ITEQ

Innovation, Teamwork, Excellence, Quality

股票代號：6213

聯茂電子股份有限公司

一〇四年度年報

ITEQ Corporation Annual Report 2015

刊印日期：中華民國一〇五年四月十八日
台灣證券交易所公開資訊觀測站網址：http://mops.twse.com.tw
證期局指定資訊申報網址：http://sii.twse.com.tw
聯茂公司年報網址：http://www.iteq.com.tw

一、 本公司發言人及代理發言人

發言人：蔡馨曄

職稱：執行長兼總經理

電話：(03)588-7888

E-MAIL：audrey@iteq.com.tw

代理發言人：周榮燦

職稱：資深處長

電話：(03) 588-7888

E-MAIL：alexchou@iteq.com.cn

二、 總公司、分公司及工廠之地址及電話

類別	公司名稱	地　　址	電　話
總公司及工廠	聯茂電子(股)公司	新竹縣新埔鎮大鲁閣路 17 號	(03)588-7888
分公司及工廠	東莞聯茂電子科技有限公司	廣東省東莞市虎門鎮北柵村南坊工業區東坊大道 168 號	0769-8570-8688
	聯茂(無錫)電子科技有限公司	江蘇省無錫市錫山區東亭鎮錫山經濟開發區春暉東路 35 號	0510-8223-5888
	廣州聯茂電子科技有限公司	廣州省廣州經濟技術開發區永和經濟區華峰路 2 號	020-6286-8088
	茂成電子科技(東莞)有限公司	廣東省東莞市黃江鎮黃牛埔管理區 168 號	0769-8363-2688
	聯茂(仙桃)電子科技有限公司	湖北省仙桃市黃金大道東段 88 號	～籌設中～

三、 辦理股票過戶機構名稱、地址、網址及電話

名稱：群益金鼎證券股份有限公司

地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2

電話：(02)2702-3999

網址：http://www.capital.com.tw

四、 最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：黃瑞展、翁博仁

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：http://www.deloitte.com.tw

電話：(02)2545-9988

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、 公司網址：http://www.iteq.com.tw

目　　錄

頁次

壹、致股東報告書---------- 1
貳、公司簡介---------- 3
　一、設立日期---------- 3
　二、公司沿革---------- 3
參、公司治理報告---------- 8
　一、組織系統---------- 8
　二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料---- 9
　三、公司治理運作情形---------- 19
　四、會計師公費資訊---------- 34
　五、更換會計師資訊---------- 35
　六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者---------- 36
　七、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形---------- 36
　八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊---------- 38
　九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合計算綜合持股比例---------- 39
肆、募資情形---------- 40
　一、資本及股份---------- 40
　二、公司債辦理情形---------- 46
　三、特別股辦理情形---------- 46
　四、海外存託憑證辦理情形---------- 46
　五、員工認股權憑證辦理情形---------- 46
　六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形---------- 46
　七、資金運用計畫執行情形---------- 46
　八、限制員工權利新股辦理情形---------- 46
伍、營運概況---------- 47
　一、業務內容---------- 47
　二、市場及產銷概況---------- 51
　三、從業員工---------- 56
　四、環保支出資訊---------- 56
　五、勞資關係---------- 57
　六、重要契約---------- 59
陸、財務概況---------- 60
　一、最近五年度簡明資產負債表及損益表---------- 60
　二、最近五年度財務分析---------- 68
　三、最近年度財務報告之監察人審查報告---------- 74
　四、最近年度財務報表含會計師查核報告---------- 74
　五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表---------- 74
　六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事---------- 74

目　　錄

頁次

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項---------- 75
一、財務狀況之檢討與分析表---------- 75
二、經營結果之檢討與分析表---------- 77
三、現金流量之檢討與分析表---------- 78
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響---------- 78
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫---------- 78
六、風險事項---------- 78
七、其他重要事項---------- 81
捌、特別記載事項---------- 82
一、關係企業相關資料---------- 82
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形---------- 86
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形---------- 86
四、其他必要補充說明事項---------- 86
五、最近年度及截至年報刊印日止如發生證交法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項---------- 86

【附錄】
一、評估本公司聘僱會計師之獨立性及適任性報告---------- 87
二、內部控制聲明書---------- 90
三、最近年度財務報告之監察人審查報告---------- 91
四、最近年度財務報表含會計師查核報告書---------- 92
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告---------- 165

壹、致股東報告書

各位敬愛的股東女士、先生們：

一、 民國 104 年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項　目	2015年度	2014年度	YoY(%)
營業收入	19,077,278	20,145,767	-5.30
營業毛利	2,374,641	2,185,746	8.64
營業利益	1,117,025	913,259	22.31
營業外收(支)	-48,469	17,208	-381.67
稅後純益	600,054	529,762	13.27
純益率(%)	3.15%	2.63%	

(二) 預算執行情形

本公司 104 年度並未對外公開預測數，故無須揭露預算執行情形，惟整體實際營運狀況及表現與公司內部制定之營運計畫大致相當。

(三) 財務收支及獲利能力分析

項　目		104 年度	103 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	59.20	59.47
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	234.33	198.56
償債能力	流動比率(%)	146.94	144.93
	速動比率(%)	135.95	132.19
經營能力	平均收現天數	143.7	132.8
	平均銷貨天數	24.36	22.28
獲利能力	資產報酬率(%)	3.81	3.51
	股東權益報酬率(%)	8.54	7.47
	稅前純益佔實收資本比率(%)	34.70	28.42
	純益率(%)	3.15	2.63
	稅後每股盈餘(元)	1.92	1.62

(四) 研究發展狀況

本公司產品技術研發以市場需求導向為主，新埔廠更有效的提升公司在高階雲端伺服器、網通產品之尺寸安定性與薄板製程能力，在高階智慧手機、平板使用之無鹵環保材料的超薄膠片與型變安定性亦提升至日系產品製程能力水準。本公司在 104 年硬板產品研發上主要成果：成功開發伺服器應用超低損耗、低介電特性板材及 HDI 應用低介電特性無鹵板材陸續通過 PCB 板廠品質測試驗證，並在汽車電子用抗高漏電壓與耐高熱衝擊材料開發通過第三方車載板實驗室測試認證及取得 UL 安全測試認證。軟板產品研發上主要成果：針對電子設備薄型化及穿戴設備的要求，開發超薄覆蓋膜及超薄基板產品；針對高頻高速傳輸電路的要求，開發 Low loss 系列覆蓋膜、基板及純膠片產品，提供完整的高頻高速軟板解決方案及取得 UL 安全測試認證。

105 年朝高階無鹵 HF、高散熱 IMS、超高速傳輸 Low loss、汽車電子 Auto Motive、高階智慧手機 Smart Phone、平板 Tablet PC、軟硬結合 Rigid-Flex 之產品研發，並結合 Chip Set 上游原料供應商及工研院與下游系統應用客戶垂直整合，共同開發，掌握關鍵原料及產品運用趨勢，預期本公司所有產品群在市場上更具領導及競爭優勢。

二、 民國 104 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 專注於高階材料銅箔基板含硬板及軟板生產，成為無鉛無鹵等環保材料開發及高頻通訊材料之領導廠商。
2. 規劃兩岸三地完整的生產佈局及產品線，成為最具全球競爭力之電子材料產業。
3. 持續精實人力資源及多職能訓練，加強經營管理，以發揮資源整合的功效。
4. 審慎規劃財務結構，強化公司治理、董事會與稽核積極監督與管理，謀求股東利益極大化，重視員工福利，積極回饋社會。

(二) 重要產銷政策

1. 加強對產品及市場結構分析，了解終端市場變化趨勢並掌握先機。
2. 4C 產業高度走向集中化，結合雲端高階材料之成長，積極全球之產銷佈局。
3. 研判洞悉原物料價格趨勢，掌握採購原物料的優勢及嚴謹的採購議價能力。
4. 深耕目前主力客戶，與上下游策略夥伴合作，共同開發高階特殊材料產品及市場。如穿戴式產品來臨，加強軟硬結合板推廣。
5. 針對利基市場，積極開拓無鹵材料的市佔率，積極開發出特性優異且價格具競爭力的環保材料，並推廣至主流市場，以區隔市場競爭力。
6. 針對現行 LED 背光模組及照明產品之需求，強化 LED 散熱模組之應用。

三、 未來公司發展策略

持續本業各項新產品、新製程之研發外，針對核心領域「樹脂配方與塗佈技術」積極拓展包括可應用於無線寬頻之通訊設備、基地台、高級伺服器電腦、電訊交換機、資料儲存系統雲端設備、智慧型手機、筆記型電腦等 4C 綠色環保產品、以及汽車電子、攜帶型個人穿戴式產品、軟硬結合板等相關領域的關鍵材料。

四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

104 年中國經濟成長放緩，商品價格下跌使部份新興國家景氣陷入停滯、衰退，全球經濟成長持續疲弱；美國的升息政策雖造成全球金融市場波動，但可視為其經濟情況好轉，期能重新提振全球電子產品需求。

終端市場方面，雖 PC、NB、智慧型手機及平板電腦市場漸趨飽和、成長趨緩，惟隨著行動裝置逐漸普及，雲端運算、物聯網等科技應用對於伺服器、網通基礎設備、儲存裝置等需求也隨之增加；無人車、汽車電子輔助系統等新科技成為未來趨勢，通訊、車用電子可望為本公司帶來新的營運動能。

在市場競爭與日俱增、產業變化瞬息萬變的時代，唯有持續耕耘技術與專利佈局，並創造誘因、積極留才，提升在產業之競爭力。最後，懇請各位股東繼續給予支持與鼓勵，本公司全體同仁亦將竭盡所能，全力以赴，不負各位之期望，共享經營成果。

敬祝 大家

身體健康 萬事如意

董事長 蔡茂禎

中華民國一〇五年四月十八日

貳、公司簡介

一、 設立日期

中華民國 86 年 2 月 13 日發起，86 年 4 月 10 日公司核准設立，86 年 4 月 23 日取得經濟部核發之公司執照。

二、 公司沿革

本公司創辦設址於台北市仁愛路三段 26 號 4 樓之 1，由萬海威、高繼祖博士等所率領之高級技術團隊，邀集華陽中小企業開發、寰通投資及其他主要股東投入設廠，並開發國內大尺寸多層印刷電路板基材與銅箔基層板市場。本公司重要記事如下：

民國86年：

- 聯茂電子成立，登記資本額220,000仟元。主要產品係多層印刷電路板基材及銅箔基板半成品、成品之製造、加工及買賣。
- 辦理現增壹億元，總資本額增至320,000仟元。
- 同年10月補辦公開發行。

民國87年：

- 正式量產並銷售。
- 獲經濟部工業局「主導性新產品開發專案」補助。
- 通過BSI ISO-9002 認證合格。

民國88年：

- 辦理現金增資130,000仟元，總資本額增至450,000仟元。
- 獲經濟部工業局「業界科技專案」補助。
- 向台灣、日本及美國申請「用於環氧樹脂硬化劑合成」之專利審查。
- 完成「主導性新產品開發專案」高Tg(180℃)產品配方並通過UL94V認證合格。

民國89年：

- 通過BSI QS-9000 認證合格。
- 因熱煤油儲存桶溢流導致電線走火引起火災，造成部分廠房、機器設備及原料毀損；經近半年復建，於同年九月完全量產，其產能及營收已超越火災前水準。
- 與西陵電子(股)公司購買桃園山仔頂段331地號之土地及建築物，供災後復建及未來營運擴充使用。
- High Tg、Low DK及Green Laminate取得UL認證。

民國90年：

- 辦理現金增資174,500仟元，總資本額增至624,500仟元。
- 辦理盈餘轉增資及資本公積轉增資合計86,940仟元，總資本額增至711,440仟元。
- 獲經濟部工業局「主導性新產品開發專案」補助，研發第三代通訊基板用膠片。
- 發表新世代堆層法Laser Drillabe Prepreg及高頻通訊材料。

民國91年：

- 辦理現金增資100,000仟元，總資本額增至811,440仟元。
- 與海外投資開發公司等簽訂「股東協議書」，共同在中國大陸廣東省投資設立「東莞聯茂電子科技有限公司」經營銅箔基板、膠片及多層印刷電路板基材之研發、製造、銷售及其相關業務。
- 12月30日公司股票掛牌上櫃。

民國92年：

- 東莞聯茂電子科技有限公司開始量產，每月營業額穩定成長。
- 辦理盈餘轉增資24,343仟元，總資本額增至835,783仟元。
- 發行國內第一次有擔保公司債100,000仟元，償還銀行借款。
- 發行國內第一次無擔保轉換公司債200,000仟元，用於購置機器設備及償還銀行借款；並於民國93年1月已全數轉為股本。
- 更換會計師為勤業眾信會計師事務所的楊明哲、張日炎會計師。
- 透過ITEQ TECHNOLOGY CO., LTD.投資設立「聯茂(無錫)電子科技有限公司」，經營銅箔基板、膠片及多層印刷電路板基材製造、銷售及其相關業務。

民國93年：

- 辦理現金增資100,000仟元，用於設立研發中心、購買機器設備、償還銀行借款，總資本額增至1,125,306仟元。
- 發行國內第二次無擔保轉換公司債500,000仟元，用於增購機器設備及償還銀行借款。
- 與台新國際商業銀行等14家銀行簽訂5年期新台幣20億元之聯貸案。
- 總資本額增至1,517,966仟元。

民國94年：

- 與精成公司合資於東莞市黃江鎮成立「茂成電子科技(東莞)有限公司」，從事多層壓合板代工業務，其資本額為美金600萬元，其中聯茂佔60%股權，精成佔40%股權。
- 完成現金增資發行新股80,000仟元及發行國內第三次無擔保轉換公司債200,000仟元，用於償還銀行借款及研發新產品。
- 取得ISO14001及OHSAS18001認證。
- 取得SONY Green Partner之品質認證。
- 取得Hitachi Chemical、欣興科技、健鼎科技等公司之歐盟環保指令之品質認證。
- 與台新國際商業銀行等13家銀行簽訂3年期新台幣13億元之聯貸案，以取代先前20億聯貸案中之乙項授信新台幣13億元。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為1,829,313仟元。

民國95年：

- 成立「廣州聯茂電子科技有限公司」，從事CCL、軟板之半成品、成品製造、加工與買賣等業務，初期資本額為美金300萬元。
- 成立散熱材料事業處及光電薄膜事業處。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為2,213,351仟元。
- 完成現金增資發行新股120,000仟元及發行國內第四次無擔保轉換公司債100,000仟元，用於建置ERP系統、購置RTO設備及研發設備、及償還銀行借款，總資本額增至2,334,410仟元。
- 無鉛材料通過Garmin、Alcatel、Siemens認證通過。
- Motorola手機認證通過暨NOKIA、TOSHIBA、NEC等多廠認證通過。
- Mitsubishi無鹵認證使用。
- SONY～PS3、PSP指定用料、Microsoft~X-Box指定用料。
- 年度合併營收達110億，較上年度成長逾54%。

民國96年：

- 正式導入鼎新ERP系統，提高公司訂單處理時效，縮短財務結算時間及整合兩岸三地多點資訊，強化作業的整合性與標準化。
- 「廣州聯茂電子科技有限公司」決議變更成為軟、硬板廠，順利切入軟性銅箔基板(FCCL)領域，為軟硬複合板趨勢鋪路。
- 東莞廠、無錫廠、茂成廠新增「散熱材料金屬板」之營業項目。
- 勤業眾信會計師事務所內部職務調整，更換會計師為楊明哲、吳怡君會計師。
- 取得「集光元件-1」及「改質黏土樹脂材料」之台灣專利，並陸續提出光學產品、IC封裝與無鹵基板材料、LED燈具模組、抑藻劑等10案(22件)國內外專利申請案。
- 勤業眾信會計師事務所內部職務調整，更換會計師為吳怡君、吳美慧會計師。
- 集團子公司International Partners Ltd、Inspire Investments Limited、Shining Era Investments Limited 三家與台灣銀行等6家銀行簽訂額度USD 3,000萬元之3年期聯合貸款合約。
- 與國際知名大廠Laird公司簽訂經銷合作協定，結合雙方對於散熱材料及基板製造的優勢，提供客戶更多元的選擇，將國際經驗與本地實力互相融合，以滿足客戶對散熱管理的需求。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為2,749,781仟元。
- 年度合併營收達137億，較上年度成長逾24%。

民國97年：

- 1月21日公司股票上櫃轉上市掛牌。
- 無鉛材料通過CISCO、IBM認證，無鹵通過Apple產品認證使用。
- Sony-Ericsson、Apple~I-phone產品等多廠無鹵認證通過及使用。
- 聯茂公司董事長由萬海威先生變更為蔡茂禎先生，完成世代交替，萬海威先生仍留任董事，並由董事會聘為董事長高級顧問。
- 發行國內第五次無擔保轉換公司債300,000仟元，用於償還銀行借款及對東莞聯茂公司之長期股權投資。
- 年度合併營收達138億，較上年度成長0.75%。

民國98年：

- 4月21日與華南銀行等5家銀行簽訂3年期新台幣13億元聯貸合約，穩定未來中長期資金來源。
- 完成第5屆董事會成員改選，並一致推舉蔡茂禎董事續任董事長乙職。
- 勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，更換會計師為楊明哲、吳怡君會計師。
- 經歷全球金融風暴危機，年度合併營收仍達122.8億，較上年度衰退11%。

民國99年：

- 與台灣銀行等6家銀行簽訂境外(OBU)【子公司International Partners Ltd、Inspire Investments Limited、Shining Era Investments Limited】美金3,000萬之聯貸展延案。
- 新增投資大陸無錫廠、廣州廠、茂成廠之擴建案。
- 新設「聯茂(仙桃)電子科技有限公司」，從事CCL、軟板之半成品、成品製造、加工與買賣，以及相關產品的進出口貿易行為，初期資本額定為美金600萬元。
- 桃園平鎮二廠12月10日因丙酮暫存槽引起氣爆產生祝融損失，造成部分廠房、機器設備、原物料及成品毀損，影響集團整體產能約4%，嗣經集團間產銷調度及該廠有投保火險及營業中斷險，其影響有限。
- 年度合併營收近200億，較上年度大幅成長62%。

民國100年：

- 與華南銀行等5家銀行簽訂新台幣13億元之聯貸延展合約，穩定未來中長期資金來源。
- 補選董事與監察人各乙席，一致推舉由正文科技股份有限公司擔任董事，林兆鏞先生擔任監察人。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為3,028,774仟元。
- 取得「散熱基層板」及「用於結合背光模組之LED散熱基板」等之台灣、中國及美國等專利共11案，並陸續提出散熱基板產品與基板材料改良等8件國內外專利申請案。
- 100年合併營收新台幣200.2億元，較去年同期成長0.4%。

民國101年：

- 完成第6屆董事會成員改選，並一致推舉蔡茂禎董事續任董事長乙職。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為3,323,652仟元。
- 勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，更換會計師為陳麗琦及黃瑞展會計師。
- 取得「無鹵素樹脂膠液及其製造的膠片」及「一種熱固性樹脂組合物」等之台灣、中國及美國等專利共16案，並陸續提出超低介電銅箔基板產品與基板材料改良等12件國內外專利申請案。
- 101年合併營收達新台幣193.2億元。

民國102年：

- 1月9日與穩懋半導體(股)公司簽訂11年期租賃合約，承租新竹縣新埔鎮之廠房及土地，預定擴建(新埔廠)之用。
- 4月8日與第一銀行等5家銀行共同簽訂5年期新台幣20億元聯合授信案，用於購置新埔廠所需機器設備暨穩定未來中長期資金來源。

- 東莞廠取得SA 8000認證通過。
- 取得「無鹵環氧樹脂組合物及應用該無鹵環氧樹脂組合物所製成之膠片與基板」及「環氧樹脂組合物及其所製成的膠片與基板」等之台灣、中國等專利共8案，並陸續提出電磁波遮蔽膜、樹脂及填充粉料等原物料改良等9件國內外專利申請案。
- 102年合併營收達新台幣197.3億元。

民國103年：

- 新埔廠於8月底完成啟用並取得ISO 14001、OHSAS 18001認證通過及ISO TS16949符合性認證。
- 取得「預浸體組合物及應用該預浸體組合物所製成之膠片與基板」及「電磁干擾遮蔽薄膜」等之台灣、中國及美國等專利共15案，並陸續提出電磁波遮蔽膜、製造設備改良等7件國內外專利申請案。
- 103年合併營收達新台幣201.5億元。

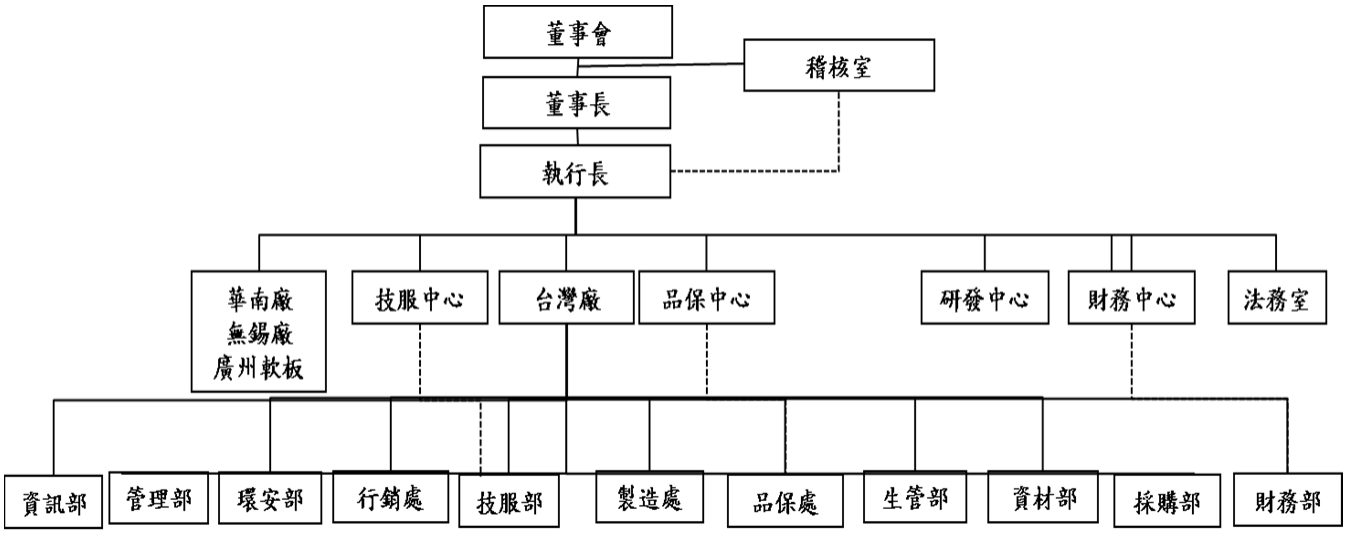
民國104年：

- 完成第7屆董事會成員改選，並一致推舉蔡茂禎董事續任董事長乙職。
- 勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，更換會計師為黃瑞展及翁博仁會計師。
- 新埔廠正式取得ISO TS16949認證。
- 獲經濟部科技研究發展專案「A^+企業創新研發淬鍊計畫-前瞻技術研發計畫」補助，研發「低介電高導熱基板材料」。
- 取得「含馬來酸酐之聚醯亞胺樹脂及其製造方法」及「環氧樹脂組合物及應用該環氧樹脂組合物所製成之膠片與基板」等之台灣、中國及美國等專利共6案，並陸續提出超低介電銅箔基板產品與基板材料改良等6件國內外專利申請案。
- 無鹵材料獲國內大廠穩定採用。
- 多款新一代伺服器使用之材料，兩岸有多家板廠進行認證中。
- 104年合併營收達新台幣190.8億元。

參、公司治理報告

一、 組織系統

(一) 組織結構



(二) 主要部門所營業務：

部門	主要職掌
稽核室	稽核、評估各部門營運與內部控制實施，建議改善。
財務中心	綜理集團財務、會計、股務、資金管理與控制。
法務部	綜理集團各項法律及智慧財產事務。
管理部	綜理公司人事、行政、總務等業務事宜。
採購部	原物料及生產設備之採購、進出口保稅業務。
資材部	生產排程規劃控管、物料供需規劃控管、資訊系統規劃、維護。
資訊部	電腦化、程式設計及維護電腦之正常運作及負責制度化文件管理事務。
行銷處	國外市場行銷及客戶開發、確認出貨交期及客戶管理。
品保處/中心	針對玻璃纖維膠片及銅箔基板品質系統制定、執行、檢核，紀錄，確保產品品質。
技服中心	全球市場客戶服務及OEM/ODM技術及高階材料推廣，材料電性研究。
環安部	全廠工安衛工作規劃、建置、執行。
製造處	玻璃纖維膠片、銅箔基板生產製造；生產設備維護保養。
研發中心	銅箔基板(含軟板)開發研究、新原物料評估與SOP訂定、專案規劃申請執行。

二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人

1. 董事會成員

單位：股、%；105 年 4 月 17 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	台灣	福村建設(股)公司	104.06.18	3 年	96.06.15	30,212,038	9.53	30,215,038	9.97	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	無	無
	台灣	代表人：蔡茂禎	104.06.18	3 年	96.06.15	5,917,837	1.87	5,917,837	1.95	0	0.00	0	0.00	省立苗栗高級商業學校	註 1	無	無	無
董事	台灣	陳進財	104.06.18	3 年	101.06.06	2,255,000	0.71	2,255,000	0.74	0	0.00	0	0.00	美國舊金山大學公共行政碩士 淡江大學會計研究所碩士	註2	無	無	無
董事	台灣	福村建設(股)公司	104.06.18	3 年	96.06.15	30,212,038	9.53	30,215,038	9.97	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	無	無
		代表人：高繼祖			89.06.16	1,680,898	0.53	1,680,898	0.55	0	0.00	0	0.00	美國加州柏克萊大學化學博士 亞洲化學(股)公司電子事業處總經理	註3	無	無	無
董事	台灣	正文科技(股)公司	104.06.18	3 年	100.06.17	1,730,511	0.55	1,730,511	0.57	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	先博通訊董事 先博通訊監察人 速連通訊董事 正文投資董事 正文投資監察人 普羅通信董事 正基科技董事	無	無	無
		代表人：廖錫安				0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國立成功大學電機工程所碩士 中山科學研究院微波研究組11年	安博電子(常熟)董事長 普羅通信監察人 正基科技董事	無	無	無
董事	台灣	蔡馨曄	104.06.18	3 年	104.06.18	198,487	0.06	463,487	0.15	0	0.00	0	0.00	政治大學財稅系學士 台灣大學EMBA財務金融組碩士 安泰商銀會計室主任 董事會秘書室主任	註4	無	無	無
獨立董事	台灣	梁修宗	104.06.18	3年	98.06.16	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中原大學資訊所碩士 工研院電子所 宏碁科技經理	敦陽科技董事長兼執行長 敦雨投資公司董事長 美磊科技獨立董事 Stark Technology Inc. (USA) 負責人 財團法人中華民國國家資訊基本建設產業發展協進會董事	無	無	無
獨立董事	台灣	詹惠芬	104.06.18	3年	98.06.16	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國波士頓大學法律碩士 國立台灣大學法律系 弘理法律事務所合夥律師 理律法律事務所律師 矽品精密工業法務主管 台灣及美國紐約州律師	華晶科技(股)公司法務顧問 美磊科技薪委員	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
監察人	台灣	洪振攀	104.06.18	3 年	89.06.16	812,473	0.26	812,473	0.27	6,316	0.00	0	0.00	台大化工所碩士	註 4	無	無	無
監察人	台灣	仕野(股)公司	104.06.18	3年	101.06.06	1,965,177	0.62	2,365,177	0.78	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	註 6	無	無	無
	台灣	代表人：黃仁虎				0	0.00	0	0.00		0.00	0	0.00	政治大學新聞系 日本近畿大學經營法學系				
監察人	台灣	程世芳	104.06.18	3年	101.06.06	454,425	0.14	454,425	0.15	0	0.00	0	0.00	University of Wisconsin-Madison, Master of Business Administration	美磊科技董事兼副總 邦茂投資公司監察人	無	無	無

註 1：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司、聯茂(無錫)電子科技有限公司、廣州聯茂電子科技有限公司、茂成電子科技(東莞)有限公司、聯茂(仙桃)電子科技有限公司、邦茂投資公司等 6 家公司之董事長、美磊科技公司董事長、福村建設公司董事長、天騰工業公司董事長。

註 2：穩懋半導體(股)公司董事長兼任總裁、上銀科技(股)公司副董事長、南僑化學工業(股)公司董事、英穩達科技(股)公司監察人、景碩科技(股)公司獨立董事、同欣電子工業(股)公司獨立董事、其志企管文化(股)公司法人董事代表人、南僑(維京群島)有限公司董事、南新國際有限公司董事、上海寶萊納餐飲有限公司董事、頂好(開曼島)控股公司董事、天津南僑油脂有限公司董事、南僑(泰國)公司董事、點水樓餐飲事業(股)公司法人監察人代表人、台北金融大樓(股)公司監察人、WIN SEMI. USA, INC. 董事、Win Semiconductors Cayman Islands Co., Ltd. 董事、上海僑好貿易有限公司董事、天津吉好食品有限公司董事、廣州南僑油脂有限公司董事、永聚(泰國)公司董事、美國上銀公司董事、聯茂電子(股)公司董事、穩盈創業投資(股)公司法人董事代表人、英懋達光電(股)公司董事長。

註 3：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司、聯茂(無錫)電子科技有限公司、廣州聯茂電子科技有限公司、聯茂(仙桃)電子科技有限公司、邦茂投資公司等 5 家公司董事、佳邦科技公司獨立董事、佳邦科技公司薪酬委員會委員、鼎茂光電股份有限公司董事長。

註 4：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事、廣州聯茂電子科技有限公司董事、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事、茂成電子科技(東莞)有限公司董事、聯茂(仙桃)電子科技有限公司監事、鼎茂光電(股)公司監察人。

註 5：擎邦國際科技工程(股)公司董事長、彬台科技(股(股)公司董事長、彬台機械(蘇州)有限公司法人代表董事兼董事長、蘇州擎邦電子科技工程有限公司法人代表董事兼董事長、擎邦國際投資開發(股)公司法人代表董事兼董事長、鴻祥工程(股)公司法人代表董事、Taiwan Benefit Technology(SAMOA)Corp 法人代表董事、Taibeco (Thailand) Co., Ltd. 法人代表董事、邦特生物科技(股)公司法人代表監察人。

註 6：日電貿(股)公司董事長暨執行長、日電貿毛里求斯有限公司董事、日電貿(深圳)貿易有限公司法定代表人及董事、日電貿(上海)貿易有限公司法定代表人及董事、日電貿(蘇州)貿易有限公司法定代表人及董事、天鈺電子(股)公司法人董事代表人、欣普羅光電(股)公司法人董事代表人、台灣嘉碩科技(股)公司薪酬委員會委員。

2.法人股東之主要股東

105 年 4 月 17 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
福村建設(股)公司	蔡茂禎	74.41
	朱麗華	7.92
	蔡玉薇	5.78
	蔡玉明	5.67
正文科技(股)公司	連華榮	2.14
	陳鴻文	1.63
	花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	1.53
	花旗銀行託管挪威中央銀行投資專戶	1.43
	林貞月	1.42

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
	徐士多	1.33
	永豐銀託管正文科技員工限制型股票信託專戶	1.29
	連莊投資有限公司	1.07
	大通託管先進星光先進總合國際股票指數	1.02
	全球人壽保險(股)公司	1.01
仕野(股)公司	日電貿股份有限公司	94.39

3.法人股東之主要股東屬法人股東者其主要股東：

105 年 4 月 17 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
連莊投資有限公司	英屬安吉拉商歐諾拉有限公司	100.00
全球人壽保險(股)公司	中瑋一股份有限公司	100.00
日電貿股份有限公司 (註 1)	友尚(股)公司	5.78
	文青投資(股)公司	4.60
	黃仁虎	2.54
	鞠桂屏	2.04
	周煒凌	1.59
	張世極	1.39
	宏峰投資有限公司	1.08
	陳景松	1.02
	瑄揚投資(股)公司	0.98
	李坤蒼	0.97

註 1：日電貿(股)有限公司 105 年股東資料因尚未對外公開，故以 104 年 4 月 13 日作為參考。

2. 董事及監察人所具專業知識及獨立性資料

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有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	
董事長 福村建設(股)公司 代表人：蔡茂禎			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓		0家
董　事 陳進財	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2家
董　事 福村建設(股)公司 代表人：高繼祖			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓		1家
董　事 正文科技(股)公司 代表人：廖錫安			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0家
董　事 蔡馨曄			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家
獨立董事 梁修宗			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家
董立董事 詹惠芬		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家
監察人 洪振攀			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家
監察人 仕野(股)公司 代表人：黃仁虎			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0家
監察人 程世芳			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家

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(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
(6) 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）、經理人或持股百分之五以上股東。
(7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
(9) 未有公司法第30條各款情事之一。
(10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

單位：股、%；105 年 4 月 17 日

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
執行長兼總經理	台灣	蔡馨曄(備註4)	104.07.01	463,487	0.15	0	0.00	0	0.00	政治大學財稅系學士 台灣大學EMBA財務金融組碩士 安泰商銀會計室主任 董事會秘書室主任	註1	無	無	無
東莞廠總經理	台灣	祝維光	103.01.06	44,000	0.01	0	0.00	0	0.00	成功大學工業管理 廣州宏仁電子副總 南亞塑膠專員	無	無	無	無
無錫廠總經理	台灣	蔡茂松	103.01.06	77,000	0.03	0	0.00	0	0.00	台北工專機械工程 美磊科技總經理特助 福村建設經理 四維企業廠長	註2	董事長	蔡茂禎	兄弟
廣州廠副總經理	台灣	陳政心	103.01.06	18,000	0.01	0	0.00	0	0.00	中原大學化工系 新高電子材料副總 廣州宏仁電子協理 南亞塑膠專員	無	無	無	無
台灣廠副總經理	台灣	王伯恭	104.09.17	29,650	0.01	0	0.00	0	0.00	日本工學院情報處理科 廣州宏仁營業協理 懷康科技營業經理 懷利企業資材管理	無	無	無	無
副總經理	台灣	賴俊佑	104.09.17	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台灣科技大學電機系學士 英業達(股) 研發處長	無	無	無	無
財會主管	台灣	周榮燦	104.03.19	76,350	0.03	0	0.00	0	0.00	中原大學會計系 中強光電昆山廠財務處處長	註3	無	無	無
執行長兼總經理	台灣	林兆鏞(註5)	103.09.23	232,402	0.07	0	0.00	0	0.00	英國國立萊斯特大學MBA 正文科技執行副總 正文科技營運長 光陽光電科技董事	無	無	無	無
副總經理	台灣	黃睿燦(註5)	103.09.23	2,003,896	0.72	16,791	0.01	0	0.00	台灣大學材料碩士 宏仁電子(股)公司營業部經理	無	無	無	無
副總經理	台灣	林夢榕(註5)	102.11.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	清華大學化工碩士 金像電子工程技術中心副總 相互電子執行副總 Merix Asia/EPC 技術總監	無	無	無	無

註 1：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事、廣州聯茂電子科技有限公司董事、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事、茂成電子科技(東莞)有限公司董事、聯茂(仙桃)電子科技有限公司監事、邦茂投資(股)公司董事、鼎茂光電(股)公司監察人。

註 2：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事、廣州聯茂電子科技有限公司董事、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事、茂成電子科技(東莞)有限公司董事、聯茂(仙桃)電子科技有限公司董事。

註 3：聯茂公司 100%轉投資之廣州聯茂電子科技有限公司董事。

註 4：蔡馨曄於 104 年 07 月 01 日由執行副總轉任執行長兼任總經理。

註 5：林兆鏞於 104 年 07 月 01 日由執行長轉任高級顧問，黃睿燦於 104 年 06 月 26 日辭任，林夢榕於 105 年 01 月 08 日辭任，股權變動情形結算至該日止。

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

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(註3)		兼任員工領取相關酬金										取得限制員工權利新股股數(I)		ABCDEFG等七項總額占稅後純益之比例(註3)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)		退職退休金(B)(註1)		盈餘分配之酬勞(C)(註2)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及持支費等(E)		退職退休金(F)(註1)		盈餘分配員工酬勞(G)(註4)				員工認股權憑證得認購股數(H)							
																本公司		財務報告內所有公司								
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額(市值)	現金紅利金額	股票紅利金額(市值)	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	福村建設(股)公司代表人 蔡茂禎(a)	0	0	0	0	7,790	7,790	249	249	1.34	1.34	10,564	12,724	0	0	3,060	0	3,060	0	0	0	0	0	3.61	3.97	無
董事	陳進財(b)																									
董事	福村建設(股)公司代表人 高繼祖(c)																									
董事	正文科技(股)公司(d)代表人 廖錫安																									
董事	蔡馨曄(e)																									
董事	福村建設(股)公司代表人 林兆鏞(f)																									
獨立董事	梁修宗(g)																									
獨立董事	詹惠芬(h)																									

註1：此為此法提繳之退職退休金，最近年度無實際支付退職退金；104年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣12,077仟元(全數員工)。

註2：104年度盈餘分配業經105年3月17日董事會決議通過配發員工酬勞新台幣27,266仟元，董監酬勞新台幣10,906仟元。截至年報刊印日止本次擬議配發數尚未經股東會決議通過。

註3：稅後純益分別係指本公司104年度稅後純益新台幣600,054元及個體報表104年度稅後純益新台幣600,054仟元。

註4：104年度董事之員工酬勞金額係採104年分配103年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(105年)擬議配發數(僅供參考)。

備註：

本公司於104年6月18日股東常全面改選。

（1） 福村建設(股)公司改派代表人：蔡茂禎先生及高繼祖先生，林兆鏞先生卸任法人代表人乙職。

（2） 蔡馨曄女士當選董事乙職。

給付本公司 各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
低於 200 萬元	a 、b、c、d、e、f、g、h	a 、b、c、d、e、f、g、h	b、d、g、h	b、d、g、h
200 萬元(含)～500 萬元(不含)	-	-	c、f	c、f
500 萬元(含)～1,000 萬元(不含)	-	-	a、e	a、e
1,000 萬元(含)～1,500 萬元(不含)	-	-	-	-
1,500 萬元(含)～3,000 萬元(不含)	-	-	-	-
3,000 萬元(含)～5,000 萬元(不含)	-	-	-	-
5,000 萬元(含)～1 億元(不含)	-	-	-	-
1 億元以上	-	-	-	-
總　　計	8 位	8 位	8 位	8 位

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

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓　名	監察人酬金						A、B、C 及等三項總額占稅後純益之比例(%) (註 2)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬 (A)		盈餘分配之酬勞(B) (註 1)		業務執行費用 (C)				
		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	
監察人	洪振攀(a)	0	0	3,116	3,116	99	99	0.54	0.54	無
監察人	仕野(股)公司 代表人：黃仁虎(b)									
監察人	程世芳(c)									

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

註 1：104 年度盈餘分配業經 105 年 3 月 17 日董事會決議通過配發員工酬勞新台幣 27,266 仟元，董監酬勞新台幣 10,906 仟元。截至年報刊印日止本次擬議配發數尚未經股東會決議通過。

