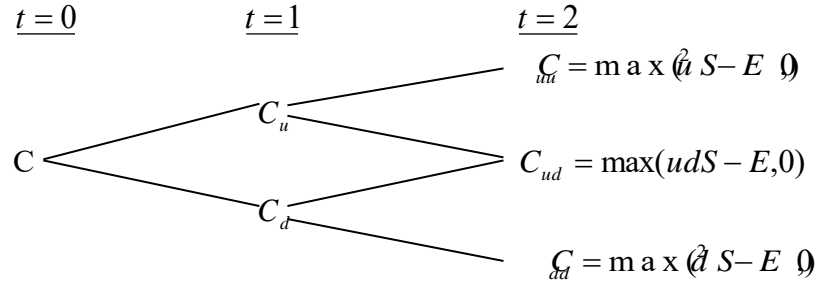
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

## B. 兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由 $t=1$ 至 $t=2$ 的變動百分比仍由( $u-1$ )及( $d-1$ )所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 t=2 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 t=1 至 t=2 看做一個時期。而後，運用公式(f)，我們可求得在 t=1 時買權契約的兩種可能價格  $C_u$  及  $C_d$ ，如下：

由 t=1 至 t=2，股價由 uS 上升至 u<sup>2</sup>S 或下降至 udS 的情況下，買權在 t=1 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 t=1 至 t=2，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d<sup>2</sup>S 的情況下，買權在 t=1 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 t=1 時，當股價是 uS 時，

$$\begin{aligned} C_{uu} &= \Delta(uuS) + rB \\ C_{ud} &= \Delta(udS) + rB \end{aligned}$$

解出上面兩公式的  $\Delta$  及 B 而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 t=2 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 t=1 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 t=1 的價格( $C_u$  與  $C_d$ )後，我們可進一步決定買權在 t=0 的價格，如下。

因在 t=0 時買權的現值是其 t=1 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 t=0 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$c = \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j)$$

$$= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j^1)$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j1)如下：

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u^0 S - X, 0) \right] \quad (k)$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$ ， $\binom{2}{0} = 1$ ， $\binom{2}{1} = 2$ ， $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \cdot \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \cdot \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l^1)$$

## 5、理論模型之推導模型

公式(l)或(l1)代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n ≥ 2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l1)內的 2 改為 n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \cdot \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (m)$$

但在公式(m)中，若  $u^j d^{n-j} S < X$ ，則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若  $u^j d^{n-j} S > X$ ，則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / Sd^n)}{\ln(u/d)} \quad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成為：

$$c = \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \cdot (u^j d^{n-j} S - X) \right]$$

$$= \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \cdot u^j d^{n-j} S \right] - \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right]$$

$$= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \cdot u^j d^{n-j} S - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (o)$$

此處， $p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r}$  (p)

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \cdot B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註： $n < k, c = 0$ 。

### (三)理論價值之計價

#### 1. 計算參數說明

參數項目	數值	說明
評價日期	110/7/14	
基準價格	135.5 元	按發行轉換辦法，以民國 110/7/15 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日本公司普通股收盤價為基準價格 135.5 元
轉換價格	138.3 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 102.07%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 138.3 元。
發行期間	3 年	取可轉債發行期間為 3 年。
股價波動度	45.44%	因 109/1/1-110/7/14 期間，台灣股票市場大幅波動，期間大盤指數年化波動度為 20.51% (108 年為 10.46%)，故去除此期間離群/極端資料樣本，採用能包含 245 個正常樣本期間，估算歷史一年波動度。 樣本期間-(107/12/26-110/7/14)，正常樣本數-245 1. 採 110/7/14 起前一年(正常樣本數 245)為樣本期間。 2. 以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。 3. 以日報酬率標準差，乘上根號 245，可得股價波動度。
無風險利率	0.1986%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 110/7/14，2 年及 5 年期公債殖利率報價，分別為 110 央債甲 6(剩餘年限約為 1.927 年)及 110 央債甲 1(剩餘年限約為 4.501 年)之 0.1580%及 0.2553%，以插補法計算可轉債存續期 3 年殖利



		率為 0.1986%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.5709%	評估風險折現率時，可嘗試採用發行公司借款利率評估法、同業公司借款利率評估法等方式。本次擬採用同業公司借款利率評估法，評估數值為 1.5709%，做為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	137.23BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。
賣回收益率	-	本轉換公司債並無賣回條款之設計。
到期收益率	0.50%	按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0.50%之年收益率將本債券全數償還。

## 2.理論價值之計算結果

### (1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 3 年後本金及利息補償金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以參考公司之借款利率為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.5709% (具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下： $101,500/(1+1.5709\%)^3=96,870$ 。

### (2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 111,390 元，將其扣除純債券價值 96,870 元，得轉換權價值 14,520 元。

### (3)賣回權

本轉換公司債並無賣回條款之設計，故無賣回權價值。

### (4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異 (180)元即為買回權的價值。

### (5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

### (6)茲將各權利價值占理論價值的百分比表列如下：

權利	價值(元)	百分比
純債券價值	96,870	87.10%
轉換權價值	14,520	13.06%
賣回權價值	-	-
買回權價值	(180)	(0.16)%
重設權價值	-	-
總理論價值	111,210	100%

### (四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 111,210 元，以 110 年 7 月 14 日臺灣銀行一年期定期存款利率 0.755%估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 110,377 元。經參酌該

公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即  $110,377 \times 0.9 = 99,339$  元)，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，其發行價格應屬合理。

發行公司：撼訊科技股份有限公司



代 表 人：張茂松



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

(僅限於撼訊科技股份有限公司國內第五次無擔保轉換公司債價格計算書使用)

證券承銷商：宏遠證券股份有限公司



代 表 人：姜克勤



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

(僅限於撼訊科技股份有限公司國內第五次無擔保轉換公司債價格計算書使用)

推薦證券商：台中銀證券股份有限公司



代 表 人：葉秀惠



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

(僅限於撼訊科技股份有限公司國內第五次無擔保轉換公司債價格計算書使用)

推薦證券商：德信綜合證券股份有限公司



代 表 人：孟慶蒞



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

(僅限於撼訊科技股份有限公司國內第五次無擔保轉換公司債價格計算書使用)

推薦證券商：合作金庫證券股份有限公司



代 表 人：謝政雄



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

(僅限於撼訊科技股份有限公司國內第五次無擔保轉換公司債價格計算書使用)

推薦證券商：臺銀綜合證券股份有限公司

代 表 人：魏江霖



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

(僅限於撼訊科技股份有限公司國內第五次無擔保轉換公司債價格計算書使用)



推薦證券商：康和綜合證券股份有限公司



代 表 人：鄭大宇



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

(僅限於撼訊科技股份有限公司國內第五次無擔保轉換公司債價格計算書使用)

證券承銷商：臺灣土地銀行股份有限公司



代表人：董 事 長 謝 娟 娟



代理人：證券部經理 謝 瑞 員

中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

(僅限於撼訊科技股份有限公司國內第五次無擔保轉換公司債價格計算書使用)

# 附件三

## 內部控制聲明書

撼訊科技股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：110年3月18日

本公司民國109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109年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國110年3月18日董事會通過，出席董事7人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

撼訊科技股份有限公司

董事長：張茂松

簽章

總經理：陳劍威

簽章



## 附件四

證券承銷商評估總結意見

## 承銷商總結意見

撼訊科技股份有限公司(以下簡稱撼訊科技或該公司)本次為辦理公開募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債，發行總額上限為新台幣柒億元整，每張面額新台幣壹拾萬元，共計發行上限柒仟張，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地瞭解撼訊科技之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」與中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，撼訊科技本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

宏遠證券股份有限公司



負 責 人：姜克勤



承銷部門主管：張煥昌



中 華 民 國 一 一 〇 年 元 月 二 十 一 日

# 附件伍

律師法律意見書

# 律師法律意見書

撼訊科技股份有限公司本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債，發行張數上限為柒仟張，每張面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額 100%發行，發行總面額上限為新台幣柒億元整，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，撼訊科技股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

撼訊科技股份有限公司

翰辰法律事務所

邱雅文律師



中華民國 110 年 6 月 21 日



## 附件六

證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

## 聲明書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：撼訊科技股份有限公司



負責人：張茂松



中 華 民 國 一 一 〇 年 六 月 二 十 一 日

## 聲明書

本人係撼訊科技股份有限公司（以下簡稱「本公司」）之董事長於本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：董事長 張茂松



中 華 民 國 一 一 〇 年 六 月 二 十 一 日

## 聲明書

本人係撼訊科技股份有限公司（以下簡稱「本公司」）之董事於本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：劉芬蘭



中 華 民 國 一 一 〇 年 元 月 二 十 一 日

## 聲明書

本人係撼訊科技股份有限公司（以下簡稱「本公司」）之董事於本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：劉益民



中 華 民 國 一 一 〇 年 元 月 二 十 一 日

## 聲明書

本人係撼訊科技股份有限公司（以下簡稱「本公司」）之董事於本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：吳品盛



中 華 民 國 一 一 〇 年 六 月 二 十 一 日

## 聲明書

本人係撼訊科技股份有限公司（以下簡稱「本公司」）之獨立董事於本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：獨立董事 鄧富吉



中 華 民 國 一 一 〇 年 六 月 二 十 一 日

## 聲明書

本人係撼訊科技股份有限公司（以下簡稱「本公司」）之獨立董事於本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：獨立董事 李哲宇



中 華 民 國 一 一 〇 年 六 月 二 十 一 日



## 聲明書

本人係撼訊科技股份有限公司（以下簡稱「本公司」）之獨立董事於本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：獨立董事 簡佑任



中 華 民 國 一 一 〇 年 天 月 二 十 一 日

## 聲明書

本人係撼訊科技股份有限公司（以下簡稱「本公司」）之總經理於本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

申請人：撼訊科技股份有限公司

總經理：陳劍威



中 華 民 國 一 一 〇 年 元 月 二 十 一 日

## 聲明書

本人係撼訊科技股份有限公司（以下簡稱「本公司」）之財務、會計主管於本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及本公司之董事、總經理、財務或會計主管及與本公司申報募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

申請人：撼訊科技股份有限公司

財務、會計主管：謝文碧



中 華 民 國 一 一 〇 年 元 月 二 十 一 日

## 聲明書

本公司受撼訊科技股份有限公司（以下稱撼訊科技）委託，擔任撼訊科技募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、撼訊科技本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：宏遠證券股份有限公司



負責人：姜克勤



中 華 民 國 一 一 〇 年 六 月 二 十 一 日

## 聲明書

本公司受撼訊科技股份有限公司（以下稱撼訊科技）委託，擔任撼訊科技募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、撼訊科技本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商： 台中銀證券股份有限公司



負責人： 葉秀惠



中 華 民 國      一 一 〇 年      七 月      十 五 日

## 聲明書

本公司受撼訊科技股份有限公司（以下稱撼訊科技）委託，擔任撼訊科技募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、撼訊科技本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商： 德信綜合證券股份有限公司

負 責 人： 孟慶蒞



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

## 聲明書

本公司受撼訊科技股份有限公司（以下稱撼訊科技）委託，擔任撼訊科技募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、撼訊科技本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：合作金庫證券股份有限公司



負責人：謝政雄



中華民國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

## 聲明書

本公司受撼訊科技股份有限公司（以下稱撼訊科技）委託，擔任撼訊科技募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、撼訊科技本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商： 臺銀綜合證券股份有限公司

負責人： 魏江霖



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

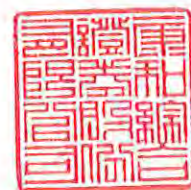


## 聲明書

本公司受撼訊科技股份有限公司（以下稱撼訊科技）委託，擔任撼訊科技募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、撼訊科技本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：康和綜合證券股份有限公司



負責人：鄭大宇



中華民國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

## 聲明書

本公司受撼訊科技股份有限公司（以下稱撼訊科技）委託，擔任撼訊科技募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、撼訊科技本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：臺灣土地銀行股份有限公司

代表人：董 事 長 謝 娟 娟

代理人：證券部經理 謝 瑞 員

中 華 民 國      一 一 〇 年      七      月      十 五 日

# 附件七

不得受理競拍對象之聲明書

## 聲 明 書

茲為本公司辦理國內第五次無擔保轉換公司債案件(以下簡稱本案件)向金融監督管理委員會申報，特立本聲明書如下：

茲聲明本公司本案件將不受理下列競價拍賣投標對象之投標單：

- 一、本公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對本公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受本公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、本公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、本公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：撼訊科技股份有限公司



負責人：張茂松



中 華 民 國 一 一 〇 年 六 月 二 十 一 日

## 聲明書

本公司為辦理撼訊科技股份有限公司本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件，茲聲明本公司受理競價拍賣投標之對象應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書，且受理競價拍賣投標之對象如有下列各款之人應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

立書人：宏遠證券股份有限公司

代表人：姜克勤



中 華 民 國 一 一 〇 年 六 月 二 十 一 日

## 聲 明 書

本公司為辦理撼訊科技股份有限公司本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件，茲聲明本公司受理競價拍賣投標之對象應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書，且受理競價拍賣投標之對象如有下列各款之人應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：台中銀證券股份有限公司



負責人：葉秀惠



中 華 民 國 110 年 7 月 15 日

## 聲 明 書

本公司為辦理撼訊科技股份有限公司本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件，茲聲明本公司受理競價拍賣投標之對象應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書，且受理競價拍賣投標之對象如有下列各款之人應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：德信綜合證券股份有限公司



負責人：孟慶蒞



中 華 民 國 110 年 7 月 15 日

## 聲 明 書

本公司為辦理撼訊科技股份有限公司本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件，茲聲明本公司受理競價拍賣投標之對象應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書，且受理競價拍賣投標之對象如有下列各款之人應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：合作金庫證券股份有限公司

負責人：謝政雄



中 華 民 國 1 1 0 年 7 月 1 5 日



## 聲 明 書

本公司為辦理撼訊科技股份有限公司本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件，茲聲明本公司受理競價拍賣投標之對象應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書，且受理競價拍賣投標之對象如有下列各款之人應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會



聲明人：臺銀綜合證券股份有限公司

負責人：魏江霖



中 華 民 國 110 年 7 月 15 日

## 聲 明 書

本公司為辦理撼訊科技股份有限公司本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件，茲聲明本公司受理競價拍賣投標之對象應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書，且受理競價拍賣投標之對象如有下列各款之人應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：康和綜合證券股份有限公司



負責人：鄭大宇



中 華 民 國 一 一 〇 年 七 月 十 五 日

## 聲 明 書

本公司為辦理撼訊科技股份有限公司本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件，茲聲明本公司受理競價拍賣投標之對象應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書，且受理競價拍賣投標之對象如有下列各款之人應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：臺灣土地銀行股份有限公司



代表人：董 事 長 謝 娟 娟

代理人：證券部經理 謝 瑞 員



中 華 民 國 110 年 7 月 15 日

# 附件八

## 董事會議事錄

# 撼訊科技股份有限公司



## 一一〇年度第三次(第九屆第七次)董事會議事錄(節錄)

一、時間：中華民國一一〇年六月十日(星期四)上午十一時

二、地點：新北市汐止區新台五路一段79號7樓之7會議室

會議鏈結：

<https://zoom-733.my.webex.com/zoom-733.my/j.php?MTID=m5f8877f7ff200db4bd4d91277f36a7f6>

出席董事：張茂松、劉芬蘭(視訊)、劉益民(視訊)、吳品盛(視訊)、李哲宇(視訊)、簡佑任(視訊)、鄧富吉(視訊)等7人

列席者：總經理陳劍威、副總陳瑞文、財會副總謝文碧、稽核主管葉靜芳

三、報告事項：(略)

四、討論事項：

1. 上次會議保留之討論事項：無

2. 本次會議討論事項：

(略)

案由二：本公司擬辦理國內第五次無擔保轉換公司債案，提請核議。

說明：一、本公司為購置廠房及機器設備，擬募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債，發行總額上限為新台幣七億元整，每張債券發行面額為新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行，發行總張數上限為7,000張。

二、本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債計畫之主要內容，如所需資金總額、資金來源、計畫項目、預定資金運用進度、預計可能產生效益等，請參閱(附件一)。

三、本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法，請參閱(附件二)，實際發行及轉換辦法俟呈主管機關申報生效後，擬授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之。

四、有鑑於資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債計畫，包括但不限於發行時點、發行金額、發行價格、發行期間、發行利率、發行及轉換辦法之訂定，以及本次計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用計畫進度、預計可能產生效益暨其它與本次募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債相關事項，如遇相關法令變更、依主管機關指示、或因應主客觀環境變化而有修正之必要時，擬授權董事長全權處理之。

五、本次辦理國內第五次無擔保轉換公司債擬全數採競價拍賣辦理對外公開承銷，實際承銷方式擬請授權董事長視金融市場狀況全權與主辦承銷商共同議定之。本次發行轉換公司債將依證券交易法第8條及發行人募集與發行有價證券處理準則第10條規定不印製實體債券，採帳簿劃撥交付，且於主管機關申報生效發行後，向中華民國

證券櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。惟最終實際承銷方式擬提請董事長全權與承銷商共同議定之。

六、為配合本次辦理國內第五次無擔保轉換公司債發行作業，擬授權董事長代表本公司簽署一切有關發行轉換公司債之相關契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。

七、本案俟呈主管機關申報生效後，授權董事長依相關法令規定以及發行及轉換辦法，訂定發行日期、轉換價格及相關事宜。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

----- (略) -----

五、臨時動議：無

六、散 會

主席：張茂松



紀錄：謝文碧



# 附件九

## 公司章程新舊條文對照表

# 撼訊科技股份有限公司 章程

## 第一章 總 則

第一條：本公司依照公司法規組織之，定名為撼訊科技股份有限公司。

第二條：本公司所營事業如左：

- 一、CC01110 電腦及其週邊設備製造業。
- 二、CC01080 電子零組件製造業。
- 三、F113020 電器批發業。
- 四、F113050 電腦及事務性機器設備批發業。
- 五、F118010 資訊軟體批發業。
- 六、F213010 電器零售業。
- 七、F213030 電腦及事務性機器設備零售業。
- 八、F218010 資訊軟體零售業。
- 九、F401010 國際貿易業。
- 十、F401021 電信管制射頻器材輸入業。

第二條之一：本公司應業務需要得對外擔任保證人。

第三條：本公司設總公司於新北市，必要時經董事會之決議，得在必要地點設置分公司或連絡處。

第四條：本公司之公告方法依照公司法第廿八條規定辦理。

## 第二章 股 份

第五條：本公司資本總額定為新台幣玖億陸仟萬元，分為玖仟陸佰萬股，每股新台幣壹拾元，上開股份含員工認股權證可認購股數伍佰萬股，授權董事會分次發行。

以低於市價之認股價格發行員工認股權憑證，並有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意後始得發行。

第六條：本公司股票為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經主管機關或其核定之發行登記機關簽證後發行之。本公司公開發行股票後，發行新股時得就該次發行股份總數合併印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構保管。本公司發行之股份亦得免印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。

第六條之一：本公司股東辦理股務事項及行使其一切權利時，除法令及證券規章另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」辦理。

第十條：股東名簿記載變更之登記，於股東常會前六十日內，或股東臨時會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內不得為之。

## 第三章 股 東 會

第十一條：本公司股東會，分股東常會暨股東臨時會兩種。股東常會由董事會在年度終結後六個月內召開之。股東臨時會，於必要時依法召集之。

第十二條：股東會之召開，股東常會應於三十日前，臨時會應於十五日前，以書面通知送達於各股東最近登記於本公司之住所為之。召集股東會之事由，應載於書面通知。股東會之召集通知，得以電子方式為之，召集程序則依公司法第 172 條規定。

第十三條：本公司下列事項應由股東會決議之：

- (一) 公司章程之修改。
- (二) 公司資本總額之增減。
- (三) 與他公司合併或受讓他人主要或全部之營業或財產。



- (四)承認董事會所造具之年度財務表冊。
- (五)盈餘分派或虧損撥補之決算。
- (六)公司之解散或清算。
- (七)董事選舉之決定。
- (八)其他依法應由股東會決議事項。

第十四條：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十五條：股東參與股東會方式，得以書面或電子方式行使表決權，而本公司股東每股有一表決權，但有發生公司法第179條規定情事者，無表決權。

第十六條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書，簽名或蓋章，載明授權範圍，委託代理人出席股東會，而除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權不予計算。

第十七條：股東會議由董事會召集者，由董事長為主席。董事長因故未能行使職權時，由副董事長代理之，若副董事長因故無法代理時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人為主席。

第十八條：股東會之決議事項，應作成議事錄，由董事長或股東會主席簽名蓋章，並應連出席股東簽名簿及代表出席委託書，一併保存於本公司，議事錄應於會後二十日內以公告方式為之。

#### 第四章 董事及監察人

第十九條：本公司設董事七席，其中包含獨立董事三席，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任之，連選得連任。

本公司董事之選舉採用單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分開選舉數人。前項全體董事所持有股票之股份總數，應符合證券主管機關頒行「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」之規定。另董事之選舉採公司法第一九二條之一之候選人提名制度，其實施相關事宜悉依公司法、證券交易法等相關法令規定辦理。

本公司獨立董事選舉亦採候選人提名制度，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東及董事會得提出獨立董事候選人名單，經董事會審查其符合獨立董事所應具備條件後，送請股東會，股東應就獨立董事候選人名單選任之。

有關獨立董事候選人提名之受理方式及公告等相關事宜，悉依公司法、證券交易法相關法令規定辦理。

董事任期屆滿而不及改選時，延長其執行職務限期至改選董事就任時為止。但主管機關得依職權限期令公司改選；屆期仍不改選者，自限期屆滿時，當然解任。

本公司依法令設置審計委員會，由全體獨立董事組成，並由其中一人擔任召集人，且至少一人具備會計或財務專長。審計委員會自董事會決議通過審計委員會組織規程之日起，負責執行法令暨本章程規定有關監察人之職權，並於同日解除監察人之職權。審計委員會之決議應有全體成員二分之一以上之同意。

第十九條之一：本公司董事間應有超過半數之席次以上不得具下列關係之一。

- 一、配偶。

二、二親等以內之親屬。

第二十條：本公司董事組織，由董事互選董事長及副董事長各一人。董事長為董事會議之主席，並對外代表公司，董事長因故未能行使職權時，由副董事長代理之，若副董事長因故無法代理時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理。

第廿一條：除每屆新當選之第一次董事會，由所得選票最多之董事於改選或上屆董事任滿後，以其較後者起算十五日內召集外，董事會至少每三個月召開一次，由董事長召集之，並應由召集人於會議七日前，以函件、電報或電傳載明會議日期地點及議程通知各董事，此項通知，任何董事得以書面於會前或會後，聲明放棄，惟有必要時得臨時召開董事會，不受前述約束。

第廿二條：除依法或依本章程應由股東會決議之事項外，董事會之職權如下：

- (一)國內外投資案之決議。
- (二)審核本公司績效獎金與公司內部規章。
- (三)董事長之選任。
- (四)經理人之委任、解任。
- (五)編製預算、決算及財務報告之審核、決議。
- (六)決定借入款項事項。
- (七)辦理額定股本內發行新股。
- (八)建議股東會，為修改公司章程、變更資本及公司解散或合併之議案。
- (九)建議股東會，為盈餘分派或虧損彌補之議案。
- (十)依股東會決議賦與本公司重要技術專利之合作或處理之審核、決議。
- (十一)主辦會計人員及財務報表查核簽證會計師之選聘。
- (十二)行使其他依公司法或股東會決議賦與之職權。

第廿三條：董事會之決議，除公司法另有規定外，應有過半數之董事出席，出席董事過半數之同意行之。但下列事項應經三分之二以上董事之出席，出席董事過半數之同意行之。

- (一)董事長之選任。
- (二)辦理額定股本內發行新股。

第廿四條：董事因故不能親自出席董事會時，董事得以書面委託其他董事代為行使表決權，而獨立董事對於證交法第十四條之三應經董事會決議事項，獨立董事應親自出席或委由其他獨立董事代理出席行使表決權，且每一董事僅得代表其他董事一人為限。董事會開會時如以視訊會議為之，其董事以視訊參與會議者，視為親自出席。

第廿五條：為降低並分散董監事暨重要職員違法行為而造成公司及股東重大損害之風險，本公司得就董事監察人暨重要職員執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險。

第廿八條：董事報酬授權董事會依國內同業之通常水準議定之。

#### 第五章 經理人

第廿九條：本公司得設總經理、執行副總經理各一人，經董事長提名，由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議行之。其下依組織需要得設適當人員，與董事長、總經理、及執行副總經理組成經營團隊。

第卅十條：總經理、執行副總經理及主要經理人員應具有組織、領導能力、專業經驗與知識。

#### 第六章 會計

第卅一條：本公司得視需要設主辦會計一人，由總經理提名經董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議行之。

第卅二條：本公司於每會計年度終了，由董事會造具下列表冊，於股東常會開會三十日前交審計委員會查核：

- 一、營業報告書。
- 二、財務報表。
- 三、盈餘分派或虧損撥補之議案。

前項各類表冊應依法提交股東常會，請求承認。

第卅三條：本公司年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；同時本公司得以上開獲利數額，由董事會提撥不高於3%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工及董事酬勞。而此員工酬勞及董事酬勞分派案，應提股東會報告。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之五十%。

第卅四條：股東股利之分派，以股利基準日記載股東名簿之股東為限。

#### 第七章 附則

第卅五條：本公司組織及重要規章由董事會另行制定之。

第卅六條：本章程未規定事項悉依中華民國公司法及有關法令規定辦理。

第卅七條：本公司章程訂立於中華民國八十六年九月三十日。

第一次修正於中華民國八十六年十月二十日。

第二次修正於中華民國八十七年三月廿三日。

第三次修正於中華民國八十七年九月廿五日。

第四次修正於中華民國八十八年一月二十日。

第五次修正於中華民國八十八年六月廿三日。

第六次修正於中華民國八十九年五月十九日。

第七次修正於中華民國八十九年五月十九日。

第八次修正於中華民國九十年五月十六日。

第九次修正於中華民國九十一年五月二十日。

第十次修正於中華民國九十三年五月十八日。

第十一次修正於中華民國九十四年六月十四日。

第十二次修正於中華民國九十五年六月十四日。

第十三次修正於中華民國九十七年六月十三日。

第十四次修正於中華民國九十八年六月十六日。

第十五次修正於中華民國一〇〇年六月九日。

第十六次修正於中華民國一〇一年六月十九日。

第十七次修正於中華民國一〇二年六月二十四日。

第十八次修正於中華民國一〇三年六月十二日。

第十九次修正於中華民國一〇五年六月十三日。

第二十次修正於中華民國一〇七年六月十三日。

撼訊科技股份有限公司

董事長：張茂松



撼訊科技股份有限公司公司章程修改對照表



原條文 項次	原 條 文	建 議 修 正 內 容	說明
第二 十條	<p>股東會之召開，股東常會應於三十日前，臨時會應於十五日前，以書面通知送達於各股東最近登記於本公司之住所為之。召集股東會之事由，應載於書面通知。</p>	<p>股東會之召開，股東常會應於三十日前，臨時會應於十五日前，以書面通知送達於各股東最近登記於本公司之住所為之。召集股東會之事由，應載於書面通知。股東會之召集通知，得以電子方式為之，召集程序則依公司法第172條規定。</p>	<p>配合公司法修正。</p>
第九 十條	<p>本公司設董事七席，其中包含獨立董事三席，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任之，連選得連任。</p> <p>本公司獨立董事選舉採候選人提名制度，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東及董事會得提出獨立董事候選人名單，經董事會審查其符合獨立董事所應具備條件後，送請股東會，股東應就獨立董事候選人名單選任之。有關獨立董事候選人名單之受理方式及公告等相關事宜，悉依公司法、證券交易法相關法令規定辦理。</p> <p>.....</p>	<p>本公司設董事七席，其中包含獨立董事三席，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任之，連選得連任。本公司董事之選舉採用單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分開選舉數人。前項全體董事所持有股票之股份總數，應符合證券主管機關頒行「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」之規定。另董事之選舉採公司法第一九二條之一之候選人提名制度，其實施相關事宜悉依公司法、證券交易法等相關法令規定辦理。</p> <p>本公司獨立董事選舉亦採候選人提名制度，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東及董事會得提出獨立董事候選人名單，經董事會審查其符合獨立董事所應具備條件後，送請股東會，股東應就獨立董事候選人名單選任之。有關獨立董事候選人名單之受理方式及公告等相關事宜，悉依公司法、證券交易法相關法令規定辦理。</p> <p>.....</p>	<p>配合公司法及相關法令規定</p>
第卅七 條	<p>本公司章程訂立於中華民國八十六年九月三十日。</p> <p>.....</p> <p>第十九次修正於中華民國一〇五年六月十三日。</p>	<p>本公司章程訂立於中華民國八十六年九月三十日。</p> <p>.....</p> <p>第二十次修正於中華民國一〇七年六月十三日。</p>	<p>第卅七條</p>

# 附件十

## 盈餘分配表

撼訊科技股份有限公司  
民國109年度盈餘分配表



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	9,148,529
加：本年度稅後淨利	29,191,355
加：確定福利計劃之再衡量數	558,186
加：處分透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具投資	1,381,810
本期稅後淨利加計本期淨利以外項目 計入當年度未分配盈餘之數額	31,131,351
減：提列10%法定盈餘公積	(3,113,135)
本期可供分配盈餘	37,166,745
分配項目：	
股東紅利-現金(每股0.5元)	(22,440,815)
期末未分配盈餘	14,725,930

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧



# 附件十一

108 年度合併財務報表及

會計師查核報告

撼訊科技股份有限公司  
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告  
民國 108 及 107 年度

地址：新北市汐止區新台五路一段 79 號 7 樓之 7

電話：(02)8698-3000



## § 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4~7	-
五、合併資產負債表	8	-
六、合併綜合損益表	9~11	-
七、合併權益變動表	12	-
八、合併現金流量表	13~14	-
九、合併財務報表附註		-
(一) 公司沿革	15	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15~18	三
(四) 重大會計政策之說明	18~28	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28	五
(六) 重要會計科目之說明	28~50	六~二四
(七) 關係人交易	50~51	二五
(八) 質抵押之資產	51	二六
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-	-
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	51	二七
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	52	二八
(十三) 附註揭露事項	52~53	二九
1. 重大交易事項相關資訊	55~58	-
2. 轉投資事業相關資訊	59~12	-
3. 大陸投資資訊	-	-
(十四) 部門資訊	53~54	三十