註 2：稅後純益分別係指本公司 104 年度稅後純益 600,054 仟元及個體報表 104 年度稅後純益 600,054 仟元。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 200 萬元	a、 b、c	a、 b、c
200 萬元(含)～500 萬元(不含)	-	-
500 萬元(含)～1,000 萬元(不含)	-	-
1,000 萬元(含)～1,500 萬元(不含)	-	-
1,500 萬元(含)～3,000 萬元(不含)	-	-
3,000 萬元(含)～5,000 萬元(不含)	-	-
5,000 萬元(含)～1 億元(不含)	-	-
1 億元以上	-	-
總計	3 位	3 位

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

3. 104 年度支付給總經理及副總經理之酬金

(1) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元／仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註 1)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工酬勞金額(D)（註 2、3）				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)(註 4)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
								本公司		財務報告內所有公司								
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
執行長兼總經理	蔡馨曄(a)(註 5)	15,206	19,943	0	0	4,250	4,250	12,190	0	12,190	0	5.27	6.06	0	0	0	0	0
東莞廠總經理	祝維光(b)																	
無錫廠總經理	蔡茂松(c)																	
廣州廠副總經理	陳政心(d)																	
台灣廠副總經理	王伯恭(e)																	
副總經理	賴俊佑(f)																	
執行長兼總經理	林兆鏞(g)(註 5)																	
副總經理	林夢榕(h)(註 5)																	
副總經理	黃睿燦(i)(註 5)																	

註 1：此為此法提繳之退職退休金，最近年度無實際支付退職退金；104 年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣 12,077 仟元(全數員工)。

註 2：104 年度盈餘分配業經 105 年 3 月 17 日董事會決議通過配發員工酬勞新台幣 27,266 仟元，董監酬勞新台幣 10,906 仟元。截至年報刊印日止本次擬議配發數尚未經股東會決議通過。

註 3：104 年度董事之員工酬勞金額係採 104 年分配 103 年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(105 年)擬議配發數(僅供參考)。

註 4：稅後純益分別係指本公司 104 年度稅後純益 600,054 仟元及個體報表 104 年度稅後純益 600,054 仟元。

註 5：蔡馨曄於 104 年 07 月 01 日由執行副總轉任執行長兼任總經理，林兆鏞於 104 年 07 月 01 日由執行長轉任高級顧問，黃睿燦於 104 年 06 月 26 日辭任，林夢榕於 105 年 01 月 08 日辭任。

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	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 200 萬元	i	-
200 萬元(含)～500 萬元	b、d、e f、g、h	e、f、g、h、i
500 萬元(含)～1,000 萬元	a、c	a、b、c 、d
1,000 萬元(含)～1,500 萬元	-	-
1,500 萬元(含)～3,000 萬元	-	-
3,000 萬元(含)～5,000 萬元	-	-
5,000 萬元(含)～1 億元	-	-
1 億元以上	-	-
總計	9 位	9 位

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

(2) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

105 年 3 月 17 日；單位：新台幣仟元

職　　稱	姓 名	股票酬勞金　額	現金酬勞金　額	總　計	總額占稅後純益之比例(%)
執行長兼總經理	蔡馨曄	0	12,800	12,800	2.13
東莞廠總經理	祝維光				
無錫廠總經理	蔡茂松				
廣州廠副總經理	陳政心				
台灣廠副總經理	王伯恭				
副總經理	賴俊佑				
財會主管	周榮燦				

註 1：105 年分配 104 年度盈餘之員工酬勞金額尚未完全確定，上列經理人之員工酬勞係採 104 年實際配發比例金額計算今年(105 年)擬議配發數(僅供參考)。

註 2：稅後純益比率，係依 104 年度之稅後純益新台幣 600,054 仟元計算之。

(3) 取得前五大員工酬勞人士之姓名及配發情形

(104 年取得 103 年度盈餘之員工分紅)

姓　　名	職　　稱	股　　數	現金(新台幣)
蔡馨曄	執行長兼總經理	0	11,000 仟元
祝維光	東莞廠總經理		
蔡茂松	無錫廠總經理		
陳政心	廣州廠副總經理		
林夢榕	副總經理		

(四) 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。酬金總額占

1. 稅後純益比例

職　稱	103 年度		104 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	3.63%	4.18%	3.61%	3.97%
監察人	0.51%	0.51%	0.54%	0.54%
總經理及副總經理	5.81%	7.01%	5.27%	6.06%

註：104 年度經理人之員工酬勞金額及董監酬勞係採 104 年分配 103 年盈餘之實際配發比例金額計算今年擬議配發數(僅供參考)。

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

董事、監察人			總經理及副總經理
董監事酬勞	董監事報酬	車馬費	
● 依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 1 月 15 日董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞之稅前淨利分別以不低於 2%及不高於 2%提撥員工酬勞及董監事酬勞。本章程尚待 105 年股東常會通過。 ● 依各董事及監察人對本公司營運參與程度及貢獻價值分配之。 ● 公司法第 240 條規定，僅以現金發放。	董監事為公司服務應得之酬金，依公司章程第 24 條規定，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值議定之。	係參考同業水準，依董監事出席董事會情況支付。	本公司支付總經理及副總經理薪資係依同業水準，及參酌年度盈餘及個人績效評核，經本公司薪酬委員會審議後送董事會決議給付之。盈餘分配之員工紅利係依股利政策及股東會決議之金額，由人力資源部依其貢獻、資歷、經營績效及所承擔的責任，提出發放建議，經董事長核定後發放。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

104 年度董事會開會 9 次，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備 註
董事長	福村建設(股)公司 代表人：蔡茂禎	9	0	100.00	
董事	陳進財	8	1	88.89	
董事	福村建設(股)公司 代表人：高繼祖	7	1	77.78	
董事	正文科技(股)公司 代表人：廖錫安	8	1	88.89	
董事	蔡馨曄	5	1	83.33	104.06.18 上任
董事	福村建設(股)公司 代表人：林兆鏞	3	0	100.00	任期至 104.06.17
獨立董事	梁修宗	7	2	77.78	
獨立董事	詹惠芬	9	0	100.00	

其他應記載事項：

一、 證交法第 14 條之 3 所列事項暨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：

日期	屆/次	議案	迴避人員	執行情形
104.05.05	6/20	審查本公司 104 年股東常會受理持有百分之一以上股份之股東提名獨立董事候選人名單。	詹惠芬 梁修宗	迴避人員不參與討論表決外，其餘出席之 5 席董事同意通過。
104.06.18	7/1	選任董事長	蔡茂禎	迴避人員不參與討論表決外，其餘出席之 5 席董事同意通過。

三、 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估

本公司已訂定董事會議事規則，其後董事會之運作皆依董事會議事規則辦理。此外本公司自 100 年起成立薪資報酬委員會，負責訂定並定期檢討薪資報酬之政策、制度、標準與結構及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

本公司成立「經營管理委員會」，統籌公司跨部門資源運用及凝聚共識，管理階層採合議制方式進行公司重大營運及管理決策之議決，瞭解公司資金運作、業務狀況和重大資本支出，提出改善和建議，經由執行力的發揮，創造高效能的跨功能工作團隊，俾利於營運之整合及效率、效能之提昇，協助董事會執行其職責及健全監督功能，並強化管理機能。

(二) 審計委員會運作情形：本公司並未設置審計委員會，故不適用。

(三) 監察人參與董事會運作情形

104 年度董事會開會 9 次，監察人列席情形如下：

職　稱	姓　名	實際列席次數	實際列席率(%)	備　註
監察人	洪振攀	8	88.89	
監察人	仕野(股)公司 代表人:黃仁虎	8	88.89	
監察人	程世芳	6	66.67	

其他應記載事項：

一、 監察人之組成及職責

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時，得與公司管理階層連繫後辦理。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形

1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提交稽核報告，監察人並無反對意見。
2. 稽核主管列席公司定期性董事會，並做稽核業務報告，監察人並無反對意見。
3. 監察人認為有必要時得與會計師連繫，進行財務狀況溝通。

二、 監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、 公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則?	V		本公司已於 94 年制定「公司治理實務守則」，並隨時注意時事法令變化，加強其組織架構，並於公司網站及資訊觀測站揭露，本公司相關運作皆依相關重要規章進行。	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?	V		(一) 本公司已於 91 年制定「股務作業處理辦法」，設有發言人、代理發言人、股務及專人負責處理相關事宜，並公開刊登聯絡電話及電子信箱(service@iteq.com.tw)以妥善處理股東所提問題、建議、疑義及糾紛事項，尚未有發生糾紛及訴訟之情事。	
(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?	V		(二) 本公司定期依據股務代理機構於公司辦理停止過戶日時，所提供之股東名冊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；並依規定定期揭露持股超過 10%之股東有關質押、股權增減變動等情形。	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?	V		(三) 本公司已於內部控制制度中建立「子公司管理辦法」、「關係人交易之管理辦法」、「與關係人、特定人及集團企業之交易作業辦法」，對於與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責明確，並確實辦理風險評估及建立適當之防火牆。就與關係企業間之業務往來，本於公平	

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	
			合理之原則，並遵循相關內部控制等管理辦法處理。本公司稽核單位亦將各子公司納入內部稽核範圍，定期或不定期執行稽核作業。	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券?	V		(四)本公司已於 98 年制訂「內部重大資訊處理作業程序」，並告知公司內部人嚴格遵循，以降低公司內部人因未諳法規規範誤觸或有意觸犯內線交易，造成公司或內部人訟案纏身，損及聲譽。另建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏。	
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?	V		(一) 本公司為求董事會有效運作，增進公司發展及營運，董事成員之組成係多元性，在商務、法務、財務、會計及本公司營運所需之專業技術，且各董監事均具備完整豐富之學經歷，使董事會得以發揮經營決策及領導督導之職能。	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會?	V		(二) 本公司已於 100 年起設置薪資報酬委員會，公司治理運作均由各部門依其職掌負責，其他功能性委員會之設置將依法規或公司實際需要設置之。	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估?	V		(三) 本公司定期檢討董事會效能，以求提高公司治理效能，惟尚未訂定正式董事會績效評估辦法及其評估方式，未來視需要評估訂定。	無重大差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性?	V		(四) 本公司董事會每年依據會計師法第四十七條、職業道德規範公報第十號及審計準則第四十六號公報規定，評估其獨立性及適任性。對於委辦事項與其本身有直接或間接利害關係者已予迴避，充分堅守公正、嚴謹及誠實超然獨立之精神。(詳附錄一第 87 頁)	
四、 公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		本公司視不同狀況能有與公司溝通之管道，責成包括設有發言人、代理發言人、股務及專人與利害關係人溝通，並於公司網站上設有利害關係人專區及發言人(代理發言人)、相關業務部門之聯絡資訊。	無重大差異
五、 公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		本公司已委任群益金鼎證券(股)公司為股務代理人，代理本公司辦理所發行股票之過戶及其他相關事務。	無重大差異
六、 資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	V		(一) 本公司已架設中英文公司企業網站，其中於投資人關係項下揭露相關財務業務及公司治理資訊，另有關產品業務資訊則可參考企業網站其他揭露資訊。	
(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)?	V		(二) 本公司已架設中英文投資人關係網站，並指定專人負責即時更新公司網站資訊之蒐集及揭露內容，及設有發言人電子信箱由專人負責處理，落實發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策資訊，即時允當揭露。	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	
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		詳下第(九)點說明(第 27 頁)	無重大差異
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告?(若有,請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)		V	本公司尚未委託其他機構進行公司治理評估,而依照本公司董事會、內部控制、內部稽核及資訊揭露等法規運作,每年評估公司治理遵循狀況,逐期改進。	同左說明

(五) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別(註 1)	條件 / 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								兼任其他開行公司資酬員成家公發公薪報委會員數	成員身分別係為董事,是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第六條
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	詹惠芬		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合規定
獨立董事	梁修宗			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合規定
委員	蔡玉琴	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	符合規定

註 1：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）非為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。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

（4）非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

（5）非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

（6）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）、經理人或持股百分之五以上股東。

（7）非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。

（8）未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

本公司之薪資報酬委員會委員計3人，本屆委員任期自104年6月18日至107年6月17日，104年度薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註 1)	備 註
召集人	詹惠芬	3	0	100	
委員	梁修宗	3	0	100	
委員	蔡玉琴	3	0	100	
其他應記載事項： 一、 董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議之情形：無。 二、 薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見之情形：無。					

註1：年度終了日前有薪資報酬委員會成員改選或離職者，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。

(六) 履行社會責任情形

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、 落實公司治理				
(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效?		V	(一)本公司目前尚未訂定企業社會責任政策或制度，其政策或制度是否建置，研議中，將視實務運作需要制定。	同左說明
(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練?	V		(二)本公司訂有教育訓練管理辦法，並依據相關辦法定期舉辦教育訓練課程及宣導事項。	
(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形?	V		(三)目前由財務單位、管理單位、工安衛單位及法務單位負責推動企業社會責任之兼職單位，並依相關管理辦法授權處理並報告處理情形，以落實公司治理、發展永續環境、維護社會公義、加強企業社會責任資訊揭露。	無重大差異
(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度?	V		(四)本公司訂有「薪資管理辦法」、「晉升考核管理辦法」、「員工獎懲管理辦法」、「激勵員工管理辦法」及相關內控辦法，結合營運參與程度及貢獻之價值，並與員工績效考核系統連結，確實執行獎罰制度。	
二、 發展永續環境				
(一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境複合衝擊低之再生物料?	V		致力於源頭改善及各項資源之回收再利用率，如 RTO 廢氣燃燒設備可將熱能回收再生利用及去除有機廢氣之高效率節能環保裝置，解決空氣污染問題及節省燃油成本。 已訂定完整書面環保政策、並通過 ISO14000	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	
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度?	V		之認證，並遵循歐盟 RoHS(危害物質禁用指令)之規定。 所有廠區均已取得環境管理系統(ISO14001：2004)、職業安全衛生管理系統(OHSAS：2007)及危害物質流程管理系統(IECQ 的 QC08000)認證，持續進行環境安全衛生管理，並遵行各項相關環保法規。 廢棄物管理先由製程減廢，再由廢棄物分類及回收，挑選合格之清除處理廠商，合格證照、流向管制，確認廢棄物皆為合法妥善處理。	
(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略?	V		採用碳足跡的概念，個人從日常生活開始做起(推行室溫達 28 度才開啟冷氣、冷氣控溫不外洩、隨手關燈拔插頭、節能省水更省錢、無紙化作業、綠色採購看標章、選車用車助減碳、每週一天不開車、鐵馬步行兼保健、多吃蔬食少吃肉、自備杯筷帕與袋、惜用資源顧地球等)，本公司自多年前起即堅持綠色採購原則及製造綠色產品(考量產品生命週期對環境的各種衝擊，從原料取得至產品使用後之廢棄，選擇用心照顧環境的供應商)，使其企業成為綠色供應鏈之要角，減少過度使用能資源、減少二氧化碳排放量，讓全球暖化導致氣候變遷的機率降低，自小地方做起，引領改變生活形態，邁向「節能新生活」，達成溫室效應之平衡。	
三、 維護社會公益				
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序?	V		(一)公司依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作守則及社會責任政策，並依法令變化而修訂相關辦法。另為協調勞資關係，依勞資會議實施辦法定期或不定期舉辦勞資會議。	
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理?	V		(二)本公司訂有員工申訴程序規定，於公共區域內設有意見箱及總經理信箱，不定期舉行面對面座談會，提供管道以協助員工解決各項問題及維護應得之權利。	
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育?	V		(三)公司視員工為最大資產，設置環安衛制定員工安全衛生工作守則、職業安全衛生管理計劃，強化自主檢查及環境管理，定期安排作業人員接受內外部訓練、年度體檢、消防管理、作業環測等作業，依照廠內環安規定，提升廠內環境安全衛生績效，並藉由持續的教育訓練與宣導，養成員工緊急應變能力及正確安全觀念，加強員工認知能力，降低不安全行為造成意外事故的發生。	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)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動?	V		(四)為建立良好之勞資關係，本公司依勞資會議實施辦法定期或不定期召開勞資會議，作為勞資雙方溝通意見之管道，且設有意見箱供同仁作為訊息傳遞之管道。	無重大差異
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V		(五)本公司針對同仁職涯發展訂有專業的培訓計劃，務求同仁能在既有的崗位上執行工作，同時進修取得升遷時之專業。	
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	V		(六)本公司將「客戶導向」視為經營理念，為了達成目標，除重視產品品質，並提供售後服務，以滿足客戶需求。若有需要隨時可由公司網站、電話、及利害關係人設有申訴及專門之電子信箱service@iteq.com.tw，提供第一時間處理及改善管道。	
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則?	V		(七)本公司已訂定完整書面環保政策、並通過 ISO14000 之認證,並遵循歐盟 RoHS(危害物質禁用指令)之規定。 所有廠區均已取得環境管理系統(ISO14001：2004)、職業安全衛生管理系統(OHSAS:2007)及危害物質流程管理系統(IECQ 的 QC08000) 認證，持續進行環境安全衛生管理,並遵行各項相關環保法規。	
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄?	V		(八)本公司重視環境與社會保護，並將責任向上、下兩端延伸，亦選與公司同樣誠信之廠商往來，並定期廠評估適任性。	
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款?	V		(九)本公司及所有供應商均應遵守社會一般道德及誠實信用原則，維持公正之交易市場；本公司並監督供應商之採購，善盡企業社會責任。	
四、加強資訊揭露				
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊?	V		(一)本公司目前已委託資誠永續發展服務公司輔導 CSR 之導入，預計於 106 年出版第一本企業社會責任報告書，相關資訊將於網站及公開資訊觀測站中揭露。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司目前暫無訂定「企業社會責任守則」,惟本公司朝向履行企業社會責任方向努力，未來將視實務情形研擬是否制定該守則或其相關規章。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 企業社會責任(簡稱 CSR)，是一種經濟責任、法律責任和道德責任的混合體，本公司本著誠信經營管理原則，由小處著手開始做起，保護環境生態、尊重人權與員工權利、提升各項財務資訊揭露及透明化、加強利害關係人之關係、保護消費者權益、維護各項公平競爭及加強反賄賂和防止貪腐行為，其他詳下第(九)點說明(第 27 頁)。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(七) 公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、 訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾?		V	(一) 本公司目前尚未制定「誠信經營守則」，研議中。惟已於 94 年 3 月 11 日訂有「道德行為準則」為導引本公司董事、監察人及經理人(包括總經理及相關等級者、副總經理及相當等級者、協理及相關等級者、財務部門主管、會計部門主管、以及其他有為公司管理事務及簽名權利之人)之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加了解公司道德標準，以資遵循。	同左說明
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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?	V		(二) 本公司於每位新進同仁加入時，均要求簽署「員工從業行為廉潔公約」，以提醒同仁免於違反誠信行為。員工若有違反之情形，將視情節輕重處以不同程度之處分。	無重大差異
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V		(三) 本公司隨時檢討非誠信可能存在之風險，並於「道德行為準則」明訂，董事、監察人或經理人應公平對待公司進(銷)貨客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。如涉及不道德行為，將遭受司法機關或行政機關之訴追或處分。	
二、 落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信記錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款?	V		(一) 本公司於商業契約範本中，明訂廉潔條款，若有違反情形，將以該次契約交易總金額，作為懲罰性違約金。	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形?	V		(二) 本公司設置稽核室(隸屬董事會)，負責公司內部之各項內控控制及公司治理之運作，並作成稽核報告定期提報董事會。	
(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?	V		(三) 若遇有利益衝突而需迴避之事項，亦當自行迴避，「公司治理實務守則」、「道德行為準則」、「董事會議事規範」等，皆有明確規定。如董事、監察人或經理人有違反時，公司應依據相關規定之懲戒措施處理。	無重大差異
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制訂、內部控制制度，並由稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核?	V		(四) 本公司設置稽核室(隸屬董事會)，其職掌在於調查、評估內部控制制度之缺失及衡量營運之效率，適時提供改善建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施，並協助董事會及管理階層確實履行其責任。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練?	V		(五)本公司於新進人員教育訓練時聲明公司誠信經營的原則，並不定期舉辦公司治理及誠信經營之課程要求員工參與。公司採購部份不定期向供應商宣導本公司誠信經營之原則，以杜絕不誠信之商業行為。	
三、 公司檢舉制定之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員? (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制? (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施?	V V V		本公司於公司網站設有利害關係人信箱，且訂有員工申訴程序規定，於公司公共區域內設有意見箱及總經理信箱，提供管道以協助員工解決各項問題及維護應得之權利，並加強宣導道德觀念，鼓勵於發現有違反「道德行為準則」等相關法令規章時，向稽核主管、經理人或其他適當人員呈報，對意見反應人之身份及資料予以保密。 (三)對任何檢舉案件均以密件方式專案及指派專責人員處理，以確保利害關係人之隱私。	無重大差異
四、 加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂經營守則內容及推動成效?	V		本公司已架設公司網站，並於網站及公開資訊觀測站中提供年報資料，揭露公司誠信經理之執行情形。	無重大差異
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：本公司目前尚未制定「誠信經營守則」，惟已制定「道德行為準則」及相關廉潔公約等，以符合公司誠信經營精神並保障股東權益，其與「上市上櫃公司誠信經營守則」並無重大差異。				
六、 其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：本公司秉持誠信正直與客戶協商、履行契約內容，並以公平道德的方式來爭取、協商與履行所有契約。				

(八) 公司治理守則及相關規章之揭露查詢方式

重 要 規 章	揭 露 查 詢 方 式
公司章程 股東會議事規則 董事會選任程序 董事會議事規範 背書保證作業程序 資金貸與他人作業程序 取得或處分資產處理程序 獨立董事之職責範疇規則 關係人交易之管理辦法 公司治理實務守則 內部重大資訊處理程序 道德行為準則 申請暫停及恢復交易作業程序	公開資訊觀測站： http://mops.twse.com.tw 「公司治理」專區中查詢 公司網站： http://www.iteq.com.tw 投資人關係／「重要規章」中查詢

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

1. 員工權益與僱員關懷

本公司加深瞭解職場的多樣性(文化與性別)，擬定最佳行動計畫，並尊重勞工的集會結社自由與勞資雙方談判的權利，亦成立職工福利委員會，實施退休金制度外，鼓勵員工參與國內外各項訓練課程與技術研

討、規劃員工團體保險及安排定期健康檢查，重視勞工關係，提供平等就業機會，並建立員工溝通管道，鼓勵員工與管理階層直接進行溝通。

2. 投資者關係

本公司設有發言人及代理發言人，並於公司網站建置股東問題回答功能(區分有關業務、財務等投資者信箱及股務代理機構之連絡方式)作為公司對外發表意見或回覆投資者問題之管道，若有需要隨時皆可藉由電話、E-mail 聯絡。

3. 供應商關係

落實產品碳足跡自願減碳之精神，於多年前即持續推動品質暨環境物質管理系統，與供應商建立良好溝通管道，進行相關認證文件及調查，瞭解其推行狀況及計劃執行情形，並將責任向上、下兩端延伸，要求供應商供貨品質需符合綠色環保法規及國際相關規範，積極拓展市場之必備重要認證申請，共同提升企業層次。

4. 利害關係人之權利

公司訂有「關係人交易管理辦法」及「內部重大資訊處理程序」，加強內控之嚴謹性，本公司董事、監察人、經理人及受僱人或因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊，均以善良管理人踐行忠實與注意義務，以高度自律及審慎態度，本誠實信用原則執行業務，嚴格遵守相關主管機關對於該重大資訊之處理、揭露與保密等相關規定，並落實發言人制度及設置處理內部重大資訊專責單位專責人員管理，以致力於改善利害關係人之關係，股東對公司營運績效有優先表示意見的權利外，並尊重及儘量滿足所有利害關係人(股東、員工、顧客、供應商、社區)的要求。

5. 董事及監察人進修之情形(104年度)

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	福村建設(股)公司 代表人：蔡茂禎	104/10/22	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任與永續競爭力	3
董事長	福村建設(股)公司 代表人：蔡茂禎	104/11/09	社團法人中華公司治理協會	公司重大資訊揭露與董監責任	3
董事	陳進財	104/08/12	社團法人中華公司治理協會	大勢所趨的CSR與永續治理	3
董事	陳進財	104/10/22	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任與永續競爭力	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：高繼祖	104/12/15	社團法人中華民國會計研究發展基金會	會計部門人員對於企業舞弊防制應有之認識與案例解析	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：高繼祖	104/12/18	社團法人中華公司治理協會	資訊揭露與財報不實的董監責任	3
董事	正文科技(股)公司 代表人：廖錫安	104/10/22	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任與永續競爭力	3
董事	正文科技(股)公司 代表人：廖錫安	104/11/09	社團法人中華公司治理協會	公司重大資訊揭露與董監責任	3
董事	蔡馨曄	104/12/22	社團法人中華公司治理協會	公司治理與董監責任、證券法規	6

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
獨立董事	梁修宗	104/10/22	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任與永續競爭力	3
獨立董事	梁修宗	104/11/09	社團法人中華公司治理協會	公司重大資訊揭露與董監責任	3
獨立董事	詹惠芬	104/10/22	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任與永續競爭力	3
獨立董事	詹惠芬	104/12/22	社團法人中華公司治理協會	獨立董事職能發揮與審計委員運作實務	3
監察人	仕野(股)公司 代表人：黃仁虎	104/08/11	社團法人中華民國會計研究發展基金會	企業併購之成效評估與案例解析	3
監察人	仕野(股)公司 代表人：黃仁虎	104/11/10	社團法人中華公司治理協會	從公司治理看關係人交易:受控與不受控	3
監察人	洪振攀	104/05/11	社團法人中華公司治理協會	董事、監察人沒犯罪就不會被求償嗎?	3
監察人	洪振攀	104/11/13	社團法人中華公司治理協會	重大弊案與法律風險	3
監察人	程世芳	104/07/21	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
監察人	程世芳	104/10/22	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任與永續競爭力	3

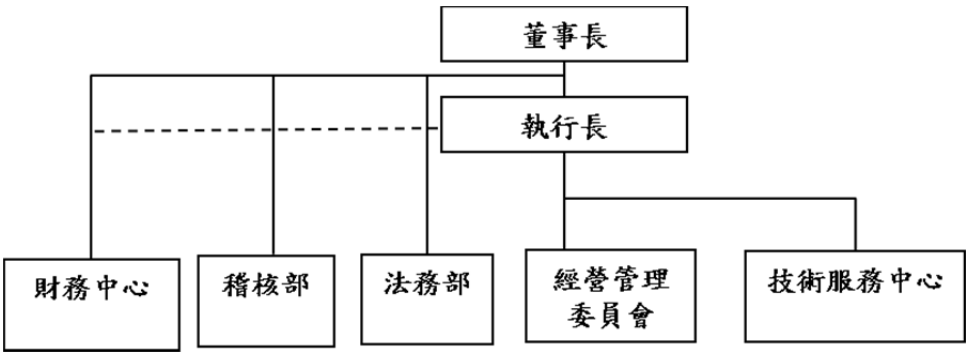
註：以上皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

（1） 風險管理政策

藉由國內外風險評估之專業技術與觀念,積極的執行風險預防與損失控制，以有效的風險管理制度及全體同仁全員參與教育訓練，持續改善，以達零風險為最終目標，其他詳細資料，請參閱「財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項」章節中的「風險事項」(第78頁)。

（2） 風險管理之組織架構



為使公司有效推動風險管理，依各部門之性質，定期及不定期開會，每星期召開主管會議及每月及每季的經營檢討會議，進行風險評估、預防及損失控制等分析，並將分析所得設定目標、標的，提列改善方案，由最高主管審核後，送交各單位執行管理審查，並定期追蹤方案執行進度狀況，定期向董事會報告執行進度。

風險管理之執行單位權責分述如下：

單　位	權　　責
執行長	公司短、中、長期發展策略、專案、企劃及經營分析。
經營管理委員會	統籌產品製造及生產排程規劃控管、物料供需規劃，以確認產品提供之穩定性。 統籌原物料及生產設備之採購、進出口保稅業務及綜理公司人事、行政等，及負責網路規劃，營運與維護網路品質，以降低網路營運風險。
技術服務中心	負責行銷策略、客戶服務及產品推廣，並隨時掌握市場趨勢，提供市場及技術情報，做為未來研擬新產品開發及經營策略研擬之參考，以降低業務營運風險。 負責確認產品品質及新產品、材料之研發。
稽核部	負責內部控制制度之修定與推廣及加強自檢功能，以強化內部控制之功能。
財務中心	負責財務調度及運用，集團授信風險控管、新投資案的評估及策略規劃，並建立避險機制，以降低財務風險。
法務部	遵循政府法令規定、負責法律風險管理，並處理契約與訴訟爭議，以降低法律風險。

7. 客戶政策之執行情形

與客戶維持穩定良好關係，瞭解客戶需求、依其需求調整相關作業標準，並配合客戶的持續稽核及改善，確保滿足客戶需求，以創造公司利潤及達到雙贏目標。

8. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形

投保對象	保險公司	投保金額(註)	投保起迄期間
全體董事及監察人	富邦產物保險(股)公司	美金1,500萬元	103年12月31日～105年01月01日

註：每一賠償請求及全年累計總額。

9. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練(104年度)

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	蔡茂禎	104/10/22	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任與永續競爭力	3
董事長	蔡茂禎	104/11/09	社團法人中華公司治理協會	公司重大資訊揭露與董監責任	3
執行長兼總經理	蔡馨曄	104/10/22	社團法人中華公司治理協會	公司治理與董監責任、證券法規	6
財會主管	周榮燦	104/11/02~104/11/10	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修課程	30
財會主管代理人	李宗翰	104/12/28~104/12/29	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修課程	12
稽核主管	謝莉寶	104/8/19	證券暨期貨市場發展基金會	鑑識資料分析於舞弊稽核及調查應用	6
		104/10/03	內部稽核協會	內稽知識基礎	3
		104/10/04	內部稽核協會	內稽知識基礎	3
		104/10/22	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任與永續競爭力	3
稽核主管代理人	彭冠博	104/12/23~104/12/25	證券暨期貨市場發展基金會	初任稽核職前訓練	18

10. 落實稽核及自檢作業

本公司遵循法令，建立完整的內部控制制度並已有效執行，稽核室依據內部稽核作業標準，執行並衡量現行控制制度、程序之有效性及遵循程度，其範圍包含公司及各子公司的相關作業；公司各單位亦落實善良管理責任及定期辦理內控制度自行評估及改善作業。

稽核作業係依董事會通過的稽核計畫執行，另視需要執行專案稽核；綜合計劃性及專案性稽核的執行結果，提供管理階層內部控制的運作狀況和存在的缺失或潛在的風險，以提昇公司的競爭力，確保內部控制制度持續有效地實施，並作為評估和修正內部控制制度之依據。

(十) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制制度聲明書：詳附錄二(第 90 頁)。
2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議事項

1.104年6月18日股東會決議事項及執行情形：

股東會重要決議	決議結果/選舉結果	執行情形
承認 103 年度營業報告書及財務報告案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	股東會當日重大訊息公告為股東會重要決議事項。
承認 103 年度盈餘分配案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	訂 104 年 7 月 24 日為配息基準日，並於 104 年 8 月 14 日發放現金股利。
討論「公司章程」部分條文修訂案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	依修正後之「公司章程」執行，修訂後之公司章程業經經濟部 104 年 7 月 15 日第 10401137210 號函核准變更登記，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。
本公司第 7 屆董事及監察人全面改選案。	董事：福村建設(股)公司代表人：蔡茂禎、陳進財、福村建設(股)公司代表人：高繼祖、正文科技(股)公司、蔡馨曄，計 5 人。 獨立董事：梁修宗、詹惠芬，計 2 人。 監察人：仕野(股)公司、洪振攀、程世芳，計 3 人。	股東會當日重大訊息公告選舉結果；董事、監察人變更登記業經經濟部 104 年 7 月 15 日經授商字第 10401137210 號函核准。
解除董事競業之限制案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	股東會當日重大訊息公告完成。

2. 本公司於民國104年度及截至年刊印日止，董事會重要決議摘要如下：

重要決議日期	重 要 決 議 內 容	執 行 情 形
104.01.08	1. 通過訂定庫藏股減資基準日案。 2. 通過聯茂集團 104 年度營運計劃預算案。 3. 通過 104 年度各廠資本支出預算案。 4. 通過第二屆「薪資報酬委員會」第六次會議議事錄。 5. 通過各家銀行申請授信額度。	遵循決議結果；訂 104 年 1 月 8 日為庫藏股減資基準日，並於 104 年 1 月 26 日完成經濟部變更登記。
104.03.19	1. 通過 103 年度財務報表及個體財務報表案。 2. 通過 103 年度營業報告書案。 3. 通過 103 年度內部控制聲明書。 4. 通過本公司「內控制度」修訂案。 5. 通過第二屆「薪資報酬委員會」第七次會議議事錄。 6. 通過 103 年度盈餘分配案。 7. 通過截至 104 年 2 月底集團背書保證、資金貸與情形。 8. 通過 104 年度董監責任保險案。 9. 通過「公司章程」部份條文修訂案。 10. 通過「道德行為準則」部份條文修訂案。 11. 通過各家銀行申請授信額度案。 12. 通過本公司第 7 屆董事及監察人全面改選案。 13. 通過解除本公司董事競業之限制討論案。 14. 通過受理百分之一以上股東獨立董事候選人提名相關事宜。 15. 通過召開104年股東常會時間、地點及召集事由案。 16. 通過買回本公司股票 5,000,000 股案(目的維護公司信用及股東權益) 。 17. 通過人事案，任命蔡馨曄君為集團行銷中心執行副總經理、周榮燦君為財會主管。	遵循決議結果；餘已經 104 股東會決議通過後確實執行。
104.05.05	1. 通過本公司「內控制度」修訂案。 2. 通過第二屆「薪資報酬委員會」第八次會議議事錄。 3. 通過截至103年3月底集團背書保證、資金貸與情形。 4. 通過會計師獨立性及適任性評估案。 5. 通過本公司因應自104年第一季起因會計師事務所內部輪調更換本公司簽證會計師案。 6. 通過委任勤業眾信聯合會計師事務所查核聯茂集團民國 104 年度財務報表等服務。 7. 通過審查本公司104年股東常會受理持有百分之一以上股份之股東提名獨立董事候選人名單。	遵循決議結果；餘已經 104 股東會決議通過後確實執行。
104.06.18	1. 推選第七屆董事長選任案。	一致推舉蔡茂禎董事續任董事長乙職。
104.07.01	1. 通過本公司所在地變更案。 2. 通過訂定庫藏股減資基準日案。 3. 通過委任第三屆「薪資報酬委員會」案。 4. 通過擬訂定 104 年配息基準日等相關事宜。 5. 通過處分本公司土地及建築物相關事宜授權案。 6. 通過通過人事任免案。	遵循決議結果；訂 104 年 7 月 1 日為庫藏股減資基準日，並於 104 年 7 月 31 日完成經濟部變更登記；訂 104 年 7 月 24 日為配息基準日，並於 8 月 14 月發放現股利。

重要決議日期	重 要 決 議 內 容	執 行 情 形
104.08.11	1. 通過第三屆「薪資報酬委員會」第一次會議議事錄。 2. 通過截至 104 年 6 月底集團背書保證、資金貸與情形。 3. 通過 104 年度各廠資本支出增提案。 4. 通過各家銀行申請授信額度案。 5. 通過買回本公司股票案(目的維護公司信用及股東權益)。	遵循決議結果。
104.08.31	1. 通過處分平鎮廠土地及建築物案。	遵循決議結果。
104.09.17	1. 通過高階主管晉升案。	遵循決議結果。
104.10.22	1. 通過訂定庫藏股減資基準日案。 2. 通過截至 104 年 9 月底集團背書保證、資金貸與情形。 3. 通過 105 年度稽核計劃案。 4. 通過本公司新制定「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 5. 通過 104 年度各廠資本支出增提案。 6. 通過各家銀行申請授信額度案。	遵循決議結果；訂 104 年 10 月 22 日為庫藏股減資基準日，並於 104 年 11 月 4 日完成經濟部變更登記。
105.01.15	1. 通過截至 104 年 12 月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過本公司「公司提升自行編製財務報告能力計畫書」訂定案，提請 討論。 3. 通過第三屆「薪資報酬委員會」第二次會議議事錄。 4. 通過「公司章程」部份條文修訂案。 5. 通過各家銀行申請授信額度案。 6. 通過「核決權限管理辦法」部份條文修訂案。 7. 通過聯茂集團 105 年度營運計劃預算案。 8. 通過 105 年度各廠資本支出預算案。 9. 通過人事案-新任稽核主管謝莉寶副理。 10. 通過買回本公司股票案(目的維護公司信用及股東權益)。	遵循決議結果。
105.03.17	1. 通過「公司章程」部份條文修訂案。 2. 通過 104 年度董監酬勞及員工酬勞分配案。 3. 通過 104 年度合併財務報表及個體財務報表案。 4. 通過 104 年度營業報告書案。 5. 通過訂定庫藏股減資基準日案。 6. 通過 104 年度盈餘分配案。 7. 通過 104 年度內部控制聲明書案。 8. 通過截至 105 年 2 月底集團背書保證、資金貸與情形。 9. 通過 105 年度董監責任保險案。 10. 通過各家銀行申請授信額度案。 11. 通過召開 105 年股東常會時間、地點及召集事由案。	遵循決議結果；訂 105 年 3 月 17 日為庫藏股減資基準日，並於 105 年 3 月 29 日完成經濟部變更登記。餘待 105 年股東會決議通過後確實執行。

重要決議日期	重 要 決 議 內 容	執 行 情 形
105.04.18	1. 通過截至 105 年 3 月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過會計師獨立性及適任性評估案。 3. 通過委任勤業眾信聯合會計師事務所查核聯茂集團民國 105 年度財務報表等服務。 4. 通過各家銀行申請授信額度案。	遵循決議結果。

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

(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
執行長兼總經理	林兆鏞	103.09.23任命	104.07.01卸任	健康因素請辭轉任高級顧問
財會主管	蔡馨曄	97.10.28任命	104.03.19卸任	轉任集團行銷中心執行副總經理

四、 會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展	翁博仁	104/01/01~104/12/31	

金額單位：新台幣仟元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元		325	325
2	2,000 仟元(含)～ 4,000 仟元			
3	4,000 仟元(含)～ 6,000 仟元	4,500		4,500
4	6,000 仟元(含)～ 8,000 仟元			
5	8,000 仟元(含)～10,000 仟元			
6	10,000 仟元(含)以上			

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展	翁博仁	4,500				325	325	104/01/01 ~ 104/12/31	移轉定價報、暫繳簽證報告

註 1：本公司並無公開發行公司年報應行記載事項準則第 10 條第四款下列所述之情事：

(1) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因。

(2) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因。

五、 更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	自 104 年第一季起		
更換原因及說明	本公司自 104 年第一季起會計師異動原因主要為配合會計師事務所內部組織調整所致。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 / 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	無	會計原則或實務	
	無	財務報告之揭露	
	無	查核範圍或步驟	
	無	其　　他	
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	黃瑞展會計師、翁博仁會計師
委任之日期	104 年第一季起
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

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

七、 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	104 年度		105 年截至 4 月 17 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
董事長	福村建設(股)公司	3,000	0	0	0
	代表人：蔡茂禎	(1,600,000)	0	0	0
董事	陳進財	0	0	0	0
董事	福村建設(股)公司	3,000	0	0	0
	代表人：高繼祖	0	0	0	0
董事	正文科技(股)公司	0	0	0	0
	代表人：廖錫安	0	0	0	0
董事	蔡馨曄	227,000	0	38,000	0
獨立董事	梁修宗	0	0	0	0

職　稱	姓　名	104 年度		105 年截至 4 月 17 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
獨立董事	詹惠芬	0	0	0	0
監察人	洪振攀	0	0	0	0
監察人	仕野(股)公司	0	0	400,000	0
	代表人：黃仁虎	0	0	0	0
監察人	程世芳	0	0	0	0
董事	福村建設(股)公司	3,000	0	0	0
	代表人：林兆鏞	11,000	0	0	0
執行長兼總經理	蔡馨曋	227,000	0	38,000	0
東莞廠總經理	祝維光	0	0	0	0
無錫廠總經理	蔡茂松	0	0	0	0
廣州廠副總經理	陳政心	0	0	0	0
台灣廠副總經理	王伯恭(註 1)	0	0	15,750	0
副總經理	賴俊佑(註 1)	0	0	0	0
財會主管	周榮燦(註 1)	0	0	28,000	0
高級顧問	林兆鏞(註 2)	11,000	0	0	0
副總經理	黃睿燦(註 2)	(300,000)	0	0	0
副總經理	林夢榕(註 2)	0	0	0	0

資料來源:係依105年04月17日最近一次停止過戶日之持股資料為基準。

註1： 王伯恭於104年09月17日就任，賴俊佑於104年09月17日就任，周榮燦於104年03月19日就任，股權變動情形自至該日起算。

註2： 林兆鏞於104年07月01日由執行長轉任高級顧問，黃睿燦於104年06月26日辭任，林夢榕於105年01月08日辭任，股權變動情形結算至該日止。

註3： 本公司於104年6月18日股東常全面改選。

(1) 福村建設(股)公司改派代表人：蔡茂禎先生及高繼祖先生，林兆鏞先生卸任法人代表人乙職。

(2) 蔡馨曋女士當選董事乙職，股權變動情形自至該日起算。

(二) 股權移轉資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人持股比例超過 10%股東之關係	股數	交易價格(NTD)
蔡茂禎	處分(贈與)	104.01.06	蔡玉薇	子女	800,000	23.15
蔡茂禎	處分(贈與)	104.01.06	蔡玉明	子女	800,000	23.15

(三) 股權質押資訊：無。

八、 持股比例占前十大股東間互為關係人資訊

資料日期：105 年 4 月 17 日

序號	姓　名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
		股 數	持股比率(%)	股 數	持股比率(%)	股 數	持股比率(%)	名 稱(或姓名)	關係	
1	福村建設(股)公司 負責人：蔡茂禎	30,215,038	9.97	不適用	不適用	不適用	不適用	蔡茂禎	註	
	代表人：蔡茂禎	5,917,837	1.95	0	0	0	0			
2	穩懋半導體(股)公司	25,957,700	8.57	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
	負責人：陳進財	2,255,000	0.74	0	0	0	0	無	無	
3	天騰工業(股)公司	15,757,507	5.20	不適用	不適用	不適用	不適用	蔡茂禎	註	
	負責人：蔡茂禎	5,917,837	1.95	0	0	0	0			
4	美磊科技(股)公司	15,279,500	5.04	不適用	不適用	不適用	不適用	蔡茂禎	註	
	負責人：蔡茂禎	5,917,837	1.95	0	0	0	0			
5	富邦人壽保險(股)公司	15,255,973	5.04	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
6	正文投資(股)公司	8,643,279	2.85	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
	負責人：陳鴻文	909	0.00	0	0	0	0	無	無	
7	花旗託管挪威中央銀行投資專戶	6,317,112	2.09	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
8	蔡茂禎	5,917,837	1.95	0	0	0	0	福村、美磊及天騰公司	註	
9	日電貿(股)公司	5,210,457	1.72	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
	負責人：黃仁虎	0	0.00	0	0	0	0	無	無	
10	臺銀保管 LSV 新興市場股票有限合夥投	3,804,000	1.26	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	

註：該公司之董事長為本公司董事長蔡茂禎先生。

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

105年3月31日 單位：仟股、%

轉投資事業	本公司投資 (1)		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 (2)		綜合投資 (1)+(2)	
	股 數	持股比例 (%)	股 數	持股比例 (%)	股 數	持股比例 (%)
邦茂投資股份有限公司(註)	37,000	100	0	0	37,000	100
ITEQ International Ltd.(註)	18,500	100	0	0	18,500	100
ITEQ Holding Ltd.(開曼)	18,500	100	0	0	18,500	100
Ever Smart International Corporation Ltd.	10,750	100	0	0	10,750	100
ITEQ Technology Co., Ltd.	12,900	100	0	0	12,900	100
International Partners Ltd.	500	100	0	0	500	100
Inspire Investments Ltd.	1,000	100	0	0	1,000	100
Eagle Great Investments Ltd.	8,499	100	0	0	8,499	100
Shining Era	3,000	100	0	0	3,000	100
ITEQ(Hong Kong)	24,200	100	0	0	24,200	100
Mega Crown Holdings Ltd.	300	100	0	0	300	100
東莞聯茂電子科技有限公司	—	100	—	0	—	100
聯茂(無錫)電子科技有限公司	—	100	—	0	—	100
茂成電子科技(東莞)有限公司	—	100	—	0	—	100
廣州聯茂電子科技有限公司	—	100	—	0	—	100
聯茂(仙桃)電子科技有限公司	—	100	—	0	—	100

註：以上係本公司長期股權投資。

肆、募資情形

一、 資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

單位：股／新台幣元；截至 105 年 4 月 17 日止

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備　　註		
		股 數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
86.04	10	50,000,000	500,000,000	22,000,000	220,000,000	設立資本	無	-
86.08	15	50,000,000	500,000,000	32,000,000	320,000,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 1
88.04	15	50,000,000	500,000,000	45,000,000	450,000,000	現金增資 13,000,000 股	無	註 2
90.03	現金增資 15 元;盈餘及公積轉增資 10 元	70,000,000	700,000,000	62,450,000	624,500,000	現金增資 10,000,000 股 盈餘及公積轉增資 7,450,000 股	無	註 3
90.09	10	74,000,000	740,000,000	71,144,000	711,440,000	盈餘及公積 8,694,000 股	無	註 4
91.03	10	100,000,000	1,000,000,000	81,144,000	811,440,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 5
92.10	10	100,000,000	1,000,000,000	83,578,320	835,783,200	盈餘轉增資 2,434,320 股	無	註 6
93.02	10	125,000,000	1,250,000,000	102,530,572	1,025,305,720	公司債轉換 18,952,252 股	無	-
93.03	18	125,000,000	1,250,000,000	112,530,572	1,125,305,720	現金增資 10,000,000 股	無	註 7
93.04	10	125,000,000	1,250,000,000	112,625,810	1,126,258,100	公司債轉換 95,238 股	無	-
93.09	10	184,000,000	1,840,000,000	126,071,779	1,260,717,790	盈轉 13,445,969 股	無	註 8
93.10	10	184,000,000	1,840,000,000	146,276,224	1,462,762,240	公司債轉換 20,204,445 股	無	-
94.02	10	184,000,000	1,840,000,000	151,796,636	1,517,966,360	公司債轉換 5,520,412 股	無	-
94.05	10	184,000,000	1,840,000,000	153,451,599	1,534,515,990	公司債轉換 1,654,963 股	無	-
94.08	10	248,000,000	2,480,000,000	153,521,773	1,535,217,730	公司債轉換 70,174 股	無	-
94.08	14.5	8,000,000	80,000,000	161,521,773	1,615,217,730	現金增資 8,000,000 股	無	註 9
94.10	10	248,000,000	2,480,000,000	182,931,302	1,829,313,020	盈轉 21,409,529 股	無	註 10
94.12	10	248,000,000	2,480,000,000	184,589,862	1,845,898,620	公司債轉換 518,560 股 員工認股權轉換 1,140,000 股	無	-
95.03	10	248,000,000	2,480,000,000	191,465,436	1,914,654,360	公司債轉換 5,895,574 股 員工認股權轉換 980,000 股	無	-
95.05	10	248,000,000	2,480,000,000	193,505,433	1,935,054,330	公司債轉換 1,849,997 股 員工認股權轉換 190,000 股	無	-
95.09	10	248,000,000	2,480,000,000	221,045,111	2,210,451,110	公司債轉換 5,119,826 股 盈轉 22,419,852 股	無	註 11

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備　　註		
		股 數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.11	現增 21 元 其他 10 元	300,000,000	3,000,000,000	233,440,989	2,334,409,890	公司債轉換 205,878 股 員工認股權轉換 190,000 股 現金增資 12,000,000 股	無	註 12
96.04	10	300,000,000	3,000,000,000	234,340,989	2,343,409,890	員工認股權轉換 900,000 股	無	-
96.07	10	300,000,000	3,000,000,000	234,580,989	2,345,809,890	員工認股權轉換 240,000 股	無	–
96.10	10	350,000,000	3,500,000,000	274,849,941	2,748,499,410	公司債轉換 4,337,684 股 盈餘轉增資 35,931,268 股	無	註 13
96.12	10	350,000,000	3,500,000,000	275,718,181	2,757,181,810	公司債轉換 48,240 股 員工認股權轉換 820,000 股	無	-
97.02	10	350,000,000	3,500,000,000	272,023,181	2,720,231,810	員工認股權轉換 877,500 股 註銷庫藏股 4,000,000 股	無	-
97.05	10	350,000,000	3,500,000,000	272,258,181	2,722,581,810	員工認股權轉換 235,000 股	無	-
97.10	10	350,000,000	3,500,000,000	294,679,317	2,946,793,170	盈餘轉增資 22,421,136 股	無	註 14
98.04	10	350,000,000	3,500,000,000	286,679,317	2,866,793,170	註銷庫藏股 8,000,000 股	無	-
100.04	10	350,000,000	3,500,000,000	286,678,693	2,866,786,930	註銷庫藏股 624 股	無	-
100.09	10	350,000,000	3,500,000,000	302,877,471	3,028,774,710	盈餘轉增資 16,198,778 股	無	註 15
101.09	10	350,000,000	3,500,000,000	332,365,218	3,323,652,180	盈餘轉增資 29,487,747 股	無	註 16
101.12	10	400,000,000	4,000,000,000	332,365,218	3,323,652,180	核定資本額增加	無	-
103.09	10	400,000,000	4,000,000,000	327,365,218	3,273,652,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
104.01	10	400,000,000	4,000,000,000	317,957,218	3,179,572,180	註銷庫藏股 9,408,000 股	無	-
104.07	10	400,000,000	4,000,000,000	312,957,218	3,129,572,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
104.11	10	400,000,000	4,000,000,000	307,957,218	3,079,572,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
105.03	10	400,000,000	4,000,000,000	302,957,218	3,029,572,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-

註 1：財政部證券暨期貨管理委員會 86 年台財證(一)第 76179 號函申報生效
註 2：財政部證券暨期貨管理委員會 88 年 4 月 12 日(88)台財證(一)第 32318 號函申報生效
註 3：財政部證券暨期貨管理委員會 89 年 10 月 26 日(89)台財證(一)第 88295 號函申報生效
財政部證券暨期貨管理委員會 90 年 02 月 05 日(90)台財證(一)第 105835 號函核准現增延長募集期間
註 4：財政部證券暨期貨管理委員會 90 年 8 月 8 日(90)台財證(一)第 150371 號函申報生效
註 5：財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 1 月 9 日(91)台財證(一)第 180171 號函申報生效
註 6：財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 7 月 29 日台財證(一)第 0920134252 號函申報生效
註 7：財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 11 月 25 日台財證(一)第 0920154649 號函申報生效
財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 12 月 11 日台財證(一)第 0920158101 號函核准發行價格變更
註8：行政院金融監督管理委員會證券暨期貨局 93 年 7 月 21 日金管證一字第 0930132397 號函申報生效
註 9：行政院金融監督管理委員會證券暨期貨局 94 年 5 月 20 日金管證一字第 0940117501 號函申報生效
註 10：行政院金融監督管理委員會證券暨期貨局 94 年 8 月 2 日金管證一字第 0940131480 號函申報生效
註 11：行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 3 日金管證一字第 0950128058 號函申報生效
註 12：行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 21 日金管證一字第 0950130656 號函申報生效

註 13：行政院金融監督管理委員會 96 年 7 月 13 日金管證一字第 0960036403 號函申報生效
註 14：行政院金融監督管理委員會 97 年 7 月 4 日金管證一字第 0970032597 號函申報生效
註 15：行政院金融監督管理委員會 100 年 7 月 14 日金管證發字第 1000032827 號函申報生效
註 16：行政院金融監督管理委員會 101 年 7 月 20 日金管證發字第 1010032361 號函申報生效

2. 股份種類

單位：股　　截至105年04月17日止

股份種類	核　定　股　本(屬上市股票)			備註
	流通在外股份	未發行股份	合　計	
記名式普通股	302,957,218	197,042,782	500,000,000	註1

註1：核定股本包含5,000,000股供員工認股權憑證使用。

3. 總括申報制度相關規定：不適用

(二) 股東結構

105 年 4 月 17 日

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	合計
人數	2	21	69	131	23,149	23,372
持有股數	353,000	19,289,181	118,223,597	38,073,495	127,017,945	302,957,218
持股比例(%)	0.12	6.37	39.02	12.56	41.93	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額10元／105年4月17日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1～ 999	11,930	1,642,656	0.54
1,000～ 5,000	7,470	16,533,719	5.46
5,001～ 10,000	1,759	12,810,735	4.23
10,001～ 15,000	808	9,879,536	3.26
15,001～ 20,000	374	6,717,212	2.22
20,001～ 30,000	339	8,403,774	2.77
30,001～ 40,000	177	6,173,611	2.04
40,001～ 50,000	101	4,601,777	1.52
50,001～ 100,000	189	13,386,782	4.42
100,001～ 200,000	99	13,429,006	4.43
200,001～ 400,000	60	17,178,640	5.67
400,001～ 600,000	15	7,087,427	2.34
600,001～ 800,000	13	9,323,984	3.08
800,001～ 1,000,000	8	6,985,742	2.31
1,000,001 以上	30	168,802,617	55.71
合　計	23,372	302,957,218	100.00

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

105 年 4 月 17 日

主要股東名稱 \ 股份	持有股數(股)	持股比例(%)
福村建設股份有限公司	30,215,038	9.97
穩懋半導體股份有限公司	25,967,700	8.57
天騰工業股份有限公司	15,757,507	5.20
美磊科技股份有限公司	15,279,500	5.04
富邦人壽保險股份有限公司	15,255,973	5.04
正文投資股份有限公司	8,643,279	2.85
花旗託管挪威中央銀行投資專戶	6,317,112	2.09
蔡茂禎	5,917,837	1.95
日電貿股份有限公司	5,210,457	1.72
臺銀保管 LSV 新興市場股票有限合夥投	3,804,000	1.26

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度			103 年度	104 年度	105 年 截至 3 月 31 日
每股市價	最高		35.95	26.45	28.85
	最低		21.45	16.75	21.45
	平均		29.76	22.44	24.96
每股淨值	分配前		22.29	22.64	23.25
	分配後		21.09	(註 1)	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		326,014	313,045	306,141
	每股盈餘	調整前	1.62	1.92	0.85
		調整後	1.62	(註 1)	-
每股股利	現金股利		1.21917195	1.60(註 1)	-
	無償配股	盈餘配股	0.00	0.00(註 1)	-
		資本公積配股	0	0	-
	累積未付股利		0	0	-
投資報酬分析	本益比(註 2)		18.37	11.69(註 1)	-
	本利比(註 3)		24.41	14.03(註 1)	-
	現金股利殖利率(%)(註 4)		4.10	7.13(註 1)	-

註1：俟105年股東常會決議後定案。
註2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

依本公司章程規定，每年度總決算如有當期淨利，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥 10%法定盈餘公積及依相關規定提列（迴轉）特別盈餘公積，如尚有盈餘再予以分派，分派方式如下：(1)員工紅利不低於 2%。(2)董事及監察人酬勞 2%。(3)除酌予保留盈餘外，餘為

股東紅利，係連同以往年度之未分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議之。以上分配比例，經股東會同意得調整之。

因本公司現處成長期，當期淨利之分派，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內競爭狀況、未來之資本支出及營運資金規劃等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃後，股東紅利之發放比例以現金股利不低於20%為原則。

本公司近三年度股利分派如下表：

年度	每股股利	除息交易日	發放日
103	1.21917195	104年7月16日	104年8月14日
102	2.2	103年8月15日	103年9月16日
101	2.5	102年7月 1日	102年7月19日

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

單位：新台幣元

股利年度	董事會決議通過股利分派日	股東現金股利	董監事酬勞	員工現金酬勞
104	105年3月17日	484,731,549 (每股配發1.6元)	10,906,454	27,266,135

註：每股配發率係以105年3月17日流通在外股數302,957,218股為計算基準，本案俟105年6月15日股東常會決議後，依相關規定辦理。

3. 預期股利政策將有重大變動情形：無預期股利政策有重大變動之情事。

(七) 本次擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

項目 ／ 年度			105年度(預估)
期初實收資本額			3,029,572仟元
本年度配股配息情形	每股現金股利		1.6元(註1)
	盈餘轉增資每股配股數		0
	資本公積轉增資每股配股數		0
營業績效變化情形	營業利益		註2
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均報酬率(年平均本益比倒數)		
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	

註 1：本公司董事會於 105 年 3 月 17 日通過 104 年度盈餘分配案(配股及配息比率係依本公司截至 105 年 3 月 17 日流通在外股數為計算基準)，惟尚未經股東常會決議。

註 2：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司並未公開完整式之財務預測，故無須揭露民國 105 年度預估資訊。

(八) 員工酬勞及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍：請參閱前述(六)。

2. 本期估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

本期估列基礎	員工酬勞股數計算基礎	實際配發與估列數差異時之會計處理
依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 1 月 15 日董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞之稅前淨利分別以不低於 2%及不高於 2%提撥員工酬勞及董監事酬勞。104 年估列員工酬勞及董監事酬勞係按前述之稅前淨利之 3.37517%及 1.35%估列，該等金額於 105 年 3 月 17 日董事會決議以現金配發。本章程尚待 105 年股東常會通過。	董事會擬議不配發員工股票酬勞。	董事會決議發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至於股東會決議時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊

單位：新台幣元

股利年度	董事會決議通過股利分派日	董監酬勞	員工酬勞		擬議配發員工股票酬勞金額		考慮擬議配發員工酬勞及董監酬勞後之設算每股盈餘
			現金酬勞金額 (a)	股票酬勞金額 (b)	占本期稅後純益之比例	占員工酬勞總額合計數之比例	
104	105/03/17	10,906,454	27,266,135	0	0.00	0.00	1.92

註：上述員工酬勞及董監酬勞擬議配發金額與認列費用年度之估列數並無差異。

4. 前一年度員工酬勞及董監酬勞之實際配發情形

單位：新台幣元

項目	董事會決議擬議配發情形	股東常會決議實際配發情形			差異數、原因及處理情形
	金額	金額	折算股數	對股權稀釋比例(%)	
員工酬勞(現金)	23,835,060	23,835,060	-	-	無
員工酬勞(股票)	0	0	-	-	無
董監事酬勞(現金)	9,534,034	9,534,034	-	-	無
合計	33,369,094	33,369,094	-	-	無

(九) 公司買回本公司股份情形

105 年 4 月 17 日／股份種類為普通股

買回期次	第十一次	第十二次	第十三次
買回目的	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買回期間	104/3/24~104/5/19	104/8/17~104/10/8	105/1/18~105/3/15
買回區間價格(NT$)	每股 24 元～32 元	每股 18 元～28 元	每股 17 元～30 元
已買回股份種類及數量	5,000 仟股	5,000 仟股	5,000 仟股
已買回股份金額(NT$)	124,421,961	98,581,456	128,912,112
已辦理銷除及轉讓之股份數量	已辦理註銷 5,000 仟股	已辦理註銷 5,000 仟股	已辦理註銷 5,000 仟股
累積持有本公司股份數量	0 仟股	0 仟股	0 仟股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(註 1)	0%	0%	0%

註 1：以 105 年 4 月 17 日之已發行股份總數 302,957,218 計算之。

二、 公司債辦理情形：無。

三、 特別股辦理情形：無。

四、 海外存託憑證辦理情形：無。

五、 員工認股權憑證辦理情形：無。

六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、 資金運用計畫執行情形：無。

八、 限制員工權利新股辦理情形：無。

伍、營運概況

一、 業務內容

(一)業務範圍

1. 主要業務內容

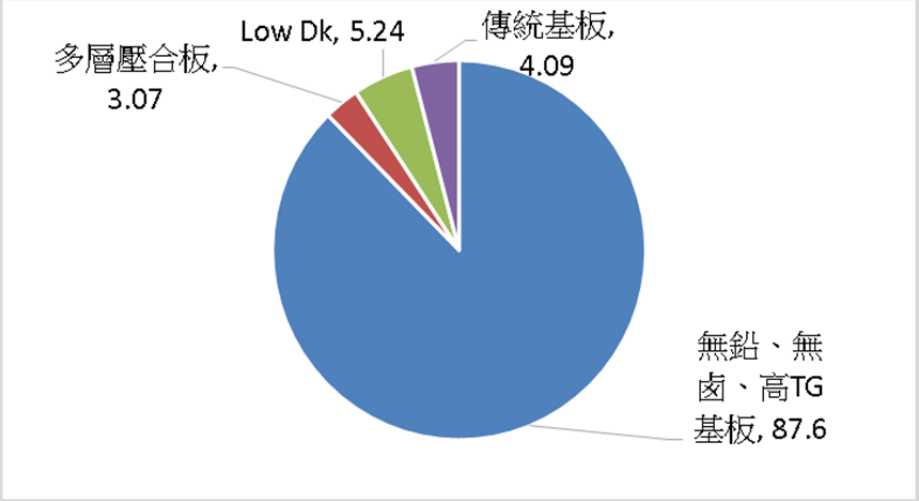
(軟硬)銅箔基板、玻璃纖維膠片及多層壓合基板、散熱鋁基板、軟性基材等製造、加工與買賣。

2. 104年度主要產品之營業比重(集團)

單位：新台幣仟元

產品項目	104年度	
	金額	營業比重(%)
玻璃纖維膠片(PP)	4,867,347	25.51
銅箔基板(CCL)	13,271,870	69.57
多層壓合板(MLB)	586,566	3.07
其他	351,495	1.84
合計	19,077,278	100.00

3. 公司(集團)目前商品項目組合



4. 計畫開發之新商品項目

(1) 高耐熱HDI無鹵基板
(2) 低介電HDI無鹵基板
(3) 低介電高散熱基板
(4) 超低傳輸損耗基板
(5) 高Tg無鹵車載用基板
(6) H-Tg軟板
(7) 高尺安軟板
(8) 薄型化軟板
(9) 高速傳輸用軟板
(10) 細線路用之軟板

(二)產業概況與發展

1. 產業現況

全球 PCB 產業

年度	2014	2015	2016(f)
產值(USD$M)	57,525	59,072	55,300
年成長率	2.4%	2.7%	-3.7%

資料來源：Prismark

2016年全球經濟環境持續下滑，加上智能手機需求不振，Prismark預估2016年全球PCB產值下降3.7%。

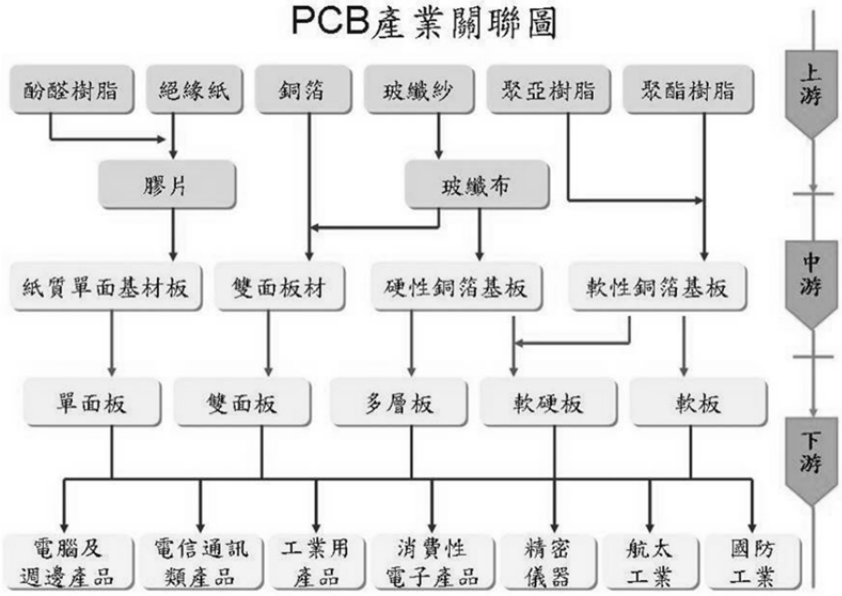
2. 產業發展

PCB做為所有電子產品最不可或缺的關鍵零組件，藉由緊鄰電子產業供應鏈及低勞工成本的優勢，整體供應鏈逐步往亞洲地區及中國移動。其中中國已位居全球主要PCB生產基地，佔全球PCB產值達45.7% (含台商及外商)、其次台灣12.9%、日本的11.8%、以及韓國的13.1%，四個區域總計佔全球PCB生產比重超過83.5%。

世界經濟動盪，正常環境下2016年會低於2015年，PCB產業同樣如此。PCB產業寄望於新網路世代之應用。

在雲端運算崛起而改變消費者習慣的影響下，對於輕薄短小的電子產品及隨時連網的需求，帶來智慧型手機及平板電腦的高速成長；另外大型網路公司為了因應巨量數據而持續增加建置資料中心，也帶動對於伺服器、儲存裝置或網通設備的需求。由於台灣PCB廠商已在高階產品、行動通訊領域佔有一席之地，因此將充分受惠於這波薄型化及雲端運算的驅動力量，並在後PC時代持續發展成長。

3. 產業上、中、下游之關聯性



4. 產品發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

產品與技術發展趨勢源自下游市場需求,且除了 LTE 基地台/微基地台、雲端產品、汽車工業、車聯網、物聯網、智慧家庭、智慧型手機及平板電腦等產品需求持續增加，將整合 NB、手機及 Tablet 以及 ultrabook 的推出也有機會帶動市場需求，電子產品除持續朝向輕薄短小、高可靠度、多功能化外，高頻高速與綠色環保化趨勢與日俱增，HDI 板、高層數板、IC 載板、軟硬板等應用在手機、消費性電子等可攜式產品需求環保化比重較高，高頻通訊用新型超低介電性環保基材、新型低信號損失的 Hight Tg 環保基材、高信賴性汽車電子用基材具有強勁的成長潛力，積極發展且提高無鹵素、高頻/RF 等環保基材比重外，也發展擁有高毛利的 low DK 基板，可滿足通訊產品對於高頻基板所要求較低的介電損耗係數，提高傳輸效率。

軟板市場需求持續增溫，因為智慧手機基、平板、個人穿戴式產品、FCCL 推廣順利，符合市場需求。

散熱基板除了應用於背光模組的 LED light bar 外,照明市場的需求也顯著增溫。僅管 LED 於電視滲透率已達到 90%，但受惠於大尺寸電視比重增加以及 4K2K 電視對於解析度要求的持續提升，對於中高功率 LED 使用的增加也帶動散熱的需求；另外受惠於晶粒價格下跌以及各國禁用白熾燈，LED 照明以每年 40%高速成長，中國在 LED 照明產業的政策是散熱基板成長的主要動力。

(2) 產品競爭情形

國際資訊大廠為降低製造成本而選擇代工能力強、機動性高的台灣廠商作為其合作之對象，本公司目前所生產之銅箔基板(CCL)、膠片(PP) 多層壓合基板(MLB)，具最優性價比值、最具競爭力的高階材料，供下游印刷電路板使用。

(三) 技術及研發概況

因應近年來智慧手機、高階車載用板及高速傳輸低損耗基板需求，本公司 104 年鎖定以超低傳輸損耗材料、無鹵低介電材料、高信賴性車載板材料及高導熱材料為產品研發主軸，多項新開發產品已進入客戶認證及量產交貨階段，在未來高階產品市場競爭力。營收、利潤均會有明顯提升。在 105 年開發重點仍延續 104 年重點產品開發，並依市場需求趨勢，著手開發封裝載板、高導熱低介電等具技術領先主導性產品，同時擴大與上游材料供應商、研究單位整合合作，共同開發具前瞻性產品，預期在產品研發上具技術領先之競爭優勢。

軟性印刷電路板在電子系統朝向多功能、高密度、高可靠性與輕薄化之趨勢下，被賦予之功能已由傳統訊號連接功能延伸至可承載主被動元件，而隨著資訊傳遞高速化,信號高頻化的潮流下,低介電常數與低介電損耗(low Dk/Df)將會是未來軟板材料發展之重點。104 年主要針對超高速傳輸產品，

借鑒硬板的經驗，開發新產品，逐步完善高速傳輸產品系列，以滿足客戶需求，搶佔新市場。

5. 最近年度投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年　　度	研發費用	佔營業額比率
103	215,240	1.07%
104	205,148	1.08%

6. 最近年度開發成功之技術或產品

103 年度	104 年度
1.高耐熱低介電HDI無鹵基板	1.高Tg HDI無鹵基板
2.無鹵低介電伺服器基板	2.低傳輸損耗無鹵基板
3.高速傳輸超低損耗基板	3.高Tg低傳輸損耗無鹵基板
4.無鹵軟硬結合基板	4.高信賴性車載用基板
5.高尺安無膠双面板	5.超薄覆蓋膜及基材
6.H-Tg覆蓋膜	6.散熱基材
7.Low loss覆蓋膜	7. Low loss 基板及純膠片
8.No-dendrite覆蓋膜	8.Ultra low loss覆蓋膜

7. 各項研發投資計劃及進度

單位：新台幣仟元

項目／計劃	目前進度	預計投入研發費用	預定完成時間	預期研發投資效益
無鹵超低損耗基板開發	送樣認證階段	250,000	105 年第 4 季	提高高階產品營收比重，提升產品附加價值，增加利潤。
高階車載用基板開發	送樣認證階段		106 年第 2 季	
高階 HDI 用基板開發	送樣認證階段		105 年第 2 季	
低介電 HDI 鋁基板開發	送樣認證階段		105 年第 3 季	
高導熱鋁基板開發	材料研發階段		105 年第 4 季	
軟硬結合板材料開發	送樣認證階段		105 年第 3 季	
IC 載板材料開發	材料研發階段		105 年第 4 季	
散熱基材	送樣認證階段		105 年第 2 季	
Low loss 覆蓋膜	送樣認證階段		105 年第 2 季	
Low loss 基板及純膠片	送樣認證階段		105 年第 4 季	
Ultra Low loss 覆蓋膜	產品試製階段		105 年第 3 季	
研發設備及人員擴充	依計畫執行中		105 年第 2 季	提升產品、技術研發能力。

(三)短期及長期業務發展計畫

短期發展計畫	長期發展計畫
1. 以最低成本及創造最大經濟規模效益為考量，進行兩岸分工及整合。 2. 進行就近服務客戶，提供客戶彈性生產系統，積極策略佈局，以創造最大經濟規模效益。 3. 彈性化生產管理及優異的生產管理效率，提升既有設備產出效率，改善生產良率，並管控各項製造成本。 4. 積極開拓市場，開發綠色與高階利基型高附加價值產品之銷售，並積極爭取國際性大廠之訂單，持續調整產品組合並創造更大利潤及提高產品及市場佔有率。 5. 與上下游策略夥伴合作，共同開發高階特殊材料產品及市場。 6. 轉移外銷訂單在台灣生產，提升效益。	1. 致力追求各市場及終端應用產品的均衡性，成為全球具品牌影響力之專業電子材料領導廠商。 2. 成為全球多層基板材料前五大及多層板專業代工服務前四大之領導廠商。 3. 運用國內外資本市場籌資工具取得資金，以配合營運規模之擴充。 4. 加強人才之招募及培訓，設置繼任計畫，以永續經營之精神，創造高效能及跨功能工作團隊。 5. 台灣廠產能利用率有效發揮，加速銷售到海外市場。

二、 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 公司主要商品之銷售地區及金額

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		103 年度		104 年度	
		銷售金額	佔營收比例(%)	銷售金額	佔營收比例(%)
內銷		2,292,696	11.38	1,847,943	9.69
外銷	亞洲	17,310,125	85.93	16,789,131	88.00
	歐洲	322,435	1.60	273,501	1.43
	美洲	135,342	0.67	104,644	0.55
	其他	85,169	0.42	62,058	0.33
	小計	17,853,071	88.62	17,229,334	90.31
總計		20,145,767	100.00	19,077,277	100.00

2. 市場占有率

地區	市佔率
台灣	12%
亞洲	8%
全球	5%

3. 市場未來之供需狀況與成長性

2015 全球經濟成長可期，今年 4G LTE 基地台、雲端產品、汽車工業、車聯網、物聯網、智慧家庭、智慧型手機及平板電腦等產品需求強勁，而目前在筆記型電腦、顯示器、液晶電視等以 LED 節能概念之滲透率提高，高階手機已全面改用環保基板，面板及 NB 板亦逐漸採用，且各國積極提倡綠色環保及節能政策，本公司延續專注高階材料之核心技術優勢，使產品符合市場需求，並積極拓展相關市場，為後續成長動能做準備。

PCB 產業仍集中於中國大陸，在大陸 PCB 供應鏈體系中，台商仍繼續維持其舉足輕重的市場影響力，本公司在大陸地區之佈局規劃較早及環保基材切入較同業積極，可望取得較有利之情勢。

4. 競爭利基

各項利基	說　　明
市場利基	● 具有兩岸三地完整的生產佈局及產品線。 ● 產品定位明確，高階材料及特殊規格等利基市場，提供具有競爭力之價格切入特殊材料市場。 ● 完整之全球化之銷售通路及技術服務體系。 ● 與上下游策略夥伴合作共同開發高階特殊材料產品及市場。 ● 大陸市場之佈局，提供客戶從材料至代工之一站購足之整合性服務。
產品利基	● 核心領域「樹脂配方與塗佈技術」卓越，拓展可應用於LED、LCD上下游相關領域的關鍵材料。 ● 嚴格的產品及品質系統認證及執行力。 ● 加強對客戶之服務，滿足客戶少量多樣之需求，並極力配合客戶要求之交期，且積極開拓海外市場。 ● 軟板及散熱鋁基板效益持續擴大。
技術利基	● 堅強的技術服務團隊，提供由材料到內層代工之完整解決方案。 ● 新產品之研發、導入及量產時程，分散產品比重，降低材料波動風險。 ● 開發高頻、無鹵素超低耗損耗(Very Low Loss)、超低訊號衰減等銅箔基板，並跨入軟性銅箔基板、LED散熱模組等新產品。 ● 具有特殊材料之完整產品組合，完成改良無鹵素環保基板認證及量產。 ● 堅強的產品研發技術團隊與能力。
管理利基	● 專業經營團隊於業界有數十年以上豐富經驗。 ● 業務導向之產能規劃，採集中管理，維持高產能利用率。 ● 扁平組織與精實人力，保持高度戰鬥力。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

發展遠景	說明
有利因素	● 節能減碳之綠色採購席捲全球，包括Apple、三星、LG、Nokia等手機廠，多已開始採用無鉛無鹵素基板，環保基板訂單需求增溫。 ● 厚實的研發能力，掌握「樹脂配方與塗佈技術」之關鍵技術，擁有關鍵材料成本優勢。 ● 良好的成本控制能力，良好的製程改善能力，及配合客戶的生產彈性需求，提供一站性購足之服務。 ● 對於原物料價格判斷趨勢準確度高，具有採購原物料的優勢及嚴謹的採購議價能力。 ● 與工研院密切配合，以專案委託方式共同開發新產品，建立完整之產品研發能力。
不利因素	● 客戶要求降價的壓力，直接影響公司獲利表現。 ● 銷售市場集中於台灣、大陸等地，需再加強其他區域之銷售比重。 ● 大陸生產成本提高，包括企業所得稅新制、環保法規以及勞動合同法……等。 ● 中國工廠工資持續上揚。
因應對策	● 溝通協調，以穩定原料貨源。持續新產品開發、改善暨有產品的功能，改變材料配方比重和調整製程，以符合嚴格的環保要求。 ● 持續開發無鉛、無鹵素、High Tg等高毛利的銅箔基板，並跨入軟性銅箔基板、LED散熱模組等新產品。 ● 積極分散原料來源，避免集中向同一供應商採購，並致力與各供應商 ● 改善環境及自動化設備改良, 提升良率及控制員工操作成本。

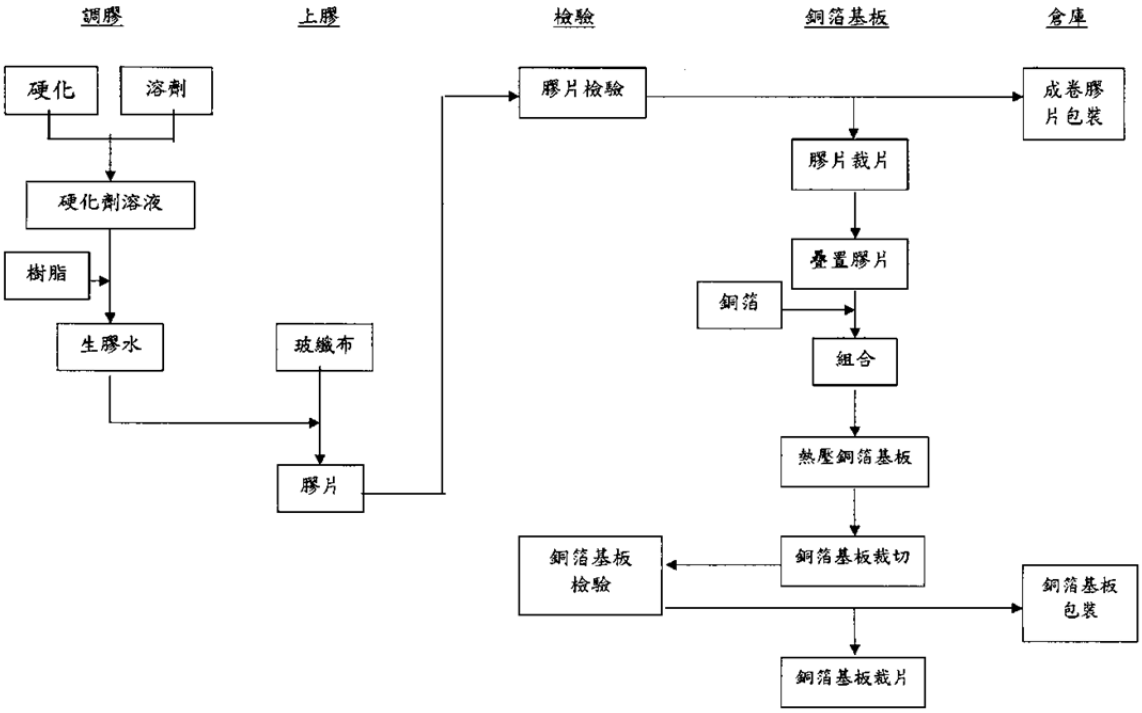
(二) 主要產品之重要用途與產製過程

1. 重要用途

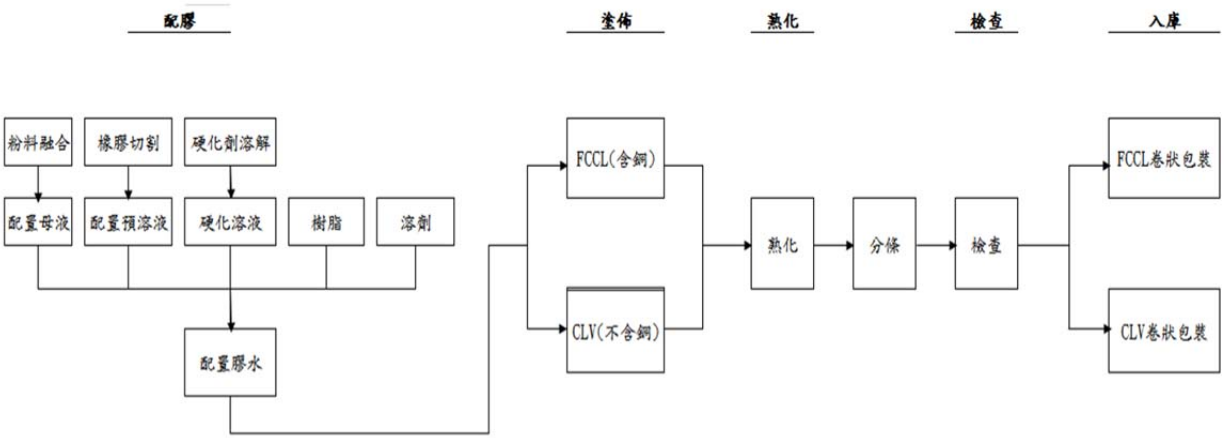
產品或服務項目	主要用途或功能
銅箔基板	為印刷電路板主要原料，印刷電路板內部構造主要是由內層的銅箔基板及外層的銅箔所構成，銅箔基板需具備印刷電路板製造時所需之機械加工強度及電器絕緣性能外，依不同功能印刷電路板之要求，另需具備良好之熱傳導性、抗化學藥品性、耐高溫或其他特殊性能要求；而玻璃纖維膠片則是作為銅箔基板與銅箔間的絕緣材。
玻璃纖維膠片	
多層壓合基板	為多層印刷電路板前段製程，自內層線路、製作乾膜至壓合成型。