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 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：撼訊科技股份有限公司



董事長：張 茂 松



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 3 日

### 會計師查核報告

撼訊科技股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

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

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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，足以允當表達撼訊集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，與撼訊集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

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

茲對撼訊集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 主要銷售客戶之收入真實性

撼訊集團主要客戶群發生的營業收入呈現顯著成長，除了因推出新產品而帶動終端客戶拉貨需求外，尚包括舊有客戶群對既有商品特殊性的需求而帶來營業收入的貢獻。

撼訊集團主要從事電腦顯示卡之製造及銷售，該產品之生命週期短且市場競爭激烈，由於銷貨收入之真實性以及收入認列是否依循適當會計原則，對於財務績效之呈現影響重大，故著重於上述客戶群之銷售對象及其交易真實性，並列為關鍵查核事項。

有關收入之會計政策，請詳附註四。

本會計師對此之查核程序包括：

1. 瞭解撼訊集團銷貨交易等相關內部控制程序，據以設計因應該風險之相關內部控制查核程序，以確認並評估銷售客戶進行銷貨交易之相關內部控制作業是否有效。
2. 檢視當年度主要銷貨客戶之徵信資料、相關背景、交易金額及授信額度與其公司規模是否合理。
3. 針對主要銷售客戶之銷貨明細中選取適當樣本，檢視原始訂單、外部貨運文件或客戶簽收文件及確認貨款收回情形。

#### **其他事項**

撼訊科技股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則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撼訊集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算撼訊集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

撼訊集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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，惟其目的非對撼訊集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使撼訊集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致撼訊集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於撼訊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，並負責形成撼訊集團查核意見。

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

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 趙永祥

趙永祥



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1050024633 號

會計師 邱盟捷

邱盟捷



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1020025513 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 3 日

撼訊科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 260,810	17	\$ 197,594	13
1140	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、八及二六)	95,461	6	63,850	4
1170	應收帳款淨額(附註四及九)	377,566	24	241,666	16
1200	其他應收款(附註四)	28,549	2	2,975	-
130X	存貨(附註四及十)	470,271	30	768,472	49
1410	預付款項	51,817	3	24,567	2
1470	其他流動資產	2,839	-	937	-
11XX	流動資產總計	<u>1,287,313</u>	<u>82</u>	<u>1,300,061</u>	<u>84</u>
	非流動資產				
1520	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)	11,150	1	6,119	1
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十二及二六)	137,366	9	139,260	9
1755	使用權資產(附註三、四及十三)	4,625	-	-	-
1760	投資性不動產(附註四、十四及二六)	34,621	2	34,944	2
1780	無形資產(附註四及十五)	1,682	-	2,342	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二一)	74,233	5	46,956	3
1920	存出保證金(附註四)	18,759	1	14,767	1
1975	淨確定福利資產(附註四及十八)	5,285	-	5,101	-
15XX	非流動資產總計	<u>287,721</u>	<u>18</u>	<u>249,489</u>	<u>16</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,575,034</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,549,550</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十六及二六)	\$ 766,597	49	\$ 584,905	38
2130	合約負債	19,130	1	16,769	1
2170	應付帳款	247,650	16	206,130	13
2200	其他應付款(附註十七)	97,935	6	131,331	9
2230	本期所得稅負債	4,751	-	52,254	3
2250	負債準備—流動(附註四)	8,047	-	2,674	-
2280	租賃負債—流動(附註三、四及十三)	1,710	-	-	-
2399	其他流動負債	25,466	2	17,243	1
21XX	流動負債總計	<u>1,171,286</u>	<u>74</u>	<u>1,011,306</u>	<u>65</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債(附註四及二一)	8,559	1	3,344	-
2580	租賃負債—非流動(附註三、四及十三)	2,925	-	-	-
2670	其他非流動負債	8,418	1	7,763	1
25XX	非流動負債總計	<u>19,902</u>	<u>2</u>	<u>11,107</u>	<u>1</u>
2XXX	負債總計	<u>1,191,188</u>	<u>76</u>	<u>1,022,413</u>	<u>66</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註十九)				
	股本				
3110	普通股股本	<u>332,905</u>	<u>21</u>	<u>332,905</u>	<u>21</u>
3200	資本公積	<u>196</u>	<u>-</u>	<u>196</u>	<u>-</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	37,237	2	23,773	2
3320	特別盈餘公積	663	-	852	-
3350	未分配盈餘	8,485	1	170,074	11
3300	保留盈餘總計	<u>46,385</u>	<u>3</u>	<u>194,699</u>	<u>13</u>
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	599	-	1,281	-
3420	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	3,587	-	(1,944)	-
3400	其他權益總計	4,186	-	(663)	-
31XX	本公司業主權益總計	<u>383,672</u>	<u>24</u>	<u>527,137</u>	<u>34</u>
36XX	非控制權益(附註十一)	<u>174</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
3XXX	權益總計	<u>383,846</u>	<u>24</u>	<u>527,137</u>	<u>34</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 1,575,034</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,549,550</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張茂松

經理人：陳劍威

會計主管：謝文碧

撼訊科技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  
盈餘（虧損）為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四）	\$ 3,024,514	100	\$ 5,071,041	100
5000	營業成本（附註十及二十）	( 2,892,890)	( 96)	( 4,626,651)	( 91)
5900	營業毛利	131,624	4	444,390	9
	營業費用（附註二十）				
6100	推銷費用	( 112,449)	( 4)	( 139,594)	( 3)
6200	管理費用	( 84,498)	( 3)	( 69,023)	( 1)
6300	研究發展費用	( 45,775)	( 2)	( 47,560)	( 1)
	預期信用減損迴轉利益				
6450	（損失）	27,490	1	( 20,492)	( 1)
6000	營業費用合計	( 215,232)	( 8)	( 276,669)	( 6)
6900	營業淨利（損）	( 83,608)	( 4)	167,721	3
	營業外收入及支出（附註二十）				
7010	其他收入	4,722	-	8,790	-
7020	其他利益及損失	1,209	-	( 4,896)	-
7050	財務成本	( 14,622)	-	( 10,634)	-
	營業外收入及支出				
7000	合計	( 8,691)	-	( 6,740)	-
7900	稅前淨利（損）	( 92,299)	( 4)	160,981	3
	所得稅利益（費用）（附註四及二一）	11,238	-	( 26,342)	-
8200	本年度淨利（損）	( 81,061)	( 4)	134,639	3

（接次頁）



(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益 (附註四、十八及二一)				
	不重分類至損益之項目：				
8310	目：				
	確定福利計畫之再				
8311	衡量數	(\$ 358)	-	\$ 76	-
	透過其他綜合損益				
	按公允價值衡量				
	之權益工具投資				
8316	未實現評價損益	5,146	-	1,797	-
	與不重分類之項目				
8349	相關之所得稅	71	-	94	-
8310		<u>4,859</u>	-	<u>1,967</u>	-
	後續可能重分類至損益				
8360	之項目：				
	國外營運機構財務				
	報表換算之兌換				
8361	差額	( 852)	-	2,628	-
	與可能重分類至損				
	益之項目相關之				
8399	所得稅	170	-	( 495)	-
8360		<u>( 682)</u>	-	<u>2,133</u>	-
	本年度其他綜合損				
8300	益 (稅後淨額)	<u>4,177</u>	-	<u>4,100</u>	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 76,884)</u>	<u>( 4)</u>	<u>\$ 138,739</u>	<u>3</u>
8600	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 81,061)	( 4)	\$ 134,639	3
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		<u>(\$ 81,061)</u>	<u>( 4)</u>	<u>\$ 134,639</u>	<u>3</u>
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 76,884)	( 4)	\$ 138,739	3
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		<u>(\$ 76,884)</u>	<u>( 4)</u>	<u>\$ 138,739</u>	<u>3</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	每股盈餘(虧損)(附註二二)	108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
9710	基 本	(\$ 2.43)		\$ 4.04	
9810	稀 釋	(\$ 2.43)		\$ 4.02	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧





歐訊科控股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	107 年 1 月 1 日餘額	保		留	盈	其他		非控制權益	總計
		股本	公積			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 未實現損失		
A1	302,641	\$	237,733	\$	852	(\$	\$	\$	539,522
A3			3,741			(	(		
B1			23,773						
B3				852					
B5					151,320				( 151,320)
B9	30,264				30,264				
C3		196							196
D1					134,639				134,639
D3					170	2,133	1,797		4,100
Z1	332,905	196	23,773	852	170,074	1,281	( 1,944)		527,137
B1			13,464		( 13,464)				
B3				189					
B5					66,581				( 66,581)
D1					81,061				( 81,061)
D3					287	( 682)	5,146		4,177
O1								174	174
Q1							385		
Z1	332,905	196	37,237	663	8,485	599	3,587	174	383,846

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



會計主管：謝文碧



經理人：陳劍威



董事長：張茂松

撼訊科技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	本年度稅前淨利(損)	(\$ 92,299)	\$ 160,981
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	12,371	5,601
A20200	攤銷費用	1,699	3,032
A20400	預期信用減損損失(迴轉利益)	( 27,490)	20,492
A20900	財務成本	14,622	10,634
A21200	利息收入	( 1,432)	( 1,798)
A21300	股利收入	( 772)	( 529)
	處分不動產、廠房及設備損失		
A22500	(利益)	23	( 596)
A23700	存貨跌價及報廢損失	12,079	166,063
A24100	未實現外幣兌換淨損益	( 9,384)	2,564
A29900	其他	( 7)	-
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31150	應收帳款淨額	( 109,316)	367,140
A31180	其他應收款	( 25,574)	( 1,373)
A31200	存 貨	286,196	( 385,322)
A31230	預付款項	( 27,369)	5,772
A31240	其他流動資產	( 2,032)	649
A32125	合約負債	2,361	16,769
A32130	應付票據	-	( 306)
A32150	應付帳款	45,856	( 465,118)
A32180	其他應付款	( 43,207)	25,445
A32200	負債準備	6,089	( 27,604)
A32230	其他流動負債	16,216	7,920
A32240	淨確定福利資產	( 542)	( 529)
A33000	營運產生之現金流入(出)	58,088	( 90,113)
A33100	收取之利息	1,441	1,765
A33300	支付之利息	( 14,317)	( 10,623)
A33500	支付之所得稅	( 58,175)	-
AAAA	營業活動之淨現金流出	( 12,963)	( 98,971)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 115	\$ -
B00500	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	( 31,611)	( 14,399)
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 8,068)	( 14,924)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	701
B03800	存出保證金增加	( 4,026)	-
B04500	購置無形資產	( 1,039)	( 1,078)
	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	-	840
B07600	收取之股利	772	529
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 43,857)	( 28,331)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	190,470	115,090
C03100	存入保證金減少	-	( 923)
C04020	租賃本金償還	( 2,564)	-
C05800	非控制權益增加	174	-
C04500	發放現金股利	( 66,581)	( 151,320)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	121,499	( 37,153)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 1,463)	1,727
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	63,216	( 162,728)
E00100	年初現金及約當現金餘額	197,594	360,322
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 260,810	\$ 197,594

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧



## 撼訊科技股份有限公司及子公司

### 合併財務報表附註

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

撼訊科技股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 86 年 10 月成立，主要從事於電腦顯示卡之銷售。

本公司股票自 91 年 3 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

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 2 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，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

##### 租賃定義

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

## 合併公司為承租人

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

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，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。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。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

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 1.9%，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	\$	3,838
減：適用豁免之低價值資產租賃	(	194)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$	<u>3,644</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$	3,602
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$	<u>3,602</u>

### 合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

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	\$ -	\$ 3,602	\$ 3,602
資產影響	\$ -	\$ 3,602	\$ 3,602
租賃負債—流動	\$ -	\$ 2,151	\$ 2,151
租賃負債—非流動	-	1,451	1,451
負債影響	\$ -	\$ 3,602	\$ 3,602

### (二) 109 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「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其他準則、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 1）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 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 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

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

##### (二) 編製基礎

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

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

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

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主權益。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一及附表六。

#### (五) 外幣

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

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

以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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

#### (六) 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。

#### (七) 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，對每一重大部分則單獨提列折舊。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。

#### (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金及資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量，合併公司採直線基礎提列折舊。

#### (九) 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，並且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，係認列於當期損益。

#### (十) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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。

#### (十一) 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按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

##### A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### B. 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）之減損損失。

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

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

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定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. 逾期超過 90 天，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

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

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

## 2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

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

## (十二) 負債準備

認列為負債準備之金額（包括產品保固準備）係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

## (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

商品銷貨收入來自顯示卡之銷售。由於顯示卡於運抵客戶指定地點時，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，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

## (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。

#### 1. 合併公司為出租人

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

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

#### 2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、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（包含實質固定給付）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

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

### 3. 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

## (十五) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利資產淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於

發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

## (十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司及關聯企業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間點，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期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法

之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

## 六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 409	\$ 414
銀行支票及活期存款	250,801	152,308
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	9,600	44,872
	<u>\$ 260,810</u>	<u>\$ 197,594</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%-0.35%	0%-0.35%
約當現金	0.66%	0.66%-2.25%

## 七、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

	108年12月31日	107年12月31日
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票	<u>\$ 11,150</u>	<u>\$ 6,119</u>

合併公司依中長期策略目的投資公信電子股份有限公司、量質能科技股份有限公司、廣凌科技股份有限公司及瑞訊智能股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

於 108 年 9 月，合併公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值 115 仟元出售全數廣凌科技股份有限公司普通股，相關其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 385 仟元則轉入保留盈餘。

#### 八、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>
<u>流 動</u>		
質押銀行存款	\$ 85,865	\$ 58,950
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>9,596</u>	<u>4,900</u>
	<u>\$ 95,461</u>	<u>\$ 63,850</u>

截至 108 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 0.66%~1.65%。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二六。

#### 九、應收帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 389,998	\$ 281,818
減：備抵損失	<u>(12,432)</u>	<u>(40,152)</u>
	<u>\$ 377,566</u>	<u>\$ 241,666</u>

#### 按攤銷後成本衡量之應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等，並於必要情形下投保足額之保險以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊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，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，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。

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

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

108年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0.01%~0.70%	0.01%~7.41%	2.12%~100%	
總帳面金額	\$ 292,798	\$ 84,310	\$ 12,890	\$ 389,998
備抵損失	( 261)	( 77)	( 12,094)	( 12,432)
攤銷後成本	<u>\$ 292,537</u>	<u>\$ 84,233</u>	<u>\$ 796</u>	<u>\$ 377,566</u>

107年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	1.05%	3.49%~29.59%	46.05%~100%	
總帳面金額	\$ 85,085	\$ 78,385	\$ 118,348	\$ 281,818
備抵損失	( 831)	( 5,418)	( 33,903)	( 40,152)
攤銷後成本	<u>\$ 84,254</u>	<u>\$ 72,967</u>	<u>\$ 84,445</u>	<u>\$ 241,666</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年12月31日	107年12月31日
年初餘額	\$ 40,152	\$ 19,771
本年度提列(迴轉)減損損失	( 27,490)	20,492
本年度實際沖銷	( 234)	-
外幣換算差額	4	( 111)
年底餘額	<u>\$ 12,432</u>	<u>\$ 40,152</u>

#### 十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	\$ 150,682	\$ 137,973
在製品	93,553	100,103
原物料	226,036	465,519
在途存貨	-	64,877
	<u>\$ 470,271</u>	<u>\$ 768,472</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,892,890 仟元及 4,626,651 仟元。108 及 107 年度銷貨成本包括存貨跌價及報廢損失分別為 12,079 仟元及 166,063 仟元。

#### 十一、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	TUL Corporation (HK) Limited	商品或業務推廣及諮詢服務	100	100
本 公 司	TUL Inc.	資訊軟硬體產品之銷售	100	100
本 公 司	撼智物聯科技股份有限公司 (原名：禾訊投資股份有限公司)(註二及三)	資訊及通訊工程之承攬	100	100
本 公 司	TUL B.V.	資訊軟硬體產品之銷售	100	100
本 公 司	撼衛生醫科技股份有限公司	醫療器材製造及批發業 及電信器材零售業	100	100
本 公 司	立倍資訊有限公司	資訊軟硬體產品之銷售	100	100
禾訊投資股份有限公司	撼智物聯科技股份有限公司	資訊及通訊工程之承攬	(註一)	100

註一：108年3月21日經董事會決議將持有100%之子公司禾訊投資股份有限公司及撼智物聯科技股份有限公司進行吸收合併，並以禾訊投資股份有限公司為存續公司，合併基準日為108年3月29日。

註二：於108年5月29日更名為撼智物聯科技股份有限公司並新增資訊及通訊工程承攬相關營業項目。

註三：撼智物聯科技股份有限公司與其供應商簽立股權協議契約，約定於一定期間內給予撼智物聯科技股份有限公司之進貨折扣，將視為供應商對撼智物聯科技股份有限公司之投資款，截至108年12月31日所發生之投資款尚未完成變更登記。

註四：除撼衛生醫科技有限公司及立倍資訊有限公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

## 十二、不動產、廠房及設備

	土	地	房屋建築	運輸設備	生財器具	其他設備	合	計
<u>成 本</u>								
107年1月1日餘額	\$ 55,503	\$ 81,094	\$ 5,616	\$ 34,665	\$ 70	\$ 176,948		
增 添	-	-	250	14,674	-	14,924		
處 分	-	-	( 961)	( 2,138)	-	( 3,099)		
淨兌換差額	346	243	269	( 70)	2	790		
107年12月31日餘額	<u>\$ 55,849</u>	<u>\$ 81,337</u>	<u>\$ 5,174</u>	<u>\$ 47,131</u>	<u>\$ 72</u>	<u>\$ 189,563</u>		
<u>累計折舊</u>								
107年1月1日餘額	\$ -	(\$ 14,652)	(\$ 1,898)	(\$ 31,985)	(\$ 21)	(\$ 48,556)		
處 分	-	-	870	2,124	-	2,994		
折舊費用	-	( 1,745)	( 662)	( 2,857)	( 12)	( 5,276)		
淨兌換差額	-	( 113)	559	92	( 3)	535		
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 16,510)</u>	<u>(\$ 1,131)</u>	<u>(\$ 32,626)</u>	<u>(\$ 36)</u>	<u>(\$ 50,303)</u>		
107年12月31日淨額	<u>\$ 55,849</u>	<u>\$ 64,827</u>	<u>\$ 4,043</u>	<u>\$ 14,505</u>	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 139,260</u>		

	土	地	房屋建築	運輸設備	生財器具	其他設備	合 計					
<u>成 本</u>												
108年1月1日餘額	\$	55,849	\$	81,337	\$	5,174	\$	47,131	\$	72	\$	189,563
增 添		-		-		82		7,986		-		8,068
處 分		-		-		-		( 1,967)		-		( 1,967)
淨兌換差額	(	266)	(	188)	(	130)	(	52)	(	2)	(	638)
108年12月31日餘額	\$	<u>55,583</u>	\$	<u>81,149</u>	\$	<u>5,126</u>	\$	<u>53,098</u>	\$	<u>70</u>	\$	<u>195,026</u>
<u>累計折舊</u>												
108年1月1日餘額	\$	-	(\$	16,510)	(\$	1,131)	(\$	32,626)	(\$	36)	(\$	50,303)
處 分		-		-		-		1,944		-		1,944
折舊費用		-	(	1,808)	(	1,133)	(	6,512)	(	14)	(	9,467)
淨兌換差額		-		62		86		16		2		166
108年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	(\$	<u>18,256</u> )	(\$	<u>2,178</u> )	(\$	<u>37,178</u> )	(\$	<u>48</u> )	(\$	<u>57,660</u> )
108年12月31日淨額	\$	<u>55,583</u>	\$	<u>62,893</u>	\$	<u>2,948</u>	\$	<u>15,920</u>	\$	<u>22</u>	\$	<u>137,366</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋建築	5至50年
運輸設備	4至5年
生財器具	1至5年
其他設備	5年

設定作為借款擔保之不動產及廠房金額，請參閱附註二六。

### 十三、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	
建築物	<u>\$ 4,625</u>
	<u>108年度</u>
使用權資產之折舊費用	
建築物	<u>\$ 2,581</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>\$ 1,710</u>
非 流 動	<u>\$ 2,925</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
建築物	1.03~5.50%



(三) 其他租賃資訊

	108年度
低價值資產租賃費用	\$ 194
租賃之現金(流出)總額	\$ 2,817

十四、投資性不動產

	108年12月31日	107年12月31日
成 本		
土 地	\$ 24,970	\$ 24,970
房屋建築	<u>16,728</u>	<u>16,728</u>
	41,698	41,698
減：累計折舊	( 7,077 )	( 6,754 )
	<u>\$ 34,621</u>	<u>\$ 34,944</u>

投資性不動產係以直線基礎按 8 至 35 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層依第 2 等級輸入值進行評價。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價之公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	<u>\$ 41,699</u>	<u>\$ 46,816</u>

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二六。

十五、無形資產

	專 利 權	商 標 權	其 他	合 計
107年1月1日餘額	\$ 404	\$ 421	\$ 3,471	\$ 4,296
單獨取得	-	135	943	1,078
攤銷費用	( 83 )	( 126 )	( 2,823 )	( 3,032 )
107年12月31日餘額	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 430</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ 2,342</u>
108年1月1日餘額	\$ 321	\$ 430	\$ 1,591	\$ 2,342
單獨取得	-	-	1,039	1,039
攤銷費用	( 81 )	( 117 )	( 1,501 )	( 1,699 )
108年12月31日餘額	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 1,129</u>	<u>\$ 1,682</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專利權	9至20年
商標權	4至15年
其他	1至3年

依功能別彙總攤銷費用：

	108年度	107年度
推銷費用	\$ 786	\$ 1,413
管理費用	590	826
研發費用	323	793
	<u>\$ 1,699</u>	<u>\$ 3,032</u>

## 十六、借 款

### (一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款(附註二六)</u>		
一銀行借款	\$ <u>766,597</u>	\$ <u>584,905</u>

銀行週轉性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.5%~3.55% 及 1.5%~4.07%。

## 十七、其他負債

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付加工費	\$ 38,527	\$ 26,716
應付薪資及獎金	23,751	33,451
應付員工酬勞	-	12,000
應付董事酬勞	-	4,000
應付休假給付	514	269
其 他	35,143	54,895
	<u>\$ 97,935</u>	<u>\$ 131,331</u>

## 十八、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

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

## (二) 確定福利計畫

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

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 15,519	\$ 14,353
計畫資產公允價值	(20,804)	(19,454)
淨確定福利資產	(\$ 5,285)	(\$ 5,101)

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
107年1月1日餘額	\$ 13,769	(\$ 18,265)	(\$ 4,496)
服務成本			
利息費用(收入)	206	(277)	(71)
認列於損益	206	(277)	(71)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(454)	(454)
精算損失—人口統計假設變動	50	-	50
精算損失—財務假設變動	465	-	465
精算利益—經驗調整	(137)	-	(137)
認列於其他綜合損益	378	(454)	(76)
雇主提撥	-	(458)	(458)
107年12月31日	\$ 14,353	(\$ 19,454)	(\$ 5,101)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 資產
108年1月1日餘額	\$ 14,353	(\$ 19,454)	(\$ 5,101)
服務成本			
利息費用(收入)	180	(247)	(67)
認列於損益	180	(247)	(67)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(628)	(628)
精算損失—人口統計假 設變動	1	-	1
精算損失—財務假設變 動	712	-	712
精算利益—經驗調整	273	-	273
認列於其他綜合損益	986	(628)	358
雇主提撥	-	(475)	(475)
108年12月31日	\$ 15,519	(\$ 20,804)	(\$ 5,285)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.875%	1.25%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%

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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>480</u> )	(\$ <u>465</u> )
減少 0.25%	\$ <u>501</u>	\$ <u>487</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ <u>487</u>	\$ <u>475</u>
減少 0.25%	(\$ <u>468</u> )	(\$ <u>456</u> )

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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	\$ <u>489</u>	\$ <u>472</u>
確定福利義務平均到期期間	13.4 年	14.2 年

## 十九、權益

### (一) 普通股股本

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>96,000</u>	<u>96,000</u>
額定股本	\$ <u>960,000</u>	\$ <u>960,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>33,290</u>	<u>33,290</u>
已發行股本	\$ <u>332,905</u>	\$ <u>332,905</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司 107 年 6 月 13 日股東常會決議通過盈餘轉增資 30,264 仟元計發行新股 3,026 仟股，每股面額 10 元，增資後實收股本為 332,905 仟元。上述盈餘轉增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 107 年 7 月 25 日核准申報生效，並經董事會決議授權董事長訂定增資基準日為 107 年 8 月 19 日。

本公司為改善財務結構及因應未來營運，於 106 年 6 月 13 日股東常會決議通過以私募辦理現金增資發行普通股 20,000 仟股，因無適當發行時機，本公司已於 107 年 3 月 22 日董事會決議中止該次私

募增資案。另本公司 107 年 6 月 13 日股東常會決議通過以私募辦理現金增資發行普通股 20,000 仟股，因無適當發行時機，本公司已於 108 年 3 月 21 日董事會決議中止該次私募增資案。

## (二) 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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十(六)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

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 21 日舉行股東常會決議通過 107 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 13,464	
特別盈餘公積	( 189)	
現金股利	66,581	\$ 2

## 二十、稅前淨利（損）

稅前淨利（損）包含以下項目：

### (一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 1,432	\$ 1,798
租金收入	1,789	1,891
股利收入	772	529
其他	729	4,572
	<u>\$ 4,722</u>	<u>\$ 8,790</u>

### (二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換利益	\$ 1,609	\$ 2,978
其他	(400)	(7,874)
	<u>\$ 1,209</u>	<u>(\$ 4,896)</u>

### (三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 14,563	\$ 10,634
租賃負債之利息	59	-
	<u>\$ 14,622</u>	<u>\$ 10,634</u>

### (四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,276	\$ 315
營業費用	10,772	4,961
其他損失	323	325
	<u>\$ 12,371</u>	<u>\$ 5,601</u>

### 攤銷費用依功能別彙總

營業費用	<u>\$ 1,699</u>	<u>\$ 3,032</u>
------	-----------------	-----------------

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 5,321	\$ 4,508
確定福利計畫 (附註十八)	( 67)	( 71)
	<u>5,254</u>	<u>4,437</u>
其他員工福利	159,526	164,717
員工福利費用合計	<u>\$ 164,780</u>	<u>\$ 169,154</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 26,303	\$ 34,219
營業費用	138,544	135,006
其他收入	( 67)	( 71)
	<u>\$ 164,780</u>	<u>\$ 169,154</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞，但公司尚有待彌補虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工及董事酬勞。107 年估列之員工酬勞及董事酬勞於 108 年 3 月 21 日經董事會決議如下：

估列比例

	107年度
員工酬勞	7.00%
董事酬勞	2.34%

金額

	107年12月31日
員工酬勞	\$ 12,000
董事酬勞	4,000

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

107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 年度合併財務報告之認列金額並無差異。



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

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 63,162	\$ 90,253
外幣兌換損失總額	( 61,553)	( 87,275)
淨 益	<u>\$ 1,609</u>	<u>\$ 2,978</u>

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 3,368	\$ 47,412
以前年度所得稅調整	7,215	2,371
未分配盈餘加徵	-	3,152
遞延所得稅		
本年度產生者	( 21,821)	( 23,659)
稅率變動	-	( 2,934)
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>(\$ 11,238)</u>	<u>\$ 26,342</u>

會計所得與所得稅費用（利益）與適用稅率之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利（損）	( <u>\$ 92,299</u> )	<u>\$ 160,981</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	(\$ 17,287)	\$ 33,241
稅上不可減除之費損	1,132	1,587
免稅所得	( 154)	( 106)
未分配盈餘加徵	-	3,152
國內子公司投資已實現損失	-	( 10,000)
稅率變動	-	( 2,934)
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	1,366	( 1,142)
以前年度所得稅調整	7,215	2,371
其他	( 3,510)	173
認列於損益之所得稅利益（費用）	<u>(\$ 11,238)</u>	<u>\$ 26,342</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) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價	\$ 35,268	(\$ 22,643)	\$ -	\$ 12,625
負債準備	1,658	( 395)	-	1,263
其他	10,030	( 3,918)	71	6,183
	46,956	( 26,956)	71	20,071
虧損扣抵	-	54,162	-	54,162
	<u>\$ 46,956</u>	<u>\$ 27,206</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 74,233</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 113	(\$ 23)	\$ -	\$ 90
確定福利退休計畫	1,740	116	-	1,856
其他	1,491	5,292	( 170)	6,613
	<u>\$ 3,344</u>	<u>\$ 5,385</u>	<u>(\$ 170)</u>	<u>\$ 8,559</u>

107 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價	\$ 6,180	\$ 29,088	\$ -	\$ 35,268
負債準備	5,270	( 3,612)	-	1,658
其他	1,828	8,283	( 81)	10,030
	13,278	33,759	( 81)	46,956
虧損扣抵	7,274	( 7,274)	-	-
	<u>\$ 20,552</u>	<u>\$ 26,485</u>	<u>(\$ 81)</u>	<u>\$ 46,956</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 798	(\$ 685)	\$ -	\$ 113
確定福利退休計畫	1,383	357	-	1,740
其他	951	220	320	1,491
	<u>\$ 3,132</u>	<u>(\$ 108)</u>	<u>\$ 320</u>	<u>\$ 3,344</u>

(三) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
子公司虧損扣抵		
110年度到期	\$ <u>18,360</u>	\$ <u>13,836</u>
可減除暫時性差異		
其他	\$ <u>-</u>	\$ <u>1,944</u>

(四) 未使用之虧損扣抵

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

母 公 司	撼智物聯科技 股份有限公司	最 後 扣 抵 年 度
\$ -	\$ 13,836	110 年度
<u>270,813</u>	<u>4,524</u>	118 年度
\$ <u>270,813</u>	\$ <u>18,360</u>	