2. 產製過程

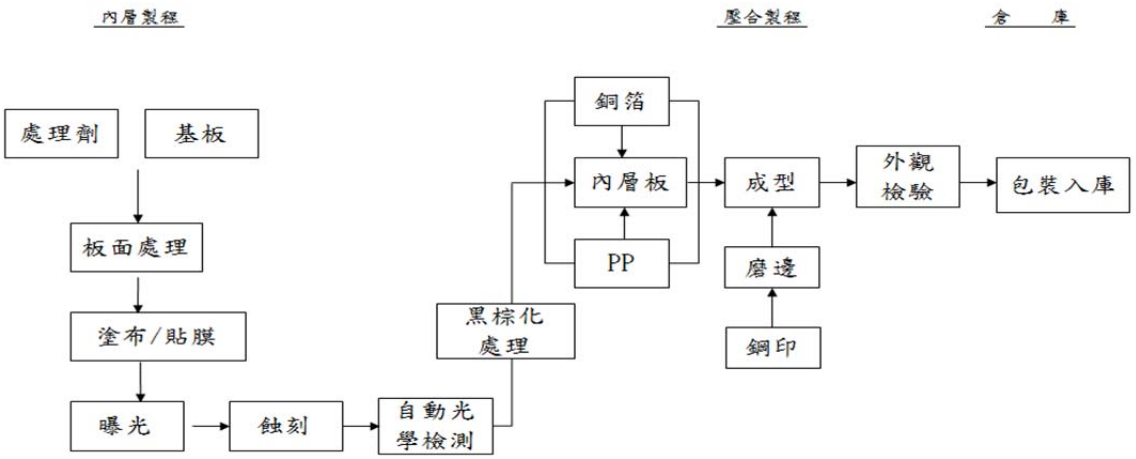
銅箔基板產製過程:



軟性銅箔基板產製過程:



多層壓合基板產製過程:



(三) 主要原料之供應狀況

本本公司生產之主要原物料為玻纖布、環氧樹脂及銅箔等，供應商均為國內外知名廠商，在品質方面具有相當程度之水準。

本公司各種原物料之採購來源分散，除與各供應商合作多年，維持良好合作關係，並積極開發新進貨來源，故取得不虞匱乏。

(四) 主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度 10%以上供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	103 年度				104 年度				105 年至第 1 季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	甲公司	4,468,197	28.60	無	甲公司	3,940,785	28.34	無	甲公司	990,693	28.31	無
2	乙公司	3,358,691	21.50	無	乙公司	2,776,294	19.96	無	乙公司	663,403	18.96	無
3	其他	7,796,098	49.90	—	其他	7,189,682	51.70	—	其他	1,844,793	22.73	—
—	進貨淨額	15,622,986	100.00	—	進貨淨額	13,906,761	100.00	—	進貨淨額	3,498,889	100.00	—

註 1：因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減原因說明：

避免過度集中單一集團採購，以量制價，降低進貨單價。

2. 最近二年度 10%以上銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	103 年度				104 年度				105 年至第 1 季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	丙客戶	2,440,289	12.11	無	丙客戶	2,098,589	11.00	無	丙客戶	497,552	10.71	無
2	其他	17,705,478	87.89	—	其他	16,978,688	89.00	—	其他	4,148,492	89.29	—
—	銷貨淨額	20,145,767	100.00	—	銷貨淨額	19,077,277	100.00	—	銷貨淨額	4,646,044	100.00	—

註 1：因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減原因說明：

並無明顯增減情形。

(五) 最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	103 年度			104 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
玻璃纖維膠片 (千 M)	129,053	109,538	7,525,425	156,240	134,392	7,138,116
銅箔基板 (千 SH)	39,774	32,680	12,673,364	37,019	25,592	11,014,868
多層壓合基板(千 SF)	4,800	3,981	711,241	4,800	2,775	535,201
軟性銅箔基板(千 SH)	3,203	2,897	1,367,583	4,388	3,292	1,289,146
其他			466,977			118,556
合計			22,744,590			20,095,887

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	103 年度				104 年度			
	內銷(TW)		外銷		內銷(TW)		外銷	
	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值
玻璃纖維膠片 (千 M)	7,120	717,422	64,634	4,447,024	5,965	601,550	64,673	4,265,797
銅箔基板 (千 SH)	3,280	1,542,798	29,297	11,105,474	2,604	1,220,912	31,115	10,850,958
多層壓合基板(千 SF)	-	-	3,982	721,287	-	-	2,755	487,646
軟性銅箔基板(千 SH)	-	-	2,385	1,430,507	-	-	3,133	1,484,381
其他		32,476		148,779		23,787		142,246
合計		2,292,696		17,853,071		1,846,249		17,231,028

三、 從業員工

年　度		103年度	104年度	105年度3月31日
員工人數	直接人工	2,139	1,766	1,939
	間接人工	688	913	925
	合　計	2,827	2,679	2,864
平均年歲		30.76	31.16	31.54
平均服務年資		2.87	3.03	3.04
學歷分布 比率(%)	博　士	0.22	0.16	0.14
	碩　士	2.66	2.61	2.41
	大　專	23.96	24.97	24.30
	高　中	65.13	61.55	61.80
	高中以下	8.03	10.71	11.35

四、 環保支出資訊

(一) 104年度污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無。

(二) 未來因應對策(包含改善措施)及可能之支出

1. 由於環保意識高漲，身為社會一份子，自應對環保品質之要求有所期許。現今各項污染排放標準日愈嚴格，本公司為因應此趨勢，近年來不斷投入大量人力與資金擴充及維護防治污染設備，以達政府所規定之標準。各廠區推動環安衛管理系統，新埔廠於設立後於103年取得ISO14001：及OHSAS 18001認證通過，包括其他各廠區每年通過複評，並持續進行環境安全衛生管理，藉由實施環境安全衛生管理系統，使組織由過去消極被動遵守環境安全衛生法令規章的態度，轉變為積極主動的自覺理念，有助於本公司展現環境安全衛生績效，改善企業體質、提昇市場競爭力，以提升本公司形象，達永續經營目標。
2. 未來三年預計環保資本支出

單位：新台幣仟元

項目	105年度	106年度	107年度
廢水處理設施費	52,515	15,780	15,741
空污防治設備及設施修繕費	97,230	89,076	69,223
安全衛生、廢水、廢氣、廢棄物等各項檢測、操作費用	29,653	28,432	27,196

(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施

項　目	說　明	成 果
設置安全衛生管理單位	依勞工安全衛生法規定，設置勞工安全衛生管理單位(工安衛中心)。	本公司設有工安衛中心專責推動勞工安全衛生管理事宜。
制定員工安全衛生工作守則及安全衛生管理計畫	規定安全衛生職責，供員工遵循安全衛生事項，並列入每日巡檢稽核，確保廠內作業安全。	1. 制定有勞工安全衛生工作守則併核報勞動部備查。 2. 各廠區均有設置工安衛人員進行廠區作業場所的安全檢查與稽核以維持勞工的安全衛生。
自主檢查及環境管理	● 各項機台及作業檢查檢點，危險性機械設備定期保養、安全檢查及專人管理。 ● 每半年進行作業環境測定。 ● 每年進行建築物公共安全檢查。	1. 危險性設備由專責人員每日實施巡視檢點並定期實施安全檢查。 2. 每年委託由勞動部認可之代行安全檢查機構實施定期安檢，104年檢查結果均符合安全規定。 3. 每半年進行作業環境檢測，檢測結果均符合作業環境標準。
特殊人員設置及教育訓練	● 特殊作業依安全衛生法規設置作業主管及專業人員。 ● 安排人員接受內部訓練及外部證照訓練，提昇人員專業素質。 ● 特殊作業主管及專業人員定期接受複訓。	1. 新進人員於進入公司時會立即實施安全訓練。 2. 不定期安排人員進行外部訓練104年度進行外部訓練有25人次，包括有機溶劑作業主管及堆高機操作人員以及危險性設備操作人員訓練等。
消防安全及管理	● 設置消防火警系統、滅火設施，定期檢查保養。 ● 每年委託合格機構進行消防安全檢查。 ● 每半年進行消防組訓，訓練人員消防知識及應變能力。	1. 本集團各分公司消防設施均依當地消防法規規定設置。 2. 每月由消防負責部門進行消防設施檢查及測試每年委託專業公司進行檢查與測試。 3. 各廠區定期實施消防知識的訓練滅火器的操作使用訓練。 4. 各廠區均訂定緊急應變組織並於每年實施應變組織的演練與訓練以因應事故處理。

五、 勞資關係

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

1.公司提供各項完善安全制度、依法提供退休及勞保健保、完整教育訓練、激勵薪酬等，相關福利政策如下：

(1) 員工福利措施

A. 年度經營目標達標：分紅獎勵及年終獎金發給。
B. 每月依生產及營運情況發放績效獎金。
C. 鼓勵員工認股，共同參與公司經營。
D. 退休制度：依據勞基法實施。
E. 提供勞工保險、全民健保、員工團險(定期、意外、醫療險)。
F. 辦理員工定期健康體檢。

G. 提供各項員工訓練及定期舉辦讀書會。
H. 免費提供員工伙食。
I. 免費供應員工制服。
J. 提供宿舍及交通車，廠區並設置籃球場、桌球場及休閒綠地。
K. 提撥職工福利金，供職工福利委員會辦理各項補助(結婚、生育、職工退休、職工喪亡及眷屬喪亡等各項補助)及職工文康體育等休閒活動。
L. 鼓勵員工認股，共同參與公司經營。

(2) 員工進修與訓練

A. 為培養公司需求之專業人才，並發展員工專業技能與管理職能，規劃一套完整的人才發展體系，並訂定「年度教育訓練計劃」，包含新人職前訓練、管理職能訓練、專業職能訓練、外部訓練、員工自我發展等。
B. 有效促進新進員工對公司經營理念、企業文化、產品認識及品質管制、勞工安全衛生、環保觀念……等之瞭解，落實職前訓練，以培養優秀聯茂員工。
C. 針對各級員工所需之專業知識及技能安排訓練課程，培養管理幹部之專業素質及領導溝通之能力，發展個人學習發展藍圖，並推動「各項專業及管理職能」訓練專案及推行「專業人才認證」制度。

單位：新台幣仟元

課程類別	人次	進修時數	進修費用
新人訓練	4,820	23,283	3,183
主管才能訓練	2,460	28,955	
品質專業訓練	10,720	27,556	
環境安全衛生訓練	10,759	23,424	
技術工程訓練	5,496	25,010	
專業職能訓練	11,077	53,469	
企業文化及通識訓練	11,022	18,420	
總　　計	56,354	200,116	

2. 退休制度與其實施情形

退休金制度	舊制	新制
適用法源	勞動基準法，係屬確定福利退休計劃	勞工退休金條例，係屬政府管理之確定提撥退休計劃
如何提撥	按員工每月薪資總額2%提撥，以本公司名義存入台灣銀行之專戶。	依員工投保等級提撥 6%至勞工保險局個人退休金專戶。

註：已提撥之退休準備金已超出應支付之員工退休金，經桃園縣政府同意自 98 年 3 月～100 年 2 月暫停提撥勞工退休金。

子公司之退休制度均依照當地法令規定制定並執行。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係和諧，員工對公司具有高度向心力，除加強勞雇雙方意見溝通，團隊合作，重視員工之意見反應與申訴事宜，除設立職工福利委員會或工會，負責員工福利事項之籌劃，並於各廠設置「意見箱」，其意見直接傳達給總經理及董事長，定期召開員工大會，及宣導性騷擾防治及懲戒辦法，故至目前尚無發生勞資糾紛情事。

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

1. 目前及未來可能之因應措施：無。
2. 目前及未來可能發生之損失金額：無。

(三) 員工行為規範

訂定行為準則及員工守則，清楚傳達給聯茂電子之董事、監察人、經理人及員工，做為其行為應遵循準繩，其主要內容為：

1. 所有人員行為均應符合誠實、倫理道德，當個人與其職務發生利益衝突時尤應遵守，避免圖私利之機會。
2. 公司機密業務、資訊應予維護保密。
3. 以公平方式對待員工、進(銷)貨客戶及競爭廠商。
4. 保護公司資產以期有效運用。
5. 遵循法令規章，包括內線交易相關法令。
6. 違反規定或有違反之虞之適用處理與懲戒措施。

六、 重要契約

契約性質	當 事 人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
中長期合約	台灣銀行等 5 家聯貸銀行	101/9/4~106/9/4	借款總額度美金 5,600 萬元	註 1
廠房租賃契約	穩懋半導體股份有限公司	102/1/9~112/12/31	本公司向穩懋公司承租新竹縣新埔鎮內立段 244 地號等 14 筆土地及廠房	
平鎮廠土地及廠房買賣契約	自然人 (非關係人)	104/08/31	本公司出售平鎮廠土地及廠房	註 2

註 1：(1) 以聯茂電子股份有限公司為保證人，International Partners Ltd、Inspire Investments Limited、Shining Era Investments Limited、Eagle Great Investments Limited 四家共用額度 USD 5,600 萬元。

(2) 流動比率不得低於 100%、負債淨值比不得高於 175%、利息保障倍數不得低 400%、有形淨值不得低於 NT$37 億。

註 2：處分標的物明細如下：

桃園市平鎮區山子頂段地號 330、331 及中庸段地號 725。

桃園市平鎮區山子頂段建號 756、5225、6728。

陸、財務概況

一、 最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表(合併報表)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料					截至105年3月31日財務資料(註)
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
流動資產		不適用	10,587,960	11,151,076	12,169,500	12,964,732	13,347,926
不動產、廠房及設備			3,622,173	3,497,898	4,575,525	3,528,067	3,381,062
無形資產			70,352	58,808	47,582	36,159	33,027
其他資產			205,179	451,242	391,171	297,396	285,245
資產總額			15,038,522	16,076,491	17,481,977	17,090,493	17,292,628
流動負債	分配前		7,190,995	7,948,551	8,396,785	8,823,082	8,964,181
	分配後		8,001,908	8,668,754	8,778,334	註	—
非流動負債			1,181,465	1,034,315	1,999,227	1,294,635	1,285,592
負債總額	分配前		8,372,460	8,982,866	10,396,012	10,117,717	10,249,773
	分配後		9,183,373	9,703,069	10,777,561	註	—
歸屬於母公司業主之權益			6,666,062	7,093,625	7,085,965	6,972,776	7,042,855
股本			3,323,652	3,323,652	3,273,652	3,079,572	3,029,572
資本公積			716,563	716,563	705,814	668,078	657,320
保留盈餘	分配前		2,977,136	2,986,453	2,616,629	2,622,929	2,815,451
	分配後		2,166,223	2,266,250	2,235,080	註	—
其他權益			(12,346)	405,900	710,995	602,197	540,512
庫藏股票			(338,943)	(338,943)	(221,125)	0	0
非控制權益			—	—	—	—	—
權益總額	分配前		6,666,062	7,093,625	7,085,965	6,972,776	7,042,855
	分配後		5,855,149	6,373,422	6,704,416	註	—

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表採用我國財務會計準則之財務資料。

資料來源:101~104年度經會計師查核之財務報告,105年4月18日經會計師核閱之財務報告。

註：104年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

2. 簡明資產負債表(個體報表)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料					截至105年3月31日財務資料
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
流動資產		不適用	1,617,559	1,348,869	1,675,644	1,681,031	不適用
不動產、廠房及設備			569,481	529,682	1,710,597	1,211,015	
無形資產			61,791	50,021	38,251	26,481	
其他資產			22,878	133,570	128,057	124,298	
資產總額			10,430,778	11,178,916	13,107,574	12,970,320	
流動負債	分配前		3,300,106	3,156,861	4,036,579	4,717,178	
	分配後		4,111,019	3,877,064	4,418,128	註	
非流動負債			464,610	928,430	1,985,030	1,280,366	
負債總額	分配前		3,764,716	4,085,291	6,021,609	5,997,544	
	分配後		4,575,629	4,805,494	6,403,158	註	
歸屬於母公司業主之權益			6,666,062	7,093,625	7,085,965	6,972,776	
股本			3,323,652	3,323,652	3,273,652	3,079,572	
資本公積			716,563	716,563	705,814	668,078	
保留盈餘	分配前		2,977,136	2,986,453	2,616,629	2,622,929	
	分配後		2,166,223	2,266,250	2,235,080	註	
其他權益			(12,346)	405,900	710,995	602,197	
庫藏股票			(338,943)	(338,943)	(221,125)	0	
非控制權益			—	—	—	—	
權益總額	分配前		6,666,062	7,093,625	7,085,965	6,972,776	
	分配後		5,855,149	6,373,422	6,704,416	註	

資料來源：101~104年度經會計師查核之財務報告，105年4月18日經會計師核閱之財務報告。

註：104年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

3. 簡明資產負債表(合併報表)- 採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
流動資產		不適用	9,948,691	10,513,386	不適用	
基金及投資			29,861	52,297		
固定資產			4,335,446	3,867,527		
無形資產			73,561	61,791		
其他資產			547,957	401,977		
資產總額			14,935,516	14,896,978		
流動負債	分配前		7,984,921	7,050,129		
	分配後		8,427,237	7,860,942		
長期負債			659,777	1,156,960		
其他負債			9,015	8,660		
負債總額	分配前		8,653,713	8,215,749		
	分配後		9,096,029	9,026,562		
股　本			3,028,775	3,323,652		
資本公積			716,563	716,563		
保留盈餘	分配前		2,645,965	2,992,303		
	分配後		2,203,649	2,181,490		
金融商品未實現損益			(144,105)	(101,593)		
累積換算調整數			373,548	89,247		
未認列為退休金成本之淨損失			—	—		
股東權益總額	分配前		6,281,803	6,681,229		
	分配後		5,839,487	5,870,416		

資料來源：100~101 年度經會計師查核之財務報告。

4. 簡明資產負債表(個體)- 採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
流動資產		不適用	1,988,912	1,590,719	不適用	
基金及投資			7,255,661	7,952,119		
固定資產			621,024	631,640		
無形資產			73,561	61,791		
其他資產			162,434	140,983		
資產總額			10,101,592	10,377,252		
流動負債	分配前		3,186,283	3,233,599		
	分配後		3,628,599	4,044,412		
長期負債			630,000	460,000		
其他負債			3,506	2,424		
負債總額	分配前		3,819,789	3,696,023		
	分配後		4,262,105	4,506,836		
股本			3,028,775	3,323,652		
資本公積			716,563	716,563		
保留盈餘	分配前		2,645,965	2,992,303		
	分配後		2,203,649	2,181,490		
金融商品未實現損益			(144,105)	(101,593)		
累積換算調整數			373,548	89,247		
未認列為退休金成本之淨損失			—	—		
股東權益總額	分配前		6,281,803	6,681,229		
	分配後		5,839,487	5,870,416		

資料來源：100~101 年度經會計師查核之財務報告。

5. 簡明損益表(合併報表)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料					截至104年3月31日財務資料
	100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
營業收入	不適用	19,320,612	19,734,932	20,145,767	19,077,278	4,646,044
營業毛利		2,514,469	2,592,383	2,185,746	2,374,641	744,437
營業損益		1,415,753	1,383,560	913,259	1,117,025	450,023
營業外收入及支出		74,591	91,759	17,208	(48,469)	(18,673)
稅前淨利		1,490,344	1,475,319	930,467	1,068,556	431,350
繼續營業單位本期淨利		1,082,126	816,984	529,762	600,054	260,676
停業單位損失		—	—	—	—	—
本期淨利（損）		1,082,126	816,984	529,762	600,054	260,676
本期其他綜合損益（稅後淨額）		(238,443)	421,492	308,056	(112,772)	(61,685)
本期綜合損益總額		843,683	1,238,476	837,818	487,282	198,991
淨利歸屬於母公司業主		1,082,126	816,984	529,762	600,054	260,676
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主		843,683	1,238,476	837,818	487,282	198,991
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—
每股盈餘		3.34	2.52	1.62	1.92	0.85

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表採用我國財務會計準則之財務資料。

資料來源：101~104年度經會計師查核之財務報告，105年4月18日經會計師核閱之財務報告。

6. 簡明損益表(個體報表)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料					截至105年3月31日財務資料
	100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
營業收入	不適用	4,467,178	4,447,807	4,256,236	3,426,525	不適用
營業毛利		599,900	689,351	392,328	431,941	
營業損益		132,962	156,017	(200,772)	(88,221)	
營業外收入及支出		1,021,135	1,002,436	946,218	857,892	
稅前淨利		1,154,097	1,158,453	745,446	769,671	
繼續營業單位本期淨利		1,082,126	816,984	529,762	600,054	
停業單位損失		—	—	—	—	
本期淨利（損）		1,082,126	816,984	529,762	600,054	
本期其他綜合損益（稅後淨額）		(238,443)	421,492	308,056	(112,772)	
本期綜合損益總額		843,683	1,238,476	837,818	487,282	
淨利歸屬於母公司業主		1,082,126	816,984	529,762	600,054	
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		843,683	1,238,476	837,818	487,282	
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	—	—	
每股盈餘		3.34	2.52	1.62	1.92	

資料來源：101~104年度經會計師查核之財務報告。

7. 簡明損益表(合併報表) - 採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
營業收入	不適用	20,024,006	19,320,612	不適用	
營業毛利		2,367,847	2,528,293		
營業損益		1,335,066	1,430,982		
營業外收入及利益		242,912	186,334		
營業外費用及損失		160,489	125,567		
繼續營業部門稅前損益		1,417,489	1,491,749		
繼續營業部門損益		1,128,061	1,083,531		
停業部門損益		—	—		
非常損益		—	—		
會計原則變動之累積影響數(註1)		—	—		
本期損益		1,128,061	1,083,531		
每股盈餘(註2)		3.46	3.34		

資料來源：100～101年度經會計師查核簽證之財務報告。
註1：加計所得稅節省數後之淨額。
註2：係以稅後基本每股盈餘表達。

8. 簡明損益表(個體報表) - 採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
營業收入	不適用	4,899,214	4,467,178	不適用	
營業毛利		632,908	605,427		
營業損益		279,287	137,691		
營業外收入及利益		1,022,145	1,063,489		
營業外費用及損失		56,168	45,678		
繼續營業部門稅前損益		1,245,264	1,155,502		
繼續營業部門損益		1,128,061	1,083,531		
停業部門損益		—	—		
非常損益		—	—		
會計原則變動之累積影響數(註1)		—	—		
本期損益		1,128,061	1,083,531		
每股盈餘(註2)		3.46	3.34		

資料來源：100～101年度經會計師查核簽證之財務報告。
註1：加計所得稅節省數後之淨額。
註2：係以稅後基本每股盈餘表達。

(一)　最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
100	楊明哲、吳怡君	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留意見(註1)
101	陳麗琦、黃瑞展	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
102	陳麗琦、黃瑞展	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
103	陳麗琦、黃瑞展	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
104	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

註1：係依據行政院金融監督管理委員會99年2月2日發布之金管證審字第0990004943號函令之規定，於100年度財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則。

二、 最近五年度財務分析

(一) 財務分析(合併報表)- 採用國際財務報導準則

分析項目	年度	最近五年度財務分析					截至 105 年 3 月 31 日 (註 1)
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	不適用	55.67	55.88	59.47	59.2	59.27
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		216.65	232.37	198.56	234.33	246.33
償債能力	流動比率(%)		147.24	140.29	144.93	146.94	148.90
	速動比率(%)		135.08	127.37	132.19	135.95	135.42
	利息保障倍數		18.80	25.60	14.10	16.08	33.80
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.28	2.99	2.75	2.54	2.53
	平均收現日數		111.27	122.18	132.8	143.7	144.27
	存貨週轉率(次)		17.22	17.02	16.38	14.98	13.01
	應付款項週轉率		3.82	3.73	3.66	3.62	3.68
	平均銷貨日數		21.20	21.44	22.28	24.36	28.06
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		5.18	5.54	4.99	4.71	5.38
	總資產週轉率(次)		1.28	1.27	1.20	1.10	1.08
獲利能力	資產報酬率(%)		7.65	5.57	3.51	3.81	6.32
	股東權益報酬率(%)		16.74	11.88	7.47	8.54	14.88
	稅前純益占實收資本比率(%)		44.84	44.39	28.42	34.70	56.95
	純益率(%)		5.60	4.14	2.63	3.15	5.61
	每股盈餘(元)(註)		3.34	2.52	1.62	1.92	0.85
現金流量	現金流量比率(%)		19.970	16.74	7.14	7.72	4.28
	現金流量允當比率(%)		234.44	133.45	88.46	91.28	99.09
	現金再投資比率(%)		9.44	4.67	-0.89	2.34	2.96
槓桿度	營運槓桿度		1.37	1.38	1.72	1.65	1.39
	財務槓桿度		1.06	1.05	1.08	1.07	1.03

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

1. 稅前純益占實收資本比率增加：主要係 104 年原物料價格下跌，稼動率增加，製費率下降，致營業毛利、營業利益及稅後純益增加所致，且經多次執行庫藏股，對股東報酬率更有效率。
2. 現金再投資比率增加：主要係獲利增加，營業活動淨現金流入增加，處分平鎮廠致固定資產毛額減少與可用資金增加，現金股利發放減少所致。

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表採用我國財務會計準則之財務資料。

註：每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

註 1：105 年度截至 105 年 3 月 31 日之財務資料為經會計師核閱之財務報告。

(二) 財務分析(個體)- 採用國際財務報導準則

分析項目	年度	最近五年度財務分析					截至 105 年 3 月 31 日
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	不適用	36.09	36.54	45.94	46.24	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		1,252.14	1,514.5	530.28	681.51	
償債能力	流動比率(%)		49.02	42.73	41.51	35.64	
	速動比率(%)		43.86	36.97	37.30	32.62	
	利息保障倍數		37.37	37.07	17.04	13.75	
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.38	5.50	5.39	4.19	
	平均收現日數		83.38	66.36	66.77	87.06	
	存貨週轉率(次)		23.62	19.10	21.23	17.33	
	應付款項週轉率		6.77	6.01	5.45	4.27	
	平均銷貨日數		15.45	19.11	17.20	21.07	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		7.76	8.09	3.80	2.35	
	總資產週轉率(次)		0.43	0.41	0.35	0.26	
獲利能力	資產報酬率(%)		10.77	7.81	4.68	4.99	
	股東權益報酬率(%)		16.74	11.88	7.47	8.54	
	稅前純益占實收資本比率(%)		34.72	34.85	22.77	24.99	
	純益率(%)		24.22	18.37	12.44	17.51	
	每股盈餘(元)(註)		3.34	2.52	1.62	1.92	
現金流量	現金流量比率(%)		26.70	-4.48	-2.13	-6.32	
	現金流量允當比率(%)		199.23	43.93	19.48	9.18	
	現金再投資比率(%)		-133.93	277.56	-188.87	59.26	
槓桿度	營運槓桿度		1.75	1.61	0.08	-1.54	
	財務槓桿度		1.31	1.26	0.81	0.59	

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

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加、不動產、廠房及設備週轉率減少、總資產週轉率減少：主要係平鎮廠於 104 年處分，所得價價款償還長期負債所致。
2. 應收帳款週轉率下降、平均銷貨日數增加、存貨週轉率下降、應付款項週轉率下降：主要係部分賣斷客戶取消賣斷額度造成應收帳款增加所致；104 年原物料價格下跌，降低銷貨成本，使存貨週轉週率、應付款項週轉率下降。
3. 純益率增加、財務槓桿度增加及營運槓桿度減少：主要係 104 年產品組合偏重在消費性電子產品上，尤其在 PC、NB、白牌手機及伺服器產品之比重過高，因上述消費性電子市場需求不振，價格競爭非常激烈；且因 104 年原物料價路下跌，毛利增加，營業費用下降主要係有效管理所致。營業外收支：收入部份主係處分平鎮廠獲利。支出部份主係利息支出增加所致。
4. 現金流量允當比率增加、現金流量允當比率增加、現金再投資比率增加：主要係獲利增加，營業活動淨現金流入增加，處分平鎮廠致固定資產毛額減少，現金股利發放減少所致。

財務比例計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－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＋其他資產＋營運資金)。

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

(三)　財務分析(合併報表)- 採用我國財務會計準則

分析項目	年度	最近五年度財務資料				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
財務結構(%)	負債占資產比率	不適用	57.94	55.15	不適用	
	長期資金占固定資產比率		160.11	202.67		
償債能力	流動比率(%)		124.59	149.12		
	速動比率(%)		112.72	135.90		
	利息保障倍數		15.63	18.82		
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.89	3.43		
	平均收現日數		93.88	106.38		
	存貨週轉率(次)		12.72	17.21		
	應付款項週轉率		3.63	3.82		
	平均銷貨日數		28.69	21.21		
	固定資產週轉率(次)		4.62	5.00		
	總資產週轉率(次)		1.34	1.30		
獲利能力	資產報酬率(%)		6.90	6.50		
	股東權益報酬率(%)		18.82	16.72		
	稅前純益占實收資本比率(%)		46.8	44.88		
	純益率(%)		5.63	5.61		
	每股盈餘(元)(註)		3.46	3.34		
現金流量	現金流量比率(%)		12.11	22.45		
	現金流量允當比率(%)		94.12	94.56		
	現金再投資比率(%)		4.57	11.06		
槓桿度	營運槓桿度		1.38	1.41		
	財務槓桿度		1.08	1.06		

最近二年度各項財務比率變動原因說明如下（若增減變動未達 20% 者可免分析）：
不適用。

(四)　財務分析(個體)- 採用我國財務會計準則

分析項目	年度	最近五年度財務資料				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
財務結構(%)	負債占資產比率	不適用	37.81	35.62	不適用	
	長期資金占固定資產比率		1,112.97	1,130.59		
償債能力	流動比率(%)		62.42	49.19		
	速動比率(%)		58.94	43.97		
	利息保障倍數		42.02	37.42		
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.07	4.35		
	平均收現日數		89.75	83.83		
	存貨週轉率(次)		18.52	23.59		
	應付款項週轉率		3.23	2.50		
	平均銷貨日數		19.71	15.47		
	固定資產週轉率(次)		7.89	7.07		
	總資產週轉率(次)		0.48	0.43		
獲利能力	資產報酬率(%)		12.21	10.84		
	股東權益報酬率(%)		18.82	16.72		
	稅前純益占實收資本比率(%)		41.11	34.77		
	純益率(%)		23.03	24.26		
	每股盈餘(元)(註)		3.46	3.34		
現金流量	現金流量比率(%)		27.03	27.95		
	現金流量允當比率(%)		105.00	107.81		
	現金再投資比率(%)		3.91	5.93		
槓桿度	營運槓桿度		1.33	1.60		
	財務槓桿度		1.12	1.30		

最近二年度各項財務比率變動原因說明如下（若增減變動未達 20% 者可免分析）：
不適用。

財務比例計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 固定資產淨額。

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)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(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)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－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)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

三、 最近年度財務報告之監察人審查報告：
詳附錄三(第 91 頁)。

四、 最近年度財務報表含會計師查核報告書：
詳附錄四(第 92 頁)。

五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：
詳附錄五(第 165 頁)。

六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、 財務狀況之檢討與分析表

(一) 財務報表(合併)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日	差異金額	變動比例(%)
流動資產	12,964,732	12,169,500	795,232	6.53
長期股權投資	-	-	-	-
不動產、廠房及設備	3,528,067	4,575,525	(1,047,458)	(22.89)
其他資產	297,396	391,171	(93,775)	(23.97)
資產總額	17,090,493	17,481,977	(391,484)	(2.24)
流動負債	8,823,082	8,396,785	426,297	5.08
長期負債	716,000	1,488,338	(772,338)	(51.89)
其他負債	14,269	14,456	(187)	(1.29)
負債總額	10,117,717	10,396,012	(278,295)	(2.68)
股　　本	3,079,572	3,273,652	(194,080)	(5.93)
資本公積	668,078	705,814	(37,736)	(5.35)
保留盈餘	2,622,929	2,616,629	6,300	0.24
股東權益其他項目	602,197	710,995	(108,798)	(15.30)
股東權益總額	6,972,776	7,085,965	(113,189)	(1.60)

- 增(減)比例超過20%之變動分析說明：
  1. 不動產、廠房及設備減少、長期負債減少：主要係平鎮廠於 104 年處分，所得價款償還長期負債所致。
  2. 其他資產減少：主要係存出保證金減少所致。
- 最近2年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。
- 未來因應計畫：不適用。

(二) 財務報表(個體)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日	差異金額	變動比例(%)
流動資產	1,681,031	1,675,644	5,387	0.32
長期股權投資	-	-	-	-
不動產、廠房及設備	1,211,015	1,710,597	(499,582)	(29.21)
其他資產	124,298	128,057	(3,759)	(2.94)
資產總額	12,970,320	13,107,574	(137,254)	(1.05)
流動負債	4,717,178	4,036,579	680,599	16.86
長期負債	716,000	1,488,338	(772,338)	(51.89)
其他負債	0	259	(259)	(100.00)
負債總額	5,997,544	6,021,609	(24,065)	(0.40)
股　　本	3,079,572	3,273,652	(194,080)	(5.93)
資本公積	668,078	705,814	(37,736)	(5.35)
保留盈餘	2,622,929	2,616,629	6,300	0.24
股東權益其他項目	602,197	710,995	(108,798)	(15.30)
股東權益總額	6,972,776	7,085,965	(113,189)	(1.60)

- 增減比例超過20%之變動分析：
  1. 不動產、廠房及設備減少、長期負債減少：主要係平鎮廠於 104 年處分，所得價款償還長期負債所致。
  2. 其他負債減少：主要係存入保證金減少所致。
  3. 股東權益其他項目減少：主要係匯率變動影響認列國外轉投資公司報表換算之兌換差額減少所致。
- 最近2年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。
- 未來因應計畫：不適用。

二、 經營結果之檢討與分析表

(一) 財務報表(合併)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104 年度	103 年度	差異金額	變動比例(%)
營業收入淨額	19,077,278	20,145,767	(1,068,489)	(5.30)
營業成本	16,702,637	17,960,021	(1,257,384)	(7.00)
營業毛利	2,374,641	2,185,746	188,895	8.64
營業費用	1,257,616	1,272,487	(14,871)	(1.17)
營業利益	1,117,025	913,259	203,766	22.31
營業外收入及支出	(48,469)	17,208	(65,677)	(381.67)
稅前利益	1,068,556	930,467	138,089	14.84
所得稅費用(利益)	468,502	400,705	67,797	16.92
本年度淨利	600,054	529,762	70,292	13.27

- 增減比例超過20%之變動分析說明：
  1. 營業利益：主要係 104 年原物料價格下跌，稼動率增加，製費率下降，致營業毛利及營業利益上升。
  2. 營業外收支：收入部份主係處分平鎮廠獲利，支出部份主係匯兌損失增加、茂成廠搬遷損失所致。
- 預期銷售數量及其依據，及對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：大陸內外需市場需求提升及各國積極推動 LED 背光照明之綠能環保等新興的軟板應用，並積極提高產能利用率，且延伸產品與硬板整合，調整產品組合，提高無鉛、無鹵及高 Tg 產品的銷售比重。

(二) 財務報表(個體)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104 年度	103 年度	差異金額	變動比例(%)
營業收入淨額	3,426,525	4,256,236	(829,711)	(19.49)
營業成本	2,994,584	3,863,908	(869,324)	(22.50)
營業毛利	432,029	392,040	39,989	10.20
營業費用	520,250	592,812	(72,562)	(12.24)
營業利益	(88,221)	(200,772)	112,551	(56.06)
營業外收入及支出	857,892	946,218	(88,326)	(9.33)
稅前利益	769,671	745,446	24,225	3.25
所得稅費用(利益)	169,617	215,684	(46,067)	(21.36)
本年度淨利	600,054	529,762	70,292	13.27

- 增減比例超過20%之變動分析說明：
  1. 營業成本、營業利益、所得稅費用：台灣廠因受限於遷廠與新產品認證尚未發酵，營收下滑，唯受惠於原物料價格下跌，致毛利提升。
- 預期銷售數量及其依據，及對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：智慧型手機、平板電腦、NB、LCD等消費性電子產品出貨攀升，故仍有成長空間，勢必增加HDI及基板的產能需求，而目前法令規定使用無鉛基板，將持續提高無鉛及無鹵產品銷售比重，調整產品配方與產品組合，並改善製程能力，讓毛利率提升。

三、 現金流量之檢討與分析表

(一) 104 年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
1,903,343	681,301	84,517	2,500,127	-	-

本年度現金流量變動情形分析：
(1)營業活動：現金流入增加主要係營運獲利所致。
(2)投資活動：現金流入主要係處分平鎮廠價款及資本支出減少。
(3)籌資活動：現金流出主要係發放現金股利、償還長期借款及購買庫藏股。

(二) 流動性不足之改善計畫：無現金流動性不足之情形。

未來一年現金流動性分析：不適用。

四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源表

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				104 年	105 年
增購設備廠房修繕	借款及自有資金	106.12.31	512,118	191,038	321,080

2. 對財務業務之影響

104 年資本支出持續增加，主要係運用於增購機器設備充產能，資金來源主要係自有資金及金融機構融資，足以因應資本支出所需，此外前述重大資本支出係為未來發展所需，有助於擴大產能及降低單位生產成本並增加收益。