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 105 年度為止之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定。國內子公司截至 106 年度為止之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定。

## 二二、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本每股盈餘（虧損）	(\$ <u>2.43</u> )	\$ <u>4.04</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	(\$ <u>2.43</u> )	\$ <u>4.02</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利（損）

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之淨利	(\$ <u>81,061</u> )	\$ <u>134,639</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損） 之淨利	(\$ <u>81,061</u> )	\$ <u>134,639</u>

股 數

單位：每股元

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	33,290	33,290
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	-	218
用以計算稀釋每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	<u>33,290</u>	<u>33,508</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。合併公司 108 年度為淨損，是以未將員工酬勞具反稀釋作用潛在普通股之影響數納入計算。

### 二三、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（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

### 二四、金融工具

#### （一）公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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趨近於其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

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>透過其他綜合損益按公</u> <u>允價值衡量之金融資</u> <u>產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市(櫃)				
普通股股票	<u>\$ 11,150</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,150</u>

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公</u> <u>允價值衡量之金融資</u> <u>產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市(櫃)				
普通股股票	<u>\$ 6,119</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,119</u>

108及107年度無第1級與第2級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 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)	\$ 781,145	\$ 520,852
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	11,150	6,119
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量(註2)	1,090,020	874,794

註1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收帳款、其他應收款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、其他應付款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

#### (四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款以及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

##### 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

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

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

##### 敏感度分析

合併公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 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 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於美元貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美元升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

損 益	美 元 之 影 響	
	108年度	107年度
	\$171(i)	\$514 (i)

(i) 主要源自於合併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外幣計價應收、應付款項。

## (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。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

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	\$ 24,260	\$ 59,396
—金融負債	507,191	322,778
具現金流量利率風險		
—金融資產	330,791	200,775
—金融負債	259,406	262,127

## 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。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 25 基點，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 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 107 及 106 年度之稅前淨利將增加／減少 178 仟元及 153 仟元。

### (3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司並未積極交易該等投資。合併公司權益價格風險主要集中於台灣地區櫃買中心之權益工具。

#### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 15%，108 年及 107 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 1,672 仟元及 900 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。

合併公司信用風險主要係集中於合併公司前三大客戶，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，總應收帳款來自前述客戶之比率分別為 23% 及 35%。

## 3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包



含本金及估計利息)編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，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號

	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 219,831	\$ 121,126	\$ 4,628	\$ -	\$ -
租賃負債	145	291	1,323	2,985	-
浮動利率工具	50,346	57,402	153,389	-	-
固定利率工具	33,242	237,977	239,370	-	-
	<u>\$ 303,564</u>	<u>\$ 416,796</u>	<u>\$ 398,710</u>	<u>\$ 2,985</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 1,759</u>	<u>\$ 2,985</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

#### 107年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 181,391	\$ 134,116	\$ 21,954	\$ -	\$ -
浮動利率工具	67,480	115,705	81,469	-	-
固定利率工具	60,590	189,741	76,534	-	-
	<u>\$ 309,461</u>	<u>\$ 439,562</u>	<u>\$ 179,957</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

#### (2) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 766,597	\$ 584,905
— 未動用金額	86,403	288,095
	<u>\$ 853,000</u>	<u>\$ 873,000</u>

#### 二五、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。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
世盛國際開發股份有限公司	實質關係人

(二) 進貨

關係人類別	108年度	107年度
實質關係人	\$ -	\$ 81

合併公司與上述關係人間之交易係依雙方約定條件為之。

(三) 主要管理階層之薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 18,104	\$ 19,324
退職後福利	788	612
	<u>\$ 18,892</u>	<u>\$ 19,936</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。

二六、質抵押之資產

下列資產業經提供作為短期借款及開立信用狀額度之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
質押銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	\$ 85,865	\$ 58,950
不動產及廠房淨額	102,270	103,779
投資性不動產	34,621	34,944
	<u>\$ 222,756</u>	<u>\$ 197,673</u>

二七、重大之期後事項

本公司為償還銀行借款並節省利息支出於108年7月23日經董事會決議擬發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總額400,000仟元，每張轉換公司債面額100仟元，票面利率0%，發行價格係按票面金額十足發行，發行期間為三年，預計發行日期為109年第一季。

## 二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

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>								
美元	\$	22,910	29.98	(美元：新台幣)	\$	686,856		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		22,340	29.98	(美元：新台幣)	\$	669,758		

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>								
美元	\$	16,122	30.715	(美元：新台幣)	\$	495,179		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		14,449	30.715	(美元：新台幣)	\$	443,815		

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

功能性貨幣	108年度		107年度	
	功能性貨幣兌換表達貨幣	淨兌換損益	功能性貨幣兌換表達貨幣	淨兌換損益
美元	30.912 (美元：新台幣)	(\$ 36)	30.151 (美元：新台幣)	(\$ 90)
新台幣	1 (新台幣：新台幣)	1,651	1 (新台幣：新台幣)	3,085
港幣	3.945 (港幣：新台幣)	(6)	3.846 (港幣：新台幣)	(17)
		<u>\$ 1,609</u>		<u>\$ 2,978</u>

## 二九、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：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
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：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
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：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：無。

### 三十、部門資訊

(一) 營業部門資訊如下：

合併公司之營運決策者用以分配資源及評量部門績效係著重於集團各公司別之財務資訊，而各公司別皆具有相類似之經濟特性且皆透過統一集中之銷售方式銷售同一類型產品，故合併公司則彙總為單一營運部門報導。另合併公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報告相同，故 108 及 107 年度應報導之部門收入與營運結果可參照 108 及 107 年度之合併綜合損益表。此外，資產之衡量金額未提供予營運決策者。

(二) 主要產品別收入

合併公司係以經營電子零組件業務為主，屬單一產業。

(三) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之營業單位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
台灣	\$ 182,541	\$ 164,947	\$ 171,649	\$ 169,265
美洲	602,313	666,512	22,712	20,951
亞洲	1,435,088	2,880,619	-	-
歐洲	782,804	1,338,169	2,692	1,097
其他	21,768	20,794	-	-
	<u>\$ 3,024,514</u>	<u>\$ 5,071,041</u>	<u>\$ 197,053</u>	<u>\$ 191,313</u>

非流動資產不含金融工具、遞延所得稅資產及淨確定福利資產。

(四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	108年度	107年度
甲公司	\$ 355,924	\$ - (註)
乙公司	- (註)	1,102,072
丙公司	- (註)	516,963
	<u>\$ 355,924</u>	<u>\$ 1,619,035</u>

註：收入金額未達合併公司收入總額之 10%。

概訊科技股份有限公司及子公司  
為他人背書保證

民國 108 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證 公司名稱	被背書 公司名稱	保 證 對 象		對單一公 司背書保 證限額 (註2)	本期最高 背書額 保額	期末背 書餘額	實際支 金金額	以財產擔 保金額	累計背書保 證金額佔 最近期 財務報表 淨值之 比率(%)	背書高 額限制 (註3)	證額 對背 書	屬母 子公 司	屬子 母公 司	屬公 司對 背書	屬公 司保 證	屬地 區保 證	屬大 陸背 書證	
			保 額	保 額															
0	概訊科技股份有限公司	概訊物聯科技股份有限公司	直接持有普通股股權超過 百分之五十之子公司	係	\$ 76,734	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ -	6	\$ 191,836	Y	N	N					

註 1：編號欄之說明如下：  
發行人填 0。

註 2：以本公司 108 年 12 月 31 日財務報表淨值百分之 5 計算。

註 3：以本公司 108 年 12 月 31 日財務報表淨值百分之 20 計算。

誠訊科技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

單位：新台幣仟元

附表二

持有之公司	有價證券及名稱	與發行人之關係	帳簿	列科	日	年	股數 ( 仟股 )	帳面金額	額持	持股比例 (%)	公允價值 (註1)	底備	註
誠訊科技股份有限公司	股票 公信電子股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	476	\$	11,148	1	\$	11,148	1			
	量質能科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	138		2	4		2	4			
	瑞訊智能股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	100		-	12.5		-	12.5			

註：投資子公司相關資訊，請參閱附表六。

撼訊科技股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：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原		應	收	帳		備註
			銷貨	貨金	估貨額	總銷之比率	授信期間	單			價	授信	
撼訊科技股份有限公司	TUL Inc.	子公司	銷	\$ 771,905	26%	OA90 天	成本加成	無顯著不同	\$	237,217	45%		
	TUL B.V.	子公司	銷	414,373	14%	OA120 天	成本加成	無顯著不同		98,433	19%		

註：編製合併財務報表時業已沖銷。



撼訊科技股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表四

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項	應收關係人款項餘額	人週轉率	逾期逾金	逾期應收金額	關係人款項式	項式	應收後收回金額	提列帳帳	備抵額	註
撼訊科技股份有限公司	TUL. Inc.	子公司	\$	237,217	3.76	\$	-	-		\$	237,217	-	
撼訊科技股份有限公司	TUL. B.V.	子公司		98,433	6.10		-	-			98,433	-	

註：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

撼訊科技股份有限公司及子公司  
 母公司間及各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

單位：新台幣仟元

附表五

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易科目	往來		易 日	來 易 條 件	情形 佔合併總資產之比率 (註三)
					金額	金額			
0	撼訊科技股份有限公司	TUL B.V. TUL Inc.	1 1	應收帳款 銷貨收入 應收帳款 銷貨收入	\$	98,433 414,373 237,217 771,905		OA 120 天 OA 120 天 OA 90 天 OA 90 天	6% 14% 15% 26%

註一：本公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 本公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下二種，標示種類即可：

1. 本公司對子公司。
2. 子公司對本公司。

註三：上表列示之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。



# 附件十二

109 年度合併財務報表及

會計師查核報告

撼訊科技股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告  
民國109及108年度

地址：新北市汐止區新台五路一段79號7樓之7

電話：(02)8698-3000

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、會計師查核報告	4~7		-
五、合併資產負債表	8		-
六、合併綜合損益表	9~11		-
七、合併權益變動表	12		-
八、合併現金流量表	13~14		-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	15		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15~16		三
(四) 重大會計政策之說明	17~27		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28		五
(六) 重要會計科目之說明	28~53		六~二七
(七) 關係人交易	53~54		二八
(八) 質抵押之資產	55		二九
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 其他事項	55		三十
(十二) 重大之期後事項	-		-
(十三) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	55~56		三一
(十四) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	56~57		三二
2. 轉投資事業相關資訊	57		三二
3. 大陸投資資訊	57		三二
4. 主要股東資訊	57		三二
(十五) 部門資訊	57~58		三三

## 關係企業合併財務報告聲明書

本公司 109 年度（自 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報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：撼訊科技股份有限公司



董事長：張 茂 松



中 華 民 國 110 年 3 月 18 日

### 會計師查核報告

撼訊科技股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

撼訊科技股份有限公司及其子公司（撼訊集團）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 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，足以允當表達撼訊集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，與撼訊集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對撼訊集團民國 109 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。



茲對撼訊集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 主要銷售客戶之收入真實性

撼訊集團主要從事電腦顯示卡之製造及銷售，該產品之生命週期短且市場競爭激烈，且主要客戶群變化幅度較大。因銷貨收入之真實性以及收入認列是否依循適當會計原則，對於財務績效之影響重大，故著重於上述客戶群之銷售對象及其交易真實性，並列為關鍵查核事項。

有關收入之會計政策，請詳附註四。

本會計師對此之查核程序包括：

1. 瞭解撼訊集團銷貨交易等相關內部控制程序，據以設計因應該風險之相關內部控制查核程序，以確認並評估銷售客戶進行銷貨交易之相關內部控制作業是否有效。
2. 檢視當年度主要銷貨客戶之徵信資料、相關背景、交易金額及授信額度與其公司規模是否合理。
3. 針對主要銷售客戶之銷貨明細中選取適當樣本，檢視原始訂單、外部貨運文件或客戶簽收文件及確認貨款收回情形。

#### 其他事項

撼訊科技股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則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撼訊集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算撼訊集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

撼訊集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信

係高度確信，惟依照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，惟其目的非對撼訊集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使撼訊集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致撼訊集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於撼訊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，並負責形成撼訊集團查核意見。

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，決定對撼訊集團民國 109 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 邱 盟 捷

邱盟捷



會計師 趙 永 祥

趙永祥



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 1 8 日



代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	<b>流動資產</b>				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 448,968	24	\$ 260,810	17
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、八及二九)	51,915	3	95,461	6
1140	合約資產—流動(附註四及二一)	696	-	-	-
1150	應收票據淨額(附註四、九及二一)	3,940	-	-	-
1170	應收帳款淨額(附註四、九及二一)	537,805	28	377,566	24
1200	其他應收款(附註四)	6,698	-	28,549	2
130X	存貨(附註四及十)	532,815	28	470,271	30
1410	預付款項	16,791	1	51,817	3
1470	其他流動資產	7,413	1	2,839	-
11XX	流動資產總計	<u>1,607,041</u>	<u>85</u>	<u>1,287,313</u>	<u>82</u>
	<b>非流動資產</b>				
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)	8,149	-	11,150	1
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十二及二九)	136,123	7	137,366	9
1755	使用權資產(附註四及十三)	2,765	-	4,625	-
1760	投資性不動產(附註四、十四及二九)	54,735	3	34,621	2
1780	無形資產(附註四及十五)	1,316	-	1,682	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二三)	67,064	4	74,233	5
1920	存出保證金(附註四)	15,223	1	18,759	1
1975	淨確定福利資產(附註四及十九)	6,490	-	5,285	-
15XX	非流動資產總計	<u>291,865</u>	<u>15</u>	<u>287,721</u>	<u>18</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,898,906</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,575,034</u>	<u>100</u>
	<b>負債及權益</b>				
	<b>流動負債</b>				
2100	短期借款(附註十六、二八及二九)	\$ 278,694	15	\$ 766,597	49
2130	合約負債	19,650	1	19,130	1
2170	應付帳款(附註二八)	538,330	28	247,650	16
2200	其他應付款(附註十八)	119,280	6	97,935	6
2230	本期所得稅負債	6,639	1	4,751	-
2250	負債準備—流動(附註四)	19,310	1	8,047	1
2280	租賃負債—流動(附註四及十三)	1,664	-	1,710	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	3,293	-	-	-
2399	其他流動負債	41,505	2	25,466	2
21XX	流動負債總計	<u>1,028,365</u>	<u>54</u>	<u>1,171,286</u>	<u>75</u>
	<b>非流動負債</b>				
2540	長期借款(附註十六及二八)	6,647	-	-	-
2570	遞延所得稅負債(附註四及二三)	11,834	1	8,559	1
2580	租賃負債—非流動(附註四及十三)	1,115	-	2,925	-
2670	其他非流動負債	15,082	1	8,418	-
25XX	非流動負債總計	<u>34,678</u>	<u>2</u>	<u>19,902</u>	<u>1</u>
2XXX	負債總計	<u>1,063,043</u>	<u>56</u>	<u>1,191,188</u>	<u>76</u>
	<b>歸屬於本公司之業主權益(附註二十)</b>				
	<b>股本</b>				
3110	普通股股本	448,816	24	332,905	21
3200	資本公積	307,514	16	196	-
	<b>保留盈餘</b>				
3310	法定盈餘公積	37,237	2	37,237	2
3320	特別盈餘公積	-	-	663	-
3350	未分配盈餘	40,280	2	8,485	1
3300	保留盈餘總計	<u>77,517</u>	<u>4</u>	<u>46,385</u>	<u>3</u>
	<b>其他權益</b>				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 599 )	-	599	-
3420	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	1,968	-	3,587	-
3400	其他權益總計	<u>1,369</u>	<u>-</u>	<u>4,186</u>	<u>-</u>
31XX	本公司業主權益總計	<u>835,216</u>	<u>44</u>	<u>383,672</u>	<u>24</u>
36XX	非控制權益	647	-	174	-
3XXX	權益總計	<u>835,863</u>	<u>44</u>	<u>383,846</u>	<u>24</u>
	<b>負債與權益總計</b>	<u>\$ 1,898,906</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,575,034</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧



撼訊科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（虧損）為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二一及二八）	\$ 3,776,428	100	\$ 3,024,514	100
5000	營業成本（附註十、二二及二八）	( 3,505,576)	( 93)	( 2,892,890)	( 96)
5900	營業毛利	<u>270,852</u>	<u>7</u>	<u>131,624</u>	<u>4</u>
	營業費用（附註二二）				
6100	推銷費用	( 109,868)	( 3)	( 112,449)	( 4)
6200	管理費用	( 75,679)	( 2)	( 84,498)	( 3)
6300	研究發展費用	( 47,771)	( 1)	( 45,775)	( 1)
6450	預期信用減損迴轉利益	<u>1,703</u>	<u>-</u>	<u>27,490</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	( <u>231,615</u> )	( <u>6</u> )	( <u>215,232</u> )	( <u>7</u> )
6900	營業淨利（損）	<u>39,237</u>	<u>1</u>	( <u>83,608</u> )	( <u>3</u> )
	營業外收入及支出（附註二二）				
7100	利息收入	444	-	1,432	-
7010	其他收入	18,733	-	3,290	-
7020	其他利益及損失	( 966)	-	1,209	-
7050	財務成本	( <u>9,948</u> )	<u>-</u>	( <u>14,622</u> )	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>8,263</u>	<u>-</u>	( <u>8,691</u> )	<u>-</u>
7900	稅前淨利（損）	47,500	1	( 92,299)	( 3)
7950	所得稅利益（費用）（附註四及二三）	( <u>18,308</u> )	<u>-</u>	<u>11,238</u>	<u>-</u>
8200	本年度淨利（損）	<u>29,192</u>	<u>1</u>	( <u>81,061</u> )	( <u>3</u> )

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益 (附註四、十九及二三)				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 698	-	(\$ 358)	-
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	( 237)	-	5,146	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	( 140)	-	71	-
8310		<u>321</u>	-	<u>4,859</u>	-
	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	( 1,498)	-	( 852)	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	300	-	170	-
8360		<u>( 1,198)</u>	-	<u>( 682)</u>	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>( 877)</u>	-	<u>4,177</u>	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 28,315</u>	<u>1</u>	<u>(\$ 76,884)</u>	<u>( 3)</u>
	淨利 (損) 歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 29,192	1	(\$ 81,061)	( 3)
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		<u>\$ 29,192</u>	<u>1</u>	<u>(\$ 81,061)</u>	<u>( 3)</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 28,315	1	(\$ 76,884)	( 3)
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		<u>\$ 28,315</u>	<u>1</u>	<u>(\$ 76,884)</u>	<u>( 3)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	每股盈餘(虧損)(附註二四)	109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
9710	基 本	\$ 0.77		(\$ 2.43)	
9810	稀 釋	\$ 0.76		(\$ 2.43)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧



振訊科控股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於本公司之權益		其他權益		非控制權益		總計	權益總計
	股本	公積	留盈	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 332,905	\$ 196	\$ 23,773	\$ 852	\$ 170,074	\$ 527,137	\$ 527,137
B1	107 年度盈餘指撥及分配	-	-	13,464	-	(13,464)	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(66,581)	(66,581)	(66,581)
B7	本公司股東現金股利	-	-	-	189	-	-	-
	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(189)	-	-	-
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	(81,061)	(81,061)	(81,061)
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	287	287	4,177
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(81,348)	(81,348)	(76,884)
O1	非控制權益增加 (附註十一)	-	-	-	-	-	-	174
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 (附註七)	-	-	-	-	(385)	(385)	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	332,905	196	37,237	663	8,485	599	383,672
B17	108 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	(663)	663	-	-
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	29,192	-	29,192
D3	109 年度其他綜合損益	-	-	-	-	558	(1,198)	(877)
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	29,750	(1,198)	28,315
O1	非控制權益 (附註十一)	-	-	-	-	-	-	473
II	可轉換公司債轉換 (附註十七)	115,911	307,310	-	-	-	-	423,221
L1	贖回公司債 (附註十七)	-	8	-	-	-	-	8
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 (附註七)	-	-	-	-	1,382	(1,382)	-
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	448,816	307,514	37,237	-	40,280	599	835,216

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

經理人：陳劍威

會計主管：謝文碧

董事長：張茂松





撼訊科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 47,500	(\$ 92,299)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	13,462	12,371
A20200	攤銷費用	2,278	1,699
A20300	預期信用減損迴轉利益	( 1,703)	( 27,490)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨利益	( 1,038)	-
A20900	財務成本	9,948	14,622
A21200	利息收入	( 444)	( 1,432)
A21300	股利收入	( 714)	( 772)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	10	23
A23700	存貨跌價及報廢損失	31,832	12,079
A24100	未實現外幣兌換淨損益	3,277	( 9,384)
A29900	其 他	-	( 7)
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31125	合約資產	( 696)	-
A31130	應收票據	( 3,940)	-
A31150	應收帳款淨額	( 164,527)	( 109,316)
A31180	其他應收款	21,823	( 25,574)
A31200	存 貨	( 94,207)	286,196
A31230	預付款項	35,154	( 27,369)
A31240	其他流動資產	( 1,177)	( 2,032)
A32125	合約負債	771	2,361
A32150	應付帳款	288,694	45,856
A32180	其他應付款	17,695	( 43,207)
A32200	負債準備	10,971	5,391
A32230	其他流動負債	28,366	16,216
A32240	淨確定福利資產	( 507)	( 542)
A32990	其他非流動負債	8,462	698
A33000	營運產生之現金流入	251,290	58,088
A33100	收取之利息	472	1,441
A33300	支付之利息	( 9,388)	( 14,317)
A33500	支付之所得稅	( 5,519)	( 58,175)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>236,855</u>	<u>( 12,963)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 2,764	\$ 115
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產減少 (增加)	43,546	( 31,611)
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 11,036)	( 8,068)
B03800	存出保證金減少(增加)	88	( 4,026)
B04500	購置無形資產	( 1,912)	( 1,039)
B05400	取得投資性不動產	( 20,567)	-
B07600	收取之股利	714	772
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>13,597</u>	<u>( 43,857)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	( 493,213)	190,470
C01600	舉借長期借款	10,000	-
C01200	發行公司債(附註十七)	422,312	-
C01300	償還公司債(附註十七)	( 100)	-
C03100	存入保證金減少	( 1,908)	-
C04020	租賃本金償還	( 1,733)	( 2,564)
C05800	非控制權益變動	473	174
C04500	發放現金股利	-	( 66,581)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>( 64,169)</u>	<u>121,499</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>1,875</u>	<u>( 1,463)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	188,158	63,216
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>260,810</u>	<u>197,594</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 448,968</u>	<u>\$ 260,810</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧



撼訊科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

撼訊科技股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 86 年 10 月成立，主要從事於電腦顯示卡之銷售。

本公司股票自 91 年 3 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

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 110 年 3 月 18 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後之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。

- (二) 110 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日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其他準則、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1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約 - 履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註5)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

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

##### (二) 編製基礎

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

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

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

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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。

合併公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

#### (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。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主權益。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一及附表六。

#### (五) 外 幣

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

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

以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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

#### (六) 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。

## (七) 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，對每一重大部分則單獨提列折舊。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。

## (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金及資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量，合併公司採直線基礎提列折舊。

## (九) 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，並且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，係認列於當期損益。

## (十) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

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

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。

#### (十一) 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按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

##### A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。



按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### B. 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) 金融資產及合約資產之減損

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）及合約資產之減損損失。

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

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

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定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. 逾期超過 90 天，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

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

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

## 2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

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

## 4. 可轉換公司債

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

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

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

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）、權益組成部分（列入權益）及衍生性金融資產部分（列入損益）。

## （十二）負債準備

認列為負債準備之金額（包括銷售數量折扣及產品保固準備）係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

## （十三）收入認列

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

### 1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自顯示卡之銷售。由於顯示卡於運抵客戶指定地點時，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，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

### 2. 工程收入

工程投入的過程中不動產即受客戶控制之工程建造合約，合併公司係隨時間逐步認列收入。由於工程所投入之成本與履約義務之完成程度直接相關，合併公司係以實際投入成本佔預期總成本比例衡量完成進度。合併公司於工程投入過程逐步認列合約資產，於開立帳單時將其轉列為應收帳款。若已收取之工程款超過認列收入之金額，差額係認列為合約負債。依合約條款由客戶扣留之工程保留款旨在確保合併公司完成所有合約義務，於合併公司履約完成前係認列為合約資產。

履約義務之結果若無法可靠衡量，僅在滿足履約義務之已發生成本預期可回收之範圍內認列工程收入。

#### (十四) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

##### 1. 合併公司為出租人

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

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

##### 2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、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（包含實質固定給付）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。

## (十五) 政府補助

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

合併公司所取得低於市場利率之政府貸款，其收取之貸款金額與依當時市場利率計算之貸款公允價值兩者間之差額係認列為政府補助。

## (十六) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

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

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

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

## (十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

## 2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵使用時認列。

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

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

## 3. 當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

## 六、現金及約當現金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 414	\$ 409
銀行支票及活期存款	443,654	250,801
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>4,900</u>	<u>9,600</u>
	<u>\$448,968</u>	<u>\$260,810</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
銀行存款	0%-0.1%	0%-0.35%
約當現金	0.41%	0.66%

## 七、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

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票	<u>\$ 8,149</u>	<u>\$ 11,150</u>

合併公司依中長期策略目的投資公信電子股份有限公司及瑞訊智能股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。



於 108 年 9 月，合併公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值 115 仟元出售全數廣凌科技股份有限公司普通股，相關其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 385 仟元則轉入保留盈餘。

於 109 年 7 月，合併公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值 2,764 仟元出售全數量質能科技股份有限公司普通股，相關其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 1,382 仟元則轉入保留盈餘。

#### 八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
質押銀行存款	\$ 51,915	\$ 85,865
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	-	9,596
	<u>\$ 51,915</u>	<u>\$ 95,461</u>

(一) 截至 108 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 1.045%~1.65%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二九。

#### 九、應收帳款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$548,332	\$389,998
減：備抵損失	( <u>10,527</u> )	( <u>12,432</u> )
	<u>\$537,805</u>	<u>\$377,566</u>

#### 按攤銷後成本衡量之應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等，並於必要情形下投保足額之保險以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊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，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，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。

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

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

109年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0.01%~0.7%	0.01%~6.54%	0%~100%	
總帳面金額	\$ 445,001	\$ 96,276	\$ 10,995	\$ 552,272
備抵損失	( 532)	( 36)	( 9,959)	( 10,527)
攤銷後成本	<u>\$ 444,469</u>	<u>\$ 96,240</u>	<u>\$ 1,036</u>	<u>\$ 541,745</u>

108年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0.01%~0.70%	0.01%~7.41%	2.12%~100%	
總帳面金額	\$ 292,798	\$ 84,310	\$ 12,890	\$ 389,998
備抵損失	( 261)	( 77)	( 12,094)	( 12,432)
攤銷後成本	<u>\$ 292,537</u>	<u>\$ 84,233</u>	<u>\$ 796</u>	<u>\$ 377,566</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年12月31日	108年12月31日
年初餘額	\$ 12,432	\$ 40,152
本年度迴轉減損損失	( 1,703)	( 27,490)
本年度實際沖銷	( 200)	( 234)
外幣換算差額	( 2)	4
年底餘額	<u>\$ 10,527</u>	<u>\$ 12,432</u>

## 十、存 貨

	109年12月31日	108年12月31日
製成品	\$231,874	\$150,682
在製品	76,168	93,553
原物料	223,589	226,036
在途存貨	<u>1,184</u>	<u>-</u>
	<u>\$532,815</u>	<u>\$470,271</u>

109 及 108 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 3,505,576 仟元及 2,892,890 仟元。109 及 108 年度銷貨成本包括存貨跌價及報廢損失分別為 31,832 仟元及 12,079 仟元。

## 十一、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	
			109年 12月31日	108年 12月31日
本 公 司	TUL Corporation (HK) Limited	商品或業務推廣及諮詢服務	100	100
本 公 司	TUL Inc.	資訊軟硬體產品之銷售	100	100
本 公 司	撼智物聯科技股份有限公司 (原名：禾訊投資股份有限公司)(註二及三)	資訊及通訊工程之承攬	100	100
本 公 司	TUL B.V.	資訊軟硬體產品之銷售	100	100
本 公 司	撼衛生醫科技股份有限公司	醫療器材製造及批發業 及電信器材零售業	100	100
本 公 司	立倍資訊有限公司	資訊軟硬體產品之銷售	100	100
禾訊投資股份有限公司	撼智物聯科技股份有限公司	資訊及通訊工程之承攬	(註一)	(註一)

註一：108年3月21日經董事會決議將持有100%之子公司禾訊投資股份有限公司及撼智物聯科技股份有限公司進行吸收合併，並以禾訊投資股份有限公司為存續公司，合併基準日為108年3月29日。

註二：於108年5月29日更名為撼智物聯科技股份有限公司並新增資訊及通訊工程承攬相關營業項目。

註三：撼智物聯科技股份有限公司與其供應商簽立股權協議契約，約定於一定期間內給予撼智物聯科技股份有限公司之進貨折

扣，將視為供應商對撼智物聯科技股份有限公司之投資款，截至 109 年 12 月 31 日所發生之投資款共計 647 仟元尚未完成變更登記。

註四：除撼衛生醫科技股份有限公司及立倍資訊有限公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

## 十二、不動產、廠房及設備

	土	地	房屋建築	運輸設備	生財器具	其他設備	合 計
<u>成 本</u>							
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 55,849	\$ 81,337	\$ 5,174	\$ 47,131	\$ 72	\$ 189,563	
增 添	-	-	82	7,986	-	8,068	
處 分	-	-	-	( 1,967)	-	( 1,967)	
淨兌換差額	( 266)	( 188)	( 130)	( 52)	( 2)	( 638)	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 55,583</u>	<u>\$ 81,149</u>	<u>\$ 5,126</u>	<u>\$ 53,098</u>	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 195,026</u>	
<u>累計折舊</u>							
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	(\$ 16,510)	(\$ 1,131)	(\$ 32,626)	(\$ 36)	(\$ 50,303)	
處 分	-	-	-	1,944	-	1,944	
折舊費用	-	( 1,808)	( 1,133)	( 6,512)	( 14)	( 9,467)	
淨兌換差額	-	62	86	16	2	166	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 18,256)</u>	<u>(\$ 2,178)</u>	<u>(\$ 37,178)</u>	<u>(\$ 48)</u>	<u>(\$ 57,660)</u>	
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 55,583</u>	<u>\$ 62,893</u>	<u>\$ 2,948</u>	<u>\$ 15,920</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 137,366</u>	
<u>成 本</u>							
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 55,583	\$ 81,149	\$ 5,126	\$ 53,098	\$ 70	\$ 195,026	
增 添	-	43	-	10,961	32	11,036	
處 分	-	-	-	( 2,079)	-	( 2,079)	
淨兌換差額	( 543)	( 384)	( 257)	( 73)	( 4)	( 1,261)	
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 55,040</u>	<u>\$ 80,808</u>	<u>\$ 4,869</u>	<u>\$ 61,907</u>	<u>\$ 98</u>	<u>\$ 202,722</u>	
<u>累計折舊</u>							
109 年 1 月 1 日餘額	\$ -	(\$ 18,256)	(\$ 2,178)	(\$ 37,178)	(\$ 48)	(\$ 57,660)	
處 分	-	-	-	2,069	-	2,069	
折舊費用	-	( 1,794)	( 1,072)	( 8,438)	( 16)	( 11,320)	
淨兌換差額	-	126	148	35	3	312	
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 19,924)</u>	<u>(\$ 3,102)</u>	<u>(\$ 43,512)</u>	<u>(\$ 61)</u>	<u>(\$ 66,599)</u>	
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 55,040</u>	<u>\$ 60,884</u>	<u>\$ 1,767</u>	<u>\$ 18,395</u>	<u>\$ 37</u>	<u>\$ 136,123</u>	

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋建築	5至50年
運輸設備	4至5年
生財器具	1至5年
其他設備	5年

設定作為借款擔保之不動產及廠房金額，請參閱附註二九。

### 十三、租賃協議

#### (一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	<u>\$ 2,765</u>	<u>\$ 4,625</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	<u>\$ 1,689</u>	<u>\$ 2,581</u>

#### (二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 1,664</u>	<u>\$ 1,710</u>
非流動	<u>\$ 1,115</u>	<u>\$ 2,925</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
建築物	1.03~5.50%	1.03~5.50%

#### (三) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
低價值資產租賃費用	<u>\$ 194</u>	<u>\$ 194</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>\$ 1,975</u>	<u>\$ 2,817</u>

合併公司選擇對符合低價值資產租賃之若干設備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。

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	109年12月31日	108年12月31日
承租承諾	<u>\$ 2,809</u>	<u>\$ 4,744</u>

#### 十四、投資性不動產

	109年12月31日	108年12月31日
成本		
土地	\$ 35,886	\$ 24,970
房屋建築	<u>26,379</u>	<u>16,728</u>
	62,265	41,698
減：累計折舊	<u>( 7,530)</u>	<u>( 7,077)</u>
	<u>\$ 54,735</u>	<u>\$ 34,621</u>

投資性不動產係以直線基礎按 8 至 35 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	109年12月31日	108年12月31日
公允價值	<u>\$ 62,266</u>	<u>\$ 41,699</u>

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二九。

#### 十五、無形資產

	專 利 權	商 標 權	其 他	合 計
108年1月1日餘額	\$ 321	\$ 430	\$ 1,591	\$ 2,342
單獨取得	-	-	1,039	1,039
攤銷費用	<u>( 81)</u>	<u>( 117)</u>	<u>( 1,501)</u>	<u>( 1,699)</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 1,129</u>	<u>\$ 1,682</u>
109年1月1日餘額	\$ 240	\$ 313	\$ 1,129	\$ 1,682
單獨取得	-	-	1,912	1,912
攤銷費用	<u>( 68)</u>	<u>( 99)</u>	<u>( 2,111)</u>	<u>( 2,278)</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 172</u>	<u>\$ 214</u>	<u>\$ 930</u>	<u>\$ 1,316</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專 利 權	9 至 20 年
商 標 權	4 至 15 年
其 他	1 至 3 年

依功能別彙總攤銷費用：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
推銷費用	\$ 542	\$ 786
管理費用	1,245	590
研發費用	<u>491</u>	<u>323</u>
	<u>\$ 2,278</u>	<u>\$ 1,699</u>

## 十六、借 款

### (一) 短期借款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註二九)		
銀行借款	<u>\$278,694</u>	<u>\$766,597</u>

銀行週轉性借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 1.02%~1.22% 及 1.5%~3.55%。

### (二) 長期借款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 10,000	\$ -
減：遞延收入	( 60)	-
減：列為1年或一個營運週期 內到期部分	( <u>3,293</u> )	-
長期借款	<u>\$ 6,647</u>	<u>\$ -</u>

合併公司取得低於市場利率之政府貸款，該借款係以中小企業信用保證基金擔保以及合併公司之董事長為保證人之擔保借款，借款到期日為 114 年 9 月 29 日，截至 109 年 12 月 31 日止，有效年利率為 0.655%~1%，並分 5 年攤還。

## 十七、應付公司債

本公司於 109 年 4 月 29 日發行票面利率為 0% 之國內第四次無擔保可轉換公司債，每張面額為新臺幣壹拾萬元，依票面金額十足發行，發行總張數為肆仟張，發行總額為新臺幣肆億元整，發行期間為三年。

每單位公司債持有人有權以每股 34.5 元轉換為本公司之普通股，後續轉換價格遇有反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定予以調整。轉換期間為 109 年 7 月 30 日至 112 年 4 月 29 日。若公司債屆時未轉換，將於到期時依債券面額以現金一次償還。其他重大條款尚包括：

(一) 債券持有人之賣回權

本公司以本轉換公司債發行滿二年（民國 111 年 4 月 29 日）之日為債券持有人賣回本債券之賣回基準日。債券持有人得要求本公司以債券面額加計利息補償金（滿二年為債券面額之 101.00%，實質收益率 0.5%），將其所持有之本轉換公司債贖回。本公司受理賣回請求，應以現金贖回本轉換公司債。

(二) 本公司之贖回權

本轉換公司債發行滿三個月後翌日起（民國 109 年 7 月 30 日）至發行期間屆滿前四十日止（民國 112 年 3 月 20 日），本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十（含）時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得依辦法按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.1052%。

發行價款（減除交易成本 5,000 仟元）	\$422,312
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 244 仟元及相關所得稅影響數 49 仟元）	( 46,677)
遞延所得稅資產	49
贖回權及賣回權之衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動）及分攤認列於損益之交易成本	<u>81</u>
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 4,755 仟元）	375,765
以有效利率 2.1052% 計算之利息	2,055
贖回公司債	( 95)
應付公司債轉換為普通股	( <u>377,725</u> )
109 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ -</u>



截至 109 年 12 月 31 日止，公司債持有人已執行轉換之公司債面額合計為 399,900 仟元，轉換之股數合計為 11,591 仟股。另剩餘轉換公司債面額 100 仟元，已於 109 年第四季由本公司現金贖回。

#### 十八、其他負債

<u>流 動</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
其他應付款		
應付加工費	\$ 53,679	\$ 38,527
應付薪資及獎金	24,300	23,751
應付員工酬勞	3,590	-
應付董事酬勞	1,340	-
應付休假給付	183	514
其 他	<u>36,188</u>	<u>35,143</u>
	<u>\$119,280</u>	<u>\$ 97,935</u>

#### 十九、退職後福利計畫

##### (一) 確定提撥計畫

本公司及台灣子公司所適用「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。

##### (二) 確定福利計畫

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

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 15,604	\$ 15,519
計畫資產公允價值	( <u>22,094</u> )	( <u>20,804</u> )
淨確定福利資產	( <u>\$ 6,490</u> )	( <u>\$ 5,285</u> )

淨確定福利資產變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
108年1月1日餘額	\$ 14,353	(\$ 19,454)	(\$ 5,101)
服務成本			
利息費用(收入)	180	(247)	(67)
認列於損益	180	(247)	(67)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(628)	(628)
精算損失—人口統計假 設變動	1	-	1
精算損失—財務假設變 動	712	-	712
精算利益—經驗調整	273	-	273
認列於其他綜合損益	986	(628)	358
雇主提撥	-	(475)	(475)
108年12月31日	\$ 15,519	(\$ 20,804)	(\$ 5,285)
109年1月1日餘額	\$ 15,519	(\$ 20,804)	(\$ 5,285)
服務成本			
利息費用(收入)	136	(184)	(48)
認列於損益	136	(184)	(48)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(647)	(647)
精算損失—人口統計假 設變動	-	-	-
精算損失—財務假設變 動	667	-	667
精算利益—經驗調整	(718)	-	(718)
認列於其他綜合損益	(51)	(647)	(698)
雇主提撥	-	(459)	(459)
109年12月31日	\$ 15,604	(\$ 22,094)	(\$ 6,490)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.5%	0.875%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%

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

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 450)	(\$ 480)
減少 0.25%	\$ 469	\$ 501
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 454	\$ 487
減少 0.25%	(\$ 437)	(\$ 468)

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

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 458	\$ 489
確定福利義務平均到期期間	12.5年	13.4年

## 二十、權益

### (一) 普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數(仟股)	<u>96,000</u>	<u>96,000</u>
額定股本	<u>\$960,000</u>	<u>\$960,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>44,881</u>	<u>33,290</u>
已發行股本	<u>\$448,816</u>	<u>\$332,905</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

如附註十七所述，本公司之公司債持有人於 109 年度陸續行使轉換權而增加股本 115,911 仟元。

### (二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股東逾期未領取股利	\$ 196	\$ 196
公司債轉換溢價	307,310	-
庫藏股票交易	8	-
	<u>\$ 307,514</u>	<u>\$ 196</u>

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

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二(七)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

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

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

本公司於 109 年 6 月 10 日及 108 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ -	\$ 13,464
特別盈餘公積 (迴轉)	(\$ 663)	(\$ 189)
現金股利	\$ -	\$ 66,581
每股現金股利 (元)	\$ -	\$ 2

本公司 110 年 3 月 18 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109年度
法定盈餘公積	\$ 3,113
現金股利	\$ 22,441
每股現金股利 (元)	\$ 0.5

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月 10 日召開之股東常會決議。

## 二一、收 入

	109年度	108年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 3,754,413	\$ 3,024,514
工程收入	22,015	-
	<u>\$ 3,776,428</u>	<u>\$ 3,024,514</u>

合約餘額

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
應收票據及帳款	<u>\$ 541,745</u>	<u>\$ 377,566</u>	<u>\$ 241,666</u>
合約資產			
工程收入	\$ 696	\$ -	\$ -
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合約資產—流動	<u>\$ 696</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故合併公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。

	109年12月31日	108年12月31日
預期信用損失率	-%	-%
總帳面金額	\$ 696	\$ -
備抵損失（存續期間預期信用損失）	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 696</u>	<u>\$ -</u>

二二、稅前淨利（損）

稅前淨利（損）包含以下項目：

(一) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款	<u>\$ 444</u>	<u>\$ 1,432</u>

(二) 其他收入

	109年度	108年度
租金收入	\$ 1,891	\$ 1,789
股利收入	714	772
補助款收入（附註二五）	10,296	-
其他	<u>5,832</u>	<u>729</u>
	<u>\$ 18,733</u>	<u>\$ 3,290</u>

(三) 其他利益及損失

	109年度	108年度
淨外幣兌換利益	\$ 297	\$ 1,609
其他	<u>( 1,263)</u>	<u>( 400)</u>
	<u>(\$ 966)</u>	<u>\$ 1,209</u>

(四) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款利息	\$ 9,900	\$ 14,563
租賃負債之利息	<u>48</u>	<u>59</u>
	<u>\$ 9,948</u>	<u>\$ 14,622</u>

(五) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 987	\$ 1,276
營業費用	12,022	10,772
其他損失	<u>453</u>	<u>323</u>
	<u>\$ 13,462</u>	<u>\$ 12,371</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 2,278</u>	<u>\$ 1,699</u>

(六) 員工福利費用

	109年度	108年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 5,681	\$ 5,321
確定福利計畫 (附註十九)	( <u>48</u> )	( <u>67</u> )
	<u>5,633</u>	<u>5,254</u>
其他員工福利	<u>162,613</u>	<u>159,526</u>
員工福利費用合計	<u>\$168,246</u>	<u>\$164,780</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 26,405	\$ 26,303
營業費用	141,889	138,544
其他收入	( <u>48</u> )	( <u>67</u> )
	<u>\$168,246</u>	<u>\$164,780</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞，但公司尚有待彌補虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工及董事酬勞。108 年度為淨損，不擬估列員工酬勞及董事酬勞，

109 年度估列之員工酬勞及董事酬勞於 110 年 3 月 18 日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>109 年度</u>
員工酬勞	8.00%
董事酬勞	2.99%

金 額

	<u>109年12月31日</u>
員工酬勞	\$ 3,590
董事酬勞	1,340

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

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

(八) 外幣兌換損益

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 72,982	\$ 63,162
外幣兌換損失總額	( 72,685)	( 61,553)
淨 益	<u>\$ 297</u>	<u>\$ 1,609</u>

二三、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：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 7,575	\$ 3,368
以前年度所得稅調整	129	7,215
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>10,604</u>	( 21,821)
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 18,308</u>	<u>(\$ 11,238)</u>



會計所得與所得稅費用（利益）與適用稅率之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利（損）	<u>\$ 47,500</u>	<u>(\$ 92,299)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計		
算之所得稅費用（利益）	\$ 11,397	(\$ 17,287)
稅上不可減除之費損	4,226	1,132
免稅所得	( 2,168)	( 154)
基本稅額應納差額	23	-
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	5,703	1,366
以前年度所得稅調整	129	7,215
其 他	( 1,002)	( 3,510)
認列於損益之所得稅利益（費 用）	<u>\$ 18,308</u>	<u>(\$ 11,238)</u>

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價	\$ 12,625	(\$ 2,818)	\$ -	\$ 9,807
負債準備	1,263	1,692	-	2,955
其 他	<u>6,183</u>	<u>3,157</u>	<u>10</u>	<u>9,350</u>
	20,071	2,031	10	22,112
虧損扣抵	<u>54,162</u>	( 9,210)	-	<u>44,952</u>
	<u>\$ 74,233</u>	<u>(\$ 7,179)</u>	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 67,064</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 90	(\$ 27)	\$ -	\$ 63
確定福利退休計畫	1,856	110	-	1,966
其 他	<u>6,613</u>	<u>3,342</u>	( 150)	<u>9,805</u>
	<u>\$ 8,559</u>	<u>\$ 3,425</u>	<u>(\$ 150)</u>	<u>\$ 11,834</u>

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他	
			綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價	\$ 35,268	(\$ 22,643)	\$ -	\$ 12,625
負債準備	1,658	( 395)	-	1,263
其 他	10,030	( 3,918)	71	6,183
	46,956	( 26,956)	71	20,071
虧損扣抵	-	54,162	-	54,162
	<u>\$ 46,956</u>	<u>\$ 27,206</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 74,233</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 113	(\$ 23)	\$ -	\$ 90
確定福利退休計畫	1,740	116	-	1,856
其 他	1,491	5,292	( 170)	6,613
	<u>\$ 3,344</u>	<u>\$ 5,385</u>	<u>(\$ 170)</u>	<u>\$ 8,559</u>

(三) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	109年12月31日	108年12月31日
子公司虧損扣抵		
110 年度到期	\$ 13,836	\$ 13,836
118 年度到期	4,616	4,524
119 年度到期	17,212	-
	<u>\$ 35,664</u>	<u>\$ 18,360</u>

(四) 未使用之虧損扣抵

截至 109 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

母 公 司	撼智物聯科技 股份有限公司	最後扣抵年度
\$ -	\$ 13,836	110 年度
224,760	4,616	118 年度
-	17,212	119 年度
<u>\$224,760</u>	<u>\$ 35,664</u>	

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 107 年度為止之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定。國內子公司截至 107 年度為止之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.77</u>	<u>(\$ 2.43)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.76</u>	<u>(\$ 2.43)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
用以計算基本每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$ 29,192</u>	<u>(\$ 81,061)</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$ 29,192</u>	<u>(\$ 81,061)</u>

股 數

單位：每股元

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	38,086	33,290
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	113	-
員工酬勞	<u>27</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>38,226</u>	<u>33,290</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。合併公司 108 年度為淨損，是以未將員工酬勞具反稀釋作用潛在普通股之影響數納入計算。

## 二五、政府補助

合併公司取得之政府補助如下：

- (一) 合併公司於 109 年 5 月 27 日通過經濟部辦理之商業服務業受嚴重特殊傳染性肺炎影響之艱困事業薪資及營運資金補貼，以及 109 年 7 月 23 日通過經濟部研發固本專案計畫，並於 109 年 5 月、6 月、8 月及 12 月分別取得 3,220 仟元、2,000 仟元、2,191 仟元及 2,714 仟元之補貼金額，並認列收益 10,125 仟元。
- (二) 合併公司於 109 年 5 月 26 日通過荷蘭政府針對受嚴重特殊傳染性肺炎影響之營運資金補貼，並於 109 年 5 月取得 133 仟元之補貼金額，並認列收益 133 仟元。

## 二六、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（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

## 二七、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趨近於其公允價值。

- (二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

### 1. 公允價值層級

109 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公</u> <u>允價值衡量之金融資</u> <u>產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃） 普通股股票	\$ 8,149	\$ -	\$ -	\$ 8,149

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公</u>				
<u>允價值衡量之金融資</u>				
<u>產</u>				
權益工具投資				
— 國內未上市 (櫃)				
普通股股票	\$ 11,150	\$ -	\$ -	\$ 11,150

109 及 108 年度無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註 1)	\$ 1,067,949	\$ 781,145
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	8,149	11,150
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量 (註 2)	917,136	1,090,020

註 1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

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

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款以及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險 (包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

## 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

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

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

#### 敏感度分析

合併公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%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 1%予以調整。當新台幣相對於美金升值 1%時，將使 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少 (351) 仟元及 171 仟元。上述匯率波動所造成之影響，主要源自於合併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及應付款項。

### (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。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 13,655	\$ 24,260
—金融負債	235,974	507,191
具現金流量利率風險		
—金融資產	481,114	330,791
—金融負債	52,660	259,406

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。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 25 基點，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 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 109 及 108 年度之稅前淨利將增加／減少 1,071 仟元及 178 仟元。

### (3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司並未積極交易該等投資。合併公司權益價格風險主要集中於台灣地區櫃買中心之權益工具。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 15%，109 年及 108 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資

產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 1,222 仟元及 1,672 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。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

## 3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，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。

#### 109 年 12 月 31 號

	要求即付或 短於 1 個月	1~3 個月	3 個月~1 年	1~5 年	5 年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 379,817	\$ 256,480	\$ 21,313	\$ -	\$ -
租賃負債	141	282	1,256	1,130	-
浮動利率工具	7	42,813	948	9,473	-
固定利率工具	168	31,127	205,477	-	-
	<u>\$ 380,133</u>	<u>\$ 330,702</u>	<u>\$ 228,994</u>	<u>\$ 10,603</u>	<u>\$ -</u>



租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	15~20年	20年以上
租賃負債	\$ 1,679	\$ 1,130	\$ -	\$ -	\$ -

108年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 219,831	\$ 121,126	\$ 4,628	\$ -	\$ -
租賃負債	145	291	1,323	2,985	-
浮動利率工具	50,346	57,402	153,389	-	-
固定利率工具	33,242	237,977	239,370	-	-
	\$ 303,564	\$ 416,796	\$ 398,710	\$ 2,985	\$ -

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	15~20年	20年以上
租賃負債	\$ 1,759	\$ 2,985	\$ -	\$ -	\$ -

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

## (2) 融資額度

	109年12月31日	108年12月31日
有擔保銀行借款額度		
—已動用金額	\$288,694	\$766,597
—未動用金額	607,146	86,403
	\$895,840	\$853,000

## 二八、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。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

### (一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
華譽國際電子股份有限公司	實質關係人
張茂松	本公司之董事長
陳劍威	本公司之總經理

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
銷貨收入	實質關係人	<u>\$ 44</u>	<u>\$ -</u>

合併公司與上述關係人間之交易係依雙方約定條件為之。

(三) 進 貨

關係人類別	109年度	108年度
實質關係人	<u>\$ 600</u>	<u>\$ -</u>

合併公司與上述關係人間之交易係依雙方約定條件為之。

(四) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款	實質關係人	<u>\$ 583</u>	<u>\$ -</u>

(五) 背書保證

取得背書保證

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
張茂松、陳劍威 (註)		
被保證金額	\$ 193,000	\$ 193,000
實際動支金額 (帳列擔保 銀行借款)	<u>65,032</u>	<u>134,997</u>
	<u>\$ 127,968</u>	<u>\$ 58,003</u>
張茂松		
被保證金額	\$ 702,840	\$ 660,000
實際動支金額 (帳列擔保 銀行借款)	<u>223,662</u>	<u>631,600</u>
	<u>\$ 479,178</u>	<u>\$ 28,400</u>

(註) 借款由本公司之董事長及總經理提供連帶保證。

(六) 主要管理階層之薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 16,324	\$ 18,104
退職後福利	<u>842</u>	<u>788</u>
	<u>\$ 17,166</u>	<u>\$ 18,892</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。

## 二九、質抵押之資產

下列資產業經提供作為短期借款及開立信用狀額度之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
質押銀行存款（帳列按攤銷後成本 衡量之金融資產）	\$ 51,915	\$ 85,865
不動產及廠房淨額	100,761	102,270
投資性不動產	54,735	34,621
	<u>\$207,411</u>	<u>\$222,756</u>

## 三十、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，致 109 年 2 月至 5 月營業收入大幅下降。隨疫情趨緩及政策鬆綁，合併公司預期營運將逐漸恢復正常。

### (一) 調整營運策略

善用網路平台行銷，加強電商平台通路銷售。

### (二) 籌資策略

合併公司已於 109 年 4 月發行面額 400,000 仟元之三年期可轉換公司債充實營運資金。

### (三) 政府紓困措施

合併公司已陸續向政府申請薪資及營運資金等各項補貼，並且已取得 10,258 仟元補貼及 10,000 仟元營運資金專案貸款。

## 三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

109 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 元	\$ 30,921	28.48 (美元：新台幣)		<u>\$ 880,632</u>
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	32,153	28.48 (美元：新台幣)		<u>\$ 915,712</u>

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 元	\$	22,910	29.98 (美元：新台幣)	\$ 686,856
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		22,340	29.98 (美元：新台幣)	\$ 669,758

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

功能性貨幣	109年度		108年度	
	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換損益	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換損益
美 元	29.549 (美元：新台幣)	(\$ 170)	30.912 (美元：新台幣)	(\$ 36)
新 台 幣	1 (新台幣：新台幣)	472	1 (新台幣：新台幣)	1,651
港 幣	3.809 (港幣：新台幣)	( 5)	3.945 (港幣：新台幣)	( 6)
		\$ 297		\$ 1,609

### 三二、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
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：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
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：附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表七。

### 三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

顯卡製造及銷售業務

建造工程業務

其他業務

#### (一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	109年度	108年度	109年度	108年度
顯卡製造及銷售業務	\$ 3,753,160	\$ 3,024,514	\$ 57,138	(\$ 83,608)
建造工程業務	22,015	-	( 17,336)	-
其 他	1,253	-	( 565)	-
繼續營業單位總額	<u>\$ 3,776,428</u>	<u>\$ 3,024,514</u>	39,237	( 83,608)
營業外收入及支出			8,263	( 8,691)
稅前淨利(損)			<u>\$ 47,500</u>	<u>(\$ 92,299)</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。109年及108年度部門間銷售於編製合併業已銷除。部門間銷貨係依雙方約定條件為之。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含營業外收入及支出以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之營業單位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：

	來自外部客戶收入		非流動資產	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
台灣	\$ 202,989	\$ 182,541	\$ 188,568	\$ 171,649
美洲	1,202,696	602,313	19,902	22,712
亞洲	1,266,721	1,435,088	-	-
歐洲	1,047,766	782,804	1,692	2,692
其他	56,256	21,768	-	-
	<u>\$ 3,776,428</u>	<u>\$ 3,024,514</u>	<u>\$ 210,162</u>	<u>\$ 197,053</u>

非流動資產不含金融工具、遞延所得稅資產及淨確定福利資產。

(三) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	109年度	108年度
甲公司	\$ 587,683	\$ - (註)
乙公司	- (註)	355,924
	<u>\$ 587,683</u>	<u>\$ 355,924</u>

註：收入金額未達合併公司收入總額之 10%。

撼訊科技股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 109 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證限額 (註2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
0	撼訊科技股份有限公司	撼智物聯科技股份有限 公司	直接持有普通股股權超過 百分之五十之子公司	\$ 167,043	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ -	3	\$ 417,608	Y	N	N

註 1：編號欄之說明如下：

發行人填 0。

註 2：以本公司 109 年 12 月 31 日財務報表淨值百分之 20 計算。

註 3：以本公司 109 年 12 月 31 日財務報表淨值百分之 50 計算。

撼訊科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券及名稱(註1)	與有價證券發行人之關係(註2)	帳列科目	期末				備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比例(%)	公允價值(註1)	
撼訊科技股份有限公司	股票 公信電子股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	476	\$ 8,149	0.75	\$ 8,149	
	瑞訊智能股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	100	-	12.5	-	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：投資子公司及關聯企業權益相關資訊，請參閱附表六。



撼訊科技股份有限公司及子公司  
 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
 民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

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		應收帳款		備註
			銷貨金額	估總銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收帳款之比率		
撼訊科技股份有限公司	TUL Inc.	子公司	銷貨	\$ 828,346	22%	OA 90 天	成本加成	無顯著不同	\$ 350,321	50%	
	TUL B.V.	子公司	銷貨	607,884	16%	OA 120 天	成本加成	無顯著不同	139,884	20%	

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

撼訊科技股份有限公司及子公司  
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
 民國 109 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額	備抵金額	註
撼訊科技股份有限公司	TUL Inc.	子公司	\$ 350,331	2.82	\$ -	-	\$ 195,356	\$ -	-	
撼訊科技股份有限公司	TUL B.V.	子公司	139,884	5.10	-	-	126,250	-	-	

註：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

撼訊科技股份有限公司及子公司  
 母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率 (註 3)
0	撼訊科技股份有限公司	TUL B.V.	1	應收帳款	\$ 350,331	OA 120 天	18%
				銷貨收入	828,346	OA 120 天	22%
		TUL Inc.	1	應收帳款	139,884	OA 90 天	7%
				銷貨收入	607,884	OA 90 天	16%

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

1. 本公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下二種，標示種類即可：

1. 本公司對子公司。
2. 子公司對本公司。

註 3：上表列示之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

撼訊科技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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

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		年底持有		被投資公司 本年度損益	本年度認列之 投資損益	備註	
				年	底	年	初				股數(仟股)
撼訊科技股份有限公司	TUL Corporation (HK) Limited	Hong Kong	商品或業務推廣及諮詢服務	\$ 1,730	\$ 1,730	\$ 404	100	\$ 712	(\$ 136)	(\$ 136)	子公司
	TUL Inc.	USA	資訊軟體產品之銷售	3,042	3,042	100	100	22,072	13,451	13,451	子公司
	撼智物聯科技股份有限公司(原名：禾訊投資股份有限公司)(註二)	台灣	資訊及通訊工程之承攬	30,000	30,000	3,000	100	6,062	( 17,212)	( 17,212)	子公司
	TUL B.V.	Netherlands	資訊軟體產品之銷售	4,147	4,147	100	100	3,376	5,356	5,336	子公司
	撼衛生醫科技股份有限公司	台灣	醫療器材製造及批發業及電信器材零售業	15,000	5,000	1,500	100	9,814	( 792)	( 792)	子公司
	立倍資訊有限公司	台灣	資訊軟體產品之銷售	1,000	1,000	100	100	1,025	( 13)	( 13)	子公司

註一：上表被投資公司均已併入合併報表，相關投資及損益業已沖銷。

註二：108年3月21日經董事會決議將持有100%之子公司禾訊投資股份有限公司及撼智物聯科技股份有限公司進行合併，並以禾訊投資股份有限公司為存續公司，合併基準日為108年3月29日。於108年5月29日禾訊投資股份有限公司更名為撼智物聯科技股份有限公司並新增資訊及通訊工程承攬相關營業項目。

撼訊科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 ( 股 )	持 股 比 例
劉 芬 蘭	2,555,833	5.69%

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

# 附件十三

110 年度第一季合併財務報表及

會計師查核報告

撼訊科技股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告  
民國110及109年第1季

地址：新北市汐止區新台五路一段79號7樓之7  
電話：(02)8698-3000

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6~7		-
六、合併權益變動表	8		-
七、合併現金流量表	9~10		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	11		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11~12		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	13~14		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	15		五
(六) 重要會計科目之說明	15~35		六~二五
(七) 關係人交易	35~36		二六
(八) 質抵押之資產	36		二七
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 其他事項	37		二八
(十二) 重大之期後事項	37		二九
(十三) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	37~38		三十
(十四) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	38		三一
2. 轉投資事業相關資訊	39		三一
3. 大陸投資資訊	39		三一
4. 主要股東資訊	39		三一
(十五) 部門資訊	39		三二



### 會計師核閱報告

撼訊科技股份有限公司 公鑒：

#### 前 言

撼訊科技股份有限公司及其子公司（撼訊集團）民國 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 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），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

#### 範 圍

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

#### 保留結論之基礎

如合併財務報表附註十二所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 110 年及 109 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 189,763 仟元及新台幣 298,131 仟元，分別占合併資產總額之 9% 及 23%；負債總額分別為新台幣 28,897 仟元及新台幣 41,692 仟元，分別占合併負債總額之 2% 及 4%；其民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益總額分別為新台幣 1,343 仟元及新台幣(7,958)仟元，分別占合併綜合損益總額之 1% 及 31%。

## 保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述非重要子公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達撼訊集團民國 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 盟 捷