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

本公司之轉投資皆著眼於長期策略性目的；然而，當本公司評估某項投資之策略性價值已不顯著時，即可能將其視為財務性投資。本公司 104 年度採權益法之轉投資獲利為新台幣 820,821 仟元，主要係因轉投資事業之營運穩定獲利所致。未來本公司仍將以長期策略性投資為原則，持續審慎評估轉投資計劃。

六、 風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動及未來因應措施

本公司隨時注意利率變化之趨勢，並與銀行保持密切聯繫並磋商取得較佳之利率條件，以降低本公司之利息成本。

單位：新台幣仟元

項目	104 度		103 年度		占營收比變動
	金額	佔營收比	金額	佔營收比	
財務成本	70,864	0.37%	71,025	0.35%	0.02%

2. 匯率變動及未來因應措施

本公司隨時注意匯率變化之趨勢，平衡集團外匯曝險之部位，以降低本公司之相關匯率風險。

單位：新台幣仟元

項目	104 年度		103 年度		占營收比變動
	金額	佔營收比	金額	佔營收比	
兌換(損)益	(31,529)	-0.17%	(13,200)	-0.07%	-0.10%

3. 通貨膨脹情形

近期通貨膨脹溫和成長，對成本及售價影響不大，未來在成本控制及報價上將持續注意通貨膨脹情形，予以適度調整。

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

背書保證及資金貸與對象皆為本公司 100%轉投資事業。

單位：新台幣仟元

單一保證對象	保證額度 A	實際動撥額度 B	A 佔 104Q4 財報淨值比	B 佔 104Q4 財報淨值比
Inspire Investments Ltd.	1,966,218	341,679	28.20	4.90
International Partners Ltd.	1,720,030	206,401	24.67	2.96
Eagle Great Investments Ltd.	577,720	0	8.29	0
Shining Ear Investments Ltd.	183,820	0	2.64	0
聯茂(無錫)電子科技有限公司	492,375	164,125	7.06	2.35
母公司背書保證總額合計(註)	4,940,163	712,205	70.86	10.21

註：係已扣除本公司與子公司重覆之共同借款額度。

1. 背書保證目的係為 100%投資子孫公司融資申請。
2. 本公司對外背書保證總額以不超過本公司淨值 135%為限，對單一企業背書保證之金額則以不超過本公司淨值 100%為限。

單位：新台幣仟元

貸出資金公司	期末餘額 A	動撥額度 B	A 佔 104Q4 財報淨值比(註)	B 佔 104Q4 財報淨值比(註)
Inspire Investments Ltd.	398,693	398,693	52.91	52.91
International Partners Ltd.	277,494	277,494	33.28	33.28
Eagle Great Investments Ltd.	86,997	86,997	39.93	39.93
ITEQ Holding LTD.	137,865	137,865	1.48	1.48
聯茂(無錫)電子科技有限公司	28,894	28,894	1.25	1.25
東莞聯茂電子科技有限公司	157,177	157,177	4.85	4.85
廣州聯茂電子科技有限公司	6,536	6,536	0.35	0.35
聯茂電子股份有限公司	5,754	5,754	0.08	0.08
本公司集團間資金貸與合計	1,099,410	1,099,410		

註：係佔各貸與企業 104 年度財報淨值比。

1.資金貸與對象係為100%投資子孫公司資金短期融資申請。
2.子孫公司資金貸與他人「總額」及對「單一企業」皆以不超過各貸與企業近期淨值 600%為限，惟其各貸與企業融通資金上限若大於聯茂公司最近期財務報表淨值20%者，則以聯茂公司最近期財務報表淨值20%為上限。

本公司所從事之衍生性金融商品交易均以避險為目的，主要係為規避外幣債權或債務因匯率或利率變動產生之風險。

列為備供出售的金融投資，其公平市價會因市場狀況等因素改變而與取得成本不同，進而影響相關的報酬率。

為健全財務及營運為基礎，本公司已依據證期局相關法令及規定，訂定「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」(其中涵蓋從事衍生性商品交易之規範)，及未從事高風險、高槓桿的財務投資。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用
詳「營運概況」中「技術及研發概況」之章節(詳第 49 頁)。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施
除了新埔新廠持續深耕台灣外，隨著大陸「十三五」計畫中「持續提升戰略性新興產業」對於資訊技術、雲端運算、節能環保、新能源、新材料、高端設備製造與機器人等方針，集團持續投入研發與創新來面對未來新局面。憑藉著集團在大陸地區多年的耕耘努力，儘管台灣媒體稱呼的「紅色供應鏈」崛起，對集團來說不全是只是威脅，更是一個機會，相信對於研發創新與自動化的專注，將持續提升集團在兩岸市場中的競爭力。

(五)科技改變及產業變化對公司財務及業務之影響及因應措施
觀察PCB產品技術發展之趨勢，產品朝輕、薄、多功能之需求及綠色環保化，因此將帶動軟板與IC載板的大量需求及環保訴求，此外包括大數據、雲端及物聯網的運用更加普及，高頻通訊用超低介電性環保基材、新型低信損失的Hight Tg環保基材、高信賴性汽車電子用基材將會有強勁的成長潛力。

本公司已成功開發且具備上述無鹵產品的生產及技術能力，同時也將綠色生產納入公司日常管理當中，以節能、降耗、減污為目標，以管理和技術為手段，實施工業生產全過程污染控制，使污染產生量最少化的一種綜合措施，更致力於新產品研發、製程自動化的提升，強化公司競爭力，以獲得環保基材產品的客戶認證及訂單，故對本公司財務及業務有正面幫助。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施
本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，重視企業形象、風險控管及落實公司治理，成立經營管理委員會，統籌公司跨部門資源運用及凝聚共識，瞭解公司資金運作、業務狀況和重大資本支出，提出改善和建議，俾利於營運之整合及效率、效能之提昇，經由執行力的發揮，而使公司願景及策略得以落實，並引進優秀管理人才，對於企業形象有正面助益，企業危機應能有效管理。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施
至目前為止本公司尚無任何併購計畫。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

至目前為止本公司尚無任何擴充廠房計畫。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨方面

目前主要原料採購來源皆有多家供應商供貨，並持續開發不同的供應商以分散風險，故在及時取得所需的原物料下，無進貨集中之風險。

2. 銷貨方面

銷貨對象主要為國內外PCB知名大廠且其持續競爭力強，目前尚無銷貨過度集中之情形及風險;另外因應雲端運算帶來車聯網、物聯網、智慧家庭、智慧型手機、平板電腦及伺服器等產品需求強勁，我司進行產銷結構之調整，積極擴展市場規模與開發新客戶，將可能之風險降至最低。

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

本公司持股超過10%之大股東，董事、監察人最近年度截至年報刊印日止，並無大量股權移轉情形，另本公司通常會與持股較多之股東隨時保持連繫，使其對本公司股價及其他股東所可能造成之負面衝擊以降到最低之方式釋股。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情形。

(十二) 訴訟或非訟事件：

對象	訴訟事由	標的金額	目前處理情形	管理階層之評估
義大利海關	關稅案	EUR 524,713.97	第1~4案：最高行政法院(第三審)，判決我司敗訴。 第5~6案：第二審法院判決我司勝訴，海關上訴至最高行政法院(第三審)後，發回更審，目前審理中，尚未判決。 第7~9案：第二審法院判決我司勝訴，海關上訴至最高行政法院，現繫屬最高行政法院(第三審)，尚未判決。	1. 勝訴機率：低。 2. 敗訴機率：高，若敗訴，擔保金無法領回。

(十三) 其他重要風險及因應措施

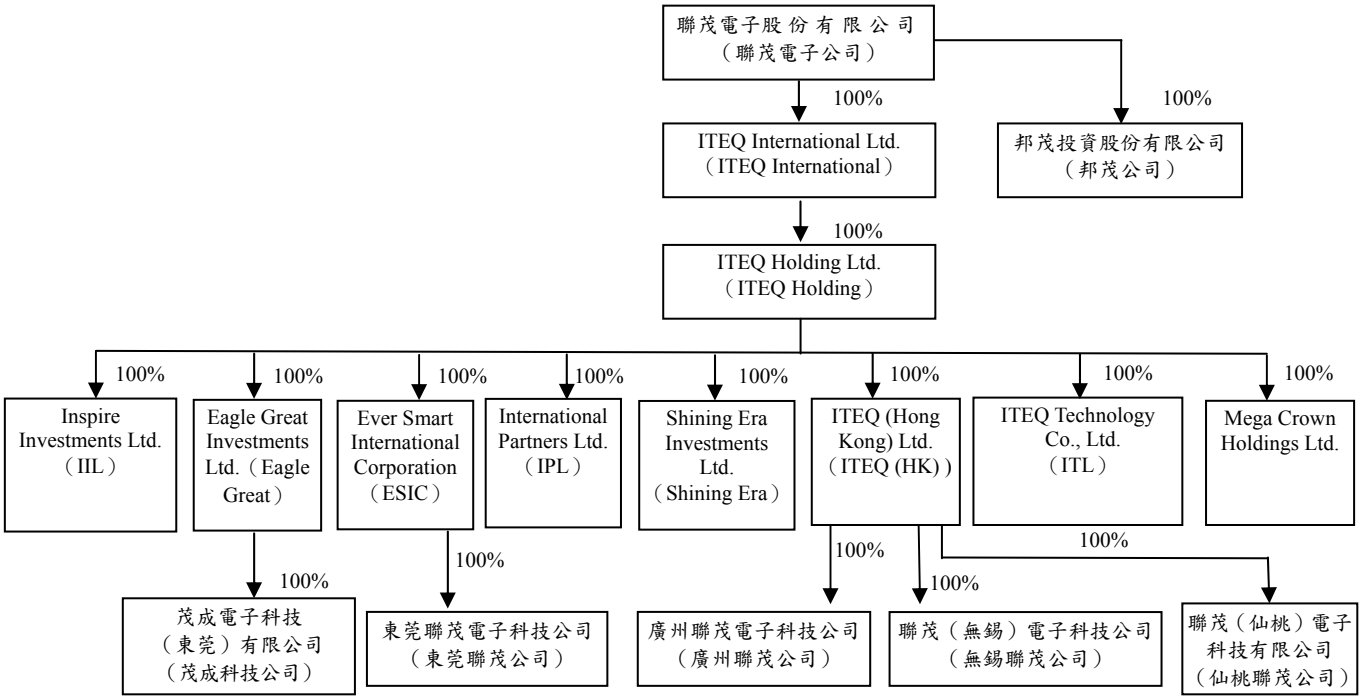
詳公司治理運作情形之「其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊」中「風險管理政策及風險衡量標準之執行情形」(詳第 29 頁)。

七、 其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、 關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖



資料日期：104 年 12 月 31 日

(二) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，主要以「全球多層基板材料及多層板專業代工服務」為主，另有部份關係企業則以「投資服務」為其經營範圍。在透過技術、產能、行銷以及服務互相支援，創造最大的綜效，本公司長久以來，一直秉持以「創新、合作、卓越、品保」等觀念，持續研發新產品，鼓勵員工專利產出與運用，以利維持市場及產業領域上的領先地位。

(三) 各關係企業基本資料

104年12月31日；單位：除另予註明外，餘係新台幣仟元/仟股

企業名稱	主要營業	實收資本額	設立日期	地址	主要生產產品
ITEQ International Ltd.	投資業務	2,025,926	93/03/16	OFFSHORE CHAMBERS , P.O.BOX 217 APIA SAMOA	-
邦茂投資(股)公司	投資業務	370,000	87/04/27	新竹市北區演藝路 27 號 3 樓	-
ITEQ Holding	投資業務	2,025,9426	93/03/16	FLOOR4, WILLOW HOUSE, CRICKET SQUARE,P.O.BOX2804, GRAND CAYMAN KY1-1112, CAYMAN ISLANDS	-
Mega Crown	投資業務	7,320	94/06/08	OFFSHORE CHAMBERS , P.O.BOX 217 APIA SAMOA	-
ITEQ(HK)	大陸轉投資業務	794,365	97/06/20	1004 AXA CENTRE, 151 GLOUCESTER ROAD, WAN CHAI, HONG KONG	-
ITL	投資業務	423,443	91/03/21	P.O.BOX957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE,ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	-
Shining Era	大陸轉投資業務	98,475	95/05/26	OFFSHORE CHAMBERS , P.O.BOX 217 APIA SAMOA	-
IPL	進出口業務	16,413	91/07/10	LEVEL 2 LOTEMAU CENTRE VAEA STREET APIA,SAMOA	-
ESIC	投資業務	352,869	89/08/18	2 FLOOR, ABBOTT BUILDING, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	-
Eagle Great	大陸轉投資業務	278,980	94/09/01	SCOTIA CENTRE,4TH FLOOR.P.O.BOX,2804,GEOROE TOWN,GRAND CAYMAN,CAYMAN ISLAND	-
IIL	進出口業務	32,825	92/03/21	OFFSHORE CHAMBERS , P.O.BOX 217 APIA SAMOA	-
無錫聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	1,345,825	91/03/21	江蘇省無錫市錫山區東亭鎮錫山經濟開發區春暉東路 35 號	膠片、銅箔基板
廣州聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	531,765	95/02/15	廣州市廣州經濟技術開發區永和經濟區華峰路 2 號	膠片、銅箔基板
仙桃聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	59,085	100/01/12	湖北省仙桃市黃金大道東段 88 號	膠片、銅箔基板
東莞聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	656,500	91/04/04	廣東省東莞市虎門鎮北柵村南坊工業區東坊大道 168 號	膠片、銅箔基板
茂成科技公司	經營多層印刷電路板之生產及銷售	278,980	94/09/01	廣東省東莞市黃江鎮黃牛埔管理區 168 號	多層印刷電路板

(四) 本公司推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(五) 各關係企業董事監察人及總經理資料

104年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持股比例	
				股數(仟股)	持股比例
邦茂投資(股)公司	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	37,000	100%
	董事		高繼祖		
	董事		蔡馨曋		
	監察人		程世芳		
ITEQ International	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	18,500	100%
ITEQ Holding	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	18,500	100%
Mega Crown	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	300	100%
ITL	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	12,900	100%
Shining Era	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	3,000	100%
IPL	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	500	100%
ITEQ(HK)	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	24,200	100%
ESIC	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	10,750	100%
Eagle Great	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	8,499	100%
IIL	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	1,000	100%
茂成科技公司	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		蔡茂松		
	董事		蔡馨曋		
無錫聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		高繼祖		
	董事		蔡馨曋		
	董事		蔡茂松		
廣州聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		高繼祖		
	董事		蔡茂松		
	董事		蔡馨曋		
	董事		周榮燦		
仙桃聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		高繼祖		
	董事		蔡茂松		
	監事		蔡馨曋		
東莞聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		高繼祖		
	董事		蔡茂松		
	董事		蔡馨曋		

(七) 各關係企業營運狀況

104年12月31日／單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	股東權益	營業收入	營業利益	本期淨利	每股盈餘
邦茂投資(股)公司	370,000	298,693	7,446	291,247	0	(163)	(8,117)	-
聯茂國際有限(ITEQ International)	2,025,926	9,345,621	0	9,345,621	0	0	743,588	-
聯茂控股有限公司(ITEQ Holding)	2,025,926	9,345,614	0	9,345,614	0	(143)	743,588	-
聯茂電子(香港)有限公司(ITEQ(HK))	794,365	4,250,773	1,089,858	3,160,915	0	(110)	446,371	-
Eagle Great	278,980	300,691	82,833	217,858	15,101	(71)	(18,067)	-
永智國際股份有限公司(ESIC)	352,869	3,243,466	123,406	3,120,060	0	(56)	309,834	-
聯茂科技有限公司(ITL)	423,443	872,215	2,646	869,569	0	0	0	-
時暉投資有限公司(Shining Era)	98,475	73,247	32,801	40,446	0	0	(63)	-
國際伙伴有限公司(IPL)	16,413	1,403,062	569,987	833,075	2,689,426	20,419	19,599	-
鼓舞投資有限公司(IIL)	32,825	1,746,640	993,137	753,503	2,562,017	(12,900)	(13,945)	-
東莞聯茂公司	656,500	4,716,738	1,473,737	3,243,002	6,811,292	462,025	343,616	-
茂成科技公司	278,980	715,556	515,602	199,954	726,965	11,819	(18,233)	-
廣州聯茂公司	531,765	2,944,154	1,075,717	1,868,437	3,931,401	205,242	113,236	-
無錫聯茂公司	1,345,825	5,714,972	3,394,304	2,320,668	8,337,209	532,391	383,839	-
仙桃聯茂公司	59,085	88,551	28,894	59,657	0	0	0	-

(八) 關係企業合併財務報表聲明書如下：

聲　明　書

本公司民國一〇四年度（自一〇四年一月一日至十二月三十一日止）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會計準則第 27 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表。

特此聲明

公司名稱：聯茂電子股份有限公司

董事長：蔡　茂　禎

中　華　民　國　一〇五年　三　月　十七　日

(九) 本公司非他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

二、 近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、 其他必要補充說明事項：無。

五、 最近年度及截至年報刊印日止如發生證交法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

【附錄一】

評估本公司聘僱會計師之獨立性及適任性報告

壹、法令規定：

(一)依據『上市上櫃公司治理實務守則』第二十九條規定，公司應選擇專業、負責且具獨立性之簽證會計師，定期對公司之財務狀況及內部控制實施查核。

(二)公司應定期（至少一年一次）評估聘任會計師之獨立性。公司連續五年未更換會計師或其受有處分或有損及獨立性之情事者，應考量有無更換會計師之必要，並就結果提報董事會。

(三)依據『審計準則公報』第四十六號「會計師事務所之品質管制」第 68 條之規定,主辦會計師應於一定期間後輪調,且至少須間隔一定期間(通常不短於兩年)方得回任。

貳、評估結果:

一、本公司最近五年之簽證會計師及其出具之查核意見列示如下：

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
100	楊明哲、吳怡君	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留意見(註 1)
101	陳麗琦、黃瑞展	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
102	陳麗琦、黃瑞展	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
103	陳麗琦、黃瑞展	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
104	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

註 1：係依據行政院金融監督管理委員會 99 年 2 月 2 日發布之金管證審字第 0990004943 號函令之規定，於 100 年度財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則。

二、簽證會計師與本公司各項關係之評估

(1)依據職業道德規範公報第十號「正直、公正客觀及獨立性」，評估情形如下:

獨立性		符合獨立性情形	
項次	說明	是	否
1	會計師對於委辦事項與其本身有直接或重大間接利害關係而影響其公正及獨立性時，應予迴避，不得承辦。	V	
2	財務報表之查核或核閱係提供廣泛潛在之報表使用者高度或中度但非絕對之確信，會計師除維持實質上之獨立性外，其形式上之獨立更顯重要。因此，審計服務小組成員、其他共同執業會計師、事務所及事務所關係企業須對審計客戶維持獨立性。	V	
3	會計師應以正直、公正客觀之立場，保持超然獨立精神，服務社會。 (1)正直：會計師應以正直嚴謹之態度，執行專業之服務。 (2)公正客觀：會計師於執行專業服務時，應維持公正客觀態度，同時應避免利益衝突 而影響獨立性。 (3)獨立性：會計師於執行財務報表之查核或核閱時，應於形式上及實質上維持超然獨立立場，公正表示其意見。	V	
4	獨立性與正直、公正客觀相關聯，如缺乏或喪失獨立性，將影響正直及公正客觀之立場。	V	

獨立性		符合獨立性情形	
5	獨立性可能受到自我利益、自我評估、辯護、熟悉度及脅迫而有所影響。	V	
6	獨立性受自我利益之影響 ，係指經由審計客戶獲取財務利益，或因其他利害關係而與審計客戶發生利益上之衝突。可能產生此類影響之情況通常包括： (1)與審計客戶間有直接或重大間接財務利益關係。 (2)與審計客戶或其董監事間有融資或保證行為。 (3)考量客戶流失之可能性。 (4)與審計客戶間有密切之商業關係。 (5)與審計客戶間有潛在之僱佣關係。 (6)與查核案件有關之或有公費。	V	
7	獨立性受自我評估之影響，係指會計師執行非審計服務案件所出具之報告或所作之判斷，於執行財務資訊之查核或核閱過程中作為查核結論之重要依據；或審計服務小組成員曾擔任審計客戶之董監事，或擔任直接並有重大影響該審計案件之職務。可能產生此類影響之情況通常包括： (1)審計服務小組成員目前或最近兩年內擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 (2)對審計客戶所提供之非審計服務將直接影響審計案件之重要項目。	V	
8	獨立性受辯護之影響，係指審計服務小組成員成為審計客戶立場或意見之辯護者，導致其客觀性受到質疑。可能產生此類影響之情況通常包括： (1)宣傳或仲介審計客戶所發行之股票或其他證券。 (2)擔任審計客戶之辯護人，或代表審計客戶協調與其他第三人間發生之衝突。	V	
9	熟悉度對獨立性之影響，係指藉由與審計客戶、董監事、經理人之密切關係，使得會計師或審計服務小組成員過度關注或同情審計客戶之利益。可能產生此類影響之情況通常包括： (1)與審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。 (2)卸任一年以內之共同執業會計師擔任審計客戶董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 (3)收受審計客戶或其董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物。	V	
10	脅迫對獨立性之影響，係指審計服務小組成員承受或感受到來自審計客戶之恫嚇，使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑。可能產生此類影響之情況通常包括： (1)要求會計師接受管理階層在會計政策上之不當選擇或財務報表上之不當揭露。 (2)為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作。	V	
11	事務所及審計服務小組成員有責任維護獨立性，維持獨立性時應考量所執行之工作內容對獨立性之影響為何，並建立可消除前述影響或使其降低至可接受程度之措施。	V	

獨立性		符合獨立性情形	
12	當確認對獨立性之影響為重大時，事務所及審計服務小組成員應採用適當的措施，以消弭該項影響或將其降低至可接受之程度，並紀錄該項結論。	V	
13	如未採取任何措施或所採用之措施無法有效消弭對獨立性之影響或降低至可接受之程度，會計師應拒絕執行該審計案件，以維持其獨立性。	V	

（2）適任性之評估

適任性		評估	
項次	說明	是	否
1	是否具會計師資格,得以執行會計師業務。	V	
2	是否無受主管機關及會計師公會懲戒之情事、或依證券交易法第 37 條第 3 項規定所為之處分。	V	
3	是否對簽證客戶具有相關產業之知識。	V	
4	是否依一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則執行財務報表查核工作，並編製查核工作底稿。	V	
5	是否利用會計師地位，在工商上為不正當之競爭。		V

叁、結論：

綜上分析,經評估本公司 105 年度財務報表擬委任勤業眾信聯合會計師事務所之黃瑞展、翁博仁會計師，其具有相當之獨立性及適任性，故提請董事會決議其聘僱案。

核決：蔡茂禎　　覆核：蔡馨曄　　評估人：周榮燦

【附錄二】

聯茂電子股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：105 年 03 月 17 日

本公司民國 104 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 104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105年03月17日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯茂電子股份有限公司

董事長：蔡茂禎　簽章

總經理：蔡馨曄　簽章

【附錄三】　最近年度財務報告之監察人審查報告

聯茂電子股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送民國一〇四年度財務報告(含個體財務報告)，業經勤業眾信聯合會計師事務所黃瑞展、翁博仁會計師查核完竣之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表；連同營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人等審查，認為並無不符，爰依公司法第二一九條之規定，備具本報告書，敬請　鑒察。

監　察　人：仕野(股)公司代表人：黃仁虎

洪　振　攀

程　世　芳

中　　華　　民　　國　　一〇五　　年　　三　　月　　十七　　日

【附錄四】　最近年度財務報表含會計師查核報告書

聲　明　書

本公司民國 104 年度（自 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：聯茂電子股份有限公司

董事長：蔡　茂　禎

中　華　民　國　105　年　3　月　17　日

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, R.O.C.

Tel : +886 (2) 2545-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

聯茂電子股份有限公司　公鑒：

聯茂電子股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達聯茂電子股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

聯茂電子股份有限公司業已編製民國 104 及 103 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。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師　黃瑞展

會計師　翁博仁

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中　華　民　國　105　年　3　月　17　日

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	104年12月31日 金額	%	103年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 2,500,127	15	$ 1,903,343	11
1125	備供出售金融資產－流動－淨額（附註七及二八）	372,234	2	386,454	2
1150	應收票據（附註八）	584,178	3	686,798	4
1170	應收帳款－淨額（附註八）	6,823,558	40	6,917,095	40
1200	其他應收款（附註十及二八）	1,075,882	6	553,684	3
1220	本期所得稅資產（附註二三）	1,814	-	-	-
130X	存貨－淨額（附註九）	962,137	6	1,013,254	6
1424	留抵稅額	550,982	3	579,925	3
1479	其他流動資產	93,820	1	128,947	1
11XX	流動資產總計	12,964,732	76	12,169,500	70
	非流動資產				
1523	備供出售金融資產－非流動－淨額（附註七）	20,208	-	23,609	-
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註十一）	7,352	-	11,768	-
1550	採用權益法之投資（附註十二）	23,389	-	23,826	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十三及三十）	3,528,067	21	4,575,525	26
1780	無形資產（附註十四）	36,159	-	47,582	-
1840	遞延所得稅資產（附註二三）	92,891	-	98,805	1
1915	預付設備款	107,144	1	126,868	1
1990	其他非流動資產（附註十五、十九、二六及二九）	310,551	2	404,494	2
15XX	非流動資產總計	4,125,761	24	5,312,477	30
1XXX	資產總計	$ 17,090,493	100	$ 17,481,977	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六）	$ 2,399,125	14	$ 1,438,250	8
2110	應付短期票券－淨額（附註十六）	639,113	4	519,775	3
2150	應付票據（附註十七）	19,744	-	170,668	1
2170	應付帳款（附註十七）	4,262,838	25	4,779,175	27
2219	其他應付款	633,064	4	608,483	4
2230	本期所得稅負債（附註二三）	424,570	3	342,756	2
2250	負債準備－流動（附註十八）	31,309	-	53,109	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十六及三十）	372,347	2	394,995	2
2399	其他流動負債	40,972	-	89,574	1
21XX	流動負債總計	8,823,082	52	8,396,785	48
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十六及三十）	716,000	4	1,488,338	8
2570	遞延所得稅負債（附註二三）	564,366	3	496,433	3
2645	存入保證金	14,269	-	14,456	-
25XX	非流動負債總計	1,294,635	7	1,999,227	11
2XXX	負債總計	10,117,717	59	10,396,012	59
	權益				
3100	股本	3,079,572	18	3,273,652	19
3200	資本公積	668,078	4	705,814	4
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	915,173	5	862,206	5
3350	未分配盈餘	1,707,756	10	1,754,423	10
3300	保留盈餘總計	2,622,929	15	2,616,629	15
3400	其他權益	602,197	4	710,995	4
3500	庫藏股票	-	-	(221,125)	(1)
3XXX	權益總計	6,972,776	41	7,085,965	41
	負債與權益總計	$ 17,090,493	100	$ 17,481,977	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡茂禎　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		104年度 金額	104年度 %	103年度（追溯適用後） 金額	103年度（追溯適用後） %
4000	營業收入（附註十八及二一）	$ 19,077,278	100	$ 20,145,767	100
5000	銷貨成本（附註九及二二）	16,702,637	87	17,960,021	89
5900	銷貨毛利	2,374,641	13	2,185,746	11
	營業費用（附註二二）				
6100	推銷費用	583,821	3	554,071	3
6200	管理費用	468,647	3	503,176	2
6300	研究發展費用	205,148	1	215,240	1
6000	營業費用合計	1,257,616	7	1,272,487	6
6900	營業淨利	1,117,025	6	913,259	5
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二二）	46,063	-	126,575	-
7050	財務成本	(70,864)	-	(71,025)	-
7060	採用權益法認列之關係企業損益份額（附註十二）	(12,518)	-	(5,976)	-
7590	其他利益及損失（附註十一、十三及二二）	(80,671)	-	(31,009)	-
7210	處分不動產、廠房及設備利益及損失（附註十）	69,521	-	(1,357)	-
7000	營業外收入及支出合計	(48,469)	-	17,208	-
7900	稅前利益	1,068,556	6	930,467	5
	所得稅費用（附註十及二三）				
	所得稅	(425,527)	(3)	(400,705)	(2)
	土地增值稅	(42,975)	-	-	-
7950	所得稅費用合計	(468,502)	(3)	(400,705)	(2)
8200	本年度淨利	600,054	3	529,762	3

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		104年度 金　額	104年度 %	103年度（追溯適用後） 金　額	103年度（追溯適用後） %
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十九）	($ 3,974)	-	$ 2,961	-
	後續可能重分類至損益之項目（稅後）				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註二十）	(118,666)	-	485,835	2
8362	備供出售金融資產未實現評價損益（附註二十）	(10,305)	-	(82,976)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅（附註二十及二三）	20,173	-	(97,764)	(1)
8360	後續可能重分類至損益之項目（稅後）合計	(108,798)	-	305,095	1
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(112,772)	-	308,056	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 487,282	3	$ 837,818	4
	淨利歸屬於：				
8610	本公司股東	$ 600,054	3	$ 529,762	3
	綜合損益歸屬於：				
8710	本公司股東	$ 487,282	3	$ 837,818	4
	每股盈餘（附註二四）				
	來自繼續營業單位				
9710	基　本	$ 1.92		$ 1.62	
9810	稀　釋	$ 1.91		$ 1.62	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡茂禎　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本 股數（仟股）	股本 金額（附註二十）	資本公積（附註二十）	保留盈餘（附註二十） 法定盈餘公積	保留盈餘（附註二十） 特別盈餘公積	保留盈餘（附註二十） 未分配盈餘	其他權益（附註二十） 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益（附註二十） 備供出售金融資產未實現損益	庫藏股票（附註二十及二五）	本公司權益總額
A1	103 年 1 月 1 日餘額	332,365	$ 3,323,652	$ 716,563	$ 780,507	$ 12,346	$ 2,193,600	$ 420,592	($ 14,692)	($ 338,943)	$ 7,093,625
	102 年度盈餘指撥及分配：										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	81,699	-	(81,699)	-	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(12,346)	12,346	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(720,203)	-	-	-	(720,203)
	分配後餘額	332,365	3,323,652	716,563	862,206	-	1,404,044	420,592	(14,692)	(338,943)	6,373,422
L3	庫藏股註銷	(5,000)	(50,000)	(10,749)	-	-	(133,946)	-	-	194,695	-
N1	股份基礎給付交易	-	-	-	-	-	(48,398)	-	-	144,248	95,850
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(221,125)	(221,125)
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	-	529,762	-	-	-	529,762
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	2,961	388,071	(82,976)	-	308,056
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	532,723	388,071	(82,976)	-	837,818
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	327,365	3,273,652	705,814	862,206	-	1,754,423	808,663	(97,668)	(221,125)	7,085,965
	103 年度盈餘指撥及分配：										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	52,967	-	(52,967)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(381,549)	-	-	-	(381,549)
	分配後餘額	327,365	3,273,652	705,814	915,173	-	1,319,907	808,663	(97,668)	(221,125)	6,704,416
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(223,003)	(223,003)
L3	庫藏股註銷	(19,408)	(194,080)	(41,817)	-	-	(208,231)	-	-	444,128	-
C7	採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	-	-	4,081	-	-	-	-	-	-	4,081
D1	104 年度淨利	-	-	-	-	-	600,054	-	-	-	600,054
D3	104 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(3,974)	(98,493)	(10,305)	-	(112,772)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	596,080	(98,493)	(10,305)	-	487,282
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	307,957	$ 3,079,572	$ 668,078	$ 915,173	$ -	$ 1,707,756	$ 710,170	($ 107,973)	$ -	$ 6,972,776

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡茂禎　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		104年度	103年度（追溯適用後）
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 1,068,556	$ 930,467
	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	711,617	646,567
A20200	攤銷費用	11,770	11,770
A20300	提列備抵呆帳	13,594	320
A20900	財務成本	70,864	74,360
A21200	利息收入	(7,106)	(5,157)
A21300	股利收入	(11,058)	(9,367)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	27,150
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益份額	12,518	5,976
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	7,213	1,357
A23000	處分待出售非流動資產利益	(76,734)	-
A23100	處分備供出售金融資產利益	(905)	(350)
A23500	以成本衡量之金融資產減損損失	4,513	-
A23700	提列（迴轉）存貨跌價損失	2,539	(4,467)
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	23,201	12,641
A24100	外幣兌換淨損失	(81,264)	(29,699)
A29900	預付租賃款攤銷	3,148	2,625
A29900	預付款項攤銷	36,501	66,951
A29900	迴轉負債準備	(20,817)	(6,848)
	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	119,366	(63,537)
A31150	應收帳款	349,662	(73,071)
A31180	其他應收款	(482,454)	(202,999)
A31200	存　　貨	78,315	(32,833)
A31230	留抵稅額	48,875	(89,233)
A31240	其他流動資產	38,408	24,086
A32130	應付票據	(150,924)	44,553
A32150	應付帳款	(613,910)	(192,231)
A32180	其他應付款	9,164	(193,225)
A32230	其他流動負債	(50,568)	(9,750)
A33000	營運產生之現金流入	1,114,084	936,056

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		104年度	103年度（追溯適用後）
A33300	支付之利息	($ 69,164)	($ 72,247)
A33500	支付之所得稅	(363,619)	(264,298)
AAAA	營業活動之淨現金流入	681,301	599,511
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產價款	-	(9,354)
B00400	處分備供出售金融資產價款	8,221	5,466
B01800	取得採用權益法之投資價款	(8,000)	-
B02600	處分待出售非流動資產價款	490,476	-
B02700	購置不動產、廠房及設備價款	(27,964)	(66,989)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,825	3,507
B03800	存出保證金減少	67,796	26,034
B06700	其他非流動資產增加	(6,756)	(19,184)
B07100	預付設備款增加	(141,020)	(944,890)
B07500	收取之利息	7,106	5,157
B07600	收取之股利	11,058	9,367
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	403,742	(990,886)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款淨增加	966,750	295,450
C00500	應付短期票券淨增加	119,338	-
C00600	應付短期票券淨減少	-	(99,901)
C01600	舉借長期借款	-	1,300,000
C01700	償還長期借款	(794,986)	(100,000)
C03000	收取存入保證金	244	-
C03100	存入保證金減少	-	(4,108)
C04500	發放現金股利	(381,549)	(720,203)
C04900	購買庫藏股票	(223,003)	(221,125)
C05000	庫藏股票處分價款	-	68,700
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	(313,206)	518,813
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(175,053)	18,429
EEEE	現金及約當現金淨增加	596,784	145,867
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,903,343	1,757,476
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 2,500,127	$ 1,903,343

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡茂禎　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 104 年及 103 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

聯茂電子股份有限公司（以下稱本公司）於 86 年 4 月 10 日經核准設立，經營之業務為多層印刷電路板及銅箔基板半成品、成品之製造、加工、買賣及前項產品製造設備之進出口貿易。本公司股票於台灣證券交易所上市買賣。

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 105 年 3 月 17 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 合併公司首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）之影響

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會（IASB）發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成合併公司會計政策之重大變動，對合併公司之影響說明如下：

1. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準

則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用，相關揭露請參閱附註二八。

2. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額及備供出售金融資產未實現利益（損失）。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

3. IAS 19「員工福利」

「淨利息」取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。合併公司選擇不予揭露 103 年度確定福利義務敏感度分析。

103 年度影響彙總如下：

	追溯適用前金額	首次適用之調整	追溯適用後金額
綜合損益項目之影響			
營業費用	($ 1,272,581)	$ 94	($ 1,272,487)
本年度淨利	$ 529,668	$ 94	$ 529,762

（接次頁）

（承前頁）

	追溯適用前金額	首次適用之調整	追溯適用後金額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	$ 3,055	($ 94)	$ 2,961
本年度綜合損益總額	$ 837,818	$ -	$ 837,818
每股盈餘之影響			
基本每股盈餘（元）	$ 1.62	$ -	$ 1.62
稀釋每股盈餘（元）	$ 1.62	$ -	$ 1.62

(二) 合併公司尚未適用IASB已發布但尚未經金管會認可之IFRSs之影響

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs（不含 IFRS 9 「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs）。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2010-2012週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日（註 2）
「2011-2013週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 10、IFRS 12及IAS 28之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 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)
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014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。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下：

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

(1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

(2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

(1) 辨認客戶合約；

(2) 辨認合約中之履約義務；

(3) 決定交易價格；

(4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及

(5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應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。在合併現金流量表中，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。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，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之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

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

1. 合併財務報告編製原則

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。

2. 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：

			所持股權百分比	
			104年	103年
投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	12月31日	12月31日
聯茂電子公司	ITEQ International	投資業務	100%	100%
	邦茂公司	投資業務	100%	100%
ITEQ International	ITEQ Holding	投資業務	100%	100%
ITEQ Holding	ESIC	大陸轉投資業務	100%	100%
	ITL	投資業務	100%	100%
	IPL	進出口業務	100%	100%
	IIL	進出口業務	100%	100%
	Eagle Great	大陸轉投資業務	100%	100%
	Shining Era	投資業務	100%	100%
	ITEQ (HK)	大陸轉投資業務	100%	100%
	Mega Crown	投資業務	100%	100%
ESIC	東莞聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%
ITEQ (HK)	無錫聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%
	廣州聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%
	仙桃聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%
Eagle Great	茂成科技公司	經營多層印刷電路板之生產及銷售	100%	100%

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

(六) 外　　幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

(七) 存　　貨

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

(八) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

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

處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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

(九) 不動產、廠房及設備

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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。

(十) 商　　譽

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

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

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

(十一) 無形資產

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

(十二) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

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

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。

(十三) 待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(十四) 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備供出售金融資產與放款及應收款。

A.備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他金融資產及無活絡市場之債務工具投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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及銀行承兌匯票，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款等，該資產若經個別評估未存在客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 30 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或永久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據可能包含：

A.發行人或債務人之重大財務困難；

B.違約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；

C.債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；或

D.由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款及其他無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

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。

(十五) 負債準備

認列為負債準備之金額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。負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量折現值衡量。

(十六) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。處分時，處分價格若高於帳面價值，其差額作為資本公積－庫藏股票交易；若低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足則沖抵未分配盈餘。

(十七) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

(1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；

(2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；

(3) 收入金額能可靠衡量；

(4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及

(5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

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. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十八) 租　　賃

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。

合併公司為承租人之營業租賃給付，係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當年度認列為費用。

(十九) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(二一) 股份基礎給付協議

給與員工之權益交割股份基礎給付協議，係均給與日權益工具之公允價值衡量及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

(二二) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異時認列。

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

(一) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量

（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 6,823,558 仟元及 6,917,095 仟元（分別扣除備抵呆帳 80,725 仟元及 89,308 仟元後之淨額）。

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，存貨帳面金額分別為 962,137 仟元及 1,013,254 仟元（分別扣除備抵存貨跌價損失 127,410 仟元及 127,029 仟元後之淨額）。

(三) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及零用金	$ 346	$ 768
銀行支票及活期存款	2,112,281	1,367,771
約當現金		
銀行承兌匯票	387,500	534,804
	$ 2,500,127	$ 1,903,343

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	104年12月31日	103年12月31日
銀行存款	0.00%-1.00%	0.0001%-1.50%

七、備供出售金融資產－淨額

	104年12月31日	103年12月31日
國內上市（櫃）股票	$392,442	$410,063
減：列為流動資產	372,234	386,454
	$ 20,208	$ 23,609

合併公司備供出售金融資產均未有質抵押之情事。

八、應收票據及應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收票據	$ 584,178	$ 686,798
應收帳款	$ 6,904,283	$ 7,006,403
減：備抵呆帳	80,725	89,308
淨　　額	$ 6,823,558	$ 6,917,095

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 120 天。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。備抵呆帳評估係依據對客戶之帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收現可能性。合併公司另訂有應收款項管理辦法，加強業務、財務及法務等帳款催收處理流程。

在接受新客戶之前，合併公司係透過內部信用評等機制評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度，每半年並檢視一次其信用狀況予以斟酌調整，並指派專責團隊負責授信額度之決定及核准，持續針對客戶之財務狀況、所屬產業及地理區域進行評估，必要時進行讓售應收帳款及投保，以降低信用風險。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，惟對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。此外，合併公司亦不具有將應收帳款及對相同交易對方之應付帳款互抵之法定抵銷權。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
未逾期	$ 6,511,113	$ 6,580,213
1～90 天	301,673	334,899
91～180 天	17,551	67,409
超過 181 天以上	73,946	23,882
合　　計	$ 6,904,283	$ 7,006,403

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
90 天以下	$ 272,192	$ 334,899
91 至 180 天	937	-
超過 181 天以上	-	462
合　　計	$ 273,129	$ 335,361

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個別評估減損損失	群組評估減損損失	合計
104 年 1 月 1 日餘額	$ 42,366	$ 46,942	$ 89,308
本年度提列（迴轉）呆帳費用	(955)	14,549	13,594
本年度實際沖銷	(20,520)	-	(20,520)
外幣換算差額	(567)	(1,090)	(1,657)
104 年 12 月 31 日餘額	$ 20,324	$ 60,401	$ 80,725
103 年 1 月 1 日餘額	$ 15,823	$ 69,192	$ 85,015
本年度提列（迴轉）呆帳費用	25,245	(24,925)	320
外幣換算差額	1,298	2,675	3,973
103 年 12 月 31 日餘額	$ 42,366	$ 46,942	$ 89,308

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，處於財務困難之個別已減損應收帳款金額分別為 135,930 仟元及 186,592 仟元。合併公司對該等應收帳款餘額並未持有任何擔保品，惟合併公司對應收帳款已購買保險或讓受，以降低信用風險。

九、存貨－淨額

	104年12月31日	103年12月31日
製成品	$ 457,657	$ 557,219
在製品	104,084	127,125
原物料	400,396	328,910
	$ 962,137	$ 1,013,254

104年及103年12月31日之備抵存貨跌價損失金額分別為127,410仟元及127,029仟元。

銷貨成本與存貨相關金額如下：

	104年度	103年度
銷貨成本	$ 16,702,637	$ 17,960,021
存貨淨變現價值回升利益（跌價損失）	($ 2,539)	$ 4,467

103年度存貨淨變現價值回升係因存貨於特定市場之銷售價格上揚所致。

十、待出售非流動資產

本公司董事會於104年08月31日決議通過處分桃園市平鎮區山子頂段及中庸段之土地及建物，業與非關係人簽訂不動產買賣契約書，預計於12個月內完成處分程序，出售價款為510,000仟元（含營業稅），淨處分利益係76,734仟元（帳列處分不動產、廠房及設備利益及損失）減除土地增值稅 42,975 仟元（帳列所得稅費用）後淨額為33,759仟元。

本公司業於104年11月10日完成出售過戶程序。截至104年12月31日尚未收取之出售價款為15,000仟元（帳列於其他應收款）。

十一、以成本衡量之金融資產－非流動

	104年12月31日		103年12月31日	
	金額	持股%	金額	持股%
國內非上市（櫃）普通股				
達勝科技	$ 159	2.3	$ 159	2.4
太陽光電能源科技	4,496	0.5	9,009	0.6

（接次頁）

（承前頁）

	104年12月31日		103年12月31日	
	金　　額	持股%	金　　額	持股%
Commerciale Internazinonale elettronica S.R.L	$ 2,697	18.0	$ 2,600	18.0
邦英生物科技	-	5.0	-	5.0
	$ 7,352		$ 11,768	
依金融資產衡量種類區分				
備供出售金融資產	$ 7,352		$ 11,768	

合併公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量，且均未有質押之情事。

合併公司持有之太陽光電能源科技，因其營運產生虧損，故合併公司於104年度認列資產減損損失4,513仟元(帳列其他利益及損失)。

合併公司持有之投資邦英生物科技已於96年度認列資產減損損失，沖減至帳面價值為零。

十二、採用權益法之投資

	104年12月31日	103年12月31日
個別不重大之關聯企業		
鼎茂光電股份有限公司（鼎茂公司）	$ 23,389	$ 23,826

	104年度	103年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨損	($ 12,518)	($ 5,976)

鼎茂公司業於102年1月設立，將從事化學材料、電子零組件、電腦週邊、其他光電及精密器械製造等業務。採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除鼎茂公司103年度係按未經會計師查核之財務報告認列外，其餘係按經會計師查核之財務報告認列，惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

十三、不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	生財器具	其他設備	租賃改良	合計
成本								
104年1月1日餘額	$ 253,716	$ 1,358,003	$ 5,538,899	$ 81,268	$ 644,682	$ 1,162,373	$ 294,188	$ 9,333,129
增添	-	-	12,353	-	11,608	4,003	-	27,964
處分	-	-	(46,021)	(5,624)	(4,401)	(85,238)	-	(141,284)
自預付設備款及其他重分類	-	-	42,269	54	12,730	72,993	35,028	163,074
重分類至待出售資產	(253,716)	(212,811)	(289,573)	-	(21,294)	(142,049)	-	(919,443)
淨兌換差額	-	(26,001)	(99,569)	(1,520)	(14,081)	(10,388)	-	(151,559)
104年12月31日餘額	$ -	$ 1,119,191	$ 5,158,358	$ 74,178	$ 629,244	$ 1,001,694	$ 329,216	$ 8,311,881
累計折舊及減損								
104年1月1日餘額		$ 557,611	$ 3,260,191	$ 52,921	$ 320,690	$ 537,715	$ 28,476	$ 4,757,604
折舊費用		64,959	430,995	7,693	58,933	110,861	38,176	711,617
處分		-	(38,310)	(4,661)	(3,944)	(84,331)	-	(131,246)
重分類至待出售資產		(84,509)	(268,841)	-	(12,487)	(125,372)	-	(491,209)
提列減損損失		23,201	-	-	-	-	-	23,201
淨兌換差額		(10,161)	(61,512)	(1,118)	(7,394)	(5,968)	-	(86,153)
104年12月31日餘額		$ 551,101	$ 3,322,523	$ 54,835	$ 355,798	$ 432,905	$ 66,652	$ 4,783,814
104年12月31日淨額	$ -	$ 568,090	$ 1,835,835	$ 19,343	$ 273,446	$ 568,789	$ 262,564	$ 3,528,067
成本								
103年1月1日餘額	$ 253,716	$ 1,323,914	$ 4,627,242	$ 67,100	$ 465,878	$ 692,293	$ -	$ 7,430,143
增添	-	7,139	21,555	114	27,090	11,091	-	66,989
處分	-	(342)	(15,318)	(3,732)	(1,644)	(6,938)	-	(27,974)
自預付設備款及其他重分類	-	(35,822)	665,166	14,042	121,038	441,106	294,188	1,499,718
淨兌換差額	-	63,114	240,254	3,744	32,320	24,821	-	364,253
103年12月31日餘額	$ 253,716	$ 1,358,003	$ 5,538,899	$ 81,268	$ 644,682	$ 1,162,373	$ 294,188	$ 9,333,129
累計折舊及減損								
103年1月1日餘額		$ 480,571	$ 2,723,454	$ 42,491	$ 249,781	$ 435,948	$ -	$ 3,932,245
折舊費用		63,552	391,251	11,015	56,020	96,253	28,476	646,567
處分		(315)	(12,457)	(3,195)	(1,486)	(5,657)	-	(23,110)
自其他重分類		(11,863)	(419)	-	-	(3,045)	-	(15,327)
提列減損損失		-	12,641	-	-	-	-	12,641
淨兌換差額		25,666	145,721	2,610	16,375	14,216	-	204,588
103年12月31日餘額		$ 557,611	$ 3,260,191	$ 52,921	$ 320,690	$ 537,715	$ 28,476	$ 4,757,604
103年12月31日淨額	$ 253,716	$ 800,392	$ 2,278,708	$ 28,347	$ 323,992	$ 624,658	$ 265,712	$ 4,575,525

合併公司於104及103年度對不動產、廠房及設備分別認列減損損失23,201仟元及12,641仟元（帳列其他利益及損失），其係歸因於該項房屋及建築與機器設備預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面價值。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
廠房主建物	15至20年
工程系統	3至8年
機器設備	
機電動力設備	5至12年
修繕工程	2至5年

（接次頁）

（承前頁）

運輸設備	5至10年
生財器具	
電腦設備	3至10年
辦公傢俱	3至5年
其他設備	
研發設備	3至12年
防治污染設備	3至12年
雜項設備	1至12年
租賃改良	3至9年

合併公司設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三十。

十四、無形資產

	104年12月31日	103年12月31日
商　　譽	$ 9,678	$ 9,331
專利使用權利金（原始成本94,158仟元）	26,481	38,251
	$ 36,159	$ 47,582

專利使用權利金攤銷之變動資訊如下：

	104年度	103年度
年初餘額	$ 55,907	$ 44,137
加：本年度攤銷費用	11,770	11,770
年底餘額	$ 67,677	$ 55,907

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按 8 年耐用年數計提攤銷。

本公司於 99 年 2 月與他公司簽訂專利授權合約。依合約約定，本公司除分 3 年支付定額權利金外；並依使用該專利之產品銷售額之一定比例按季支付銷售權利金，且於專利權有效期間內，該銷售權利金每年亦不得低於一定金額。

商譽係子公司 ITEQ Holding 取得子公司 ESIC 股權成本超過取得股權淨值之溢額。

十五、其他非流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
存出保證金（附註二六）	$162,816	$228,887
長期預付費用	38,242	67,974
用品盤存	58,467	53,095
長期預付租賃款	37,871	41,215
淨確定福利資產	13,155	13,323
	$310,551	$404,494

東莞聯茂公司於91年度取得東莞市虎門鎮北柵村17,919.5平方公尺之土地使用權，並按其經營期限30年攤銷；無錫聯茂公司分別於93年度及94年度間取得無錫市錫山經濟開發區76,002及15,432平方公尺之土地使用權，並按其經營期限50年攤銷；廣州聯茂公司於98年度取得廣州開發區永和經濟區18,508平方公尺之土地使用權，並按其經營期限50年攤銷。上述土地使用權係帳列長期預付租賃款。

十六、借　　款

(一) 短期借款

係銀行週轉性信用借款，借款利率於104年及103年12月31日分別為1.05%-1.06%及1.15%-1.50%。

(二) 應付短期票券

尚未到期之應付短期票券如下：

保證機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱
104年12月31日					
大眾票券	$ 300,000	$ 767	$ 299,233	1.14%	無
大中票券	100,000	44	99,956	1.14%	無
中華票券	120,000	11	119,989	1.14%	無
兆豐票券	120,000	65	119,935	1.17%	無
	$ 640,000	$ 887	$ 639,113		
103年12月31日					
大眾票券	$ 300,000	$ 130	$ 299,870	1.13%	無
大中票券	100,000	69	99,931	1.14%	無
中華票券	120,000	26	119,974	1.14%	無
	$ 520,000	$ 225	$ 519,775		

(三) 長期借款

	104年12月31日	103年12月31日
銀行信用借款	$ 1,088,347	$ 1,483,333
銀行抵押借款	-	400,000
	1,088,347	1,883,333
減：列為一年內到期部分	372,347	394,995
長期借款	$ 716,000	$ 1,488,338
利　　率	1.05%-1.06%	1.20%-1.69%

本公司於103年8月28日與台灣工業銀行簽訂總額度為500,000仟元之2年期信用貸款合約，截至104年12月31日止，業已全數動撥使用，利率為1.05%。依合約規定，本公司年度及半年度之合併財務報告：(1)流動比率不得低於 100%；(2)負債比率（負債及或有負債／有形淨值）不得高於200%；(3)利息保障倍數不得低於400%；及(4)有形資產淨值不得低於5,000,000仟元。

本公司於103年3月11日與台灣工業銀行簽訂總額度為200,000仟元之2年期信用貸款合約，截至103年12月31日止，業已提前清償完畢。

本公司分別於102年7月25日及102年7月8日與台灣中小企業銀行及合作金庫商業銀行簽訂總額度均為200,000仟元之3年期信用貸款合約，截至104年12月31日止，業已分別動撥使用183,333仟元及200,000仟元，並分別清償104,763仟元及122,223仟元，利率均為1.06%。

本公司於102年7月12日及103年12月26日與中國信託商業銀行簽訂額度均為300,000仟元之3年期貸款合約，截至104年12月31日止，業已全數動用，並分別清償168,000仟元及0仟元，利率均為1.06%。依合約規定，本公司年度及半年度之合併財務報告：(1)流動比率不得低於 100%；(2)負債比率（負債及或有負債／有形淨值）不得高於175%；(3)利息保障倍數不得低於400%；及(4)有形資產淨值不得低於3,700,000仟元。

本公司於 102 年 4 月 8 日與第一銀行等五家銀行簽訂總額度為 2,000,000 仟元之 5 年期聯合抵押貸款合約，截至 104 年 12 月 31 日止，已提前清償完畢。

十七、應付票據及應付帳款

合併公司之平均賒帳期間為 4 個月並訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十八、負債準備－流動

	104年12月31日	103年12月31日
退貨及折讓	$ 31,309	$ 53,109

退貨及折讓準備之變動資訊如下：

	104年度	103年度
年初餘額	$ 53,109	$ 57,095
本年度迴轉	(20,817)	(6,848)
匯率影響數	(983)	2,862
年底餘額	$ 31,309	$ 53,109

退貨及折讓之負債準備係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，並於相關產品出售當年度認列為營業收入之減項。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

本公司 104 及 103 年度認列之確定提撥退休金成本分別為 12,077 仟元及 14,940 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣

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：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	$ 26,599	$ 25,101
計畫資產公允價值	(39,754)	(38,424)
淨確定福利資產（帳列其他非流動資產）	($ 13,155)	($ 13,323)

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	淨確定福利負債（資產）
103 年 1 月 1 日	$ 29,508	($ 37,034)	($ 7,526)
服務成本			
前期服務成本	(1,751)	-	(1,751)
利息費用（收入）	589	(751)	(162)
認列於損益	(1,162)	(751)	(1,913)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(118)	(118)
精算損失－人口統計假設變動	1,337	-	1,337
精算利益－經驗調整	(4,180)	-	(4,180)
認列於其他綜合損益	(2,843)	(118)	(2,961)
福利支付	(402)	402	-
雇主提撥	-	(923)	(923)
103 年 12 月 31 日餘額	25,101	(38,424)	(13,323)
服務成本			
前期服務成本	(2,598)	-	(2,598)
利息費用（收入）	499	(775)	(276)
認列於損益	(2,099)	(775)	(2,874)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(247)	(247)
精算利益－人口統計假設變動	(13)	-	(13)

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
精算損失－經驗調整	$ 2,453	$ -	$ 2,453
精算損失－財務假設變動	1,781	-	1,781
認列於其他綜合損益	4,221	(247)	3,974
福利支付	(624)	624	-
雇主提撥	-	(932)	(932)
104 年 12 月 31 日	$ 26,599	($ 39,754)	($ 13,155)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	104年度	103年度
管理費用（利益）	($ 2,874)	($ 1,913)

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，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.50%	2.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	104年12月31日
折現率	
增加0.25%	($ 804)
減少0.25%	$ 839
薪資預期增加率	
增加0.25%	$ 833
減少0.25%	($ 802)

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。

本公司104年及103年12月31日預期1年內提撥金額分別為832仟元及942仟元，確定福利義務加權平均存續期間分別為12年及14年。

二十、權　　益

(一) 股　　本

普通股

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數（仟股）	500,000	500,000
額定股本	$ 5,000,000	$ 5,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	307,957	327,365
已發行股本	$ 3,079,572	$ 3,273,652

本公司股本變動主要係因註銷庫藏股。

(二) 資本公積

	104年12月31日	103年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本		
股票發行溢價	$ 663,997	$ 705,814
僅得用以彌補虧損		
採權益法認列關聯企業及合資之變動數	4,081	-
	$ 668,078	$ 705,814

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，每年度總決算如有當期淨利，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥 10%法定盈餘公積及依相關規定提列（迴轉）特別盈餘公積，如尚有盈餘，則以此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，依下列原則訂定：

1. 員工紅利不低於 2%。
2. 董事及監察人酬勞 2%。
3. 其他連同以往年度之未分配盈餘交由股東會決議分派之。

以上分配比例，經股東會同意得調整之。

因本公司現處成長期，當期淨利之分派，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內競爭狀況、未來之資本支出及營運資金規劃等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃後，股東紅利之發放比例以現金股利不低於 20%為原則。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司於 105 年 1 月 15 日董事會擬議之修正公司章程，尚待於 105 年 6 月 15 日召開之股東常會決議。員工紅利或員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，請參閱附註二二（五）員工福利費用。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於104年6月18日及103年6月18日舉行股東常會，決議通過103及102年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	103年度	102年度	103年度	102年度
法定盈餘公積	$ 52,967	$ 81,699		
特別盈餘公積	-	(12,346)		
股東紅利－現金	381,549	720,203	$ 1.2	$ 2.2

本公司105年6月15日董事會擬議104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	$ 60,005	$ -
現金股利	484,732	1.6

有關104年度之盈餘分配案尚待預計於105年6月15日召開之股東會決議。

有關本公司盈餘分配相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	104年度	103年度
年初餘額	$808,663	$420,592
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(118,666)	485,835
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額相關所得稅	20,173	(97,764)
年底餘額	$710,170	$808,663

2. 備供出售金融資產未實現損益

	104年度	103年度
年初餘額	($ 97,668)	($ 14,692)
備供出售金融資產未實現損益	1,403	(30,961)
處分備供出售金融資產累計損益重分類至損益	-	(350)
採用權益法認列之子公司之備供出售金融資產未實現損益之份額	(11,708)	(51,665)
年底餘額	($107,973)	($ 97,668)

(五) 庫藏股票

單位：仟股

收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
104 年度				
買回以註銷	9,408	10,000	19,408	-
103 年度				
轉讓股份予員工	8,000	-	8,000	-
買回以註銷	-	9,408	-	9,408

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

本公司董事會於 105 年 1 月 15 日決議買回庫藏股 5,000 仟股，買回股份目的係維護公司信用及股東權益，將自集中交易市場買回，買回區間價格為每股 17.00 元至 30.00 元，預定買回股份佔公司已發行股份總數 1.62%，截至庫藏股買回期限止，本公司共計買回 5,000 仟股。買回之庫藏股已於 105 年 3 月 17 日經董事會通過辦理減資註銷。

本公司董事會於 104 年 8 月 11 日決議買回庫藏股 5,000 仟股，買回股份目的係維護公司信用及股東權益，將自集中交易市場買回，買回區間價格為每股 18.00 元至 28.00 元，預定買回股份佔公司已發行股份總數 1.60%。截至庫藏股買回期限止，本公司共計買回 5,000 仟股。買回之庫藏股已於 104 年 10 月 22 日經董事會通過辦理減資註銷，並於 104 年 11 月 4 日完成變更登記。。

本公司董事會於 104 年 3 月 19 日決議買回庫藏股 5,000 仟股，買回股份目的係維護公司信用及股東權益，將自集中交易市場買回，買回區間價格為每股 24.00 元至 32.00 元，預定買回股份佔公司已發行股份總數 1.57%。截至庫藏股買回期限止，本公司共計買回 5,000 仟股。買回之庫藏股已於 104 年 7 月 1 日經董事會通過辦理減資註銷，並於 104 年 7 月 31 日完成變更登記。

本公司董事會於103年10月17日決議買回庫藏股10,000仟股，買回股份目的係維護公司信用及股東權益，將自集中交易市場買回，買回區間價格為每股21.45元至30.00元，預定買回股份佔公司已發行股份總數3.05%，截至104年12月31日止，本公司已買回9,408仟股。買回之庫藏股已於104年1月8日經董事會通過辦理減資註銷，並於104年1月26日完成變更登記。

本公司103年度減少庫藏股8,000仟股中，除3,000仟股轉讓予員工（請參閱附註二五）外，其餘5,000仟股因自購回日起已屆滿三年依證券交易法第28條之2之規定予以註銷。

二一、營業收入

合併公司所產生之營業收入分析如下：

	104年度	103年度
銅箔基板	$13,271,870	$14,078,779
玻璃纖維膠片	4,867,347	5,164,446
其　　他	938,061	902,542
	$19,077,278	$20,145,767

二二、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	104年度	103年度
利息收入	$ 7,106	$ 5,157
股利收入	11,058	9,367
訴訟賠償款	-	16,255
其他收入	27,899	95,796
	$ 46,063	$126,575

(二) 其他利益及損失

	104年度	103年度
淨外幣兌換損益	($ 31,529)	($ 13,200)
不動產、廠房及設備減損損失	(23,201)	(12,641)
金融資產減損損失	(4,513)	-
其他損失	(21,428)	(5,168)
	($ 80,671)	($ 31,009)

(三) 利息資本化相關資訊如下：

	104年度	103年度
利息資本化金額	$ -	$ 3,335
利息資本化利率	-	1.34%

(四) 折舊及攤銷

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	$711,617	$646,567
預付款項	36,501	66,951
預付租賃款	3,148	2,625
無形資產	11,770	11,770
	$763,036	$727,913
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$640,263	$602,576
營業費用	71,354	43,991
	$711,617	$646,567
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 29,881	$ 54,962
推銷費用	11,782	12,184
管理費用	9,143	13,737
研究發展費用	613	463
	$ 51,419	$ 81,346

(五) 員工福利費用

	104年度	103年度
短期員工福利	$1,219,968	$1,211,265
退職後福利（附註十九）		
確定提撥計畫	$ 12,077	$ 14,940
確定福利計畫	(2,874)	(1,913)
	$ 9,203	$ 13,027

	104年度			103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
依功能別彙總						
薪資及獎金	$ 782,562	$ 304,949	$1,087,511	$ 761,053	$ 318,649	$1,079,702
員工保險	12,755	11,885	24,640	16,304	13,288	29,592
退休金	5,650	3,553	9,203	7,313	5,714	13,027
其他	86,334	21,483	107,817	80,765	21,206	101,971
	$ 887,301	$ 341,870	$1,229,171	$ 865,435	$ 358,857	$1,224,292

截至104年及103年12月31日止，合併公司員工人數分別為2,892人及2,842人。

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不低於2%及2%分派員工紅利及董監事酬勞，103年度係分別按5%及2%估列員工紅利23,835仟元及董監事酬勞9,534仟元。

依104年5月修正後公司法及105年1月15日經董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 2%及不高於 2%提撥員工酬勞及董監事酬勞 。104年度估列員工酬勞及董監事酬勞分別為27,266仟元及10,906仟元，係按前述之稅前利益之3.37517%及1.35%估列，該等金額於105年3月17日董事會決議以現金配發，尚待預計於105年6月15日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，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。

本公司於104年6月18日及103年6月18日舉行股東常會，分別決議通過103及102年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103年度	102年度
員工紅利－現金	$ 23,835	$ 30,653
董監事酬勞－現金	9,534	14,952

104年6月18日及103年6月18日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與103及102年度合併財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

有關本公司 105 年董事會決議之員工及董監事酬勞資訊及 104與 103 年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(六) 外幣兌換損益

	104年度	103年度
外幣兌換利益總額	$ 14,669	$146,767
外幣兌換損失總額	(46,198)	(159,967)
淨損失	($ 31,529)	($ 13,200)

二三、繼續營業單位之所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	104年度	103年度
當期所得稅		
本年度產生者	$352,380	$248,517
未分配盈餘加徵10%	9,821	3,068
以前年度之調整	12,281	21,405
	374,482	272,990
遞延所得稅		
本年度產生者	89,361	146,524
以前年度之調整	-	(16,262)
其　　他	4,659	(2,547)
	94,020	127,715
認列於損益之所得稅費用	$468,502	$400,705

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
繼續營業單位稅前淨利	$1,068,556	$ 930,467
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用	$ 322,245	$ 216,145
稅上不可減除之費損	15,324	8,055
免稅所得	(26,909)	-
估列海外子公司盈餘分配稅額	88,106	163,470
未分配盈餘加徵 10%	9,821	3,068
土地增值稅	42,975	-
以前年度所得稅調整	12,281	5,143
海外子公司盈餘匯回之稅額	-	7,371
其　　他	4,659	(2,547)
認列於損益之所得稅費用	$ 468,502	$ 400,705

合併公司中適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為17%；中國地區子公司所適用之稅率為25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

由於105年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故104年度未分配盈餘加徵10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅費用（利益）

	104年度	103年度
遞延所得稅		
認列於其他綜合損益－可能重分類至損益之項目		
－國外營運機構財務報表之換算	($ 20,173)	$ 97,764

(三) 本期所得稅資產與負債

	104年12月31日	103年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	$ 1,814	$ -
本期所得稅負債		
應付所得稅	$424,570	$342,756

(四) 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：

	年初餘額	列入損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
104年度				
遞延所得稅資產				
減損損失	$ 34,903	($ 3,234)	$ -	$ 31,669
未實現銷貨折讓	12,894	(5,252)	-	7,642
存貨跌價損失	28,279	114	-	28,393
呆帳損失	21,053	(372)	-	20,681
其　　他	1,676	2,830	-	4,506
	$ 98,805	($ 5,914)	$ -	$ 92,891
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	$ 330,803	$ 88,106	$ -	$ 418,909
國外營運機構兌換差額	165,630	-	(20,173)	145,457
	$ 496,433	$ 88,106	($ 20,173)	$ 564,366
103年度				
遞延所得稅資產				
減損損失	$ 97,391	($ 62,488)	$ -	$ 34,903
未實現銷貨折讓	14,133	(1,239)	-	12,894
存貨跌價損失	27,425	854	-	28,279

（接次頁）

（承前頁）

	年初餘額	列入損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
呆帳損失	$ 21,816	($ 763)	$ -	$ 21,053
其　　他	286	1,390	-	1,676
	$ 161,051	($ 62,246)	$ -	$ 98,805
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	$ 264,577	$ 66,226	$ -	$ 330,803
國外營運機構兌換差額	67,866	-	97,764	165,630
未實現利益	757	(757)	-	-
	$ 333,200	$ 65,469	$ 97,764	$ 496,433

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異資訊

截至104年及103年12月31日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 4,192,041 仟元及4,192,985 仟元。

(六) 兩稅合一相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額		
本公司	$104,354	$119,328

	104年度（預計）	103年度（實際）
盈餘分配之稅額扣抵比率	6.11%	7.97%

依所得稅法規定，本公司分配屬於87年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 104 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

截至104年12月31日止，本公司之未分配盈餘均為87及以後年度所產生。

(七) 所得稅核定情形

本公司及子公司邦茂公司截至 102 年度之營利事業所得稅申報案均業經稅捐稽徵機關核定。

(八) 免稅相關資訊

截至104年12月31日止，合併公司各次增資擴展可享受5年免稅如下：

增資擴展案	免稅期間
本公司99年增資擴展案	99年10月至104年10月

二四、每股盈餘

單位：每股元

	104年度	103年度
基本每股盈餘	$ 1.92	$ 1.62
稀釋每股盈餘	$ 1.91	$ 1.62

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$600,054	$529,762
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$600,054	$529,762

股數

單位：仟股

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	313,045	326,014
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞或員工分紅	1,582	1,437
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	314,627	327,451

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

二五、股份基礎給付協議

本公司於 103 年 3 月與員工簽訂庫藏股轉讓辦法，其中訂明員工可享認購權利，可按認購價 22.9 元購買庫藏股 3,000 仟股。給與對象包含合併公司內符合特定條件之員工。

庫藏股員工認股權之相關資訊如下：

	103年度	
庫藏股員工認股權	單位（仟）	加權平均執行價格（元）
年初流通在外	-	$ -
本年度給與	3,000	22.9
本年度執行	(3,000)	22.9
年底流通在外	-	
本年度給與之庫藏股員工認股權加權平均公允價值（元）	$ 9.05	

本公司於 103 年度執行之庫藏股員工認股權，其於執行日之股價為 31.95 元。

截至資產負債表日止，本公司並無流通在外之庫藏股員工認股權。

本公司 103 年度認列之酬勞成本為 27,150 仟元。

二六、營業租賃協議

營業租賃係合併公司與他單位簽訂營業租賃契約承租土地、廠房及辦公室等，租賃期間為 94 年 3 月至 112 年 12 月。所有租賃期間超過 5 年之營業租賃均包括每 5 年依市場租金行情檢視條款，並依合約約定，每年依消費者物價指數之年增率調整租金乙次。於租賃期間終止時，合併公司對租賃土地及廠房並無優惠承購權。截至 104 年 12 月 31 日止，因營業租賃契約支付之存出保證金為 129,406 仟元（帳列其他非流動資產）。

預付租賃款係關於承租土地以進行產品製造，租賃期間為 30 至 50 年。租賃款於訂約時一次性支付，合併公司於土地使用權期間結束時對該土地不具承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
1 年 內	$ 49,612	$ 42,216
超過1年但不超過5年	185,613	142,326
超過5年	173,003	135,426
	$408,228	$319,968

二七、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

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

二八、金融工具

(一) 公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量層級

104 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產				
國內上市(櫃)有價證券－權益投資	$ 392,442	$ -	$ -	$ 392,442

103 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產				
國內上市(櫃)有價證券－權益投資	$ 410,063	$ -	$ -	$ 410,063

104 及 103 年度均無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。

(二) 金融工具之種類

	104年12月31日	103年12月31日
金融資產		
放款及應收款（註1）	$11,131,549	$10,232,839
備供出售金融資產－淨額（註2）	399,794	421,831
金融負債		
以攤銷後成本衡量（註3）	9,056,500	9,414,140

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、部分其他應收款及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付短期票券－淨額、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期借款、長期借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

合併公司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。

合併公司財務管理部門受董事會通過之政策所規範，適時操作衍生金融工具以減輕該等風險之影響，並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司及本公司之數個子公司從事外幣計價之銷貨及進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司104及103年度之銷售額中約有49%及54%非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價，而成本金額中約有45%及51%非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。合併公司匯

率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包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）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，請參閱附註三二。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響，並以美金對新台幣升值或貶值0.5元作為敏感度分析。0.5元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。下表之正數代表當美金對新台幣升值0.5元時，將使稅前淨利或權益增加之金額；當美金貶值0.5元時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金之影響	
	104年度	103年度
損益	$ 11,339	($ 20,608)

(2) 利率風險

合併公司因持有固定利率之應付短期票券，故有利率變動之公允價值暴險；合併公司因持有浮動利率之活期銀行存款及銀行借款，故有利率變動之現金流量暴險。合併公司管理階層定期監控利率水準，控管利率在一定之範圍，倘有需要將會採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$ -	$ -
－金融負債	639,113	519,775
具現金流量利率風險		
－金融資產	2,112,281	1,367,543
－金融負債	3,487,472	3,321,583

敏感度分析

面對浮動利率之金融資產及金融負債市場利率變動風險，合併公司以市場利率上升或下降 1 碼作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升 1 碼，對合併公司 104 及 103 年度之稅前淨利將分別下降 3,438 仟元及 4,885 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因投資上市櫃權益證券而產生權益價格暴險。該權益投資並未積極交易，故非持有供交易目的而歸類屬備供出售金融資產。

敏感度分析

面對備供出售金融資產價格變動風險，合併公司以市場價格上升或下降 10%作為向管理階層報導價格變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，倘權益價格上漲 10%，對合併公司 104 及 103 年度之其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動分別上升 39,244 仟元及 41,006 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險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。

合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准，並持續地針對應收帳款客戶之財務狀況、所屬產業及地理區域進行評估，必要時進行讓售應收帳款及對應收帳款投保，以降低信用風險。合併公司每月會密切追蹤應收款項逾期情況及後續催收策略，並於資產負債表日會確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

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

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司之前十大客戶，截至104年及103年12月31日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為36%及38%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應合併公司短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過維持足夠的銀行融資額度及保留於資本市場籌資之彈性，持續地監督預計與實際現金流量，並控管金融資產及負債之到期配合，來管理流動性風險。截至104年及103年12月31日止，合併公司未動用之融資額度，請參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 流動性風險表

下表列示合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量（包含利息及本金）編製：

	104年12月31日				
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	$ 2,237,774	$ -	$ 166,254	$ -	$ 2,404,028
應付短期票券	640,000	-	-	-	640,000
應付票據及帳款	4,282,582	-	-	-	4,282,582
其他應付款	594,892	-	38,172	-	633,064
長期借款	208,986	129,571	42,810	746,315	1,127,682
	$ 7,964,234	$ 129,571	$ 247,236	$ 746,315	$ 9,087,356

	103年12月31日				
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	$ 1,281,454	$ 159,443	$ -	$ -	$ 1,440,897
應付短期票券	520,000	-	-	-	520,000
應付票據及帳款	4,949,843	-	-	-	4,949,843
其他應付款	575,114	-	33,369	-	608,483
長期借款	204,183	107,647	107,647	1,556,156	1,975,633
	$ 7,530,594	$ 267,090	$ 141,016	$ 1,556,156	$ 9,494,856

(2) 融資額度

銀行借款係本公司一項重要流動性來源，有關本公司融資額度之資訊列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
無擔保銀行借款額度		
一已動用金額	$ 4,968,982	$ 4,461,459
一未動用金額	4,944,949	7,558,302
	$ 9,913,931	$ 12,019,761
有擔保銀行借款額度		
一已動用金額	$ -	$ 400,000
一未動用金額	-	1,600,000
	$ -	$ 2,000,000

(四) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

讓售對象	已預支金額年利率（%）	出售應收帳款金額	已預支金額	保留款金額（帳列其他應收款）	約定額度
104年12月31日					
台新銀行	1.27%-1.32%	$ 116,098	$ 12,384	$ 103,714	$ 279,143
大眾銀行	1.32%-1.38%	51,320	4,145	47,175	184,125
玉山銀行	1.48%	74,181	13,204	60,977	314,125
遠東銀行	1.34%-1.50%	16,971	11,992	4,979	100,000
臺灣銀行（註）	-	6,256	-	6,256	164,125
中國信託（註）	-	32,066	-	32,066	131,300
台北富邦銀行（註）	-	-	-	-	164,125
星展銀行（註）	-	-	-	-	19,016
民生銀行（註）	-	113,780	-	113,780	881,680
中信銀行（註）	-	608,651	-	608,651	1,247,350
南京銀行（註）	-	-	-	-	164,125
		$ 1,019,323	$ 41,725	$ 977,598	$ 3,649,114
103年12月31日					
台新銀行	1.50%-1.65%	$ 157,860	$ 42,451	$ 115,409	$ 395,085
大眾銀行	1.20%-1.65%	187,116	139,179	47,937	508,250
玉山銀行	1.07%-1.45%	99,649	87,623	12,026	308,250
遠東銀行	1.50%	37,743	30,006	7,737	100,000
台灣銀行（註）	-	11,570	-	11,570	158,250
中國信託（註）	-	53,008	-	53,008	126,600
台北富邦銀行（註）	-	12,572	-	12,572	158,250
星展銀行（註）	-	1,149	-	1,149	34,893
民生銀行	2.34%-2.93%	79,517	55,662	23,855	870,375
中信銀行	2.60%-3.54%	686,065	548,852	137,213	1,202,700
中國銀行（註）	-	-	-	-	158,250
南京銀行（註）	-	-	-	-	158,250
		$ 1,326,249	$ 903,773	$ 422,476	$ 4,179,153

註：未預支價金。

上述額度均係循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由合併公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。合併公司於 104 年及 103 年 12 月 31 日業已分別提供本票 1,085,875 仟元及 1,053,610 仟元予該等銀行作為擔保品。

二九、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數已予以銷除，並未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易說明如下：

(一) 處分金融資產

104 年度

關係人類別	帳列項目	交易股數（仟股）	交易標的	處分價款	處分（損）益
其他關係人	備供出售金融資產	239	普通股	$ 8,221	$ 905

(二) 處分其他資產

		處分價款		處分（損）益	
關係人類別	帳列項目	104年度	103年度	104年度	103年度
其他關係人	其他資產	$ 124	$ -	$ -	$ -

(三) 合併公司於 102 年 1 月與其他關係人簽訂營業租賃契約承租土地及廠房，租賃期間為 102 年 1 月至 112 年 12 月，按月給付租金。104 及 103 年度認列租金費用分別為 28,343 仟元及 28,560 仟元，支付保證金金額均為 110,000 仟元（帳列其他非流動資產）。

(四) 主要管理階層薪酬

104 及 103 年度對主要管理階層之薪酬總額如下：

	104年度	103年度
短期員工福利	$ 44,987	$ 49,454
退職後福利	754	933
	$ 45,741	$ 50,387

主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三十、質抵押之資產

下列資產業已設質抵押作為長期銀行借款額度之保證金：

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	$ -	$365,913

三一、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至104年12月31日止，合併公司重大承諾及或有事項如下：

(一) 已開立尚未使用之信用狀金額計417,353仟元。

(二) 已簽約尚未支付之工程設備款計125,106仟元。

三二、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：

	104年12月31日	103年12月31日
外幣資產		
貨幣性項目		
外幣－美元	$ 158,477	$ 114,582
匯率	32.825	31.65
帳面金額	$ 5,202,008	$ 3,626,520
外幣負債		
貨幣性項目		
外幣－美元	$ 135,799	$ 155,797
匯率	32.825	31.65
帳面金額	$ 4,457,602	$ 4,930,975

	104年度		103年度	
外幣	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美元	6.23(美元：人民幣)	($ 41,710)	6.14(美元：人民幣)	($ 16,333)
美元	31.74(美元：新台幣)	10,566	30.31(美元：新台幣)	43

三三、附註揭露事項

編製合併財務報告時，母子公司間重大交易及其餘額業已全數銷除。

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。

2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。
11. 被投資公司資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：本公司與大陸被投資公司直接或間接由第三地區進貨之價格及付款條件與一般交易相當，付款方式係採定期結算方式為之，104 年度本公司自東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、廣州聯茂公司及茂成聯茂公司進貨金額分別為 887,136 仟元、187,171 仟元、56,816 仟元及 290 仟元，占本公司總進貨金額比例分別為 23%、5%、1%及 0%，本年度未實現利益 1,416 仟元，於編製合併財務報告時，業已沖銷。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：本公司與大陸被投資公司直接或間接向第三地出售原物料及銷貨之價格及付款條件與一般交易條件相當，付款方式係採定期結算方式為之，104 年度本公司出售原、物料予東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、茂成電子公司及廣州聯茂公司之金額分別為 98,641 仟元、49,558 仟元、0 仟元及 1,702 仟元，占本公司銷貨成本比例均為 0%，本年度未實現銷貨利益 88 仟元，於編製合併財務報告時，業已沖銷。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。