邱盟捷



會計師 趙 永 祥

趙永祥



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 110 年 4 月 29 日



民國 110 年 3 月 31 日 暨 民國 109 年 12 月 31 日 及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年3月31日 (經核閱)		109年12月31日 (經查核)		109年3月31日 (經核閱)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
	<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 413,729	19	\$ 448,968	24	\$ 248,819	19
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	911	-	-	-	-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註九及二七)	37,014	2	51,915	3	81,446	6
1140	合約資產—流動 (附註二一)	552	-	696	-	-	-
1150	應收票據淨額 (附註十)	5,225	-	3,940	-	-	-
1170	應收帳款淨額 (附註十及二六)	630,840	28	537,805	28	230,357	18
1200	其他應收款	1,010	-	6,698	-	4,256	-
130X	存貨 (附註十一)	789,935	36	532,815	28	414,773	31
1410	預付款項	59,958	3	16,791	1	55,654	4
1470	其他流動資產	7,972	-	7,413	1	4,535	1
11XX	流動資產總計	<u>1,947,146</u>	<u>88</u>	<u>1,607,041</u>	<u>85</u>	<u>1,039,840</u>	<u>79</u>
	<b>非流動資產</b>						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註八)	22,218	1	8,149	-	8,451	1
1600	不動產、廠房及設備 (附註十三及二七)	155,226	7	136,123	7	135,250	10
1755	使用權資產 (附註十四)	2,469	-	2,765	-	4,235	-
1760	投資性不動產 (附註十五及二七)	34,215	1	54,735	3	34,540	3
1780	無形資產	1,170	-	1,316	-	1,267	-
1840	遞延所得稅資產	37,260	2	67,064	4	76,302	6
1920	存出保證金	15,193	1	15,223	1	18,797	1
1975	淨確定福利資產 (附註十九)	6,613	-	6,490	-	5,415	-
1990	其他非流動資產	-	-	-	-	269	-
15XX	非流動資產總計	<u>274,364</u>	<u>12</u>	<u>291,865</u>	<u>15</u>	<u>284,526</u>	<u>21</u>
1XXX	<b>資 產 總 計</b>	<u>\$ 2,221,510</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,898,906</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,324,366</u>	<u>100</u>
	<b>負債及權益</b>						
	<b>流動負債</b>						
2100	短期借款 (附註十六及二七)	\$ 262,570	12	\$ 278,694	15	\$ 590,744	45
2130	合約負債	46,307	2	19,650	1	33,951	3
2170	應付帳款 (附註二六)	667,378	30	538,330	28	198,662	15
2200	其他應付款 (附註十八)	147,180	7	119,280	6	70,408	5
2230	本期所得稅負債	16,807	1	6,639	1	4,778	-
2250	負債準備—流動	18,670	1	19,310	1	10,456	1
2280	租賃負債—流動 (附註十四)	1,742	-	1,664	-	1,734	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債 (附註十六及二六)	3,912	-	3,293	-	-	-
2399	其他流動負債	34,432	1	41,505	2	43,719	3
21XX	流動負債總計	<u>1,198,998</u>	<u>54</u>	<u>1,028,365</u>	<u>54</u>	<u>954,452</u>	<u>72</u>
	<b>非流動負債</b>						
2540	長期借款 (附註十六及二六)	6,088	-	6,647	-	-	-
2570	遞延所得稅負債	19,530	1	11,834	1	4,870	1
2580	租賃負債—非流動 (附註十四)	735	-	1,115	-	2,511	-
2670	其他非流動負債	21,796	1	15,082	1	4,122	-
25XX	非流動負債總計	<u>48,149</u>	<u>2</u>	<u>34,678</u>	<u>2</u>	<u>11,503</u>	<u>1</u>
2XXX	<b>負債總計</b>	<u>1,247,147</u>	<u>56</u>	<u>1,063,043</u>	<u>56</u>	<u>965,955</u>	<u>73</u>
	<b>本公司業主權益 (附註二十)</b>						
	<b>股本</b>						
3110	普通股股本	448,816	20	448,816	24	332,905	25
3200	資本公積	307,514	14	307,514	16	196	-
	<b>保留盈餘</b>						
3310	法定盈餘公積	37,237	2	37,237	2	37,237	3
3320	特別盈餘公積	-	-	-	-	663	-
3350	未分配盈餘 (待彌補虧損)	176,531	8	40,280	2	(14,378)	(1)
3300	保留盈餘總計	<u>213,768</u>	<u>10</u>	<u>77,517</u>	<u>4</u>	<u>23,522</u>	<u>2</u>
	<b>其他權益</b>						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(421)	-	(599)	-	726	-
3420	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	4,039	-	1,968	-	888	-
3400	其他權益總計	3,618	-	1,369	-	1,614	-
31XX	本公司業主權益總計	<u>973,716</u>	<u>44</u>	<u>835,216</u>	<u>44</u>	<u>358,237</u>	<u>27</u>
36XX	非控制權益 (附註十二)	647	-	647	-	174	-
3XXX	<b>權益總計</b>	<u>974,363</u>	<u>44</u>	<u>835,863</u>	<u>44</u>	<u>358,411</u>	<u>27</u>
	<b>負債與權益總計</b>	<u>\$ 2,221,510</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,898,906</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,324,366</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 4 月 29 日核閱報告)

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧



撼訊科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（虧損）為元

代 碼		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註二一及二六)	\$ 1,378,658	100	\$ 579,202	100
5000	營業成本(附註十一及二二)	( 1,101,262)	( 80)	( 543,543)	( 94)
5900	營業毛利	<u>277,396</u>	<u>20</u>	<u>35,659</u>	<u>6</u>
	營業費用(附註二二)				
6100	推銷費用	( 33,576)	( 3)	( 30,991)	( 6)
6200	管理費用	( 42,324)	( 3)	( 17,640)	( 3)
6300	研究發展費用	( 15,276)	( 1)	( 12,746)	( 2)
6450	預期信用減損迴轉利益 (損失)	<u>938</u>	<u>-</u>	<u>( 646)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>( 90,238)</u>	<u>( 7)</u>	<u>( 62,023)</u>	<u>( 11)</u>
6900	營業淨利(損)	<u>187,158</u>	<u>13</u>	<u>( 26,364)</u>	<u>( 5)</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	101	-	114	-
7010	其他收入(附註二二)	653	-	743	-
7020	其他利益及損失(附註 二二)	( 3,140)	-	1,025	-
7050	財務成本(附註二二)	<u>( 967)</u>	<u>-</u>	<u>( 4,170)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>( 3,353)</u>	<u>-</u>	<u>( 2,288)</u>	<u>-</u>
7900	稅前淨利(損)	183,805	13	( 28,652)	( 5)
7950	所得稅利益(費用)(附註二 三)	<u>( 47,554)</u>	<u>( 3)</u>	<u>5,789</u>	<u>1</u>
8200	本期淨利(損)	<u>136,251</u>	<u>10</u>	<u>( 22,863)</u>	<u>( 4)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
	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	\$ 2,071	-	(\$ 2,699)	-
8310		<u>2,071</u>	-	<u>(2,699)</u>	-
	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	223	-	158	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	(45)	-	(31)	-
8360		<u>178</u>	-	<u>127</u>	-
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)合 計	<u>2,249</u>	-	<u>(2,572)</u>	-
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 138,500</u>	<u>10</u>	<u>(\$ 25,435)</u>	<u>(4)</u>
	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 136,251	10	(\$ 22,863)	(4)
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		<u>\$ 136,251</u>	<u>10</u>	<u>(\$ 22,863)</u>	<u>(4)</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 138,500	10	(\$ 25,435)	(4)
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		<u>\$ 138,500</u>	<u>10</u>	<u>(\$ 25,435)</u>	<u>(4)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註二四)				
9710	基 本	\$ 3.04		(\$ 0.69)	
9810	稀 釋	<u>\$ 3.03</u>		<u>(\$ 0.69)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年4月29日核閱報告)

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧



威訊科技股份有限公司

合併權益變動表

民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依其他會計準則查核)

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	其他權益					總計	非控制權益	權益總計
		普通股	留存盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	其他			
A1	109年1月1日餘額	\$ 332,905	\$ 37,237	\$ 663	\$ 8,485	\$ 599	\$ 383,672	\$ 174	\$ 383,846
D1	109年1月1日至3月31日淨損	-	-	-	( 22,863)	-	( 22,863)	-	( 22,863)
D3	109年1月1日至3月31日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	127	( 2,572)	-	( 2,572)
D5	109年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	( 22,863)	127	( 25,435)	-	( 25,435)
Z1	109年3月31日餘額	\$ 332,905	\$ 37,237	\$ 663	\$ 14,378	\$ 726	\$ 358,237	\$ 174	\$ 358,411
A1	110年1月1日餘額	\$ 448,816	\$ 37,237	\$ -	\$ 40,280	\$ 599	\$ 835,216	\$ 647	\$ 835,863
D1	110年1月1日至3月31日淨利	-	-	-	136,251	-	136,251	-	136,251
D3	110年1月1日至3月31日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	178	2,249	-	2,249
D5	110年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	136,251	178	138,500	-	138,500
Z1	110年3月31日餘額	\$ 448,816	\$ 37,237	\$ -	\$ 176,531	\$ 421	\$ 973,716	\$ 647	\$ 974,363

後附之附註係本合併財務報告之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 4 月 29 日核閱報告)



董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧

撼訊科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利(損)	\$ 183,805	(\$ 28,652)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,380	3,213
A20200	攤銷費用	416	451
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	( 938)	646
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失(利益)	( 9)	-
A20900	財務成本	967	4,170
A21200	利息收入	( 101)	( 114)
A23700	存貨跌價及報廢損失	14,255	11,073
A24100	未實現外幣兌換損益	1,572	8,218
A29900	其 他	( 1)	( 269)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	144	-
A31130	應收票據	( 1,285)	( 1,697)
A31150	應收帳款	( 106,456)	153,502
A31180	其他應收款	5,766	24,293
A31200	存 貨	( 271,381)	44,402
A31230	預付款項	( 43,935)	( 3,704)
A31240	其他流動資產	97	( 2,008)
A32125	合約負債	26,658	14,821
A32150	應付帳款	136,308	( 78,189)
A32180	其他應付款	28,055	( 13,973)
A32200	負債準備	6,084	( 1,868)
A32230	其他流動負債	( 6,218)	26,515
A32240	淨確定福利資產	( 123)	( 130)
A33000	營運產生之現金	( 22,940)	160,700
A33100	收取之利息	23	104
A33300	支付之利息	( 1,058)	( 4,205)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	( 23,975)	156,599

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產價款	(\$ 11,998)	\$ -
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產減少	14,901	14,015
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產價款	( 902)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 1,505)	( 42)
B03700	存出保證金減少(增加)	32	( 38)
B04500	購置無形資產	( 270)	( 36)
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>258</u>	<u>13,899</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	( 10,384)	( 183,574)
C04020	租賃本金償還	( 436)	( 438)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>( 10,820)</u>	<u>( 184,012)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>( 702)</u>	<u>1,523</u>
EEEE	本期現金及約當現金淨減少	( 35,239)	( 11,991)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>448,968</u>	<u>260,810</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 413,729</u>	<u>\$ 248,819</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年4月29日核閱報告)

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧





撼訊科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

撼訊科技股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 86 年 10 月成立，主要從事於電腦顯示卡之研究開發及銷售。

本公司股票自 91 年 3 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

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 110 年 4 月 29 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後之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。

- (二) 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1)</u>
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「2021 年 6 月 30 日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2021 年 4 月 1 日 (註8)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IAS1之修正「會計政策之揭露」	2023年1月1日(註6)
IAS8之修正「會計估計之定義」	2023年1月1日(註7)
IAS16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022年1月1日(註4)
IAS37之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022年1月1日(註5)

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

註2：IFRS 9之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用IFRSs」之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

註3：收購日在年度報導期間開始於2022年1月1日以後之企業合併適用此項修正。

註4：於2021年1月1日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註5：於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註6：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註7：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註8：承租人於2021年4月1日開始之年度報導期間開始適用修正內容，累積影響數認列於年度報導期間期初。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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 IAS34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

##### (二) 編製基礎

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

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

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

##### (三) 合併基礎

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

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表六。

##### (四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 109 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

###### 1. 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。

#### 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。

#### 衡量種類

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

#### 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為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，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

### 2. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

### 3. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

請參閱 109 年度合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源說明。

#### 六、現金及約當現金

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 409	\$ 414	\$ 415
銀行支票及活期存款	297,815	443,654	238,804
約當現金			
原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款	<u>115,505</u>	<u>4,900</u>	<u>9,600</u>
	<u>\$ 413,729</u>	<u>\$ 448,968</u>	<u>\$ 248,819</u>

#### 七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>金融資產—流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡量			
非衍生金融資產			
—國內上市(櫃)股票	<u>\$ 911</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

#### 八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>非流動</u>			
國內投資			
未上市(櫃)股票	<u>\$ 22,218</u>	<u>\$ 8,149</u>	<u>\$ 8,451</u>

公司於 110 年第 1 季按 11,998 仟元購買英屬開曼群島商明鏈科技股份有限公司以及神經元科技股份有限公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

#### 九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>流動</u>			
質押銀行存款	<u>\$ 37,014</u>	<u>\$ 51,915</u>	<u>\$ 81,446</u>

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二七。

十、應收票據及應收帳款淨額

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 5,225	\$ 3,940	\$ -
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,225</u>	<u>\$ 3,940</u>	<u>\$ -</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 640,429	\$ 548,332	\$ 243,435
減：備抵損失	<u>( 9,589)</u>	<u>( 10,527)</u>	<u>( 13,078)</u>
	<u>\$ 630,840</u>	<u>\$ 537,805</u>	<u>\$ 230,357</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等，並於必要情形下投保足額之保險以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊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。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，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。

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

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

110年3月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0.00%~0.20%	0.00%~1.22%	0.00%~100%	
總帳面金額	\$ 563,976	\$ 70,750	\$ 10,928	\$ 645,654
備抵損失	( <u>25</u> )	( <u>14</u> )	( <u>9,550</u> )	( <u>9,589</u> )
攤銷後成本	<u>\$ 563,951</u>	<u>\$ 70,736</u>	<u>\$ 1,378</u>	<u>\$ 636,065</u>

109年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0.01%~0.7%	0.01%~6.54%	0%~100%	
總帳面金額	\$ 445,001	\$ 96,276	\$ 10,995	\$ 552,272
備抵損失	( <u>532</u> )	( <u>36</u> )	( <u>9,959</u> )	( <u>10,527</u> )
攤銷後成本	<u>\$ 444,469</u>	<u>\$ 96,240</u>	<u>\$ 1,036</u>	<u>\$ 541,745</u>

109年3月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0.01%~0.7%	0.01%~7.41%	100%	
總帳面金額	\$ 188,751	\$ 42,003	\$ 12,681	\$ 243,435
備抵損失	( <u>330</u> )	( <u>67</u> )	( <u>12,681</u> )	( <u>13,078</u> )
攤銷後成本	<u>\$ 188,421</u>	<u>\$ 41,936</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 230,357</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 10,527	\$ 12,432
加：本期提列（迴轉）減損損失	( <u>938</u> )	<u>646</u>
期末餘額	<u>\$ 9,589</u>	<u>\$ 13,078</u>

十一、存貨

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
製成品	\$ 259,924	\$ 231,874	\$ 149,239
在製品	175,181	76,168	86,126
原物料	354,472	223,589	178,718
在途存貨	<u>358</u>	<u>1,184</u>	<u>690</u>
	<u>\$ 789,935</u>	<u>\$ 532,815</u>	<u>\$ 414,773</u>

110年及109年1月1日至3月31日與存貨相關之銷貨成本分別為1,101,262仟元及543,543仟元。銷貨成本包括存貨跌價及報廢損失14,255仟元及11,073仟元。

## 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		
			110年 3月31日 (註二)	109年 12月31日	109年 3月31日 (註三)
本公司	TUL Corporation (HK) Limited	商品或業務推廣及諮詢服務	100	100	100
本公司	TUL Inc.	資訊軟硬體產品之銷售	100	100	100
本公司	撼智物聯科技股份有限公司(註一)	資訊及通訊工程之承攬	100	100	100
本公司	TUL B.V.	資訊軟硬體產品之銷售	100	100	100
本公司	撼衛生醫科技有限公司	醫療器材製造及批發業及電信器材零售業	100	100	100
本公司	立倍資訊有限公司	資訊軟硬體產品之銷售	100	100	100

註一：撼智物聯科技股份有限公司與其供應商簽立股權協議契約，約定於一定期間內給予撼智物聯科技股份有限公司之進貨折扣，將視為供應商對撼智物聯科技股份有限公司之投資款，截至110年3月31日所發生之投資款尚未完成變更登記。

註二：上述子公司除TUL Inc.外均非重要子公司，其財務報表未經會計師核閱。

註三：上述子公司均非重要子公司，其財務報表未經會計師核閱。

### (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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>每一類別之帳面金額</u>			
土 地	\$ 65,975	\$ 55,040	\$ 55,671
房屋建築	69,875	60,884	62,487
運輸設備	1,511	1,767	2,698
生財器具	17,834	18,395	14,376
其他設備	31	37	18
	<u>\$ 155,226</u>	<u>\$ 136,123</u>	<u>\$ 135,250</u>



除認列折舊費用外，合併公司之不動產、廠房及設備於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋建築	5 至 50 年
運輸設備	4 至 5 年
生財器具	1 至 5 年
其他設備	5 年

設定作為借款擔保之不動產及廠房金額，請參閱附註二七。

#### 十四、租賃協議

##### (一) 使用權資產

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
使用權資產帳面金額			
建築物	<u>\$ 2,469</u>	<u>\$ 2,765</u>	<u>\$ 4,235</u>
	<u>110年1月1日</u>	<u>109年1月1日</u>	
	<u>至3月31日</u>	<u>至3月31日</u>	
使用權資產之折舊費用			
建築物	<u>\$ 427</u>	<u>\$ 427</u>	

除以上認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、轉租及減損情形。

##### (二) 租賃負債

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 1,742</u>	<u>\$ 1,664</u>	<u>\$ 1,734</u>
非流動	<u>\$ 735</u>	<u>\$ 1,115</u>	<u>\$ 2,511</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
建築物	1.03%~5.5%	1.03%~5.5%	1.03%~5.5%

(三) 其他租賃資訊

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
低價值資產租賃費用	\$ 48	\$ 48
租賃之現金(流出)總額	\$ 493	\$ 498

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
承租承諾	\$ 2,669	\$ 2,809	\$ 4,488

十五、投資性不動產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
成 本			
土 地	\$ 24,970	\$ 35,886	\$ 24,970
房屋建築	16,728	26,379	16,728
	41,698	62,265	41,698
減：累計折舊	( 7,483)	( 7,530)	( 7,158)
	\$ 34,215	\$ 54,735	\$ 34,540

除認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於110年及109年1月1日至3月31日並未發生重大增添、處分及減損情形。投資性不動產係以直線基礎按8至35年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產於109年及108年12月31日之公允價值分別為53,310仟元及41,699仟元。經合併公司管理階層評估，相較於109年及108年12月31日，110年及109年3月31日之公允價值並無重大變動。

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二七。

十六、借 款

(一) 短期借款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
擔保借款(附註二七)			
銀行借款	\$ 262,570	\$ 278,694	\$ 590,744

銀行週轉性借款之利率於110年3月31日暨109年12月31日及3月31日分別為0.8%~1.26%、1.02%~1.22%及1.39%~3.13%。

## (二) 長期借款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>擔保借款</u>			
銀行借款	\$ 10,000	\$ 10,000	\$ -
減：遞延收入	-	( 60)	-
減：列為1年內到期部分	( 3,912)	( 3,293)	-
長期借款	<u>\$ 6,088</u>	<u>\$ 6,647</u>	<u>\$ -</u>

合併公司取得低於市場利率之政府貸款，該借款係以中小企業信用保證基金擔保以及合併公司之董事長為保證人之擔保借款，借款到期日為114年9月29日，有效年利率為0.655%~1%，並分5年攤還。

## 十七、應付公司債

本公司於109年4月29日發行票面利率為0%之國內第四次無擔保可轉換公司債，每張面額為新臺幣壹拾萬元，依票面金額十足發行，發行總張數為肆仟張，發行總額為新臺幣肆億元整，發行期間為三年。

每單位公司債持有人有權以每股34.5元轉換為本公司之普通股，後續轉換價格遇有反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定予以調整。轉換期間為109年7月30日至112年4月29日。若公司債屆時未轉換，將於到期時依債券面額以現金一次償還。其他重大條款尚包括：

### (一) 債券持有人之賣回權

本公司以本轉換公司債發行滿二年（民國111年4月29日）之日為債券持有人賣回本債券之賣回基準日。債券持有人得要求本公司以債券面額加計利息補償金（滿二年為債券面額之101.00%，實質收益率0.5%），將其所持有之本轉換公司債贖回。本公司受理賣回請求，應以現金贖回本轉換公司債。

### (二) 本公司之贖回權

本轉換公司債發行滿三個月後翌日起（民國109年7月30日）至發行期間屆滿前四十日止（民國112年3月20日），本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十（含）

時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得依辦法按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.1052%。

發行價款（減除交易成本 5,000 仟元）	\$422,312
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 244 仟元 及相關所得稅影響數 49 仟元）	( 46,677)
遞延所得稅資產	49
贖回權及賣回權之衍生工具（帳列透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動）及分攤認列於損益之交易 成本	<u>81</u>
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 4,755 仟元）	375,765
以有效利率 2.1052%計算之利息	2,055
贖回公司債	( 95)
應付公司債轉換為普通股	( 377,725)
109 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ -</u>

截至 109 年 12 月 31 日止，公司債持有人已執行轉換之公司債面額合計為 399,900 仟元，轉換之股數合計為 11,591 仟股。另剩餘轉換公司債面額 100 仟元，已於 109 年第四季由本公司現金贖回。

#### 十八、其他負債

<u>流 動</u>	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
其他應付款			
應付加工費	\$ 58,536	\$ 53,679	\$ 23,827
應付薪資及獎金	19,452	24,300	12,805
應付員工酬勞	19,200	3,590	-
應付董事酬勞	7,190	1,340	-
應付休假給付	500	183	570
其 他	<u>42,302</u>	<u>36,188</u>	<u>33,206</u>
	<u>\$ 147,180</u>	<u>\$ 119,280</u>	<u>\$ 70,408</u>

## 十九、退職後福利計畫

110年及109年1月1日至3月31日認列之確定福利計畫相關退休金利益係以109年及108年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為(8)仟元及(12)仟元。

## 二十、權益

### (一) 普通股股本

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
額定股數(仟股)	<u>96,000</u>	<u>96,000</u>	<u>96,000</u>
額定股本	<u>\$ 960,000</u>	<u>\$ 960,000</u>	<u>\$ 960,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>44,881</u>	<u>44,881</u>	<u>33,290</u>
已發行股本	<u>\$ 448,816</u>	<u>\$ 448,816</u>	<u>\$ 332,905</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

### (二) 資本公積

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>			
股東逾期未領取股利	\$ 196	\$ 196	\$ 196
公司債轉換溢價	307,310	307,310	-
庫藏股票交易	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 307,514</u>	<u>\$ 307,514</u>	<u>\$ 196</u>

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

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本

公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二(六)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

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。

本公司於 110 年 3 月 18 日舉行董事會，擬議通過 109 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 3,113	
現金股利	22,441	\$ 0.5

有關 109 年之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月 10 日召開之股東常會決議。

## 二一、收入

	<u>110年1月1日 至3月31日</u>	<u>109年1月1日 至3月31日</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 1,378,331	\$ 579,202
工程收入	327	-
	<u>\$ 1,378,658</u>	<u>\$ 579,202</u>

## 合約餘額

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>	<u>109年1月1日</u>
應收票據及帳款	\$ 636,065	\$ 541,745	\$ 230,357	\$ 377,566
合約資產				
工程收入	\$ 552	\$ 696	\$ -	\$ -
減：備抵損失	-	-	-	-
合約資產—流動	<u>\$ 552</u>	<u>\$ 696</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約

產生之應收帳款相同，故合併公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
預期信用損失率	-%	-%	-%
總帳面金額	\$ 552	\$ 696	\$ -
備抵損失（存續期間預期信用損失）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 552</u>	<u>\$ 696</u>	<u>\$ -</u>

## 二二、稅前淨利（損）

稅前淨利（損）包含以下項目：

### （一）其他收入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
租金收入	\$ 591	\$ 459
其他	<u>62</u>	<u>284</u>
	<u>\$ 653</u>	<u>\$ 743</u>

### （二）其他利益及損失

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
淨外幣兌換利益	\$ 1,525	\$ 1,106
其他	<u>( 4,665 )</u>	<u>( 81 )</u>
	<u>(\$ 3,140)</u>	<u>\$ 1,025</u>

### （三）財務成本

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$ 958	\$ 4,158
租賃負債之利息	<u>9</u>	<u>12</u>
	<u>\$ 967</u>	<u>\$ 4,170</u>

(四) 折舊及攤銷

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 153	\$ 425
營業費用	3,114	2,707
其他損失	113	81
	<u>\$ 3,380</u>	<u>\$ 3,213</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 416</u>	<u>\$ 451</u>

(五) 員工福利費用

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 1,412	\$ 1,393
確定福利計畫 (附註十 九)	( 8 )	( 12 )
	<u>1,404</u>	<u>1,381</u>
其他員工福利	<u>70,824</u>	<u>41,330</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 72,228</u>	<u>\$ 42,711</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 8,654	\$ 6,720
營業費用	63,582	36,003
其他收入	( 8 )	( 12 )
	<u>\$ 72,228</u>	<u>\$ 42,711</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞，但公司尚有待彌補虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工及董事酬勞。109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日為稅前虧損，故不擬估列員工酬勞及董事酬勞。



110年1月1日至3月31日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	110年1月1日 至3月31日
員工酬勞	8%
董事酬勞	3%

金 額

	110年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 15,610</u>
董事酬勞	<u>\$ 5,850</u>

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

109年度員工酬勞及董監事酬勞於110年3月18日經董事會決議如下：

	109年度	
	現	金
員工酬勞	\$ 3,590	
董事酬勞		1,340

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

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

(七) 外幣兌換損益

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
外幣兌換利益總額	\$ 30,468	\$ 8,155
外幣兌換損失總額	( 28,943 )	( 7,049 )
淨 損 益	<u>\$ 1,525</u>	<u>\$ 1,106</u>

### 二三、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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 10,099	\$ -
遞延所得稅		
本期產生者	<u>37,455</u>	( <u>5,789</u> )
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 47,554</u>	( <u>\$ 5,789</u> )

#### (二) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。國內子公司之營利事業所得稅申報，截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

### 二四、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 3.04</u>	( <u>\$ 0.69</u> )
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 3.03</u>	( <u>\$ 0.69</u> )

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

#### 本期淨利（損）

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之淨利（損）	<u>\$ 136,251</u>	( <u>\$ 22,863</u> )
用以計算稀釋每股盈餘（虧損） 之淨利（損）	<u>\$ 136,251</u>	( <u>\$ 22,863</u> )

股 數

單位：仟股

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	44,881	33,290
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>127</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	<u>45,008</u>	<u>33,290</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。合併公司 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日為淨損，是以未將員工酬勞具反稀釋作用潛在普通股之影響數納入計算。

二五、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趨近於其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

110 年 3 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）股票	\$ 911	\$	\$	\$ 911
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）普通股股票	\$ 22,218	\$ -	\$ -	\$ 22,218

109 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公允價值</u>				
<u>  衡量之金融資產</u>				
<u>  權益工具投資</u>				
— 國內未上市（櫃）普通股				
股票	\$ 8,149	\$ -	\$ -	\$ 8,149

109 年 3 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公允價值</u>				
<u>  衡量之金融資產</u>				
<u>  權益工具投資</u>				
— 國內未上市（櫃）普通股				
股票	\$ 8,451	\$ -	\$ -	\$ 8,451

110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
<u>金融資產</u>			
<u>  透過損益按公允價值衡</u>			
<u>    量之金融資產</u>			
<u>  強制透過損益按公</u>			
<u>  允價值衡量</u>	\$ 911	\$ -	\$ -
<u>  按攤銷後成本衡量之金</u>			
<u>    融資產（註 1）</u>	1,103,011	1,067,949	583,675
<u>  透過其他綜合損益按公</u>			
<u>    允價值衡量之金融資</u>			
<u>      產</u>			
<u>  權益工具投資</u>	22,218	8,149	8,451
<u>金融負債</u>			
<u>  按攤銷後成本衡量（註 2）</u>	1,041,091	917,136	848,557

註 1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含長、短期借款、應付帳款、其他應付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工具投資、應收票據及帳款、應付帳款以及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

##### 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

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

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

##### 敏感度分析

合併公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為合併公司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 1%予以調整。當新台幣相對於美金升值 1%時，將使 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利分別增加 684 仟元及(199)仟元。上述匯率波

動所造成之影響，主要源自於合併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及應付款項。

## (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。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 124,277	\$ 13,655	\$ 44,889
—金融負債	153,788	235,974	345,820
具現金流量利率風險			
—金融資產	325,405	481,114	253,923
—金融負債	118,782	52,660	244,923

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。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 25 基點，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 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將增加／減少 129 仟元及 6 仟元。

## (3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司並未積極交易該等投資。合併公司權益價格風險主要集中於台灣地區櫃買中心之權益工具。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 15%，110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 137 仟元。110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 1,533 仟元及 1,267 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。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

#### 3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

##### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，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。

110年3月31日

	要求即付或			
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1年至5年
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 59,637	\$ 182,602	\$ 572,319	\$ -
租賃負債	146	293	1,298	787
浮動利率工具	52	103	110,574	8,824
固定利率工具	33	100,007	54,204	-
	<u>\$ 59,868</u>	<u>\$ 283,005</u>	<u>\$ 738,395</u>	<u>\$ 9,611</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 1,737</u>	<u>\$ 787</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

109年12月31號

	要求即付或			
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1年至5年
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 379,817	\$ 256,480	\$ 21,313	\$ -
租賃負債	141	282	1,256	1,130
浮動利率工具	7	42,813	948	9,473
固定利率工具	168	31,127	205,477	-
	<u>\$ 380,133</u>	<u>\$ 330,702</u>	<u>\$ 228,994</u>	<u>\$ 10,603</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 1,679</u>	<u>\$ 1,130</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