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

三四、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（產品為銅箔基板及玻璃纖維膠片）如下：

聯茂電子公司（係台灣聯茂公司，惟所認列之部門銷貨收入不包括三角貿易（由子公司出貨）而認列之銷貨損益及部門營業費用。）

無錫聯茂公司(包含無錫聯茂公司及 IIL 公司出貨所產生之銷貨損益及部門營業費用。)

東莞聯茂公司（包含東莞聯茂公司及 IPL 出貨所產生之銷貨損益及部門營業費用。）

其他部門（包含茂成科技公司、廣州聯茂公司、仙桃聯茂公司、邦茂公司、ITEQ International、ITEQ Holding、ITEQ (HK)、ESIC、ITL、Eagle Great、Shining Era、出貨所產生之銷貨損益及部門營業費用。）

(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	
	104年度	103年度	104年度	103年度
聯茂電子公司	$ 3,426,525	$ 4,256,236	($ 50,047)	($ 167,403)
無錫聯茂公司	11,261,552	12,545,425	531,282	533,079
東莞聯茂公司	9,819,264	11,324,182	498,133	330,461
其他部門	4,831,406	5,296,703	175,830	250,491
	$29,338,747	$33,422,546	1,155,198	946,628
總部管理成本			(38,172)	(33,369)
營業外收入及支出			(48,470)	17,208
稅前淨利			$ 1,068,556	$ 930,467

上述部門收入之內部交易尚未沖銷。合併公司 104 年度來自集團內無錫聯茂公司、東莞聯茂公司及其他之收入分別為 3,556,084 仟元、4,021,135 仟元及 2,684,250 仟元；103 年度來自集團內無錫聯茂公司、東莞聯茂公司及其他之收入分別為 4,241,679 仟元、5,750,334 仟元及 3,284,766 仟元。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本、營業外收入及支出及所得稅費用。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) 部門資產及負債

	104年12月31日	103年12月31日
部門資產		
聯茂電子公司	$ 2,968,058	$ 3,483,763
無錫聯茂公司	7,434,527	7,403,480
東莞聯茂公司	6,078,604	7,217,601
其他部門	5,120,982	5,869,756
小　　計	21,602,171	23,974,600
其　　他	36,415,815	35,054,102
部門間沖銷	(40,927,493)	(41,546,725)
資產總計	$17,090,493	$17,481,977

（接次頁）

	104年12月31日	103年12月31日
部門負債		
聯茂電子公司	$ 1,843,063	$ 1,826,485
無錫聯茂公司	4,115,118	4,097,001
東莞聯茂公司	1,812,941	3,328,180
其他部門	2,679,951	3,457,055
小　　計	10,451,073	12,708,721
其　　他	4,936,807	4,891,037
部門間沖銷	(5,270,163)	(7,203,746)
負債總計	$10,117,717	$10,396,012

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

1. 除備供出售金融資產－流動及非流動－淨額、採用權益法之投資、以成本衡量之金融資產－非流動、本期所得稅資產及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。商譽已分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。
2. 除借款、應付短期票券－淨額、本期所得稅負債及遞延所得稅負債以外之所有負債均分攤至應報導部門。應報導部門共同承擔之負債係按部門資產之比例分攤。

(三) 其他部門資訊

	折舊與攤銷		非流動資產本年度增加數	
	104年度	103年度	104年度	103年度
聯茂電子公司	$ 228,771	$ 189,666	$ 145,368	$ 932,572
無錫聯茂公司	287,740	281,167	155,698	77,455
東莞聯茂公司	108,230	106,233	13,664	13,663
其他部門	138,556	151,929	8,247	6,468
小　　計	763,297	728,995	$ 322,977	$ 1,030,158
部門間沖銷	(261)	(1,082)		
總　　計	$ 763,036	$ 727,913		

除上述之折舊與攤銷費用外，歸屬於下列應報導部門之減損損失明細如下：

	104年度	103年度
東莞聯茂公司	$ -	$ 12,641
其他部門	$ 23,201	$ -

(四) 地區別資訊

合併公司主要於二個地區營運－台灣及亞洲。

合併公司來自外部客戶之繼續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：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	104年度	103年度	104年12月31日	103年12月31日
台灣	$ 3,426,525	$ 4,256,236	$ 1,411,644	$ 1,929,517
亞洲	15,650,753	15,889,531	2,576,121	3,226,020
	$19,077,278	$20,145,767	$ 3,987,765	$ 5,155,537

非流動資產不包括分類為備供出售金融資產－非流動－淨額、採權益法之長期股權投資、以成本衡量之金融資產－非流動及遞延所得稅資產。

(五) 重要客戶資訊

合併公司104及103年度銷售之收入金額中，分別有2,098,589仟元及2,412,056仟元係來自本集團之最大客戶，分別佔銷售之收入金額11%及12%。

聯茂電子股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 104 年度

附表一

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額（註一及二）	資金貸與總限額（註一及二）
1	IPL	Shining Era	應收及其他應收關係人款	是	$ 999 仟美元	$ 999 仟美元	$ 999 仟美元	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 1,375,334	$ 1,375,334
		Eagle Great	應收及其他應收關係人款	是	4,198 仟美元	2,304 仟美元	2,304 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	16,156 仟美元	3,832 仟美元	3,832 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	141 仟美元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		ESIC	應收及其他應收關係人款	是	1,318 仟美元	1,318 仟美元	1,318 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
2	IIL	ITL	應收及其他應收關係人款	是	81 仟美元	81 仟美元	81 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	12,206 仟美元	10,386 仟美元	10,386 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		IPL	應收及其他應收關係人款	是	16,356 仟美元	1,680 仟美元	1,680 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
3	Eagle Great	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	是	4,532 仟美元	2,650 仟美元	2,650 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
4	ITEQ Holding	IIL	應收及其他應收關係人款	是	4,200 仟美元	4,200 仟美元	4,200 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
5	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 23,994 仟元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 38,597 仟元	人民幣 31,093 仟元	人民幣 31,093 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 9 仟元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
6	無錫聯茂公司	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 450 仟元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		仙桃聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 5,716 仟元	人民幣 5,716 仟元	人民幣 5,716 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
7	廣州聯茂公司	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 1,949 仟元	人民幣 1,293 仟元	人民幣 1,293 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 355 仟元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
0	本公司	邦茂投資公司	應收及其他應收關係人款	是	23,754	5,754	5,754	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	2,750,668
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	1 仟美元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	2,750,668

註一： 本公司之「資金貸與他人作業程序」規定個別對象資金貸與限額及資金融通最高限額，分別係以本公司最近期經會計師核閱之財務報告（104 年第 3 季財務報告）淨值之 20%及 40%為限。

註二： 本公司 100%轉投資之子孫公司個別對象資金貸與限額及資金融通最高限額，係以各貸與企業最近期經會計師查核或核閱財務報告（103 年度財務報告或 104 年第 3 季財務報告）淨值之 600%為限，惟其各貸與企業融通資金上限若大於本公司最近期財務報告（103 年度第 3 季財務報告）淨值 20%者，則以本公司最近期財務報告淨值 20%為上限。

註三： 於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 104 年度

附表二

單位：除另予註明外，係新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註一）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	IIL	本公司間接持股 100%之被投資公司	$ 6,876,671	$ 2,213,918（註三）	$ 1,966,218	$ 341,679	$ -	28.59%	$ 9,283,505	Y	N	N
0	本公司	IPL	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	2,141,123（註三）	1720,030	206,401	-	25.01%	9,283,505	Y	N	N
0	本公司	Shining Era	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	184,072（註三）	183,820	-	-	2.67%	9,283,505	Y	N	N
0	本公司	Eagle Great	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	578,512（註三）	577,720	-	-	8.40%	9,283,505	Y	N	N
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	94,950（註三）	-	-	-	-	9,283,505	Y	N	Y
0	本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	493,050（註三）	492,375	164,125	-	7.16%	9,283,505	Y	N	Y
0	本公司	廣州聯茂公司	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	94,950（註三）	-	-	-	-	9,283,505	Y	N	Y

註一：本公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額分別係以本公司最近期經會計師核閱之財務報告（104 年第 3 季財務報告）股東權益淨值之 100%及 135%計算。

註二：本公司 100%轉投資之子孫公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額係以各子孫公司最近期經會計師查核之財務報告（104 年第 3 季財務報告）股東權益淨值之 300%計算。

註三：係共同開立票據取得之短期借款及銀行保證額度。

聯茂電子股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 104 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				仟股	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
聯茂電子公司	股票							
	美磊科技	董事長相同	備供出售金融資產－流動－淨額	3,509	$ 122,801	4.1	$ 122,801	
	邦英生物科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	100	-	5.0	-	
邦茂公司	股票							
	達勝科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	500	159	2.3	159	
	太陽光電能源科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	887	4,496	0.5	4,496	
	美磊科技	董事長相同	備供出售金融資產－流動	5,961	208,618	7.0	208,618	
	擎邦國際	本公司監察人為該公司董事長	備供出售金融資產－流動	1	4	-	4	
	台灣嘉碩科技	子公司為該公司法人董事	備供出售金融資產－非流動	1,000	20,208	1.2	20,208	
	正文科技	子公司為該公司法人董事	備供出售金融資產－流動	2,000	37,200	0.7	37,200	
	日電貿	－	備供出售金融資產－流動	162	3,611	0.1	3,611	
Mega Crown	股權							
	Commerciale Internazinonale elettronica S.R.L.	－	以成本衡量之金融資產－非流動	-	82 仟美元	18.0	82 仟美元	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」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。

註二：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表八及九。

聯茂電子股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國104年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
聯茂電子公司	桃園市平鎮區山子頂段土地及建物、中庸段土地及其他設備	104年8月31日	87年5月8日、89年8月8日及91年4月25日	$ 428,234	$ 510,000 (含營業稅)	截至104年12月31日已收取 $ 495,000	$ 33,759 (註)	自然人	非關係人	活化公司資產並增加營運資金	中華徵信不動產估價師聯合事務所出具之估價報告	依合約所訂方式點交

註：係交易金額510,000仟元扣除帳面金額428,234仟元、其他必要支出與營業稅5,032仟元及土地增值稅42,975仟元計算。

聯茂電子股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達1億元或實收資本額20%以上者

民國104年度

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	$ 944,242	24	—	$ -	—	($ 462,992)	(39)	註一及二
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	187,171	5	—	-	—	(97,147)	(8)	註一及二
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷貨	(784,420)	(12)	—	-	—	35,156	1	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	784,420	29	—	-	—	(35,156)	(8)	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(413,894)	(6)	—	-	—	93,778	3	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	413,894	12	—	-	—	(93,778)	(12)	
東莞聯茂公司	茂成科技公司	最終母公司相同	銷貨	(191,130)	(3)	—	-	—	112,923	4	
茂成科技公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	191,130	29	—	-	—	(112,923)	(45)	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,014,497)	(26)	—	-	—	136,024	8	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進貨	1,014,497	17	—	-	—	(136,024)	(12)	
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷貨	(607,065)	(15)	—	-	—	92,234	5	
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進貨	607,065	23	—	-	—	(92,234)	(20)	
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(545,708)	(20)	—	-	—	288,179	32	
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	545,708	15	—	-	—	(288,179)	(36)	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,182,612)	(44)	—	-	—	129,576	15	
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	1,182,612	19	—	-	—	(129,576)	(12)	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,722,412)	(67)	—	-	—	868,264	72	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	進貨	1,722,412	23	—	-	—	(868,264)	(33)	
IIL	IPL	最終母公司相同	銷貨	(163,144)	(6)	—	-	—	99,485	8	
IPL	IIL	最終母公司相同	進貨	163,144	6	—	-	—	(99,485)	(21)	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷貨	(826,520)	(10)	—	-	—	80,520	3	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	826,520	33	—	-	—	(80,520)	(13)	
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(633,465)	(8)	—	-	—	194,187	8	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	633,465	10	—	-	—	(194,187)	(17)	

註一：本公司係透過IPL及IIL公司與東莞聯茂公司及無錫聯茂公司進貨。

註二：本公司與大陸被投資公司直接或間接由第三地區銷貨之價格與一般交易相同，付款方式係採定期結算方式為之。

註三：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子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104年12月31日

附表六

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	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
東莞聯茂公司	茂成科技公司	最終母公司相同	$ 112,923	—	$ -	—	$ 22,453	$ -
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	194,187	—	-	—	194,187	-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	136,024	—	-	—	53,975	-
IPL	本公司	最終母公司	462,992	—	-	—	166,751	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	129,576	—	-	—	129,576	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	288,179	—	-	—	188,710	-
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	868,264	—	-	—	262,834	-

註：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及子公司

母子公司及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 104 年度

附表七

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註二）	交易往來情形（註三及五）			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
2	IIL	Holding	3	其他應付款	$ 334,815	註四	1.96%
5	Holding	IIL	3	其他應收款	334,815	註四	1.96%
2	IIL	聯茂（無錫）電子科技公司	3	應收帳款	868,264	註四	5.07%
2	IIL	聯茂（無錫）電子科技公司	3	其他應收款	341,549	註四	2.00%
4	聯茂（無錫）電子科技公司	IIL	3	其他應付款	341,549	註四	2.00%
4	聯茂（無錫）電子科技公司	IIL	3	應付帳款	868,264	註四	5.07%
1	IPL	廣州聯茂電子科技公司	3	應收帳款	288,179	註四	1.68%
6	廣州聯茂電子科技公司	IPL	3	應付帳款	288,179	註四	1.68%
8	ITL	HK	3	其他應收款	872,124	註四	5.10%
7	HK	ITL	3	其他應付款	872,124	註四	5.10%
0	ITEQ	IPL	1	應付帳款	462,992	註四	2.71%
1	IPL	ITEQ	2	應收帳款	462,992	註四	2.71%
0	ITEQ	IPL	1	進貨(銷貨成本及存貨)	944,242	註四	4.95%
1	IPL	ITEQ	2	銷貨收入	944,242	註四	4.95%
1	IPL	廣州聯茂電子科技公司	3	銷貨收入	545,708	註四	2.86%
6	廣州聯茂電子科技公司	IPL	3	銷貨成本	545,708	註四	2.86%
1	IPL	東莞聯茂電子科技公司	3	銷貨收入	1,182,612	註四	6.20%
3	東莞聯茂電子科技公司	IPL	3	銷貨成本	1,182,612	註四	6.20%
2	IIL	聯茂（無錫）電子科技公司	3	銷貨收入	1,722,412	註四	9.03%
4	聯茂（無錫）電子科技公司	IIL	3	銷貨成本	1,722,412	註四	9.03%
6	廣州聯茂電子科技公司	IPL	3	銷貨收入	607,065	註四	3.18%
1	IPL	廣州聯茂電子科技公司	3	銷貨成本	607,065	註四	3.18%
6	廣州聯茂電子科技公司	東莞聯茂電子科技公司	3	銷貨收入	1,014,497	註四	5.32%
3	東莞聯茂電子科技公司	廣州聯茂電子科技公司	3	銷貨成本	1,014,497	註四	5.32%
4	聯茂（無錫）電子科技公司	IIL	3	銷貨收入	826,520	註四	4.33%
2	IIL	聯茂（無錫）電子科技公司	3	銷貨成本	826,520	註四	4.33%
4	聯茂（無錫）電子科技公司	東莞聯茂電子科技公司	3	銷貨收入	633,465	註四	3.32%
3	東莞聯茂電子科技公司	聯茂（無錫）電子科技公司	3	銷貨成本	633,465	註四	3.32%
3	東莞聯茂電子科技公司	IPL	3	銷貨收入	784,420	註四	4.11%
1	IPL	東莞聯茂電子科技公司	3	銷貨成本	784,420	註四	4.11%
3	東莞聯茂電子科技公司	廣州聯茂電子科技公司	3	銷貨收入	413,894	註四	2.17%
6	廣州聯茂電子科技公司	東莞聯茂電子科技公司	3	銷貨成本	413,894	註四	2.17%

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

1.母公司填0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子／孫公司。

2.子／孫公司對母公司。

3.子／孫公司對子／孫公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以本期累積金額佔合併銷貨收入淨額之方式計算。

註四：合併公司與關係人間之交易條件與非關係人相當。

註五：係就金額超過200,000仟元以上之交易進行揭露。

聯茂電子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 104 年度

附表八

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

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
				本期期末	上期期末	股數（仟股）	比率	帳面金額			
聯茂電子公司	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	$ 61,719 仟美元	$ 61,719 仟美元	18,500	100.0	$ 9,576,538	$ 746,975	$ 828,938	註一
	邦茂公司	新竹市	投資業務	370,000	370,000	37,000	100.0	291,248	(8,117)	(8,117)	
邦茂公司	鼎茂光電	新竹市	光電業務	40,500	32,500	4,050	20.3	23,389	(46,360)	(12,518)	
ITEQ International	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	61,719 仟美元	61,719 仟美元	18,500	100.0	284,740 仟美元	23,428 仟美元	23,428 仟美元	
ITEQ Holding	ESIC	英屬維京群島	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	13,000 仟美元	10,750	100.0	95,326 仟美元	9,762 仟美元	9,762 仟美元	
	ITL	英屬維京群島	投資業務	12,900 仟美元	12,900 仟美元	12,900	100.0	26,491 仟美元	-	-	
	IPL	薩摩亞	進出口業務	500 仟美元	500 仟美元	500	100.0	25,399 仟美元	617 仟美元	617 仟美元	
	IIL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	100.0	22,955 仟美元	(439 仟美元)	(439 仟美元)	
	Eagle Great	英屬維京群島	大陸轉投資業務	8,499 仟美元	8,499 仟美元	8,499	100.0	6,637 仟美元	(569 仟美元)	(569 仟美元)	
	Shining Era	薩摩亞	投資業務	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000	100.0	1,232 仟美元	(2 仟美元)	(2 仟美元)	
	ITEQ (HK)	香港	大陸轉投資業務	24,200 仟美元	24,200 仟美元	24,200	100.0	96,296 仟美元	14,064 仟美元	14,064 仟美元	
	Mega Crown	薩摩亞	投資業務	223 仟美元	223 仟美元	300	100.0	82 仟美元	-	-	

註一：差額係本公司按權益法認列逆流交易所產生之未實現利益淨額 1,416 仟元及大陸子公司股利所得稅 83,379 仟元。

註二：除鼎茂光電外，於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

註三：大陸被投資相關資訊請參閱附表九。

聯茂電子股份有限公司

大陸投資資訊

民國 104 年度

附表九

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益（註二）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
東莞聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	20,000 仟美元	註一及四	13,000 仟美元	$ -	$ -	13,000 仟美元	10,802 仟美元	100%	10,802 仟美元	98,796 仟美元	$ -
無錫聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板	41,000 仟美元	註一及四	22,100 仟美元	-	-	22,100 仟美元	11,984 仟美元	100%	11,984 仟美元	70,698 仟美元	52,590 仟美元
茂成科技公司	生產及銷售多層線路板壓合	8,499 仟美元	註一及四	8,286 仟美元	-	-	8,286 仟美元	(561 仟美元)	100%	(561 仟美元)	6,092 仟美元	-
廣州聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	16,200 仟美元	註一及四	16,200 仟美元	-	-	16,200 仟美元	3,585 仟美元	100%	3,585 仟美元	56,921 仟美元	-
仙桃聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板	1,800 仟美元	註一及四	-	-	-	-	-	100%	-	1,817 仟美元	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
59,586 仟美元	80,400 仟美元	$4,183,666（註三）

註一：投資方式，係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本年度認列投資損益，係依據同期間經台灣會計師查核之財務報告計算。

註三：依據投審會 2008.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定淨值或合併淨值之 60%。

註四：係由 ITEQ Holding Ltd.之自有資金透過 ITEQ (HK)投資設立。

註五：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, R.O.C.

Tel : +886 (2) 2545-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

聯茂電子股份有限公司　公鑒：

聯茂電子股份有限公司民國104年及103年12月31日之個體資產負債表，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

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規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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，足以允當表達聯茂電子股份有限公司民國104年及103年12月31日之個體財務狀況，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之個體財務績效與個體現金流量。

聯茂電子股份有限公司民國104年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等項目明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師　黃瑞展　　會計師　翁博仁

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第1010028123號

中華民國105年3月17日

聯[illegible]股份有限公司

個體資產負債表

民國 10[illegible]年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	104年12月31日 金額	%	103年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金（附註六）	$ 254,710	2	$ 213,659	2
1125	備供出售金融資產－流動－淨額（附註七）	122,801	1	121,398	1
1150	應收票據（附註八）	130,254	1	72,261	1
1170	應收帳款－淨額（附註八）	637,340	5	794,713	6
1180	應收帳款－關係人（附註二九）	39,782	-	5,466	-
1200	其他應收款（附註十及二八）	294,731	2	299,751	2
1210	其他應收款－關係人（附註二九）	56,129	1	28,111	-
1220	本期所得稅資產（附註二三）	1,814	-	-	-
130X	存貨－淨額（附註九）	141,577	1	138,308	1
1479	其他流動資產	1,893	-	1,977	-
11XX	流動資產總計	1,681,031	13	1,675,644	13
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註十二）	9,867,786	76	9,486,562	73
1600	不動產、廠房及設備（附註十三及三十）	1,211,015	10	1,710,597	13
1780	無形資產（附註十四）	26,481	-	38,251	-
1840	遞延所得稅資產（附註二三）	9,860	-	15,851	-
1915	預付設備款	36,694	-	39,289	-
1990	其他非流動資產（附註十五、十九、二六及二九）	137,453	1	141,380	1
15XX	非流動資產總計	11,289,289	87	11,431,930	87
1XXX	資產總計	$ 12,970,320	100	$ 13,107,574	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六）	$ 2,235,000	17	$ 1,280,000	10
2110	應付短期票券－淨額（附註十六）	639,113	5	519,775	4
2150	應付票據（附註十七）	19,744	-	170,668	1
2170	應付帳款（附註十七）	607,883	5	605,396	5
2180	應付帳款－關係人（附註二九）	560,362	4	781,982	6
2200	其他應付款	247,004	2	234,237	2
2220	其他應付款項－關係人（附註二九）	5,029	-	4,424	-
2230	本期所得稅負債（附註二三）	-	-	15,583	-
2250	負債準備－流動（附註十八）	1,343	-	2,805	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十六及三十）	372,347	3	394,995	3
2399	其他流動負債	29,353	-	26,714	-
21XX	流動負債總計	4,717,178	36	4,036,579	31
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十六及三十）	716,000	6	1,488,338	11
2570	遞延所得稅負債（附註二三）	564,366	4	496,433	4
2670	其他非流動負債	-	-	259	-
25XX	非流動負債總計	1,280,366	10	1,985,030	15
2XXX	負債總計	5,997,544	46	6,021,609	46
	權益				
3100	股本	3,079,572	24	3,273,652	25
3200	資本公積	668,078	5	705,814	5
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	915,173	7	862,206	7
3350	未分配盈餘	1,707,756	13	1,754,423	13
3300	保留盈餘總計	2,622,929	20	2,616,629	20
3400	其他權益	602,197	5	710,995	6
3500	庫藏股票	-	-	(221,125)	(2)
3XXX	權益總計	6,972,776	54	7,085,965	54
	負債與權益總計	$ 12,970,320	100	$ 13,107,574	100

後附之附註係本個體[illegible]報告之一部分。

董事長：蔡茂禎　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司

個體綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		104年度 金額	104年度 %	103年度（追溯適用後） 金額	103年度（追溯適用後） %
4000	營業收入（附註二一及二九）	$ 3,426,525	100	$ 4,256,236	100
5000	營業成本（附註二二及二九）	2,994,584	88	3,863,908	90
5900	營業毛利	431,941	12	392,328	10
5910	與子公司之未實現利益	(543)	-	(631)	-
5920	與子公司之已實現利益	631	-	343	-
5950	已實現營業毛利	432,029	12	392,040	10
	營業費用（附註二二）				
6100	推銷費用	96,606	3	117,657	3
6200	管理費用	260,371	7	302,696	7
6300	研究發展費用	163,273	5	172,459	4
6000	營業費用合計	520,250	15	592,812	14
6900	營業淨損	(88,221)	(3)	(200,772)	(4)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二二）	13,771	1	27,180	1
7050	財務成本	(60,349)	(2)	(46,481)	(1)
7590	其他利益及損失（附註二二）	5,796	-	387	-
7070	採用權益法之子公司損益份額（附註十二）	820,821	24	963,472	22
7210	處分不動產、廠房及設備利益（附註十）	77,853	2	1,660	-
7000	營業外收入及支出合計	857,892	25	946,218	22
7900	稅前利益	769,671	22	745,446	18

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		104年度 金　額	104年度 %	103年度（追溯適用後） 金　額	103年度（追溯適用後） %
	所得稅費用				
	所得稅	($ 126,642)	(4)	($ 215,684)	(5)
	土地增值稅	(42,975)	(1)	-	-
7950	所得稅費用（附註十及二三）	(169,617)	(5)	(215,684)	(5)
8200	本年度淨利	600,054	17	529,762	13
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十九）	(3,974)	-	2,961	-
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註二十）	(118,666)	(4)	485,835	11
8362	備供出售金融資產未實現評價損益（附註二十）	1,403	-	(31,311)	(1)
8380	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額（附註二十）	(11,708)	-	(51,665)	(1)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅（附註二十及二三）	20,173	1	(97,764)	(2)
8360	後續可能重分類至損益之項目（稅後）合計	(108,798)	(3)	305,095	7
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(112,772)	(3)	308,056	7
8500	本年度綜合損益總額	$ 487,282	14	$ 837,818	20
	每股盈餘（附註二四）				
	來自繼續營業單位				
9710	基　本	$ 1.92		$ 1.62	
9810	稀　釋	$ 1.91		$ 1.62	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡茂禎　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯[illegible]

[illegible]

民國 104 年 [illegible] 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本 股數（仟股）	股本 金額（附註二十）	資本公積（附註二十）	保留盈餘（附註二十） 法定盈餘公積	保留盈餘（附註二十） 特別盈餘公積	保留盈餘（附註二十） 未分配盈餘	其他權益（附註二十） 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益（附註二十） 備供出售金融資產未實現損益	庫藏股票（附註二十及二五）	權益總額
A1	103 年 1 月 1 日餘額	332,365	$ 3,323,652	$ 716,563	$ 780,507	$ 12,346	$ 2,193,600	$ 420,592	($ 14,692)	($ 338,943)	$ 7,093,625
	102 年度盈餘指撥及分配：										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	81,699	-	(81,699)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	(12,346)	12,346	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(720,203)	-	-	-	(720,203)
	分配後餘額	332,365	3,323,652	716,563	862,206	-	1,404,044	420,592	(14,692)	(338,943)	6,373,422
L3	庫藏股註銷	(5,000)	(50,000)	(10,749)	-	-	(133,946)	-	-	194,695	-
N1	股份基礎給付交易	-	-	-	-	-	(48,398)	-	-	144,248	95,850
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(221,125)	(221,125)
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	-	529,762	-	-	-	529,762
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	2,961	388,071	(82,976)	-	308,056
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	532,723	388,071	(82,976)	-	837,818
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	327,365	3,273,652	705,814	862,206	-	1,754,423	808,663	(97,668)	(221,125)	7,085,965
	103 年度盈餘指撥及分配：										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	52,967	-	(52,967)	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(381,549)	-	-	-	(381,549)
	分配後餘額	327,365	3,273,652	705,814	915,173	-	1,319,907	808,663	(97,668)	(221,125)	6,704,416
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(223,003)	(223,003)
L3	庫藏股註銷	(19,408)	(194,080)	(41,817)	-	-	(208,231)	-	-	444,128	-
C7	採用權益法認列子公司、關聯企業及合資之變動	-	-	4,081	-	-	-	-	-	-	4,081
D1	104 年度淨利	-	-	-	-	-	600,054	-	-	-	600,054
D3	104 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(3,974)	(98,493)	(10,305)	-	(112,772)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	596,080	(98,493)	(10,305)	-	487,282
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	307,957	$ 3,079,572	$ 668,078	$ 915,173	$ -	$ 1,707,756	$ 710,170	($ 107,973)	$ -	$ 6,972,776

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡茂禎　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司

個體現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		104年度	103年度（追溯適用後）
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 769,671	$ 745,446
	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	212,158	172,777
A20200	攤銷費用	11,770	11,770
A20300	呆帳費用	1,974	15,489
A20900	財務成本	60,349	49,816
A21200	利息收入	(727)	(847)
A21300	股利收入	(3,159)	(1,671)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	27,150
A22400	採用權益法認列之子公司損益之份額	(820,821)	(963,472)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(1,119)	(1,660)
A23000	處分待出售非流動資產利益	(76,734)	-
A23100	處分備供出售金融資產利益	-	(350)
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	-	(9,267)
A23900	與子公司之未實現利益	543	631
A24000	與子公司之已實現利益	(631)	(343)
A24100	外幣兌換淨損失	8,526	23,501
A29900	預付款項攤銷	4,843	5,120
A29900	提列（迴轉）負債準備	(1,462)	1,822
	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(57,946)	(21,677)
A31150	應收帳款	162,244	(123,003)
A31160	應收帳款關係人	(34,126)	(2,909)
A31180	其他應收款	17,979	(208,040)
A31190	其他應收款關係人	(27,790)	(22,128)
A31200	存　　貨	(3,269)	21,663
A31240	其他流動資產	85	41,047
A32130	應付票據	(150,924)	44,553
A32150	應付帳款	58	74,159
A32160	應付帳款關係人	(234,793)	190,685
A32180	其他應付款	7,000	(2,379)
A32190	其他應付款關係人	569	4,367
A32230	其他流動負債	3,668	(2,179)
A33000	營運產生之現金流入（出）	(152,064)	70,071

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		104年度	103年度（追溯適用後）
A33300	支付之利息	($ 54,923)	($ 47,324)
A33500	支付之所得稅	(91,102)	(108,453)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(298,089)	(85,706)
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產價款	-	(5,116)
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	5,466
B02600	處分待出售非流動資產價款	490,476	-
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,434	1,790
B06700	其他非流動資產增加	(5,287)	(2,443)
B07100	預付設備款增加	(138,530)	(932,573)
B07500	收取之利息	727	847
B07600	收取子公司股利	312,361	544,081
B07600	收取其他股利	3,159	1,671
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	664,340	(386,277)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款淨增加	955,000	277,000
C00500	應付短期票券淨增加	119,338	-
C00600	應付短期票券淨減少	-	(99,901)
C01600	舉借長期借款	-	1,300,000
C01700	償還長期借款	(794,986)	(100,000)
C03100	存入保證金返還	-	(7,799)
C04500	支付股利	(381,549)	(720,203)
C04900	購買庫藏股票	(223,003)	(221,125)
C05000	庫藏股票處分價款	-	68,700
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	(325,200)	496,672
EEEE	現金淨增加	41,051	24,689
E00100	年初現金餘額	213,659	188,970
E00200	年底現金餘額	$ 254,710	$ 213,659

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡茂禎　經理人：蔡馨曄　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司

個體財務報告附註

民國 104 年及 103 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

聯茂電子股份有限公司（以下稱本公司）於 86 年 4 月 10 日經核准設立，經營之業務為多層印刷電路板及銅箔基板半成品、成品之製造、加工、買賣及前項產品製造設備之進出口貿易。本公司股票於台灣證券交易所上市買賣。

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 105 年 3 月 17 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 本公司首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）之影響

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會（IASB）發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成本公司會計政策之重大變動，對本公司之影響說明如下：

1. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭

露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。相關揭露請參閱附註二八。

2. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益（損失）及採用權益法之子公司之其他綜合損益份額。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

3. IAS 19「員工福利」

「淨利息」取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。本公司於編製個體財務報告時，選擇不揭露 103 年度確定福利義務敏感度分析。103 年度之影響彙總如下：

	追溯適用前金額	首次適用之調整	追溯適用後金額
綜合損益項目之影響			
營業費用	($ 592,906)	$ 94	($ 592,812)
本年度淨利	$ 529,668	$ 94	$ 529,762
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	$ 3,055	($ 94)	$ 2,961

（接次頁）

（承前頁）

	追溯適用前金額	首次適用之調整	追溯適用後金額
本年度綜合損益總額	$ 837,818	$ -	$ 837,818
每股盈餘之影響			
基本每股盈餘（元）	$ 1.62	$ -	$ 1.62
稀釋每股盈餘（元）	$ 1.62	$ -	$ 1.62

(二) 本公司尚未適用 IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs 之影響

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs（不含 IFRS 9 「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs）。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2010-2012週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日（註 2）
「2011-2013週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 10、IFRS 12及IAS 28之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 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)
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014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。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

(1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

(2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

(1) 辨認客戶合約；

(2) 辨認合約中之履約義務；

(3) 決定交易價格；

(4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及

(5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應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。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，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外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。

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

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存　　貨

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

(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。

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

本公司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及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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) 無形資產

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

(九) 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。

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) 待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(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備供出售金融資產與放款及應收款。

A.備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

B.放款及應收款

放款及應收款（包括現金、應收票據、應收帳款及其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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及銀行承兌匯票，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認

列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款等，該資產若經個別評估未存在客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 30 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產之客觀減損證據可能包含：

A.發行人或債務人之重大財務困難；

B.違約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；

C.債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；或

D.由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬

率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

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

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

A.財務保證合約

本公司發行且非屬透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，於原始認列後係以攤銷後金額衡量。惟若經

評估很有可能將須支付合約義務金額，則後續以合約義務之最佳估計金額與攤銷後金額孰高者衡量。

(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。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十三) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。處分時，處分價格若高於帳面價值，其差額作為資本公積－庫藏股票交易；若低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足則沖抵未分配盈餘。

(十四) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

(1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；

(2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；

(3) 收入金額能可靠衡量；

(4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及

(5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

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. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十五) 租　　賃

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

本公司為承租人之營業租賃給付，係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當年度認列為費用。

(十六) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十八) 股份基礎給付協議

給與員工之權益交割股份基礎給付協議，係按給與日權益工具之公允價值衡量。及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

(十九) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理當局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年度及未來期間，則於當年度及未來期間認列。

(一) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 637,340 仟元及 794,713 仟元(分別扣除備抵呆帳 3,956 仟元及 19,445 仟元後之淨額)。

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

截至104年及103年12月31日止，存貨帳面金額分別為141,577仟元及138,308仟元（皆扣除備抵存貨跌價損失32,898仟元後之淨額）。

(三) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、現　　金

	104年12月31日	103年12月31日
銀行支票及活期存款	$ 254,710	$ 213,659

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	104年12月31日	103年12月31日
銀行存款	0.00%-0.15%	0.01%-0.17%

七、備供出售金融資產－流動－淨額

	104年12月31日	103年12月31日
國內上市（櫃）股票	$ 122,801	$ 121,398

本公司備供出售金融資產均未有質抵押之情事。

八、應收票據及應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收票據－因營業而發生	$ 130,254	$ 72,261
應收帳款	$ 641,296	$ 814,158
減：備抵呆帳	3,956	19,445
淨　　額	$ 637,340	$ 794,713

本公司對商品銷售之平均授信期間為 120 天。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。備抵呆帳評估係依據對客戶之帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收現可能性。本公司另訂有應收款項管理辦法，加強業務、財務及法務等帳款催收處理流程。

在接受新客戶之前，本公司係透過內部信用評等機制評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度，每半年並檢視一次其信用狀況予以斟酌調整，並指派專責團隊負責授信額度之決定及核准，持續針對客戶之財務狀況、所屬產業及地理區域進行評估，必要時進行讓售應收帳款及投保，以降低信用風險。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，惟對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。此外，本公司亦不具有將應收帳款及對相同交易對方之應付帳款互抵之法定抵銷權。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
未逾期	$ 598,975	$ 718,016
1～90 天	42,321	74,006
91～180 天	-	22,136
合　　計	$ 641,296	$ 814,158

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
90 天以下	$ 42,303	$ 38,774

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個別評估減損損失	群組評估減損損失	合計
104年1月1日餘額	$ 17,406	$ 2,039	$ 19,445
本年度提列呆帳費用	75	1,899	1,974
本年度實際沖銷	(17,463)	-	(17,463)
104年12月31日餘額	$ 18	$ 3,938	$ 3,956
103年1月1日餘額	$ 18	$ 3,938	$ 3,956
本年度提列（迴轉）呆帳費用	17,388	(1,899)	15,489
103年12月31日餘額	$ 17,406	$ 2,039	$ 19,445

截至104年及103年12月31日止，處於財務困難之個別已減損應收帳款金額分別為18仟元及65,047仟元。本公司對該等應收帳款餘額並未持有任何擔保品，惟本公司對應收帳款已購買保險或讓售，以降低信用風險。

九、存貨－淨額

	104年12月31日	103年12月31日
製成品	$ 80,525	$ 80,694
在製品	3,510	3,488
原物料	57,542	54,126
	$ 141,577	$ 138,308

104年及103年12月31日之備抵存貨跌價損失金額皆為32,898仟元。

銷貨成本與存貨相關金額如下：

	104年度	103年度
銷貨成本	$ 2,994,584	$ 3,863,908
存貨淨變現價值回升利益	$ -	$ 9,267

存貨淨變現價值回升係因存貨於特定市場之銷貨價格上揚所致。

十、待出售非流動資產

本公司董事會於104年08月31日決議通過處分桃園市平鎮區山子頂段及中庸段之土地及建物，業與非關係人簽訂不動產買賣契約書，預計於12個月內完成處分程序，出售價款為510,000仟元（含營

業稅)，淨處分利益係 76,734 仟元(帳列處分不動產、廠房及設備利益)減除土地增值稅 42,975 仟元(帳列所得稅費用)後淨額為 33,759 仟元。

本公司業於 104 年 11 月 10 日完成出售過戶程序。截至 104 年 12 月 31 日尚未收取之出售價款為 15,000 仟元（帳列於其他應收款)。

十一、以成本衡量之金融資產－非流動

	104年及103年12月31日	
	金額	持股%
國內非上市（櫃）普通股		
邦英生物科技	$ -	5.0
依金融資產衡量種類區分		
備供出售金融資產	$ -	

本公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

本公司持有之投資邦英生物科技已於 96 年度認列資產減損損失，沖減至帳面價值為零。

十二、採用權益法之投資

投資子公司

	104年12月31日	103年12月31日
非上市（櫃）公司		
邦茂投資股份有限公司	$ 291,248	$ 308,685
ITEQ International Ltd.	9,576,538	9,177,877
	$ 9,867,786	$ 9,486,562

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	104年12月31日	103年12月31日
邦茂投資股份有限公司	100%	100%
ITEQ International Ltd.	100%	100%

104 及 103 年度採用權益法認列之子公司損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

如附註三一「重大或有負債及未認列之合約承諾」附註所述，本公司為子公司提供財務保證，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，因提供財務保證而納入投資子公司之帳面金額分別為 21,072 仟元及 22,015 仟元。