109年3月31日

	要求即付或			
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1年至5年
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 198,996	\$ 58,520	\$ 11,554	\$ -
租賃負債	146	293	1,343	2,561
浮動利率工具	347	93,552	152,471	-
固定利率工具	248	270,833	76,239	-
	<u>\$ 199,737</u>	<u>\$ 423,198</u>	<u>\$ 241,607</u>	<u>\$ 2,561</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 1,782</u>	<u>\$ 2,561</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。



(2) 融資額度

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
已動用金額	\$ 272,570	\$ 288,694	\$ 590,744
未動用金額	<u>623,270</u>	<u>607,146</u>	<u>262,256</u>
	<u>\$ 895,840</u>	<u>\$ 895,840</u>	<u>\$ 853,000</u>

二六、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。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
華譽國際電子股份有限公司	實質關係人
英屬開曼群島商明鏈科技股份有限公司	實質關係人
張茂松	本公司之董事長
陳劍威	本公司之總經理

(二) 營業收入

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關 係 人 類 別</u>	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
銷貨收入	實質關係人	<u>\$ 1,123</u>	<u>\$ -</u>

合併公司與上述關係人間之交易係依雙方約定條件為之。

(三) 應收關係人款項

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關係人類別／ 名 稱</u>	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應收帳款	實質關係人	<u>\$ 3</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。110年1月1日至3月31日應收關係人款項並未提列備抵損失。

(四) 應付關係人款項

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關係人類別／ 名 稱</u>	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付帳款	實質關係人	<u>\$ 499</u>	<u>\$ 583</u>	<u>\$ -</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(五) 背書保證

取得背書保證

關係人類別 / 名稱	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
張茂松、陳劍威 (註)			
保證金額	\$ 193,000	\$ 193,000	\$ 193,000
實際動支金額 (帳列擔保銀行借款)	<u>42,802</u>	<u>65,032</u>	<u>45,106</u>
	<u>\$ 150,198</u>	<u>\$ 127,968</u>	<u>\$ 147,894</u>
張茂松			
保證金額	\$ 702,840	\$ 702,840	\$ 660,000
實際動支金額 (帳列擔保銀行借款)	<u>229,768</u>	<u>223,662</u>	<u>545,638</u>
	<u>\$ 473,072</u>	<u>\$ 479,178</u>	<u>\$ 114,362</u>

(註) 借款由本公司之董事長及總經理提供連帶保證。

(六) 主要管理階層薪酬

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 6,519	\$ 5,830
退職後福利	<u>229</u>	<u>197</u>
	<u>\$ 6,748</u>	<u>\$ 6,027</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。

二七、質抵押之資產

合併公司下列資產業已質抵押作為短期借款及開立信用狀額度之擔保品：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
質押銀行存款 (帳列按攤銷後成本衡量之金融資產)	\$ 37,014	\$ 51,915	\$ 81,446
不動產及廠房淨額	120,727	100,761	101,893
投資性不動產淨額	<u>34,215</u>	<u>54,735</u>	<u>34,540</u>
	<u>\$ 191,956</u>	<u>\$ 207,411</u>	<u>\$ 217,879</u>

## 二八、其他事項

受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，全球經濟環境仍面對高度的風險及不確定性，惟合併公司 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併營業收入 1,378,658 仟元，較去年同期成長 138%，稅後盈餘為 136,251 仟元，較去年同期成長 696%，110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日每股盈餘為 3.04 元。合併公司 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日營運正常，無因疫情衍生資產減損及籌資風險情事。

## 二九、重大之期後事項

本公司因應未來業務發展暨營運需求，已於 110 年 4 月 29 日董事會決議通過，並授權董事長在預算總金額新台幣六億（含）之額度內，代表本公司進行廠房購置，並依「取得或處分資產處理程序」處理相關事宜。

## 三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

### 110 年 3 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 元	\$	33,721	28.535	(美元：新台幣)	\$	<u>962,239</u>		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		36,117	28.535	(美元：新台幣)	\$	<u>1,030,598</u>		

### 109 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 元	\$	30,921	28.48	(美元：新台幣)	\$	<u>880,632</u>		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		32,153	28.48	(美元：新台幣)	\$	<u>915,712</u>		

109年3月31日

	外幣匯率		帳面金額
<u>外幣資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 17,013	30.225 (美元：新台幣)	\$ <u>514,225</u>
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	16,356	30.225 (美元：新台幣)	\$ <u>494,346</u>

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

功能性貨幣	110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換損益	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換損益
美元	28,366 (美元：新台幣)	(\$ 157)	30.11 (美元：新台幣)	(\$ 96)
新台幣	1 (新台幣：新台幣)	1,680	1 (新台幣：新台幣)	1,206
港幣	3,657 (港幣：新台幣)	2	3,874 (港幣：新台幣)	(4)
		<u>\$ 1,525</u>		<u>\$ 1,106</u>

### 三一、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
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：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
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：附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表六

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例：  
附表七。

### 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如下：

顯卡製造及銷售業務

其他業務

#### 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入	部 門 損 益		
	110年1月1日至 3月31日	109年1月1日至 3月31日	110年1月1日至 3月31日	109年1月1日至 3月31日
顯卡製造及銷售業務	\$ 1,376,901	\$ 579,202	\$ 189,833	(\$ 26,364)
其 他	1,757	-	( 2,675)	-
繼續營業單位總額	<u>\$ 1,378,658</u>	<u>\$ 579,202</u>	187,158	( 26,364)
營業外收入及支出			( 3,353)	( 2,288)
稅前淨利(損)			<u>\$ 183,805</u>	<u>(\$ 28,652)</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。110年及109年1月1日至3月31日部門間銷售於編製合併業已銷除。部門間銷貨係依雙方約定條件為之。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含營業外收入及支出以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

撼訊科技股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 110 年 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註 2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證 最高限額 (註 3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		公司名稱	關係										
0	撼訊科技股份有限公司	撼智物聯科技股份有限 公司	直接持有普通股股權超過 百分之五十之子公司	\$ 194,743	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ -	2	\$ 486,858	Y	N	N

註 1：編號欄之說明如下：

發行人填 0。

註 2：以本公司 110 年 3 月 31 日財務報表淨值百分之 20 計算。

註 3：以本公司 110 年 3 月 31 日財務報表淨值百分之 50 計算。

撼訊科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 110 年 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註
				股數 / (仟股)	帳面金額	持股比例 (%)	
撼訊科技股份有限公司	股票						
	大聯大投資控股股份有限公司 甲種特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	18	\$ 911	-	\$ 911
	公信電子股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	476	10,220	1	10,220
	英屬開曼群島商明鏈科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,852	9,492	4	9,492
	神經元科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,728	2,506	3	2,506

註：投資子公司權益相關資訊，請參閱附表六。

撼訊科技股份有限公司及子公司  
 與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上  
 民國110年1月1日至3月31日

附表三

單位：新台幣仟元

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		應收帳款		備註
			銷貨金額	佔總銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收帳款之比率		
撼訊科技股份有限公司	TUL Inc.	子公司	銷貨	\$ 199,231	16%	OA 90~120 天	成本加成	無顯著不同	\$ 239,492	36%	
	TUL B.V.	子公司	銷貨	225,419	18%	OA 120 天	成本加成	無顯著不同	139,378	21%	

註：編製合併財務報表時業已沖銷。



撼訊科技股份有限公司及子公司  
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
 民國 110 年 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	應收關係人款項處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵	備抵	註
撼訊科技股份有限公司	TUL Inc.	子公司	\$ 239,492	2.70	\$ -	-	\$ 45,850	\$ -		
撼訊科技股份有限公司	TUL B.V.	子公司	139,378	6.46	-	-	52,277	-		

註：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

撼訊科技股份有限公司及子公司  
 母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率 (註 3)	
0	撼訊科技股份有限公司	TUL Inc.	1	應收帳款	\$ 239,492	OA 90~120 天	11%
				銷貨收入	199,231	OA 90~120 天	14%
		TUL B.V.	1	應收帳款	139,378	OA 120 天	6%
				銷貨收入	225,419	OA 120 天	16%

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

1. 本公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下二種，標示種類即可：

1. 本公司對子公司。
2. 子公司對本公司。

註 3：上表列示之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

撼訊科技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 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

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	
				期	末	初	末				股數(仟股)
撼訊科技股份有限公司	TUL Corporation (HK) Limited	Hong Kong	商品或業務推廣及諮詢服務	\$ 1,730	\$ 1,730	\$ 404	100	\$ 663	(\$ 48)	(\$ 48)	子公司
	TUL Inc.	USA	資訊軟體產品之銷售	3,042	3,042	100	100	23,365	22,067	22,067	子公司
	撼智物聯科技股份有限公司	台灣	資訊及通訊工程之承攬	30,000	30,000	3,000	100	3,387	( 2,675)	( 2,675)	子公司
	TUL B.V.	Netherlands	資訊軟體產品之銷售	4,147	4,147	100	100	4,829	3,927	3,927	子公司
	撼衛生醫科技有限公司	台灣	醫療器材製造及批發業	15,000	15,000	1500	100	9,925	112	112	子公司
	立倍資訊有限公司	台灣	資訊軟體產品之銷售	1,000	1,000	100	100	1,046	27	27	子公司

註：上表被投資公司均已併入合併報表，相關投資及損益業已沖銷。

撼訊科技股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 110 年 3 月 31 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 ( 股 )	持 股 比 例
劉 芬 蘭	2,555,833	5.7%
匯豐託管景順埃爾伍德區塊鏈 UCITS	3,376,002	7.5%

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

# 附件十四

108 年度個體財務報表及

會計師查核報告

撼訊科技股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告  
民國 108 及 107 年度

地址：新北市汐止區新台五路一段 79 號 7 樓之 7  
電話：(02)8698-3000

## § 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師查核報告	3~6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8~9	-
六、個體權益變動表	10	-
七、個體現金流量表	11~12	-
八、個體財務報表附註		-
(一) 公司沿革	13	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~14	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	14~23	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23	五
(六) 重要會計項目之說明	24~45	六~二三
(七) 關係人交易	46~47	二四
(八) 質抵押之資產	47	二五
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		-
(十) 重大之災害損失		-
(十一) 重大之期後事項	47	二六
(十二) 具重大影響之外幣金融資產及負債之資訊	48	二七
(十三) 附註揭露事項	49	二八
1. 重大交易事項相關資訊	50~53	-
2. 轉投資事業相關資訊	54	-
3. 大陸投資資訊		-
九、重要會計項目明細表	55~65	-

### 會計師查核報告

撼訊科技股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

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

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達撼訊科技股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 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，與撼訊科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

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



茲對撼訊科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 主要銷售客戶之收入真實性

撼訊科技股份有限公司主要客戶群發生的營業收入呈現顯著成長，除了因推出新產品而帶動終端客戶拉貨需求外，尚包括舊有客戶群對既有商品特殊性的需求而帶來營業收入的貢獻。

撼訊科技股份有限公司主要從事電腦顯示卡之製造及銷售，該產品之生命週期短且市場競爭激烈，由於銷貨收入之真實性以及收入認列是否依循適當會計原則，對於財務績效之呈現影響重大，故著重於上述客戶群之銷售對象及其交易真實性，並列為關鍵查核事項。

有關收入之會計政策，請詳附註四。

本會計師對此之查核程序包括：

1. 瞭解撼訊科技股份有限公司銷貨交易等相關內部控制程序，據以設計因應該風險之相關內部控制查核程序，以確認並評估銷售客戶進行銷貨交易之相關內部控制作業是否有效。
2. 檢視當年度主要銷貨客戶之徵信資料、相關背景、交易金額及授信額度與其公司規模是否合理。
3. 針對主要銷售客戶之銷貨明細中選取適當樣本，檢視原始訂單、外部貨運文件或客戶簽收文件及確認貨款收回情形。

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

撼訊科技股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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，惟其目的非對撼訊科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使撼訊科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致撼訊科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於撼訊科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成撼訊科技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，決定對撼訊科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 趙永祥

趙永祥



會計師 邱盟捷

邱盟捷



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1050024633 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1020025513 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 3 日

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	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 204,572	13	\$ 137,305	9
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註四、八及二五)	90,561	6	58,950	4
1170	應收帳款淨額(附註四及九)	190,721	12	170,552	11
1180	應收帳款-關係人(附註四及二四)	335,699	22	210,546	14
1200	其他應收款(附註四)	28,511	2	2,965	-
130X	存貨(附註四及十)	352,866	23	667,798	44
1410	預付款項	46,870	3	20,791	1
1470	其他流動資產	1,164	-	684	-
11XX	流動資產總計	1,250,964	81	1,269,591	83
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四及七)	11,150	1	6,119	1
1550	採用權益法之投資(附註四及十一)	43,295	3	35,498	2
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十二及二五)	115,548	7	117,758	8
1760	投資性不動產(附註四、十三及二五)	34,621	2	34,944	2
1780	無形資產(附註四及十四)	1,682	-	2,342	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二十)	74,233	5	46,956	3
1920	存出保證金(附註四)	14,419	1	14,085	1
1975	淨確定福利資產(附註四及十七)	5,285	-	5,101	-
15XX	非流動資產總計	300,233	19	262,803	17
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,551,197	100	\$ 1,532,394	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十五及二五)	\$ 766,597	49	\$ 584,905	38
2130	合約負債	19,130	1	16,769	1
2170	應付帳款	247,633	16	206,127	14
2200	其他應付款(附註十六及二四)	89,040	6	118,217	8
2230	本期所得稅負債	1,450	-	47,198	3
2250	負債準備-流動(附註四)	7,837	1	2,674	-
2399	其他流動負債	18,858	1	15,185	1
21XX	流動負債總計	1,150,545	74	991,075	65
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債(附註四及二十)	8,559	1	3,344	-
2650	採用權益法之投資貸餘(附註四及十一)	-	-	3,071	-
2670	其他非流動負債	8,421	1	7,767	1
25XX	非流動負債總計	16,980	2	14,182	1
2XXX	負債總計	1,167,525	76	1,005,257	66
	權益(附註十八)				
	股本				
3110	普通股股本	332,905	21	332,905	22
3200	資本公積	196	-	196	-
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	37,237	2	23,773	1
3320	特別盈餘公積	663	-	852	-
3350	未分配盈餘	8,485	1	170,074	11
3300	保留盈餘總計	46,385	3	194,699	12
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	599	-	1,281	-
3420	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	3,587	-	(1,944)	-
3400	其他權益總計	4,186	-	(663)	-
3XXX	權益總計	383,672	24	527,137	34
	負債與權益總計	\$ 1,551,197	100	\$ 1,532,394	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：張茂松

經理人：陳劍威

會計主管：謝文碧

撼訊科技股份有限公司

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  
盈餘（虧損）為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及二四）	\$ 2,982,067	100	\$ 5,105,062	100
5000	營業成本（附註十、十九及二四）	( 2,900,101)	( 97)	( 4,696,408)	( 92)
5900	營業毛利	81,966	3	408,654	8
5910	與子公司之未實現銷貨利益	( 1,887)	-	( 5,993)	-
5920	與子公司之已實現銷貨利益	5,993	-	319	-
5950	已實現營業毛利	86,072	3	402,980	8
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	( 83,145)	( 3)	( 104,322)	( 2)
6200	管理費用	( 78,452)	( 3)	( 65,456)	( 1)
6300	研究發展費用	( 45,775)	( 2)	( 47,560)	( 1)
6450	預期信用減損迴轉利益 （損失）	27,200	1	( 21,101)	( 1)
6000	營業費用合計	( 180,172)	( 7)	( 238,439)	( 5)
6900	營業淨利（損）	( 94,100)	( 4)	164,541	3
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註十九）	4,078	-	5,907	-
7020	其他利益及損失（附註十九）	1,304	-	( 1,587)	-
7050	財務成本（附註十九）	( 14,563)	-	( 10,634)	-
7070	採用權益法之子公司及 關聯企業損益份額（附註四）	7,614	-	( 2,984)	-
7000	營業外收入及支出 合計	( 1,567)	-	( 9,298)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利 (損)	(\$ 95,667)	( 4)	\$ 155,243	3
7950	所得稅利益 (費用) (附註四及二十)	14,606	-	( 20,604)	-
8200	本年度淨利 (損)	( 81,061)	( 4)	134,639	3
	其他綜合損益 (附註四、十七及二十)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	( 358)	-	76	-
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	5,146	-	1,797	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	71	-	94	-
8310		4,859	-	1,967	-
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	( 852)	-	2,628	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	170	-	( 495)	-
8360		( 682)	-	2,133	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	4,177	-	4,100	-
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 76,884)	( 4)	\$ 138,739	3
	每股盈餘 (虧損) (附註二一)				
9710	基 本	(\$ 2.43)		\$ 4.04	
9810	稀 釋	(\$ 2.43)		\$ 4.02	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧





誠平利科技股份有限公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	普通股本		資本公積	法定盈餘公積	留特別盈餘公積	盈餘未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	總計
	107年1月1日餘額	108年12月31日餘額								
A1	\$ 302,641	\$ 302,641	-	\$ 237,733	-	3,741	852	(3,741)	-	\$ 539,522
A3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B1	-	-	-	23,773	-	(23,773)	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	852	(852)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(151,320)	-	-	-	(151,320)
B9	-	30,264	-	-	-	(30,264)	-	-	-	-
C3	-	196	-	-	-	-	-	-	-	196
D1	-	-	-	-	-	134,639	-	-	-	134,639
D3	-	-	-	-	-	170	2,133	1,797	-	4,100
Z1	\$ 332,905	\$ 332,905	\$ 196	\$ 23,773	\$ 852	\$ 170,074	\$ 1,281	\$ 1,944	\$ 1,944	\$ 527,137
A1	\$ 332,905	\$ 332,905	\$ 196	\$ 23,773	\$ 852	\$ 170,074	\$ 1,281	\$ 1,944	\$ 1,944	\$ 527,137
B1	-	-	-	13,464	-	(13,464)	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	189	(189)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(66,581)	-	-	-	(66,581)
D1	-	-	-	-	-	(81,061)	-	-	-	(81,061)
D3	-	-	-	-	-	(287)	682	5,146	-	4,177
Q1	-	-	-	-	-	(385)	-	385	-	-
Z1	\$ 332,905	\$ 332,905	\$ 196	\$ 37,237	\$ 663	\$ 8,485	\$ 599	\$ 3,587	\$ 3,587	\$ 383,672



會計主管：謝文碧

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



經理人：陳劍威



董事長：張茂松

撼訊科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	(\$ 95,667)	\$ 155,243
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	7,956	4,590
A20200	攤銷費用	1,699	3,032
A20400	預期信用減損損失（迴轉利益）	( 27,200)	21,101
A20900	財務成本	14,563	10,634
A21200	利息收入	( 1,134)	( 1,558)
A21300	股利收入	( 772)	( 529)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	( 7,614)	2,984
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	23	13
A23700	存貨跌價及報廢損失	12,079	163,793
A23900	與子公司之未實現銷貨利益	1,887	5,993
A24000	與子公司之已實現銷貨利益	( 5,993)	( 319)
A24100	未實現外幣兌換淨損益	( 2,146)	1,042
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31150	應收帳款淨額	5,641	288,754
A31160	應收帳款－關係人	( 132,392)	( 30,597)
A31180	其他應收款	( 25,546)	( 1,371)
A31200	存 貨	302,853	( 295,406)
A31230	預付款項	( 26,198)	8,287
A31240	其他流動資產	( 605)	833
A32125	合約負債	2,361	16,769
A32130	應付票據	-	( 306)
A32150	應付帳款	45,842	( 465,153)
A32180	其他應付款	( 38,509)	26,550
A32200	負債準備	5,880	( 24,879)
A32230	其他流動負債	11,666	6,273
A32240	淨確定福利資產	( 542)	( 529)
A33000	營運產生之現金流入（出）	48,132	( 104,756)

（接次頁）



(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33100	收取之利息	\$ 1,138	\$ 1,526
A33300	支付之利息	( 14,258)	( 10,623)
A33500	支付之所得稅	( 52,963)	-
AAAA	營業活動之淨現金流出	( 17,951)	( 113,853)
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	115	-
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	( 31,611)	( 9,499)
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 5,446)	( 14,394)
B03800	存出保證金增加	( 334)	-
B04500	購置無形資產	( 1,039)	( 1,078)
	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	-	840
B06500	收取之股利	772	529
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 37,543)	( 23,602)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	190,470	115,090
C03100	存入保證金減少	-	( 923)
C04500	發放現金股利	( 66,581)	( 151,320)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	123,889	37,153
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 1,128)	994
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	67,267	( 173,614)
E00100	年初現金及約當現金餘額	137,305	310,919
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 204,572	\$ 137,305

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧



撼訊科技股份有限公司

個體財務報表附註

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

撼訊科技股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 86 年 10 月成立，主要從事於電腦顯示卡之銷售。

本公司股票自 91 年 3 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

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 2 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」)

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。

- (二) 109 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
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。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、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1)</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 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。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」及「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」暨相關權益項目。

### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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，於發生當期認列於損益。

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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

#### (五) 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。

#### (六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益時，係繼續按持股比例認列損失。

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。

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

#### (七) 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。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金及資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量，本公司採直線基礎提列折舊。

#### (九) 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，並且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，係認列於當期損益。

#### (十) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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。

#### (十一) 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與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

##### A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業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本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。



## (2) 金融資產之減損

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

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

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定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. 逾期超過 90 天，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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

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

## (十二) 負債準備

認列為負債準備之金額（包括產品保固準備）係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

## (十三) 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。

### 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自顯示卡之銷售。由於顯示卡於運抵客戶指定地點時，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，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

#### (十四) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

##### 2. 退職後福利

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

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

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

#### (十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

##### 1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

##### 2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司及關聯企業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期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

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

## 五、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之相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

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

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 390	\$ 404
銀行支票及活期存款	204,182	112,329
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	-	24,572
	<u>\$ 204,572</u>	<u>\$ 137,305</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0%-0.35%	0%-0.35%

七、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

	108年12月31日	107年12月31日
<u>非流動</u>		
<u>國內投資</u>		
未上市(櫃)股票	\$ 11,150	\$ 6,119

本公司依中長期策略目的投資公信電子股份有限公司、量質能科技股份有限公司、廣凌科技股份有限公司及瑞訊智能股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

於108年9月，本公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值115仟元出售全數廣凌科技股份有限公司普通股，相關其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益385仟元則轉入保留盈餘。

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>		
質押銀行存款	\$ 85,865	\$ 58,950
原始到期日超過3個月之定期存款	4,696	-
	<u>\$ 90,561</u>	<u>\$ 58,950</u>

截至 108 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 1.045%~1.65%。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二五。

#### 九、應收帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 203,139	\$ 210,404
減：備抵損失	( 12,418)	( 39,852)
	<u>\$ 190,721</u>	<u>\$ 170,552</u>

#### 按攤銷後成本衡量之應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。本公司採行之政策係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等，並於必要情形下投保足額之保險以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

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

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，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。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本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。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0.7%	0.92%~7.41%	15.81%~100%	
總帳面金額	\$ 128,835	\$ 61,715	\$ 12,589	\$ 203,139
備抵損失	( 255)	( 71)	( 12,092)	( 12,418)
攤銷後成本	<u>\$ 128,580</u>	<u>\$ 61,644</u>	<u>\$ 497</u>	<u>\$ 190,721</u>

107年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	1.05%	3.49%~29.59%	46.05%~100%	
總帳面金額	\$ 27,349	\$ 65,007	\$ 118,048	\$ 210,404
備抵損失	( 831)	( 5,418)	( 33,603)	( 39,852)
攤銷後成本	<u>\$ 26,518</u>	<u>\$ 59,589</u>	<u>\$ 84,445</u>	<u>\$ 170,552</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 39,852	\$ 18,751
本年度提列(迴轉)減損損失	( 27,200)	21,101
本年度實際沖銷	( 234)	-
年底餘額	<u>\$ 12,418</u>	<u>\$ 39,852</u>

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	\$ 33,277	\$ 44,734
在製品	93,553	100,103
原物料	226,036	465,519
在途存貨	-	57,442
	<u>\$ 352,866</u>	<u>\$ 667,798</u>

108及107年度與存貨相關之銷貨成本分別為2,900,101仟元及4,696,408仟元。108及107年度銷貨成本包括存貨跌價及報廢損失分別為12,079仟元及163,793仟元。

十一、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資子公司	\$ 43,295	\$ 32,427
加：轉列採用權益法之投資貸餘	-	3,071
	<u>\$ 43,295</u>	<u>\$ 35,498</u>

投資子公司

	108年12月31日	107年12月31日
TUL Corporation (HK) Limited	\$ 883	\$ 1,013
TUL Inc.	15,167	3,992
撼智物聯科技股份有限公司 (原名：禾訊投資股份有限公司) (註二)	23,274	27,890
TUL B.V.	2,300	( 3,071)
撼衛生醫科技有限公司	606	1,518
立倍資訊有限公司	1,065	1,085
	<u>\$ 43,295</u>	<u>\$ 32,427</u>

子 公 司 名 稱	所有權權益及表決權百分比	
	108年12月31日	107年12月31日
TUL Corporation (HK) Limited	100%	100%
TUL Inc.	100%	100%
撼智物聯科技股份有限公司 (原名：禾訊投資股份有限公司) (註二)	100%	100%
TUL B.V.	100%	100%
撼衛生醫科技有限公司	100%	100%
立倍資訊有限公司	100%	100%

註一：108年3月21日經董事會決議將持有100%之子公司禾訊投資股份有限公司及孫公司撼智物聯科技股份有限公司進行吸收合併，並以禾訊投資股份有限公司為存續公司，合併基準日為108年3月29日。

註二：於108年5月29日更名為撼智物聯科技股份有限公司並新增資訊及通訊工程承攬相關營業項目。

註三：本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附註二八。

註四：採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除撼衛生醫科技有限公司及立倍資訊有限公司係



按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十二、不動產、廠房及設備

	土	地	房屋建築	生財器具	合	計
<u>成 本</u>						
107年1月1日餘額	\$ 44,720	\$ 73,500	\$ 33,847	\$ 152,067		
增 添	-	-	14,394	14,394		
處 分	-	-	(2,106)	(2,106)		
107年12月31日餘額	<u>\$ 44,720</u>	<u>\$ 73,500</u>	<u>\$ 46,135</u>	<u>\$ 164,355</u>		
<u>累計折舊</u>						
107年1月1日餘額	\$ -	(\$ 12,934)	(\$ 31,491)	(\$ 44,425)		
處 分	-	-	2,093	2,093		
折舊費用	-	(1,509)	(2,756)	(4,265)		
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 14,443)</u>	<u>(\$ 32,154)</u>	<u>(\$ 46,597)</u>		
107年12月31日淨額	<u>\$ 44,720</u>	<u>\$ 59,057</u>	<u>\$ 13,981</u>	<u>\$ 117,758</u>		
<u>成 本</u>						
108年1月1日餘額	\$ 44,720	\$ 73,500	\$ 46,135	\$ 164,355		
增 添	-	-	5,446	5,446		
處 分	-	-	(1,967)	(1,967)		
108年12月31日餘額	<u>\$ 44,720</u>	<u>\$ 73,500</u>	<u>\$ 49,614</u>	<u>\$ 167,834</u>		
<u>累計折舊</u>						
108年1月1日餘額	\$ -	(\$ 14,443)	(\$ 32,154)	(\$ 46,597)		
處 分	-	-	1,944	1,944		
折舊費用	-	(1,509)	(6,124)	(7,633)		
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 15,952)</u>	<u>(\$ 36,334)</u>	<u>(\$ 52,286)</u>		
108年12月31日淨額	<u>\$ 44,720</u>	<u>\$ 57,548</u>	<u>\$ 13,280</u>	<u>\$ 115,548</u>		

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋建築	47至50年
生財器具	1至5年

設定作為借款擔保之自用不動產及廠房金額，請參閱附註二五。

### 十三、投資性不動產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
成 本		
土 地	\$ 24,970	\$ 24,970
房屋建築	<u>16,728</u>	<u>16,728</u>
	41,698	41,698
減：累計折舊	( <u>7,077</u> )	( <u>6,754</u> )
	<u>\$ 34,621</u>	<u>\$ 34,944</u>

投資性不動產係以直線基礎按 8 至 35 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層依第 2 等級輸入值進行評價。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價之公允價值如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
公允價值	<u>\$ 41,699</u>	<u>\$ 46,816</u>

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二五。

### 十四、無形資產

	專 利 權	商 標 權	其 他	合 計
107年1月1日餘額	\$ 404	\$ 421	\$ 3,471	\$ 4,296
取 得	-	135	943	1,078
攤銷費用	( <u>83</u> )	( <u>126</u> )	( <u>2,823</u> )	( <u>3,032</u> )
107年12月31日餘額	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 430</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ 2,342</u>
108年1月1日餘額	\$ 321	\$ 430	\$ 1,591	\$ 2,342
取 得	-	-	1,039	1,039
攤銷費用	( <u>81</u> )	( <u>117</u> )	( <u>1,501</u> )	( <u>1,699</u> )
108年12月31日餘額	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 1,129</u>	<u>\$ 1,682</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專 利 權	9 至 20 年
商 標 權	4 至 15 年
其 他	1 至 3 年

依功能別彙總攤銷費用：

	108年度	107年度
推銷費用	\$ 786	\$ 1,413
管理費用	590	826
研發費用	323	793
	<u>\$ 1,699</u>	<u>\$ 3,032</u>

十五、借 款

短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款（附註二五）</u>		
一銀行借款	<u>\$ 766,597</u>	<u>\$ 584,905</u>

銀行週轉性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.5%~3.55% 及 1.5%~4.07%。

十六、其他負債

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
<u>其他應付款</u>		
應付加工費	\$ 38,527	\$ 26,716
應付薪資及獎金	22,580	32,530
應付員工酬勞	-	12,000
應付董事酬勞	-	4,000
應付休假給付	514	269
其 他	27,419	42,702
	<u>\$ 89,040</u>	<u>\$ 118,217</u>

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

## (二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 15,519	\$ 14,353
計畫資產公允價值	( 20,804)	( 19,454)
淨確定福利資產	(\$ 5,285)	(\$ 5,101)

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
107年1月1日餘額	\$ 13,769	(\$ 18,265)	(\$ 4,496)
服務成本			
利息費用(收入)	206	( 277)	( 71)
認列於損益	206	( 277)	( 71)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	( 454)	( 454)
精算損失—人口統計假設變動	50	-	50
精算利益—財務假設變動	465	-	465
精算利益—經驗調整	( 137)	-	( 137)
認列於其他綜合損益	378	( 454)	( 76)
雇主提撥	-	( 458)	( 458)
107年12月31日餘額	\$ 14,353	(\$ 19,454)	(\$ 5,101)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 資產
108年1月1日餘額	\$ 14,353	(\$ 19,454)	(\$ 5,101)
服務成本			
利息費用(收入)	180	(247)	(67)
認列於損益	180	(247)	(67)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(628)	(628)
精算損失—人口統計假 設變動	1	-	1
精算利益—財務假設變 動	712	-	712
精算利益—經驗調整	273	-	273
認列於其他綜合損益	986	(628)	358
雇主提撥	-	(475)	(475)
108年12月31日餘額	\$ 15,519	(\$ 20,804)	(\$ 5,285)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.875%	1.25%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%

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

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 480)	(\$ 465)
減少 0.25%	\$ 501	\$ 487
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 487	\$ 475
減少 0.25%	(\$ 468)	(\$ 456)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 489	\$ 472
確定福利義務平均到期期間	13.4 年	14.2 年

## 十八、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）	96,000	96,000
額定股本	\$ 960,000	\$ 960,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	33,290	33,290
已發行股本	\$ 332,905	\$ 332,905

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司 107 年 6 月 13 日股東常會決議通過盈餘轉增資 30,264 仟元計發行新股 3,026 仟股，每股面額 10 元，增資後實收股本為 332,905 仟元。上述盈餘轉增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 107 年 7 月 25 日核准申報生效，並經董事會決議授權董事長訂定增資基準日為 107 年 8 月 19 日。

本公司為改善財務結構及因應未來營運，於 106 年 6 月 13 日股東常會決議通過以私募辦理現金增資發行普通股 20,000 仟股，因無適當發行時機，本公司已於 107 年 3 月 22 日董事會決議中止該次私

募增資案。另本公司 107 年 6 月 13 日股東常會決議通過以私募辦理現金增資發行普通股 20,000 仟股，因無適當發行時機，本公司已於 108 年 3 月 21 日董事會決議中止該次私募增資案。

## (二) 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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九(六)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

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 21 日舉行股東常會決議通過 107 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利 ( 元 )</u>
法定盈餘公積	\$ 13,464	
特別盈餘公積	( 189)	
現金股利	66,581	\$ 2

## 十九、稅前淨利（損）

稅前淨利（損）包含以下項目：

### （一）其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 1,134	\$ 1,558
租金收入	1,967	1,873
股利收入	772	529
其他	205	1,947
	<u>\$ 4,078</u>	<u>\$ 5,907</u>

### （二）其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換利益	\$ 1,651	\$ 3,317
其他	(347)	(4,904)
	<u>\$ 1,304</u>	<u>(\$ 1,587)</u>

### （三）財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	<u>\$ 14,563</u>	<u>\$ 10,634</u>

### （四）折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,276	\$ 316
營業費用	6,357	3,949
其他損失	323	325
	<u>\$ 7,956</u>	<u>\$ 4,590</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,699</u>	<u>\$ 3,032</u>



(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 5,248	\$ 4,508
確定福利計畫 (附註十七)	( 67)	( 71)
	5,181	4,437
其他員工福利	144,983	161,021
員工福利費用合計	<u>\$ 150,164</u>	<u>\$ 165,458</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 26,303	\$ 34,219
營業費用	123,928	131,310
其他收入	( 67)	( 71)
	<u>\$ 150,164</u>	<u>\$ 165,458</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞，但公司尚有待彌補虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工及董事酬勞。108 年度為淨損，不擬估列員工酬勞及董事酬勞。

107 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞於 108 年 3 月 21 日經董事會決議如下：

估列比例

	107 年度
員工酬勞	7.00%
董事酬勞	2.34%

金額

	107年12月31日
員工酬勞	\$ 12,000
董事酬勞	4,000

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

107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 63,476	\$ 88,653
外幣兌換損失總額	( 61,825)	( 85,336)
淨利益	<u>\$ 1,651</u>	<u>\$ 3,317</u>

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ 44,045
未分配盈餘加徵	-	3,152
以前年度之調整	7,215	-
遞延所得稅		
本年度產生者	( 21,821)	( 23,659)
稅率變動	-	( 2,934)
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>(\$ 14,606)</u>	<u>\$ 20,604</u>

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利（損）	( <u>\$ 95,667</u> )	<u>\$ 155,243</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	(\$ 19,133)	\$ 31,049
稅上不可減除之費損	1,114	1,587
免稅所得	( 154)	( 106)
未分配盈餘加徵	-	3,152
國內子公司投資已實現損失	-	( 10,000)
稅率變動	-	( 2,934)
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	( 138)	( 2,317)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	7,215	-
其他	( 3,510)	173
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>(\$ 14,606)</u>	<u>\$ 20,604</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) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價	\$ 35,268	(\$ 22,643)	\$ -	\$ 12,625
負債準備	1,658	( 395)	-	1,263
其 他	10,030	( 3,918)	71	6,183
	46,956	( 26,956)	71	20,071
虧損扣抵	-	54,162	-	54,162
	<u>\$ 46,956</u>	<u>\$ 27,206</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 74,233</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 113	(\$ 23)	\$ -	\$ 90
確定福利退休計畫	1,740	116	-	1,856
其 他	1,491	5,292	( 170)	6,613
	<u>\$ 3,344</u>	<u>\$ 5,385</u>	<u>(\$ 170)</u>	<u>\$ 8,559</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價	\$ 6,180	\$ 29,088	\$ -	\$ 35,268
負債準備	5,270	( 3,612)	-	1,658
其 他	1,828	8,283	( 81)	10,030
	13,278	33,759	( 81)	46,956
虧損扣抵	7,274	( 7,274)	-	-
	<u>\$ 20,552</u>	<u>\$ 26,485</u>	<u>(\$ 81)</u>	<u>\$ 46,956</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 798	(\$ 685)	\$ -	\$ 113
確定福利退休計畫	1,383	357	-	1,740
其 他	951	220	320	1,491
	<u>\$ 3,132</u>	<u>(\$ 108)</u>	<u>\$ 320</u>	<u>\$ 3,344</u>

(三) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
可減除暫時性差異		
其他	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,944</u>

(四) 未使用之虧損扣抵

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>
<u>\$ 270,813</u>	118 年度

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 105 年度為止之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本每股盈餘（虧損）	<u>(\$ 2.43)</u>	<u>\$ 4.04</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>(\$ 2.43)</u>	<u>\$ 4.02</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本每股盈餘（虧損）之淨利	<u>(\$ 81,061)</u>	<u>\$ 134,639</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之淨利	<u>(\$ 81,061)</u>	<u>\$ 134,639</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	33,290	33,290
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	-	218
用以計算稀釋每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	<u>33,290</u>	<u>33,508</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。本公司 108 年度為淨損，是以未將員工酬勞具反稀釋作用潛在普通股之影響數納入計算。

二二、資本風險管理

本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。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二三、金融工具

(一) 公允價值資訊－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趨近其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

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>透過其他綜合損益按公</u> <u>允價值衡量之金融資</u> <u>產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市(櫃)				
普通股股票	\$ 11,150	\$ -	\$ -	\$ 11,150

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公</u> <u>允價值衡量之金融資</u> <u>產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市(櫃)				
普通股股票	\$ 6,119	\$ -	\$ -	\$ 6,119

108及107年度無第1級與第2級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 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)	\$ 864,483	\$ 594,403
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	11,150	6,119
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	1,082,282	862,601

註1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收帳款、其他應收款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、其他應付款及存入保證金等以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、應收帳款、應付帳款以及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

#### 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

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

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，參閱附註二七。

##### 敏感度分析

本公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1%時，本公司之敏感度分析。1%係為本公司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 1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於美元貶值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美元升值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 貨 幣 之 影 響	
	108年度	107年度
損 益	\$171(i)	\$514(i)

(i) 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外幣計價應收、應付款項。

(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。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

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		
— 金融資產	\$ 9,760	\$ 34,196
— 金融負債	507,191	322,778
具現金流量利率風險		
— 金融資產	284,172	160,796
— 金融負債	259,406	262,127

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。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 25 基點，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 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將增加／減少 62 仟元及 253 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。本公司並未積極交易該等投資。本公司權益價格風險主要集中於台灣地區櫃買中心之權益工具。



### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 15%，108 年及 107 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 1,672 仟元及 900 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。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前三大客戶，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，總應收帳款來自前述客戶之比率分別為 13% 及 18%。

### 3. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

#### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，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

非衍生金融負債	要求即付或				
	短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
無附息負債	\$ 204,188	\$ 127,855	\$ 4,630	\$ -	\$ -
浮動利率工具	50,346	57,402	153,389	-	-
固定利率工具	33,242	237,977	239,370	-	-
財務保證負債	-	-	-	22,113	-
	<u>\$ 287,776</u>	<u>\$ 423,234</u>	<u>\$ 397,389</u>	<u>\$ 22,113</u>	<u>\$ -</u>

107年12月31日

非衍生金融負債	要求即付或				
	短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
無附息負債	\$ 168,299	\$ 118,091	\$ 37,954	\$ -	\$ -
浮動利率工具	67,480	115,705	81,469	-	-
固定利率工具	60,590	189,741	76,534	-	-
財務保證負債	-	-	-	22,113	-
	<u>\$ 296,369</u>	<u>\$ 423,537</u>	<u>\$ 195,957</u>	<u>\$ 22,113</u>	<u>\$ -</u>

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係財務保證合約持有人若向保證人求償全數保證金額時，本公司為履行保證義務可能須支付之最大金額。惟依資產負債表日之預期，本公司認為支付該等合約款項之可能性不大

(2) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 766,597	\$ 584,905
— 未動用金額	86,403	288,095
	<u>\$ 853,000</u>	<u>\$ 873,000</u>

## 二四、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

### (一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
TUL Inc.	子公司
TUL B.V.	子公司
撼智物聯科技股份有限公司	子公司
撼衛生醫科技有限公司	子公司
立倍資訊有限公司	子公司
世盛國際開發股份有限公司	實質關係人

### (二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
銷貨收入	子公司		
	TUL Inc.	\$ 771,905	\$ 470,135
	TUL B.V.	414,373	346,883
	其他	245	18,067
		<u>\$ 1,186,523</u>	<u>\$ 835,085</u>

本公司與上述關係人間之交易係依雙方約定條件為之。

### (三) 進貨

關係人類別	108年度	107年度
子公司	\$ -	\$ 2,696
實質關係人	-	81
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,777</u>

本公司與上述關係人間之交易係依雙方約定條件為之。

### (四) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款－關係人	子公司		
	TUL Inc.	\$ 237,217	\$ 173,011
	TUL B.V.	98,433	37,459
	其他	49	76
		<u>\$ 335,699</u>	<u>\$ 210,546</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108及107年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款	關係子公司 人	<u>\$ 18</u>	<u>\$ -</u>

(六) 背書保證

本公司對子公司之背書保證，請參閱附表一。

(七) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
營業費用	子公司	<u>\$ 24</u>	<u>\$ -</u>

(八) 主要管理階層之薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 15,134	\$ 16,084
退職後福利	<u>788</u>	<u>612</u>
	<u>\$ 15,922</u>	<u>\$ 16,696</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。

二五、質抵押之資產

下列資產業經提供作為短期借款及開立信用狀額度之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
質押銀行存款（帳列按攤銷後成本 衡量之金融資產）	\$ 85,865	\$ 58,590
不動產及廠房淨額	102,270	103,779
投資性不動產	<u>34,621</u>	<u>34,944</u>
	<u>\$ 222,756</u>	<u>\$ 197,313</u>

二六、重大之期後事項

本公司為償還銀行借款並節省利息支出於108年7月23日經董事會決議擬發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總額400,000仟元，每張轉換公司債面額100仟元，票面利率0%，發行價格係按票面金額十足發行，發行期間為三年，預計發行日期為109年第一季。

二七、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：

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>								
美元	\$	22,910	29.98	(美元：新台幣)	\$		<u>686,856</u>	
<u>非貨幣性項目</u>								
採用權益法之投資		646	29.98	(美元：新台幣)	\$		<u>19,354</u>	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		22,340	29.98	(美元：新台幣)	\$		<u>669,758</u>	

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>								
美元	\$	16,122	30.715	(美元：新台幣)	\$		<u>495,179</u>	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		14,449	30.715	(美元：新台幣)	\$		<u>443,815</u>	
<u>非貨幣性項目</u>								
採用權益法之投資		214	30.715	(美元：新台幣)	\$		<u>6,587</u>	
採用權益法之投資 貸餘		11	30.715	(美元：新台幣)	\$		<u>327</u>	

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外	幣	108年度		107年度	
		匯	率	匯	率
美	元	30.912	(美元：新台幣)	30.151	(美元：新台幣)
			<u>\$ 1,651</u>		<u>\$ 3,317</u>

## 二八、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：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
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：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表五。

### (三) 大陸投資資訊：無。

誠訊科技股份有限公司  
為他人背書保證

民國 108 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證公司名稱	被背書公司名稱	保證對象		對單一企業 背書保證額 (註2)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證 最高額 (註3)	證額 對母子公司 背書保證	屬母子公司 對母子公司 背書保證	屬子公司 對母子公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
			稱關	係											
0	誠訊科技股份有限公司	誠智物聯科技股份有限公司	直接持有普通股權超過 百分之五十之子公司	超過	\$ 76,734	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ -	6	\$ 191,836	Y	N	N	N

註 1：編號欄之說明如下：  
發行人填 0。

註 2：以本公司 108 年 12 月 31 日財務報表淨值百分之 20 計算。

註 3：以本公司 108 年 12 月 31 日財務報表淨值百分之 50 計算。

撼訊科技股份有限公司  
 期末持有有價證券情形  
 民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券及名稱	與發行人之關係	帳列科目	年股數(仟股)	帳面金額	持股比例(%)	公允價值(註1)		註
							公允價值	底備	
撼訊科技股份有限公司	股票 公信電子股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	476	\$ 11,148	1	\$ 11,148		
	暈質能科技股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	138	2	4	2		
	瑞訊智能股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	100	-	12.5	-		

註 1：投資子公司相關資訊，請參閱附表五。



撼訊科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

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之情形	與一般交易不同原因	應餘	收帳		備註
			銷貨	金額	佔總銷貨之	授貨率				信期	額	
撼訊科技股份有限公司	TUL Inc. TUL B.V.	子公司 子公司	銷	\$ 771,905	26%	OA90 天	成本加成	無顯著不同	\$	237,217	45%	
			銷	414,373	14%	OA120 天	成本加成	無顯著不同		98,433	19%	

撼訊科技股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%

民國 108 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	名稱	關係	應收款項	應收關係人餘額	週轉率	逾期逾金	應收額	收關處	關係人	款方	項式	應收後	收關後	係人回	款額	項損	列失	備金	抵額
撼訊科技股份有限公司	TUL, Inc.		子公司	\$	237,217	3.76	\$	-					\$	237,217		\$				-
	TUL, B.V.		子公司		98,433	6.10		-							98,433					-

撼訊科技股份有限公司

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

附表五

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原年	始年	投資金額	年	初	年	金額	年底	帳面	持有	被投資公司	本年度	投資	本年度	認列之	註	
				年	年	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	備
撼訊科技股份有限公司	TUL Corporation (HK) Limited	Hong Kong	商品或業務推廣及諮詢服務	\$	1,730	\$	1,730	\$	404	100	\$	883	100	113	113	113	113	113	113	子公司
	TUL Inc.	USA	資訊軟體產品之銷售	3,042	3,042	3,042	3,042	100	100	15,167	100	15,167	100	9,834	9,834	9,834	9,834	9,834	9,834	子公司
	撼智物聯科技股份有限公司 (原名：禾訊投資股份有限公司)	台灣	資訊及通訊工程之承攬	30,000	30,000	30,000	30,000	3,000	100	23,274	100	23,274	100	4,616	4,616	4,616	4,616	4,616	4,616	子公司
	TUL B.V.	Netherlands	資訊軟體產品之銷售	4,147	4,147	4,147	4,147	100	100	2,300	100	2,300	100	3,441	3,441	3,441	3,441	3,441	3,441	子公司
	撼衛生醫科技有限公司	台灣	醫療器材製造及批發業	5,000	5,000	5,000	5,000	500	100	606	100	606	100	912	912	912	912	912	912	子公司
	立倍資訊有限公司	台灣	資訊軟體產品之銷售	1,000	1,000	1,000	1,000	100	100	1,065	100	1,065	100	20	20	20	20	20	20	子公司
禾訊投資股份有限公司	撼智物聯科技股份有限公司 (註一)	台灣	資訊及通訊工程之承攬	-	-	1,000	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	孫公司

註一：民國 108 年 3 月 21 日經董事會決議將持有 100% 之子公司禾訊投資股份有限公司及撼智物聯科技股份有限公司進行合併，並以禾訊投資股份有限公司為存續公司，合併基準日為 108 年 3 月 29 日。於 108 年 5 月 29 日禾訊投資股份有限公司更名為撼智物聯科技股份有限公司並新增資訊及通訊工程承攬相關營業項目。

# 附件十五

109 年度個體財務報表及

會計師查核報告

撼訊科技股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國109及108年度

地址：新北市汐止區新台五路一段79號7樓之7

電話：(02)8698-3000

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3~6		-
四、個體資產負債表	7		-
五、個體綜合損益表	8~9		-
六、個體權益變動表	10		-
七、個體現金流量表	11~12		-
八、個體財務報表附註			
(一) 公司沿革	13		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~15		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15~24		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定 性之主要來源	24		五
(六) 重要會計項目之說明	24~47		六~二五
(七) 關係人交易	48~49		二六
(八) 質抵押之資產	50		二七
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 其他事項	50		二八
(十二) 重大之期後事項	-		-
(十三) 具重大影響之外幣金融資產及負 債之資訊	50~51		二九
(十四) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	51~52		三十
2. 轉投資事業相關資訊	52		三十
3. 大陸投資資訊	52		三十
4. 主要股東資訊	52		三十
九、重要會計項目明細表	59~69		-

### 會計師查核報告

撼訊科技股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

撼訊科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 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，足以允當表達撼訊科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，與撼訊科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對撼訊科技股份有限公司民國 109 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。

茲對撼訊科技股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 主要銷售客戶之收入真實性

撼訊集團主要從事電腦顯示卡之製造及銷售，該產品之生命週期短且市場競爭激烈，且主要客戶群變化幅度較大。因銷貨收入之真實性以及收入認列是否依循適當會計原則，對於財務績效之影響重大，故著重於上述客戶群之銷售對象及其交易真實性，並列為關鍵查核事項。

有關收入之會計政策，請詳附註四。

本會計師對此之查核程序包括：

1. 瞭解撼訊集團銷貨交易等相關內部控制程序，據以設計因應該風險之相關內部控制查核程序，以確認並評估銷售客戶進行銷貨交易之相關內部控制作業是否有效。
2. 檢視當年度主要銷貨客戶之徵信資料、相關背景、交易金額及授信額度與其公司規模是否合理。
3. 針對主要銷售客戶之銷貨明細中選取適當樣本，檢視原始訂單、外部貨運文件或客戶簽收文件及確認貨款收回情形。

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

撼訊科技股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。



## 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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，惟其目的非對撼訊科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使撼訊科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致撼訊科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於撼訊科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成撼訊科技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，決定對撼訊科技股份有限公司民國 109 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 邱 盟 捷

邱盟捷



會計師 趙 永 祥

趙永祥



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1020025513 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 110 年 3 月 18 日

據訊科技股份有限公司  
個體資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金 (附註四及六)	\$ 382,838	21	\$ 204,572	13
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、八及二七)	51,915	3	90,561	6
1170	應收帳款淨額 (附註四及九)	212,993	12	190,721	12
1180	應收帳款—關係人 (附註四、九及二六)	490,222	26	335,699	22
1200	其他應收款 (附註四)	6,664	-	28,511	2
130X	存貨 (附註四及十)	379,097	20	352,866	23
1410	預付款項	14,724	1	46,870	3
1470	其他流動資產	903	-	1,164	-
11XX	流動資產總計	<u>1,539,356</u>	<u>83</u>	<u>1,250,964</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)	8,149	1	11,150	1
1550	採用權益法之投資 (附註四及十一)	43,061	2	43,295	3
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十二及二七)	115,724	6	115,548	7
1760	投資性不動產 (附註四、十三及二七)	54,735	3	34,621	2
1780	無形資產 (附註四及十四)	1,116	-	1,682	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二一)	67,064	4	74,233	5
1920	存出保證金 (附註四)	14,098	1	14,419	1
1975	淨確定福利資產 (附註四及十八)	6,490	-	5,285	-
15XX	非流動資產總計	<u>310,437</u>	<u>17</u>	<u>300,233</u>	<u>19</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,849,793</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,551,197</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十五及二七)	\$ 278,694	15	\$ 766,597	49
2130	合約負債	18,853	1	19,130	1
2170	應付帳款	537,746	29	247,633	16
2200	其他應付款 (附註十七及二六)	105,212	6	89,040	6
2230	本期所得稅負債	23	-	1,450	-
2250	負債準備—流動 (附註四)	12,279	-	7,837	1
2399	其他流動負債	34,851	2	18,858	1
21XX	流動負債總計	<u>987,658</u>	<u>53</u>	<u>1,150,545</u>	<u>74</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二一)	11,834	1	8,559	1
2670	其他非流動負債	15,085	1	8,421	-
25XX	非流動負債總計	<u>26,919</u>	<u>2</u>	<u>16,980</u>	<u>1</u>
2XXX	負債總計	<u>1,014,577</u>	<u>55</u>	<u>1,167,525</u>	<u>75</u>
	權益 (附註十九)				
	股本				
3110	普通股股本	448,816	24	332,905	22
3200	資本公積	307,514	17	196	-
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	37,237	2	37,237	2
3320	特別盈餘公積	-	-	663	-
3350	未分配盈餘	40,280	2	8,485	1
3300	保留盈餘總計	<u>77,517</u>	<u>4</u>	<u>46,385</u>	<u>3</u>
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 599)	-	599	-
3420	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	1,968	-	3,587	-
3400	其他權益總計	1,369	-	4,186	-
3XXX	權益總計	<u>835,216</u>	<u>45</u>	<u>383,672</u>	<u>25</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 1,849,793</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,551,197</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧



撼訊科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（虧損）為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及二六）	\$ 3,723,798	100	\$ 2,982,067	100
5000	營業成本（附註十、二十及二六）	( 3,497,869)	( 94)	( 2,900,101)	( 97)
5900	營業毛利	225,929	6	81,966	3
5910	與子公司之未實現銷貨利益	( 11,277)	-	( 1,887)	-
5920	與子公司之已實現銷貨利益	1,887	-	5,993	-
5950	已實現營業毛利	216,539	6	86,072	3
	營業費用（附註二十）				
6100	推銷費用	( 63,869)	( 2)	( 83,145)	( 3)
6200	管理費用	( 75,387)	( 2)	( 78,452)	( 3)
6300	研究發展費用	( 47,769)	( 1)	( 45,775)	( 1)
6450	預期信用減損迴轉利益	1,720	-	27,200	1
6000	營業費用合計	( 185,305)	( 5)	( 180,172)	( 6)
6900	營業淨利（損）	31,234	1	( 94,100)	( 3)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二十）	364	-	1,134	-
7010	其他收入（附註二十）	16,462	-	2,944	-
7020	其他利益及損失（附註二十）	1,066	-	1,304	-
7050	財務成本（附註二十）	( 9,832)	-	( 14,563)	-
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四）	654	-	7,614	-
7000	營業外收入及支出合計	8,714	-	( 1,567)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利(損)	\$ 39,948	1	(\$ 95,667)	( 3)
7950	所得稅利益(費用)(附註四及二一)	( 10,756)	-	14,606	-
8200	本年度淨利(損)	29,192	1	( 81,061)	( 3)
	其他綜合損益(附註四、十八及二一)				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	698	-	( 358)	-
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	( 237)	-	5,146	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	( 140)	-	71	-
8310		321	-	4,859	-
	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	( 1,498)	-	( 852)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	300	-	170	-
8360		( 1,198)	-	( 682)	-
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	( 877)	-	4,177	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 28,315	1	(\$ 76,884)	( 3)
	每股盈餘(虧損)(附註二二)				
9710	基 本	\$ 0.77		(\$ 2.43)	
9810	稀 釋	\$ 0.76		(\$ 2.43)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧





民國 109 年 12 月 31 日

聯益證券有限公司

董事長 張茂松

單位：新台幣千元

代碼	108年1月1日餘額	普通股	股本	公積	法定盈餘公積	留	特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘	除	國外營運機構	其他	透過其他	權益
											財務報表換算之	管理費	損益按公允價值	總計
											兌換	未實現	損益按公允價值	
											兌換	損失	損益按公允價值	
											(\$)			
A1	108年1月1日餘額	\$ 332,905	\$ 196	\$ 23,773	\$ 852	\$ 170,074	\$ 1,281	\$ 1,944	\$ 527,137					
D1	108年度淨損	-	-	-	-	( 81,061 )	-	-	( 81,061 )					
D3	108年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	( 287 )	( 682 )	5,146	( 4,177 )					
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	( 81,348 )	( 682 )	5,146	( 76,884 )					
B1	107年度盈餘指撥及分配：													
B5	提列法定盈餘公積	-	-	13,464	-	( 13,464 )	-	-	-					
B7	本公司股東現金股利	-	-	-	-	( 66,581 )	-	-	( 66,581 )					
B7	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	( 189 )	189	-	-	-					
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益													
Q1	工具投資 (附註七)	-	-	-	-	( 385 )	-	385	-					
Z1	108年12月31日餘額	332,905	196	37,237	663	8,485	599	3,587	383,672					
B17	108年度盈餘指撥及分配：													
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	( 663 )	663	-	-	-					
D1	109年度淨利	-	-	-	-	29,192	-	-	29,192					
D3	109年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	558	( 1,198 )	( 237 )	( 877 )					
D5	109年度綜合損益總額	-	-	-	-	29,750	( 1,198 )	( 237 )	28,315					
I1	可轉換公司債轉換 (附註十六)	115,911	307,310	-	-	-	-	-	423,221					
L1	贖回公司債 (附註十六)	-	8	-	-	-	-	-	8					
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益													
Q1	工具投資 (附註七)	-	-	-	-	1,382	-	( 1,382 )	-					
Z1	109年12月31日餘額	\$ 448,816	\$ 307,514	\$ 37,237	\$ 599	\$ 40,280	\$ 1,968	\$ 835,216						

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：張茂松



會計主管：謝文君

撼訊科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 39,948	(\$ 95,667)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	9,468	7,956
A20200	攤銷費用	2,201	1,699
A20300	預期信用減損迴轉利益	( 1,720)	( 27,200)
A20400	透過損益按公允價值衡量金資 產之淨利益	( 1,038)	-
A20900	財務成本	9,832	14,563
A21200	利息收入	( 364)	( 1,134)
A21300	股利收入	( 714)	( 772)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企 業損益份額	( 654)	( 7,614)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失	-	23
A23700	存貨跌價及報廢損失	31,832	12,079
A23900	與子公司之未實現銷貨利益	11,277	1,887
A24000	與子公司之已實現銷貨利益	( 1,887)	( 5,993)
A24100	未實現外幣兌換淨損益	1,765	( 2,146)
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31150	應收帳款淨額	( 26,545)	5,641
A31160	應收帳款－關係人	( 153,011)	( 132,392)
A31180	其他應收款	21,822	( 25,546)
A31200	存 貨	( 58,063)	302,853
A31230	預付款項	32,322	( 26,198)
A31240	其他流動資產	259	( 605)
A32125	合約負債	( 26)	2,361
A32150	應付帳款	288,127	45,842
A32180	其他應付款	13,006	( 38,509)
A32200	負債準備	4,420	5,181
A32230	其他流動負債	28,380	11,666
A32240	淨確定福利資產	( 507)	( 542)
A32990	其他非流動負債	6,554	699
A33000	營運產生之現金流入	256,684	48,132

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
A33100	收取之利息	\$ 389	\$ 1,138
A33300	支付之利息	( 9,320)	( 14,258)
A33500	支付之所得稅	( 1,579)	( 52,963)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>246,174</u>	<u>( 17,951)</u>
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	2,764	115
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產減少 (增加)	38,646	( 31,611)
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 9,191)	( 5,446)
B03800	存出保證金減少(增加)	321	( 334)
B04500	購置無形資產	( 1,635)	( 1,039)
B05400	取得投資性不動產	( 20,567)	-
B07600	收取之股利	<u>714</u>	<u>772</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>11,052</u>	<u>( 37,543)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	( 493,213)	190,470
C01200	發行公司債	422,312	-
C01300	償還公司債	( 100)	-
C04500	發放現金股利	-	( 66,581)
C05400	取得子公司股權	( 10,000)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>( 81,001)</u>	<u>123,889</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>2,041</u>	<u>( 1,128)</u>
EEEE	現金淨增加	178,266	67,267
E00100	年初現金餘額	<u>204,572</u>	<u>137,305</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 382,838</u>	<u>\$ 204,572</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張茂松



經理人：陳劍威



會計主管：謝文碧





撼訊科技股份有限公司

個體財務報表附註

民國 109 年及 108 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

撼訊科技股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 86 年 10 月成立，主要從事於電腦顯示卡之銷售。

本公司股票自 91 年 3 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

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 110 年 3 月 18 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後之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。

- (二) 110 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日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，本公司仍持續評估其他準則、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1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日(最早表達期間開始日)以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二) 編製基礎

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

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

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

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」及「採用權益法之子公司損益份額」暨相關權益項目。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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，於發生當期認列於損益。

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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

#### (五) 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。

#### (六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益時，係繼續按持股比例認列損失。

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。

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

#### (七) 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。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金及資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量，本公司採直線基礎提列折舊。

#### (九) 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，並且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，係認列於當期損益。

### (十) 不動產、廠房及設備及無形資產相關資產之減損

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

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。

### (十一) 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與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

### A. 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、按攤銷後成本衡量之應收帳款、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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

### B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業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本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

## (2) 金融資產之減損

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

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

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定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. 逾期超過 90 天，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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

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

## 4. 可轉換公司債

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

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

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

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）、權益組成部分（列入權益）及衍生性金融資產部分（列入損益）。

#### (十二) 負債準備

認列為負債準備之金額（包括銷售數量折扣及產品保固準備）係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

#### (十三) 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。

##### 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自顯示卡之銷售。由於顯示卡於運抵客戶指定地點時，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，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

#### (十四) 政府補助

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

## (十五) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

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

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

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

## (十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵使用時認列。

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

### 3. 當期及遞延所得稅

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

## 五、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之相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

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

## 六、現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 395	\$ 390
銀行支票及活期存款	<u>382,443</u>	<u>204,182</u>
	<u>\$ 382,838</u>	<u>\$ 204,572</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
銀行存款	0%-0.10%	0%-0.35%

七、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

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票	\$ 8,149	\$ 11,150

本公司依中長期策略目的投資公信電子股份有限公司及瑞訊智能股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

於108年9月，本公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值115仟元出售全數廣凌科技股份有限公司普通股，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益385仟元則轉入保留盈餘。

於109年7月，本公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值2,764仟元出售全數量質能科技股份有限公司普通股，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益1,382仟元則轉入保留盈餘。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流動</u>		
質押銀行存款	\$ 51,915	\$ 85,865
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	-	4,696
	<u>\$ 51,915</u>	<u>\$ 90,561</u>

(一) 截至108年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間為年利率1.045%~1.65%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二七。

## 九、應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 223,491	\$ 203,139
減：備抵損失	( 10,498)	( 12,418)
	<u>\$ 212,993</u>	<u>\$ 190,721</u>

### 按攤銷後成本衡量之應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。本公司採行之政策係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等，並於必要情形下投保足額之保險以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

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

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，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。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本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。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款（包含關係人）之備抵損失如下：

### 109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1~90天	逾期 超過90天	合計
預期信用損失率	0.07%~0.7%	0.87%~4.27%	100%	
總帳面金額	\$ 602,788	\$ 100,966	\$ 9,959	\$ 713,713
備抵損失	( 520)	( 19)	( 9,959)	( 10,498)
攤銷後成本	<u>\$ 602,268</u>	<u>\$ 100,947</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 703,215</u>

108年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0.07%~0.7%	0.92%~7.41%	15.81%~100%	
總帳面金額	\$ 466,831	\$ 59,418	\$ 12,589	\$ 538,838
備抵損失	( 255)	( 71)	( 12,092)	( 12,418)
攤銷後成本	<u>\$ 466,576</u>	<u>\$ 59,347</u>	<u>\$ 497</u>	<u>\$ 526,420</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 12,418	\$ 39,852
本年度迴轉減損損失	( 1,720)	( 27,200)
本年度實際沖銷	( 200)	( 234)
年底餘額	<u>\$ 10,498</u>	<u>\$ 12,418</u>

#### 十、存貨

	109年12月31日	108年12月31日
製成品	\$ 79,341	\$ 33,277
在製品	76,167	93,553
原物料	<u>223,589</u>	<u>226,036</u>
	<u>\$ 379,097</u>	<u>\$ 352,866</u>

109及108年度與存貨相關之銷貨成本分別為3,497,869仟元及2,900,101仟元。109及108年度銷貨成本包括存貨跌價及報廢損失分別為31,832仟元及12,079仟元。

#### 十一、採用權益法之投資

##### 投資子公司

	109年12月31日	108年12月31日
TUL Corporation (HK) Limited	\$ 712	\$ 883
TUL Inc.	22,072	15,167
撼智物聯科技股份有限公司 (原名：禾訊投資股份有限公司) (註二)	6,062	23,274
TUL B.V.	3,376	2,300
撼衛生醫科技股份有限公司	9,814	606
立倍資訊有限公司	<u>1,025</u>	<u>1,065</u>
	<u>\$ 43,061</u>	<u>\$ 43,295</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	109年12月31日	108年12月31日
TUL Corporation (HK) Limited	100%	100%
TUL Inc.	100%	100%
撼智物聯科技股份有限公司 (原名：禾訊投資股份有限公司) (註二)	100%	100%
TUL B.V.	100%	100%
撼衛生醫科技股份有限公司	100%	100%
立倍資訊有限公司	100%	100%

註一：108年3月21日經董事會決議將持有100%之子公司禾訊投資股份有限公司及孫公司撼智物聯科技股份有限公司進行吸收合併，並以禾訊投資股份有限公司為存續公司，合併基準日為108年3月29日。

註二：於108年5月29日更名為撼智物聯科技股份有限公司並新增資訊及通訊工程承攬相關營業項目。

註三：採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除撼衛生醫科技股份有限公司及立倍資訊有限公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

## 十二、不動產、廠房及設備

成 本	土	地	房 屋 建 築	生 財 器 具	合 計
108年1月1日餘額	\$ 44,720		\$ 73,500	\$ 46,135	\$ 164,355
增 添	-		-	5,446	5,446
處 分	-		-	(1,967)	(1,967)
108年12月31日餘額	<u>\$ 44,720</u>		<u>\$ 73,500</u>	<u>\$ 49,614</u>	<u>\$ 167,834</u>

(接次頁)



(承前頁)

	土	地	房屋建築	生財器具	合	計
<u>累計折舊</u>						
108年1月1日餘額	\$ -	(\$ 14,443)	(\$ 32,154)	(\$ 46,597)		
處分	-	-	1,944	1,944		
折舊費用	-	(1,509)	(6,124)	(7,633)		
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 15,952)</u>	<u>(\$ 36,334)</u>	<u>(\$ 52,286)</u>		
108年12月31日淨額	<u>\$ 44,720</u>	<u>\$ 57,548</u>	<u>\$ 13,280</u>	<u>\$ 115,548</u>		
<u>成本</u>						
109年1月1日餘額	\$ 44,720	\$ 73,500	\$ 49,614	\$ 167,834		
增添	-	-	9,191	9,191		
處分	-	-	(2,048)	(2,048)		
109年12月31日餘額	<u>\$ 44,720</u>	<u>\$ 73,500</u>	<u>\$ 56,757</u>	<u>\$ 174,977</u>		
<u>累計折舊</u>						
109年1月1日餘額	\$ -	(\$ 15,952)	(\$ 36,334)	(\$ 52,286)		
處分	-	-	2,048	2,048		
折舊費用	-	(1,509)	(7,506)	(9,015)		
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 17,461)</u>	<u>(\$ 41,792)</u>	<u>(\$ 59,253)</u>		
109年12月31日淨額	<u>\$ 44,720</u>	<u>\$ 56,039</u>	<u>\$ 14,965</u>	<u>\$ 115,724</u>		

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋建築	47至50年
生財器具	1至5年

設定作為借款擔保之不動產及廠房金額，請參閱附註二七。

### 十三、投資性不動產

	109年12月31日	108年12月31日
<u>成本</u>		
土地	\$ 35,886	\$ 24,970
房屋建築	<u>26,379</u>	<u>16,728</u>
	62,265	41,698
減：累計折舊	<u>(7,530)</u>	<u>(7,077)</u>
	<u>\$ 54,735</u>	<u>\$ 34,621</u>

投資性不動產係以直線基礎按8至35年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	109年12月31日	108年12月31日
公允價值	<u>\$ 62,266</u>	<u>\$ 41,699</u>

以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
第 1 年	\$ 1,828	\$ 1,828
第 2 年	<u>-</u>	<u>1,828</u>
	<u>\$ 1,828</u>	<u>\$ 3,656</u>

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二七。

#### 十四、無形資產

	專 利 權	商 標 權	其 他	合 計
108年1月1日餘額	\$ 321	\$ 430	\$ 1,591	\$ 2,342
取 得	-	-	1,039	1,039
攤銷費用	( 81)	( 117)	( 1,501)	( 1,699)
108年12月31日餘額	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 1,129</u>	<u>\$ 1,682</u>
109年1月1日餘額	\$ 240	\$ 313	\$ 1,129	\$ 1,682
取 得	-	-	1,635	1,635
攤銷費用	( 68)	( 99)	( 2,034)	( 2,201)
109年12月31日餘額	<u>\$ 172</u>	<u>\$ 214</u>	<u>\$ 730</u>	<u>\$ 1,116</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專 利 權	9 至 20 年
商 標 權	4 至 15 年
其 他	1 至 3 年

依功能別彙總攤銷費用：

	109年度	108年度
推銷費用	\$ 465	\$ 786
管理費用	1,245	590
研發費用	<u>491</u>	<u>323</u>
	<u>\$ 2,201</u>	<u>\$ 1,699</u>

## 十五、借    款

### 短期借款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註二七)		
銀行借款	<u>\$ 278,694</u>	<u>\$ 766,597</u>

銀行週轉性借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 1.02%~1.22% 及 1.5%~3.55%。

## 十六、應付公司債

本公司於 109 年 4 月 29 日發行票面利率為 0% 之國內第四次無擔保可轉換公司債，每張面額為新臺幣壹拾萬元，依票面金額十足發行，發行總張數為肆仟張，發行總額為新臺幣肆億元整，發行期間為三年。

每單位公司債持有人有權以每股 34.5 元轉換為本公司之普通股，後續轉換價格遇有反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定予以調整。轉換期間為 109 年 7 月 30 日至 112 年 4 月 29 日。若公司債屆時未轉換，將於到期時依債券面額以現金一次償還。其他重大條款尚包括：

### (一) 債券持有人之賣回權

本公司以本轉換公司債發行滿二年（111 年 4 月 29 日）之日為債券持有人賣回本債券之賣回基準日。債券持有人得要求本公司以債券面額加計利息補償金（滿二年為債券面額之 101.00%，實質收益率 0.5%），將其所持有之本轉換公司債贖回。本公司受理賣回請求，應以現金贖回本轉換公司債。

### (二) 本公司之贖回權

本轉換公司債發行滿三個月後翌日起（109 年 7 月 30 日）至發行期間屆滿前四十日止（112 年 3 月 20 日），本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十（含）時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得依辦法按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.1052%。

發行價款（減除交易成本 5,000 仟元）	\$422,312
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 244 仟元 及相關所得稅影響數 49 仟元）	( 46,677)
遞延所得稅資產	49
贖回權及賣回權之衍生工具（帳列透過損益按公允價 值衡量之金融資產－流動）及分攤認列於損益之交 易成本	81
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 4,755 仟元）	375,765
以有效利率 2.1052% 計算之利息	2,055
贖回公司債	( 95)
應付公司債轉換為普通股	( 377,725)
109 年 12 月 31 日負債組成部分	\$ -

截至 109 年 12 月 31 日止，公司債持有人已執行轉換之公司債面額合計為 399,900 仟元，轉換之股數合計為 11,591 仟股。另剩餘轉換公司債面額 100 仟元，已於 109 年第四季由本公司現金贖回。

#### 十七、其他負債

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付加工費	\$ 53,678	\$ 38,527
應付薪資及獎金	23,227	22,580
應付員工酬勞	3,590	-
應付董事酬勞	1,340	-
應付休假給付	183	514
其 他	23,194	27,419
	<u>\$ 105,212</u>	<u>\$ 89,040</u>

#### 十八、退職後福利計畫

##### (一) 確定提撥計畫

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

##### (二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准

退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 15,604	\$ 15,519
計畫資產公允價值	( 22,094)	( 20,804)
淨確定福利資產	( \$ 6,490)	( \$ 5,285)

淨確定福利資產變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
108年1月1日餘額	\$ 14,353	( \$ 19,454)	( \$ 5,101)
服務成本			
利息費用 (收入)	180	( 247)	( 67)
認列於損益	180	( 247)	( 67)
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	( 628)	( 628)
精算損失—人口統計假 設變動	1	-	1
精算利益—財務假設變 動	712	-	712
精算利益—經驗調整	273	-	273
認列於其他綜合損益	986	( 628)	358
雇主提撥	-	( 475)	( 475)
108年12月31日餘額	\$ 15,519	( \$ 20,804)	( \$ 5,285)
109年1月1日餘額	\$ 15,519	( \$ 20,804)	( \$ 5,285)
服務成本			
利息費用 (收入)	136	( 184)	( 48)
認列於損益	136	( 184)	( 48)

(接次頁)

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 資產
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 647)	(\$ 647)
精算損失—人口統計假 設變動	-	-	-
精算利益—財務假設變 動	667	-	667
精算利益—經驗調整	( 718)	-	( 718)
認列於其他綜合損益	( 51)	( 647)	( 698)
雇主提撥	-	( 459)	( 459)
109年12月31日餘額	<u>\$ 15,604</u>	<u>(\$ 22,094)</u>	<u>(\$ 6,490)</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.5%	0.875%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%

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

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 450)	(\$ 480)
減少 0.25%	\$ 469	\$ 501
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 454	\$ 487
減少 0.25%	(\$ 437)	(\$ 468)

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

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 458	\$ 489
確定福利義務平均到期期間	12.5 年	13.4 年

## 十九、權益

### (一) 普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	96,000	96,000
額定股本	\$ 960,000	\$ 960,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	44,881	33,290
已發行股本	\$ 448,816	\$ 332,905

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

如附註十六所述，本公司之公司債持有人於 109 年度陸續行使轉換權而增加股本 115,911 仟元。

### (二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股東逾期未領取股利	\$ 196	\$ 196
公司債轉換溢價	307,310	-
庫藏股票交易	8	-
	\$ 307,514	\$ 196

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

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十(七)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

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

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

本公司於 109 年 6 月 10 日及 108 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	108 年度	107 年度
法定盈餘公積	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,464</u>
特別盈餘公積 (迴轉)	<u>(\$ 663)</u>	<u>(\$ 189)</u>
現金股利	<u>\$ -</u>	<u>\$ 66,581</u>
每股現金股利 (元)	\$ -	\$ 2



本公司 110 年 3 月 18 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109 年度
法定盈餘公積	\$ 2,919
特別盈餘公積	\$ -
現金股利	\$ 22,441
每股現金股利 (元)	\$ 0.5

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月 10 日召開之股東常會決議。

## 二十、稅前淨利 (損)

### (一) 利息收入

	109 年度	108 年度
銀行存款	\$ 364	\$ 1,134

### (二) 其他收入

	109 年度	108 年度
租金收入	\$ 2,068	\$ 1,967
股利收入	714	772
補助款收入 (附註二三)	10,125	-
其他	3,555	205
	<u>\$ 16,462</u>	<u>\$ 2,944</u>

### (三) 其他利益及損失

	109 年度	108 年度
淨外幣兌換利益	\$ 479	\$ 1,651
其他	587	(347)
	<u>\$ 1,066</u>	<u>\$ 1,304</u>

### (四) 財務成本

	109 年度	108 年度
銀行借款利息	\$ 7,777	\$ 14,563
公司債折價攤銷 (附註十六)	2,055	-
	<u>\$ 9,832</u>	<u>\$ 14,563</u>

(五) 折舊及攤銷

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 987	\$ 1,276
營業費用	8,028	6,357
其他損失	<u>453</u>	<u>323</u>
	<u>\$ 9,468</u>	<u>\$ 7,956</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 2,201</u>	<u>\$ 1,699</u>

(六) 員工福利費用

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 5,257	\$ 5,248
確定福利計畫 (附註十八)	( <u>48</u> )	( <u>67</u> )
	5,209	5,181
其他員工福利	<u>138,908</u>	<u>144,983</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 144,117</u>	<u>\$ 150,164</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 26,405	\$ 26,303
營業費用	117,760	123,928
其他收入	( <u>48</u> )	( <u>67</u> )
	<u>\$ 144,117</u>	<u>\$ 150,164</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞，但公司尚有待彌補虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工及董事酬勞。108 年度為淨損，不擬估列員工酬勞及董事酬勞，109 年度估列之員工酬勞及董事酬勞於 110 年 3 月 18 日經董事會決議如下：。

估列比例

	<u>109 年度</u>
員工酬勞	8.00%
董事酬勞	2.99%

金 額

	109年12月31日
員工酬勞	\$ 3,590
董事酬勞	1,340

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

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

(八) 外幣兌換損益

	109年度	108年度
外幣兌換利益總額	\$ 72,608	\$ 63,476
外幣兌換損失總額	( 72,129)	( 61,825)
淨利益	<u>\$ 479</u>	<u>\$ 1,651</u>

二一、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：

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 23	\$ -
以前年度之調整	129	7,215
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>10,604</u>	<u>( 21,821)</u>
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 10,756</u>	<u>(\$ 14,606)</u>

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利（損）	<u>\$ 39,948</u>	<u>(\$ 95,667)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	\$ 7,990	(\$ 19,133)
稅上不可減除之費損	4,226	1,114
免稅所得	( 2,168)	( 154)

(接次頁)

(承前頁)

	109年度	108年度
基本稅額應納差額	\$ 23	\$ -
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	1,558	( 138)
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	129	7,215
其 他	( 1,002)	( 3,510)
認列於損益之所得稅費用(利益)	<u>\$ 10,756</u>	<u>(\$ 14,606)</u>

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價	\$ 12,625	(\$ 2,818)	\$ -	\$ 9,807
負債準備	1,263	1,692	-	2,955
其 他	<u>6,183</u>	<u>3,157</u>	<u>10</u>	<u>9,350</u>
	20,071	2,031	10	22,112
虧損扣抵	<u>54,162</u>	( 9,210)	-	<u>44,952</u>
	<u>\$ 74,233</u>	<u>(\$ 7,179)</u>	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 67,064</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 90	(\$ 27)	\$ -	\$ 63
確定福利退休計畫	1,856	110	-	1,966
其 他	<u>6,613</u>	<u>3,342</u>	( 150)	<u>9,805</u>
	<u>\$ 8,559</u>	<u>\$ 3,425</u>	<u>(\$ 150)</u>	<u>\$ 11,834</u>

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價	\$ 35,268	(\$ 22,643)	\$ -	\$ 12,625
負債準備	1,658	( 395)	-	1,263
其他	10,030	( 3,918)	71	6,183
	46,956	( 26,956)	71	20,071
虧損扣抵	-	54,162	-	54,162
	<u>\$ 46,956</u>	<u>\$ 27,206</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 74,233</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 113	(\$ 23)	\$ -	\$ 90
確定福利退休計畫	1,740	116	-	1,856
其他	1,491	5,292	( 170)	6,613
	<u>\$ 3,344</u>	<u>\$ 5,385</u>	<u>(\$ 170)</u>	<u>\$ 8,559</u>

(三) 未使用之虧損扣抵

截至 109 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
<u>\$ 224,760</u>	118 年度

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 107 年度為止之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘（虧損）

	單位：每股元	
	109年度	108年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.77</u>	<u>(\$ 2.43)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.76</u>	<u>(\$ 2.43)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
用以計算基本每股盈餘（虧損）之淨利（損）	\$ <u>29,192</u>	(\$ <u>81,061</u> )
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	\$ <u>29,192</u>	(\$ <u>81,061</u> )

股 數

單位：仟股

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	38,086	33,290
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	113	-
員工酬勞	<u>27</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>38,226</u>	<u>33,290</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。本公司 108 年度為淨損，是以未將員工酬勞具反稀釋作用潛在普通股之影響數納入計算。

二三、政府補助

本公司於 109 年 5 月 27 日通過經濟部辦理之商業服務業受嚴重特殊傳染性肺炎影響之艱困事業薪資及營運資金補貼，以及 109 年 7 月 23 日通過經濟部研發固本專案計畫，並於 109 年 5 月、6 月、8 月及 12 月分別取得 3,220 仟元、2,000 仟元、2,191 仟元及 2,714 仟元之補貼金額，並認列收益 10,125 仟元。

## 二四、資本風險管理

本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。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

## 二五、金融工具

### (一) 公允價值資訊－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趨近其公允價值。

### (二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

#### 1. 公允價值層級

#### 109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公</u> <u>允價值衡量之金融資</u> <u>產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃） 普通股股票	<u>\$ 8,149</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,149</u>

#### 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>透過其他綜合損益按公</u> <u>允價值衡量之金融資</u> <u>產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃） 普通股股票	<u>\$ 11,150</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,150</u>

109及108年度無第1級與第2級公允價值衡量間移轉之情形。

### (三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$ 1,158,730	\$ 864,483
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	8,149	11,150
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註2)	893,620	1,082,282

註1：餘額係包含現金、債務工具投資、應收帳款、其他應收款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、其他應付款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款以及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

#### 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

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

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，參閱附註二九。

##### 敏感度分析

本公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。



下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1%時，本公司之敏感度分析。1%係為本公司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 1%予以調整。當新台幣相對於美金升值 1%時，將使 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少 (351) 仟元及 171 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及應付款項。

## (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。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 13,655	\$ 9,760
— 金融負債	235,974	507,191
具現金流量利率風險		
— 金融資產	419,904	284,172
— 金融負債	42,720	259,406

## 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。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 25 基點，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 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 109 及 108 年度之稅前淨利將增加／減少 943 仟元及 62 仟元。

### (3) 其他價格風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。本公司並未積極交易該等投資。本公司權益價格風險主要集中於台灣地區櫃買中心之權益工具。

#### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 15%，109 年及 108 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 1,222 仟元及 1,672 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。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

## 3. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，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。

109年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 365,165	\$ 256,480	\$ 21,313	\$ -	\$ -
浮動利率工具	-	42,800	-	-	-
固定利率工具	168	31,127	205,477	-	-
財務保證負債	-	-	-	22,113	-
	<u>\$ 365,333</u>	<u>\$ 330,407</u>	<u>\$ 226,790</u>	<u>\$ 22,113</u>	<u>\$ -</u>

108年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 204,188	\$ 127,855	\$ 4,630	\$ -	\$ -
浮動利率工具	50,346	57,402	153,389	-	-
固定利率工具	33,242	237,977	239,370	-	-
財務保證負債	-	-	-	22,113	-
	<u>\$ 287,776</u>	<u>\$ 423,234</u>	<u>\$ 397,389</u>	<u>\$ 22,113</u>	<u>\$ -</u>

上述財務保證合約之金額，係財務保證合約持有人若向保證人求償全數保證金額時，本公司為履行保證義務可能須支付之最大金額。惟依資產負債表日之預期，本公司認為支付該等合約款項之可能性不大。

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 278,694	\$ 766,597
— 未動用金額	<u>607,146</u>	<u>86,403</u>
	<u>\$ 885,840</u>	<u>\$ 853,000</u>

## 二六、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

### (一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
TUL Inc.	子公司
TUL B.V.	子公司
撼智物聯科技股份有限公司	子公司
撼衛生醫科技股份有限公司	子公司
立倍資訊有限公司	子公司
張茂松	本公司之董事長
陳劍威	本公司之總經理

### (二) 營業收入

帳列項目	關係人類別／名稱	109年度	108年度
銷貨收入	子公司		
	TUL Inc.	\$ 828,346	\$ 771,905
	TUL B.V.	607,884	414,373
	其他	704	245
		<u>\$ 1,436,934</u>	<u>\$ 1,186,523</u>

本公司與上述關係人間之交易係依雙方約定條件為之。

### (三) 進貨

關係人類別	109年度	108年度
子公司	<u>\$ 5,358</u>	<u>\$ -</u>

本公司與上述關係人間之交易係依雙方約定條件為之。

### (四) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款－關係人	子公司		
	TUL Inc.	\$ 350,321	\$ 237,217
	TUL B.V.	139,884	98,433
	其他	17	49
		<u>\$ 490,222</u>	<u>\$ 335,699</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。109及108年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款－關係人	子公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18</u>

(六) 背書保證

為他人背書保證

本公司對子公司之背書保證，請參閱附表一。

取得背書保證

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
張茂松、陳劍威（註）		
被保證金額	\$ 193,000	\$ 193,000
實際動支金額（帳列擔保 銀行借款）	<u>65,032</u>	<u>134,997</u>
	<u>\$ 127,968</u>	<u>\$ 58,003</u>
張茂松		
被保證金額	\$ 692,840	\$ 660,000
實際動支金額（帳列擔保 銀行借款）	<u>213,662</u>	<u>631,600</u>
	<u>\$ 479,178</u>	<u>\$ 28,400</u>

註：借款由本公司之董事長及總經理提供連帶保證。

(七) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
營業費用	子公司	<u>\$ 388</u>	<u>\$ 24</u>

(八) 主要管理階層之薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 16,324	\$ 15,134
退職後福利	<u>842</u>	<u>788</u>
	<u>\$ 17,166</u>	<u>\$ 15,922</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。

## 二七、質抵押之資產

下列資產業經提供作為短期借款及開立信用狀額度之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
質押銀行存款（帳列按攤銷後成本 衡量之金融資產）	\$ 51,915	\$ 85,865
不動產及廠房淨額	100,761	102,270
投資性不動產	<u>54,735</u>	<u>34,621</u>
	<u>\$ 207,411</u>	<u>\$ 222,756</u>

## 二八、其他事項

本公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，致 109 年 2 月至 5 月營業收入大幅下降。隨疫情趨緩及政策鬆綁，本公司預期營運將逐漸恢復正常。

### (一) 調整營運策略

善用網路平台行銷，加強電商平台通路銷售。

### (二) 籌資策略

本公司已於 109 年 4 月發行面額 400,000 仟元之三年期可轉換公司債充實營運資金。

### (三) 政府紓困措施

本公司已陸續向政府申請薪資及營運資金等各項補貼，並且已取得 10,125 仟元補貼。

## 二九、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：

109 年 12 月 31 日

<u>外幣資產</u>	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳</u>	<u>面</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	30,921		28.48 (美元：新台幣)		\$	<u>880,632</u>	
<u>非貨幣性項目</u>								
採用權益法之投資		1,288		28.48 (美元：新台幣)		\$	<u>36,698</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	32,153	28.48	(美元：新台幣)	\$	915,712		

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>								
美元	\$	22,910	29.98	(美元：新台幣)	\$	686,856		
<u>非貨幣性項目</u>								
採用權益法之投資		646	29.98	(美元：新台幣)	\$	19,354		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		22,340	29.98	(美元：新台幣)	\$	669,758		

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外	幣	109年度		108年度	
		匯	率	匯	率
美	元	29.549	(美元：新台幣)	30.912	(美元：新台幣)
			\$ 479		\$ 1,651

### 三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
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：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。

9. 從事衍生工具交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表五。

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六。



撼訊科技股份有限公司

為他人背書保證

民國 109 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱關係		對單一企業 背書保證限額 (註2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬大陸 地區背書 保證
0	撼訊科技股份有限公司	撼智物聯科技股份有限 公司	直接持有普通股股權超過 百分之五十之子公司	\$ 167,043	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ 22,113	\$ -	3	\$ 417,608	Y	N	N

註 1：編號欄之說明如下：

發行人填 0。

註 2：以本公司 109 年 12 月 31 日財務報表淨值百分之 20 計算。

註 3：以本公司 109 年 12 月 31 日財務報表淨值百分之 50 計算。

撼訊科技股份有限公司  
 期末持有有價證券情形  
 民國 109 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券及名稱(註1)	與有價證券 發行人之關係(註2)	帳列科目	期末				備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比例(%)	公允價值(註1)	
撼訊科技股份有限公司	股票							
	公信電子股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	476	\$ 8,149	0.75	\$ 8,149	
	瑞訊智能股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	100	-	12.5	-	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：投資子公司及關聯企業權益相關資訊，請參閱附表五。

撼訊科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

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		應收帳款		備註	
			銷貨金額	佔總銷貨額之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收帳款之比率		
撼訊科技股份有限公司	TUL Inc.	子公司	銷貨	\$ 828,346	22%	OA90 天	成本加成	無顯著不同	\$ 350,321	50%	
	TUL B.V.	子公司	銷貨	607,884	16%	OA120 天	成本加成	無顯著不同	139,884	20%	

撼訊科技股份有限公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 109 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	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 呆帳金額	抵備 金額	註
					金額	處理方式				
撼訊科技股份有限公司	TUL Inc.	子公司	\$ 350,331	2.82	\$ -	-	\$ 195,356	\$ -		
	TUL B.V.	子公司	139,884	5.10	-	-	126,250	-		

撼訊科技股份有限公司  
 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊  
 民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

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		持有被投資公司帳面金額	本期認列之投資損益	本期認列之投資損益	備註
				期	末	初	末				
撼訊科技股份有限公司	TUL Corporation (HK) Limited	Hong Kong	商品或業務推廣及諮詢服務	\$ 1,730	\$ 1,730	\$ 404	100	\$ 712	(\$ 136)	(\$ 136)	子公司
	TUL Inc.	USA	資訊軟體產品之銷售	3,042	3,042	100	100	22,072	13,451	13,451	子公司
	撼智物聯科技股份有限公司(原名:禾訊投資股份有限公司)(註)	台灣	資訊及通訊工程之承攬	30,000	30,000	3,000	100	6,062	( 17,212)	( 17,212)	子公司
	TUL B.V.	Netherlands	資訊軟體產品之銷售	4,147	4,147	100	100	3,376	5,356	5,356	子公司
	撼衛生醫科技股份有限公司	台灣	醫療器材製造及批發業及電信器材零售業	15,000	5,000	1,500	100	9,814	( 792)	( 792)	子公司
立倍資訊有限公司	台灣	資訊軟體產品之銷售	1,000	1,000	100	100	1,025	( 13)	( 13)	子公司	

註： 108 年 3 月 21 日經董事會決議將持有 100% 之子公司禾訊投資股份有限公司及撼智物聯科技股份有限公司進行合併，並以禾訊投資股份有限公司為存續公司，合併基準日為 108 年 3 月 29 日。於 108 年 5 月 29 日禾訊投資股份有限公司更名為撼智物聯科技股份有限公司並新增資訊及通訊工程承攬相關營業項目。

撼訊科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 ( 股 )	持 股 比 例
劉 芬 蘭	2,555,833	5.69%

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

撼訊科技股份有限公司



董事長 張茂松