十三、不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	生財器具	租賃改良物	其他設備	合計
成本								
104年1月1日餘額	$ 253,716	$ 212,811	$1,109,029	$ 12,514	$ 32,528	$ 294,188	$ 706,592	$2,621,378
處分	-	-	(21,928)	(599)	(2,482)	-	(79,631)	(104,640)
重分類至待出售資產	(253,716)	(212,811)	(289,573)	-	(21,294)	-	(142,049)	(919,443)
自預付設備款重分類	-	-	39,259	53	220	35,027	66,566	141,125
104年12月31日餘額	$ -	$ -	$ 836,787	$ 11,968	$ 8,972	$ 329,215	$ 551,478	$1,738,420
累計折舊及減損								
104年1月1日餘額		$ 81,932	$ 507,752	$ 4,261	$ 14,116	$ 28,476	$ 274,244	$ 910,781
折舊費用		2,577	81,922	2,056	4,675	38,176	82,752	212,158
處分		-	(21,614)	(598)	(2,482)	-	(79,631)	(104,325)
重分類至待出售資產		(84,509)	(268,841)	-	(12,487)	-	(125,372)	(491,209)
104年12月31日餘額		$ -	$ 299,219	$ 5,719	$ 3,822	$ 66,652	$ 151,993	$ 527,405
104年12月31日淨額	$ -	$ -	$ 537,568	$ 6,249	$ 5,150	$ 262,563	$ 399,485	$1,211,015
成本								
103年1月1日餘額	$ 253,716	$ 212,881	$ 502,379	$ 5,256	$ 24,948	$ -	$ 282,161	$1,281,341
處分	-	(70)	(8,042)	(444)	(56)	-	(6,256)	(14,868)
自預付設備款重分類	-	-	614,692	7,702	7,636	294,188	430,687	1,354,905
103年12月31日餘額	$ 253,716	$ 212,811	$1,109,029	$ 12,514	$ 32,528	$ 294,188	$ 706,592	$2,621,378
累計折舊及減損								
103年1月1日餘額		$ 78,455	$ 448,429	$ 2,915	$ 8,574	$ -	$ 213,286	$ 751,659
折舊費用		3,547	67,365	1,790	5,598	28,476	66,001	172,777
處分		(70)	(8,042)	(444)	(56)	-	(5,043)	(13,655)
103年12月31日餘額		$ 81,932	$ 507,752	$ 4,261	$ 14,116	$ 28,476	$ 274,244	$ 910,781
103年12月31日淨額	$ 253,716	$ 130,879	$ 601,277	$ 8,253	$ 18,412	$ 265,712	$ 432,348	$1,710,597

由於 104 年及 103 年度並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	15至20年
工程系統	3至8年
機器設備	
機電動力設備	5至12年
修繕工程	2至5年
運輸設備	5至10年
生財器具	
電腦設備	3至10年
辦公傢俱	3至5年
租賃改良	3至9年
其他設備	
研發設備	3至12年
防治污染設備	3至12年
雜項設備	1至12年

本公司設定質抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三十。

十四、無形資產

	104年12月31日	103年12月31日
專利使用權利金（原始成本 94,158 仟元）	$ 26,481	$ 38,251

專利使用權利金攤銷之變動資訊如下：

	104年度	103年度
年初餘額	$ 55,907	$ 44,137
加：本年度攤銷費用	11,770	11,770
年底餘額	$ 67,677	$ 55,907

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按 8 年耐用年數計提攤銷。

本公司於 99 年 2 月與他公司簽訂專利授權合約。依合約約定，本公司除分 3 年支付定額權利金外；並依使用該專利之產品銷售額之一定比例按季支付銷售權利金，且於專利權有效期間內，該銷售權利金每年亦不得低於一定金額。

十五、其他非流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
存出保證金（附註二六）	$ 114,340	$ 112,997
淨確定福利資產	13,155	13,323
長期預付費用	6,748	12,109
其　　他	3,210	2,951
	$ 137,453	$ 141,380

十六、借　　款

(一) 短期借款

係銀行週轉性信用借款，借款利率於 104 年及 103 年 12 月 31 日分別為 1.05%-1.20%及 1.15%-1.18%。

(二) 應付短期票券

尚未到期之應付短期票券如下：

保證機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱
104年12月31日					
大眾票券	$ 300,000	$ 767	$ 299,233	1.14%	無
大中票券	100,000	44	99,956	1.14%	無
中華票券	120,000	11	119,989	1.14%	無
兆豐票券	120,000	65	119,935	1.17%	無
	$ 640,000	$ 887	$ 639,113		
103年12月31日					
大眾票券	$ 300,000	$ 130	$ 299,870	1.13%	無
大中票券	100,000	69	99,931	1.14%	無
中華票券	120,000	26	119,974	1.14%	無
	$ 520,000	$ 225	$ 519,775		

(三) 長期借款

	104年12月31日	103年12月31日
銀行信用借款	$ 1,088,347	$ 1,483,333
銀行抵押借款	-	400,000
	1,088,347	1,883,333
減：列為一年內到期部分	372,347	394,995
長期借款	$ 716,000	$ 1,488,338
利率	1.05%-1.06%	1.20%-1.69%

本公司於103年8月28日與台灣工業銀行簽訂總額度為500,000仟元之2年期信用貸款合約，截至104年12月31日止，業已全數動撥使用，利率為1.05%。依合約規定，本公司年度及半年度之合併財務報告：(1)流動比率不得低於 100%；(2)負債比率（負債及或有負債／有形淨值）不得高於200%；(3)利息保障倍數不得低於400%；及(4)有形資產淨值不得低於5,000,000仟元。

本公司於103年3月11日與台灣工業銀行簽訂總額度為200,000仟元之2年期信用貸款合約，截至103年12月31日止，業已提前清償完畢。

本公司分別於102年7月25日及102年7月8日與台灣中小企業銀行及合作金庫商業銀行簽訂總額度均為200,000仟元之3年期信用貸款合約，截至104年12月31日止，業已分別動撥使用183,333

仟元及200,000仟元，並分別清償104,763仟元及122,223仟元，利率皆為1.06%。

本公司於102年7月12日及103年12月26日與中國信託商業銀行簽訂額度均為300,000仟元之3年期貸款合約，截至104年12月31日止，業已全數動用，並分別清償168,000仟元及0仟元，利率均為1.06%。依合約規定，本公司年度及半年度之合併財務報告：(1)流動比率不得低於 100%；(2)負債比率（負債及或有負債／有形淨值）不得高於175%；(3)利息保障倍數不得低於400%；及(4)有形資產淨值不得低於3,700,000仟元。

本公司於102年4月8日與第一銀行等五家銀行簽訂總額度為2,000,000仟元之5年期聯合抵押貸款合約，截至104年12月31日止，業已提前清償完畢。

十七、應付票據及應付帳款

本公司之平均賒帳期間為4個月並訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十八、負債準備－流動

	104年12月31日	103年12月31日
退貨及折讓	$ 1,343	$ 2,805

退貨及折讓準備之變動資訊如下：

	104年度	103年度
年初餘額	$ 2,805	$ 983
本年度提列（迴轉）	(1,462)	1,822
年底餘額	$ 1,343	$ 2,805

退貨及折讓之負債準備係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，並於相關產品出售當年度認列為營業收入之減項。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

本公司104及103年度認列之確定提撥退休金成本分別為12,077仟元及14,940仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，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：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	$ 26,599	$ 25,101
計畫資產公允價值	(39,754)	(38,424)
淨確定福利資產(帳列其他非流動資產)	($ 13,155)	($ 13,323)

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	淨確定福利負債(資產)
103年1月1日	$ 29,508	($ 37,034)	($ 7,526)
服務成本			
前期服務成本	(1,751)	-	(1,751)
利息費用(收入)	589	(751)	(162)
認列於損益	(1,162)	(751)	(1,913)

(接次頁)

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	$ -	($ 118)	($ 118)
精算損失－人口統計假設變動	1,337	-	1,337
精算利益－經驗調整	(4,180)	-	(4,180)
認列於其他綜合損益	(2,843)	(118)	(2,961)
福利支付	(402)	402	-
雇主提撥	-	(923)	(923)
103 年 12 月 31 日餘額	25,101	(38,424)	(13,323)
服務成本			
前期服務成本	(2,598)	-	(2,598)
利息費用（收入）	499	(775)	(276)
認列於損益	(2,099)	(775)	(2,874)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(247)	(247)
精算利益－人口統計假設變動	(13)	-	(13)
精算損失－經驗調整	2,453	-	2,453
精算損失－財務假設變動	1,781	-	1,781
認列於其他綜合損益	4,221	(247)	3,974
福利支付	(624)	624	-
雇主提撥	-	(932)	(932)
104 年 12 月 31 日	$ 26,599	($ 39,754)	($ 13,155)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	104年度	103年度
管理費用（利益）	($ 2,874)	($ 1,913)

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，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.50%	2.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	104年12月31日
折現率	
增加0.25%	($ 804)
減少0.25%	$ 839
薪資預期增加率	
增加0.25%	$ 833
減少0.25%	($ 802)

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。

本公司104年及103年12月31日預期1年內提撥金額分別為832仟元及942仟元，確定福利義務加權平均存續期間分別為12年及14年。

二十、權　　益

(一) 股　　本

普通股

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數（仟股）	500,000	500,000
額定股本	$ 5,000,000	$ 5,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	307,957	327,365
已發行股本	$ 3,079,572	$ 3,273,652

本公司股本變動主要係因註銷庫藏股。

(二) 資本公積

	104年12月31日	103年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本		
股票發行溢價	$ 663,997	$ 705,814
僅得用以彌補虧損		
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資之變動	4,081	-
	$ 668,078	$ 705,814

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，每年度總決算如有當期淨利，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥 10%法定盈餘公積及依相關規定提列（迴轉）特別盈餘公積，如尚有盈餘，則以此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，依下列原則訂定：

1. 員工紅利不低於 2%。
2. 董事及監察人酬勞 2%。
3. 其他連同以往年度之未分配盈餘交由股東會決議分派之。

以上分配比例，經股東會同意得調整之。

因本公司現處成長期，當期淨利之分派，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內競爭狀況、未來之資本支出及營運資金規劃等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃後，股東紅利之發放比例以現金股利不低於 20%為原則。

依104年5月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司於105年1月15日董事會擬議之修正公司章程，尚待於105年6月15日召開之股東常會決議。員工紅利或員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，請參閱附註二二(五)員工福利費用。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於104年6月18日及103年6月18日舉行股東常會，決議通過103及102年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	103年度	102年度	103年度	102年度
法定盈餘公積	$ 52,967	$ 81,699		
特別盈餘公積	-	(12,346)		
股東紅利－現金	381,549	720,203	$ 1.2	$ 2.2

本公司105年3月17日董事會擬議104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	$ 60,005	$ -
現金股利	484,732	1.6

有關104年度之盈餘分配案尚待預計於105年6月15日召開之股東常會決議。

有關本公司盈餘分配相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	104年度	103年度
年初餘額	$ 808,663	$ 420,592
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(118,666)	485,835
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額相關所得稅	20,173	(97,764)
年底餘額	$ 710,170	$ 808,663

2. 備供出售金融資產未實現損益

	104年度	103年度
年初餘額	($ 97,668)	($ 14,692)
備供出售金融資產未實現損益	1,403	(30,961)
處分備供出售金融資產累計損益重分類至損益	-	(350)
採用權益法認列之子公司之備供出售金融資產未實現損益之份額	(11,708)	(51,665)
年底餘額	($ 107,973)	($ 97,668)

(五) 庫藏股票

單位：仟股

收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
104 年度				
買回以註銷	9,408	10,000	19,408	-
103 年度				
轉讓股份予員工	8,000	-	8,000	-
買回以註銷	-	9,408	-	9,408

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

本公司董事會於105年1月15日決議買回庫藏股5,000仟股，買回股份目的係維護公司信用及股東權益，將自集中交易市場買回，買回區間價格為每股17.00元至30.00元，預定買回股份佔公司已發行股份總數 1.62%，截至庫藏股買回期限止，本公司共計買回5,000仟股。買回之庫藏股已於105年3月17日經董事會通過辦理減資註銷。

本公司董事會於104年8月11日決議買回庫藏股5,000仟股，買回股份目的係維護公司信用及股東權益，將自集中交易市場買回，買回區間價格為每股18.00元至28.00元，預定買回股份佔公司已發行股份總數 1.60%。截至庫藏股買回期限止，本公司共計買回5,000仟股。買回之庫藏股已於104年10月22日經董事會通過辦理減資註銷，並於104年11月4日完成變更登記。

本公司董事會於104年3月19日決議買回庫藏股5,000仟股，買回股份目的係維護公司信用及股東權益，將自集中交易市場買回，買回區間價格為每股24.00元至32.00元，預定買回股份佔公司已發行股份總數 1.57%。截至庫藏股買回期限止，本公司共計買回5,000仟股。買回之庫藏股已於104年7月1日經董事會通過辦理減資註銷，並於104年7月31日完成變更登記。

本公司董事會於103年10月17日決議買回庫藏股10,000仟股，買回股份目的係維護公司信用及股東權益，將自集中交易市場買回，買回區間價格為每股21.45元至30.00元，預定買回股份佔公司已發行股份總數 3.05%，截至104年12月31日止，本公司已買回9,408仟股。買回之庫藏股已於104年1月8日經董事會通過辦理減資註銷，並於104年1月26日完成變更登記。

本公司103年度減少庫藏股8,000仟股中，除3,000仟股轉讓予員工（請參閱附註二五）外，其餘5,000仟股因自購回日起已屆滿三年依證券交易法第28條之2之規定予以註銷。

二一、營業收入

本公司之營業收入分析如下：

	104年度	103年度
銅箔基板	$ 2,324,433	$ 3,024,132
玻璃纖維膠片	1,075,439	1,161,240
其　　他	26,653	70,864
	$ 3,426,525	$ 4,256,236

二二、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	104年度	103年度
訴訟賠償款	$ -	$ 16,255
補助收入	3,832	-
股利收入	3,159	1,671
海關退稅收入	374	1,483
利息收入	727	847
其　　他	5,679	6,924
	$ 13,771	$ 27,180

(二) 其他利益及損失

	104年度	103年度
處分備供出售金融資產利益	$ -	$ 348
淨外幣兌換損益	10,566	43
其他損失	(4,770)	(4)
	$ 5,796	$ 387

(三) 利息資本化相關資訊如下：

	104年度	103年度
利息資本化金額	$ -	$ 3,335
利息資本化利率	-	1.34%

(四) 折舊及攤銷

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	$ 212,158	$ 172,777
預付款項	4,843	5,120
無形資產	11,770	11,770
	$ 228,771	$ 189,667
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 166,186	$ 140,893
營業費用	45,972	31,884
	$ 212,158	$ 172,777
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 322	$ 146
推銷費用	11,770	11,770
管理費用	4,521	4,974
	$ 16,613	$ 16,890

(五) 員工福利費用

	104年度	103年度
短期員工福利	$ 351,886	$407,653
退職後福利（附註十九）		
確定提撥計畫	12,077	14,940
確定福利計畫	(2,874)	(1,913)
	$ 361,089	$ 420,680

	104年度			103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
依功能別彙總						
薪資及獎金	$ 139,907	$ 166,907	$ 306,814	$ 175,867	$ 179,867	$ 355,734
員工保險	12,755	11,885	24,640	16,304	13,288	29,592
退休金	5,650	3,553	9,203	7,313	5,714	13,027
其他	15,625	4,807	20,432	16,413	5,914	22,327
	$ 173,937	$ 187,152	$ 361,089	$ 215,897	$ 204,783	$ 420,680

截至104年及103年12月31日止，本公司員工人數分別為377人及400人。

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不低於2%及2%分派員工紅利及董監事酬勞，103年度係分別按5%及2%估列員工紅利23,835仟元及董監事酬勞9,534仟元。

依104年5月修正後公司法及105年1月15日經董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 2%及不高於 2%提撥員工酬勞及董監事酬勞 。104年度估列員工酬勞及董監事酬勞分別為27,266仟元及10,906仟元，係按前述之稅前利益之3.37517%及1.35%估列，該等金額於105年3月17日董事會決議以現金配發，尚待預計於105年6月15日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度個體財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，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。

本公司於104年6月18日及103年6月18日舉行股東常會，分別決議通過103及102年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103年度	102年度
員工紅利－現金	$ 23,835	$ 30,653
董監事酬勞－現金	9,534	14,952

104年6月18日及103年6月18日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與103及102年度個體財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

有關本公司 105 年董事會決議之員工及董監事酬勞資訊及 104與 103 年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(六) 外幣兌換損益

	104年度	103年度
外幣兌換利益總額	$ 72,480	$ 100,793
外幣兌換損失總額	(61,914)	(100,750)
淨 利 益	$ 10,566	$ 43

二三、繼續營業單位之所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	104年度	103年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 62,709	$ 59,635
未分配盈餘加徵10%	9,821	3,068
以前年度之調整	2,990	(7,797)
	75,520	54,906
遞延所得稅		
本年度產生者	94,097	160,778
認列於損益之所得稅費用	$ 169,617	$ 215,684

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
繼續營業單位稅前淨利	$ 769,671	$ 745,446
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用	$ 130,844	$ 126,726
稅上不可減除之費損（無須課稅之收益）－淨額	9,896	5,232
免稅所得	(26,909)	-
未分配盈餘加徵 10%	9,821	3,068
土地增值稅	42,975	-
以前年度所得稅調整	2,990	(7,797)
海外子公司盈餘匯回之稅額	-	88,455
認列於損益之所得稅費用	$ 169,617	$ 215,684

本公司適用之稅率為 17%。

由於 105 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 104 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅費用（利益）

	104年度	103年度
遞延所得稅		
認列於其他綜合損益－可能重分類至損益之項目		
－國外營運機構財務報表之換算	($ 20,173)	$ 97,764

(三) 本期所得稅資產與負債

	104年12月31日	103年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	$ 1,814	$ -
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ -	$ 15,583

(四) 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：

	年初餘額	列入損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
104 年度				
遞延所得稅資產				
減損損失	$ 2,498	($ 2,498)	$ -	$ -
未實現銷貨折讓	477	(249)	-	228
存貨跌價損失	5,593	-	-	5,593
呆帳損失	5,608	(2,496)	-	3,112
其　　他	1,675	(748)	-	927
	$ 15,851	($ 5,991)	$ -	$ 9,860
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	$ 330,803	$ 88,106	$ -	$ 418,909
國外營運機構兌換差額	165,630	-	(20,173)	145,457
	$ 496,433	$ 88,106	($ 20,173)	$ 564,366
103 年度				
遞延所得稅資產				
減損損失	$ 3,173	($ 675)	$ -	$ 2,498
未實現銷貨折讓	167	310	-	477
存貨跌價損失	7,168	(1,575)	-	5,593
呆帳損失	3,122	2,486	-	5,608
其　　他	286	1,389	-	1,675
	$ 13,916	$ 1,935	$ -	$ 15,851
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	$ 167,333	$ 163,470	$ -	$ 330,803
國外營運機構兌換差額	67,866	-	97,764	165,630
未實現利益	757	(757)	-	-
	$ 235,956	$ 162,713	$ 97,764	$ 496,433

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異資訊

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 4,192,041 仟元及 4,192,985 仟元。

(六) 兩稅合一相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 104,354	$ 119,328

	104年度（預計）	103年度（實際）
盈餘分配之稅額扣抵比率	6.11%	7.97%

依所得稅法規定，本公司分配屬於87年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計104年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

截至104年12月31日止，本公司之未分配盈餘均為87及以後年度所產生。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至102年度之營利事業所得稅申報案業經稅捐稽徵機關核定。

(八) 免稅相關資訊

截至104年12月31日止，本公司各次增資擴展可享受5年免稅如下：

增資擴展案	免稅期間
本公司99年增資擴展案	99年10月至104年10月

二四、每股盈餘

單位：每股元

	104年度	103年度
基本每股盈餘	$ 1.92	$ 1.62
稀釋每股盈餘	$ 1.91	$ 1.62

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 600,054	$ 529,762
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 600,054	$ 529,762

股　　數　　單位：仟股

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	313,045	326,014
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞或員工分紅	1,582	1,437
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	314,627	327,451

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

二五、股份基礎給付協議

本公司於 103 年 3 月與員工簽訂庫藏股轉讓辦法，其中訂明員工可享認購權利，可按認購價 22.9 元購買庫藏股 3,000 仟股。給與對象包含本公司及子公司內符合特定條件之員工。

庫藏股員工認股權之相關資訊如下：

	103年度	
庫藏股員工認股權	單位（仟）	加權平均執行價格（元）
年初流通在外	-	$ -
本年度給與	3,000	22.9
本年度執行	(3,000)	22.9
年底流通在外	-	
本年度給與之庫藏股員工認股權加權平均公允價值（元）	$ 9.05	

本公司於 103 年度執行之庫藏股員工認股權，其於執行日之股價為 31.95 元。

截至資產負債表日止，本公司並無流通在外之庫藏股員工認股權。

本公司 103 年度認列之酬勞成本為 27,150 仟元。

二六、營業租賃協議

營業租賃係本公司與他單位簽訂營業租賃契約承租土地、廠房及辦公室等，租賃期間為 102 年 1 月至 112 年 12 月。所有租賃期間超過 5 年之營業租賃均包括每 5 年依市場租金行情檢視條款，並依合約約定，每年依消費者物價指數之年增率調整租金乙次。於租賃期間終止時，本公司對租賃土地及廠房並無優惠承購權。截至 104 年 12 月 31 日止，因營業租賃契約支付之存出保證金為 110,000 仟元（帳列其他非流動資產）。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
1 年內	$ 28,343	$ 31,881
超過1年但不超過5年	119,155	129,354
超過5年	95,769	135,426
	$ 243,267	$ 296,661

二七、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。

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

二八、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

帳面金額與公允價值有重大差異之金融資產及金融負債

	104年12月31日		103年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融負債				
財務保證負債	$ 21,072	$ -	$ 22,015	$ -

(二) 公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量層級

104 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產				
國內上市(櫃)有價證券－權益投資	$ 122,801	$ -	$ -	$ 122,801

103 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產				
國內上市(櫃)有價證券－權益投資	$ 121,398	$ -	$ -	$ 121,398

104 及 103 年度均無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	104年12月31日	103年12月31日
金融資產		
放款及應收款（註1）	$ 1,512,082	$ 1,505,677
備供出售金融資產－淨額	122,801	121,398
金融負債		
以攤銷後成本衡量（註2）	5,402,482	5,479,815
財務保證合約	21,072	22,015

註1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、部分其他應收款、其他應收款－關係人及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券－淨額、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、其他應付款－關係人、一年內到期之長期借款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司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。

本公司財務管理部門受董事會通過之政策所規範，適時操作衍生金融工具以減輕該等風險之影響，並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨及進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司 104 及 103 年度之銷售額中分別約有 51%及 70%非以功能性貨幣計價，而成本金額中分別約有 83%及 78%非以功能性貨幣計價。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，請參閱附註三二。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響，並以美金對新台幣升值或貶值 0.5 元作為敏感度分析。0.5 元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。下表之正數代表當美金對新台幣升值 0.5 元時，將使稅前淨

利或權益增加之金額；當美金貶值 0.5 元時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金之影響	
	104年度	103年度
損益	($ 496)	($ 8,263)

(2) 利率風險

本公司因持有固定利率之應付短期票券及長期應付款，故有利率變動之公允價值暴險；本公司因持有浮動利率之活期銀行存款及銀行借款，故有利率變動之現金流量暴險。本公司管理階層定期監控利率水準，控管利率在一定之範圍，倘有需要將會採用最符合成本效益之避險策略。

本公司受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$ -	$ -
－金融負債	639,113	519,775
具現金流量利率風險		
－金融資產	254,591	213,431
－金融負債	3,323,347	3,163,333

敏感度分析

面對浮動利率之金融資產及金融負債市場利率變動風險，本公司以市場利率上升或下降 1 碼作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升 1 碼，對本公司 104 及 103 年度之稅前淨利將分別下降 7,672 仟元及 7,375 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因投資上市櫃權益證券而產生權益價格暴險。該權益投資並未積極交易，故非持有供交易目的而歸類屬備供出售金融資產。

敏感度分析

面對備供出售金融資產價格變動風險，本公司以市場價格上升或下降 10%作為向管理階層報導價格變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，倘權益價格上漲 10%，對本公司 104 及 103 年度之其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動分別上升 12,280 仟元及 12,140 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及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

(1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

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，並持續地針對應收帳款客戶之財務狀況、所屬產業及地理區域進行評估，必要時進行讓售應收帳款及對應收帳款投保，以降低信用風險。本公司每月會密切追蹤應收款項逾期情況及後續催收策略，並於資產負債表日會確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

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

本公司之信用風險主要係集中於本公司之前十大客戶，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 66%及 43%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，本公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過維持足夠銀行融資額度及保留於資本市場籌資之彈性，持續地監督預計與實際現金流量，並控管金融資產及負債之到期配合，來管理流動性風險。截至104年及103年12月31日止，本公司未動用之融資額度，請參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 流動性風險表

下表列示本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量（包含利息及本金）編製：

	104年12月31日				
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	$ 2,237,774	$ -	$ -	$ -	$ 2,237,774
應付短期票券	640,000	-	-	-	640,000
應付票據及帳款	627,627	-	-	-	627,627
應付帳款－關係人	560,362	-	-	-	560,362
其他應付款	208,832	-	38,172	-	247,004
其他應付款－關係人	5,029	-	-	-	5,029
財務保證合約	21,072	-	-	-	21,072
長期借款（含一年內到期）	208,986	129,571	42,810	746,315	1,127,682
	$ 4,509,682	$ 129,571	$ 80,982	$ 746,315	$ 5,466,550

	103年12月31日				
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	$ 1,281,454	$ -	$ -	$ -	$ 1,281,454
應付短期票券	520,000	-	-	-	520,000
應付票據及帳款	776,064	-	-	-	776,064
應付帳款－關係人	781,982	-	-	-	781,982
其他應付款	200,868	-	33,369	-	234,237
其他應付款－關係人	4,424	-	-	-	4,424
財務保證合約	22,015	-	-	-	22,015
長期借款（含一年內到期）	204,183	107,647	107,647	1,556,156	1,975,633
	$ 3,790,990	$ 107,647	$ 141,016	$ 1,556,156	$ 5,595,809

(2) 融資額度

銀行借款係本公司一項重要流動性來源，有關本公司融資額度之資訊列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
無擔保銀行借款額度		
－已動用金額	$ 4,256,777	$ 4,296,657
－未動用金額	2,270,533	6,557,576
	$ 6,527,310	$ 10,854,233
有擔保銀行借款額度		
－已動用金額	$ -	$ 400,000
－未動用金額	-	1,600,000
	$ -	$ 2,000,000

(五) 金融資產移轉資訊

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

讓售對象	已預支金額年利率（%）	出售應收帳款金額	已預支金額	保留款金額（帳列其他應收款）	約定額度
104年12月31日					
台新銀行	1.27%~1.32%	$ 116,098	$ 12,384	$ 103,714	$ 279,143
大眾銀行	1.32%~1.38%	51,320	4,145	47,175	184,125
玉山銀行	1.48%	74,181	13,204	60,977	314,125
遠東銀行	1.34%~1.35%	16,971	11,992	4,979	100,000
臺灣銀行（註）	-	6,256	-	6,256	164,125
中國信託（註）	-	32,066	-	32,066	131,300
台北富邦銀行（註）	-	-	-	-	164,125
星展銀行（註）	-	-	-	-	19,016
		$ 296,892	$ 41,725	$ 255,167	$ 1,355,959
103年12月31日					
台新銀行	1.50%~1.65%	$ 157,860	$ 42,451	$ 115,409	$ 395,085
大眾銀行	1.20%~1.65%	187,116	139,179	47,937	508,250
玉山銀行	1.07%-1.45%	99,649	76,317	23,332	308,250
遠東銀行	1.50%	37,743	30,006	7,737	100,000
臺灣銀行（註）	-	11,570	-	11,570	158,250
中國信託（註）	-	53,008	-	53,008	126,600
台北富邦銀行（註）	-	12,572	-	12,572	158,250
星展銀行（註）	-	1,149	-	1,149	34,893
		$ 560,667	$ 287,953	$ 272,714	$ 1,789,578

註：未預支價金。

上述額度均係循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由本公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承

擔。本公司於104年及103年12月31日業已分別提供本票1,085,875仟元及1,053,610仟元予該等銀行作為擔保品。

二九、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) 營業收入

關係人類別	104年度（註）	103年度（註）
子公司	$ 149,901	$ 72,478

註：對子公司銷貨係屬出售原、物料及製成品，帳列銷貨成本減項。對關係人之銷貨係依本公司對非關係人之定價為之。

(二) 進貨

關係人類別	104年度	103年度
子公司	$ 1,131,413	$ 1,613,988

對關係人之進貨價格係依子公司進價成本加計固定利潤為之。

(三) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
子公司	$ 95,911	$ 33,577

流通在外之應收關係人款項未收取保證。104及103年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(四) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
子公司	$ 565,391	$ 786,406

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(五) 本公司於102年1月與其他關係人簽訂營業租賃契約承租土地及廠房，租賃期間為102年1月至112年12月，按月給付租金。104及103年度認列租金費用分別為28,343仟元及28,560仟元，並支付保證金110,000仟元（帳列其他非流動資產）。

(六) 對主要管理階層之獎酬

104 及 103 年度對主要管理階層之薪酬總額如下：

	104年度	103年度
短期員工福利	$ 39,078	$ 41,191
退職後福利	754	933
	$ 39,832	$ 42,124

主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三十、質抵押之資產

下列資產業已設質抵押作為長期銀行借款額度之擔保品：

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	$ -	$ 365,913

三一、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 重大承諾

1. 已開立尚未使用之信用狀金額計 258,359 仟元。

2. 已簽約尚未支付之工程設備款計 10,657 仟元。

(二) 或有事項

本公司因關聯企業而發生之或有負債如下：

	104年12月31日	103年12月31日
對關聯企業借款提供財務保證		
－保證金額	$ 4,940,163	$ 5,595,721
－實際動支金額	712,205	873,097

三二、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

	104年12月31日	103年12月31日
外幣資產		
貨幣性項目		
外幣－美元	$ 28,819	$ 22,520
匯率	32.825	31.65
帳面金額	945,984	712,758
外幣負債		
貨幣性項目		
外幣－美元	29,811	39,046
匯率	32.825	31.65
帳面金額	978,546	1,235,806

具重大影響之外幣兌換損益如下：

	104年度		103年度	
外幣	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
美元	31.74(美元:新台幣)	$ 10,566	30.31(美元:新台幣)	$ 43

三三、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。

8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。

9. 從事衍生性商品交易：無。

10. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

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

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：本公司與大陸被投資公司直接或間接由第三地區進貨之價格及付款條件與一般交易相當，付款方式係採定期結算方式為之，104 年度本公司自東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、廣州聯茂公司及茂成電子公司進貨金額分別為 887,136 仟元、187,171 仟元、56,816 仟元及 290 仟元，占全年總進貨金額比例分別為 23%、5%、1%及 0%，本年度未實現利益 1,416 仟元，業已認列。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：本公司與大陸被投資公司直接或間接向第三地出售原物料及銷貨之價格及付款條件與一般交易條件相當，付款方式係採定期結算方式為之，104 年度本公司出售原、物料予東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、茂成電子公司及廣州聯茂公司之金額分別為 98,641 仟元、49,558 仟元、0 仟元及 1,702 仟元，占本公司銷貨成本比例均為 0%，本年度未實現銷貨利益 88 仟元，業已遞延。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。

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

聯茂電子股份有限公司

資金貸與他人

民國 104 年度

附表一

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額（註一及二）	資金貸與總限額（註一及二）
1	IPL	Shining Era	應收及其他應收關係人款	是	$ 999 仟美元	$ 999 仟美元	$ 999 仟美元	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 1,375,334	$ 1,375,334
		Eagle Great	應收及其他應收關係人款	是	4,198 仟美元	2,304 仟美元	2,304 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	16,156 仟美元	3,832 仟美元	3,832 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	141 仟美元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		ESIC	應收及其他應收關係人款	是	1,318 仟美元	1,318 仟美元	1,318 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
2	IIL	ITL	應收及其他應收關係人款	是	81 仟美元	81 仟美元	81 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	12,206 仟美元	10,386 仟美元	10,386 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		IPL	應收及其他應收關係人款	是	16,356 仟美元	1,680 仟美元	1,680 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
3	Eagle Great	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	是	4,532 仟美元	2,650 仟美元	2,650 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
4	ITEQ Holding	IIL	應收及其他應收關係人款	是	4,200 仟美元	4,200 仟美元	4,200 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
5	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 23,994 仟元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 38,597 仟元	人民幣 31,093 仟元	人民幣 31,093 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 9 仟元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
6	無錫聯茂公司	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 450 仟元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		仙桃聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 5,716 仟元	人民幣 5,716 仟元	人民幣 5,716 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
7	廣州聯茂公司	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 1,949 仟元	人民幣 1,293 仟元	人民幣 1,293 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 355 仟元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	1,375,334
0	本公司	邦茂投資公司	應收及其他應收關係人款	是	23,754	5,754	5,754	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	2,750,668
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	1 仟美元	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	1,375,334	2,750,668

註一：本公司之「資金貸與他人作業程序」規定個別對象資金貸與限額及資金融通最高限額，分別係以本公司最近期經會計師核閱之財務報告（104 年第 3 季財務報告）淨值之 20%及 40%為限。

註二：本公司 100%轉投資之子孫公司個別對象資金貸與限額及資金融通最高限額，係以各貸與企業最近期經會計師查核或核閱財務報告（103 年度財務報告或 104 年第 3 季財務報告）淨值之 600%為限，惟其各貸與企業融通資金上限若大於本公司最近期財務報告（103 年度財務報告）淨值 20%者，則以本公司最近期財務報告淨值 20%為上限。

聯茂電子股份有限公司

為他人背書保證

民國 104 年度

附表二

單位：除另予註明外，係新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註一）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	IIL	本公司間接持股 100%之被投資公司	$ 6,876,671	$ 2,213,918（註三）	$ 1,966,218	$ 341,679	$ -	28.59%	$ 9,283,505	Y	N	N
0	本公司	IPL	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	2,141,123（註三）	1,720,030	206,401	-	25.01%	9,283,505	Y	N	N
0	本公司	Shining Era	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	184,072（註三）	183,820	-	-	2.67%	9,283,505	Y	N	N
0	本公司	Eagle Great	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	578,512（註三）	577,720	-	-	8.40%	9,283,505	Y	N	N
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	94,950（註三）	-	-	-	-	9,283,505	Y	N	Y
0	本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	493,050（註三）	492,375	164,125	-	7.16%	9,283,505	Y	N	Y
0	本公司	廣州聯茂公司	本公司間接持股 100%之被投資公司	6,876,671	94,950（註三）	-	-	-	-	9,283,505	Y	N	Y

註一：本公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額分別係以本公司最近期經會計師核閱之財務報告（104 年第 3 季財務報告）股東權益淨值之 100%及 135%計算。

註二：本公司 100%轉投資之子孫公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額係以各子孫公司最近期經會計師查核之財務報告（104 年第 3 季財務報告）股東權益淨值之 300%計算。

註三：係共同開立票據取得之短期借款及銀行保證額度。

聯茂電子股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 104 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				仟股	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
聯茂電子公司	股票							
	美磊科技	董事長相同	備供出售金融資產－流動－淨額	3,509	$ 122,801	4.1	$ 122,801	
	邦英生物科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	100	-	5.0	-	
邦茂公司	股票							
	達勝科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	500	159	2.3	159	
	太陽光電能源科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	887	4,496	0.5	4,496	
	美磊科技	董事長相同	備供出售金融資產－流動	5,961	208,618	7.0	208,618	
	擎邦國際	本公司監察人為該公司董事長	備供出售金融資產－流動	1	4	-	4	
	台灣嘉碩科技	子公司為該公司法人董事	備供出售金融資產－非流動	1,000	20,208	1.2	20,208	
	正文科技	子公司為該公司法人董事	備供出售金融資產－流動	2,000	37,200	0.7	37,200	
	日電貿	－	備供出售金融資產－流動	162	3,611	0.1	3,611	
Mega Crown	股權							
	Commerciale Internazinonale elettronica S.R.L.	－	以成本衡量之金融資產－非流動	-	82 仟美元	18.0	82 仟美元	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」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。

註二：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表七及八。

聯茂電子股份有限公司

處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國104年度

附表四

單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
聯茂電子公司	桃園市平鎮區山子頂段土地及建物、中庸段土地及其他設備	104年8月31日	87年5月8日、89年8月8日及91年4月25日	$ 428,234	$ 510,000 （含營業稅）	截至104年12月31日已收取 $ 495,000	$ 33,759 （註）	自然人	非關係人	活化公司資產並增加營運資金	中華徵信不動產估價師聯合事務所出具之估價報告	依合約所訂方式點交

註：係交易金額510,000仟元扣除帳面金額428,234仟元、其他必要支出與營業稅5,032仟元及土地增值稅42,975仟元計算。

聯茂電子股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 104 年度

附表五

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不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	$ 944,242	24	—	$ -	—	($ 462,992)	(39)	註一及二
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	187,171	5	—	-	—	(97,147)	(8)	註一及二
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷貨	(784,420)	(12)	—	-	—	35,156	1	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	784,420	29	—	-	—	(35,156)	(8)	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(413,894)	(6)	—	-	—	93,778	3	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	413,894	12	—	-	—	(93,778)	(12)	
東莞聯茂公司	茂成科技公司	最終母公司相同	銷貨	(191,130)	(3)	—	-	—	112,923	4	
茂成科技公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	191,130	29	—	-	—	(112,923)	(45)	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,014,497)	(26)	—	-	—	136,024	8	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進貨	1,014,497	17	—	-	—	(136,024)	(12)	
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷貨	(607,065)	(15)	—	-	—	92,234	5	
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進貨	607,065	23	—	-	—	(92,234)	(20)	
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(545,708)	(20)	—	-	—	288,179	32	
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	545,708	15	—	-	—	(288,179)	(36)	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,182,612)	(44)	—	-	—	129,576	15	
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	1,182,612	19	—	-	—	(129,576)	(12)	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,722,412)	(67)	—	-	—	868,264	72	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	進貨	1,722,412	23	—	-	—	(868,264)	(33)	
IIL	IPL	最終母公司相同	銷貨	(163,144)	(6)	—	-	—	99,485	8	
IPL	IIL	最終母公司相同	進貨	163,144	6	—	-	—	(99,485)	(21)	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷貨	(826,520)	(10)	—	-	—	80,520	3	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	826,520	33	—	-	—	(80,520)	(13)	
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(633,465)	(8)	—	-	—	194,187	8	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	633,465	10	—	-	—	(194,187)	(17)	

註一：本公司係透過 IPL 及 IIL 公司與東莞聯茂公司及無錫聯茂公司進貨。

註二：本公司與大陸被投資公司直接或間接由第三地區銷貨之價格與一般交易相同，付款方式係採定期結算方式為之。

聯茂電子股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國 104 年 12 月 31 日

附表六

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	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
東莞聯茂公司	茂成科技公司	最終母公司相同	$ 112,923	—	$ -	—	$ 22,453	$ -
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	194,187	—	-	—	194,187	-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	136,024	—	-	—	53,975	-
IPL	本公司	最終母公司	462,992	—	-	—	166,751	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	129,576	—	-	—	129,576	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	288,179	—	-	—	188,710	-
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	868,264	—	-	—	262,834	-

聯茂電子股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區.....等相關資訊

民國 104 年度

附表七

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

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
				本期期末	上期期末	股數（仟股）	比率	帳面金額			
聯茂電子公司	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	$ 61,719 仟美元	$ 61,719 仟美元	18,500	100.0	$ 9,576,538	$ 746,975	$ 828,938	註一
	邦茂公司	新竹市	投資業務	370,000	370,000	37,000	100.0	291,248	(8,117)	(8,117)	
邦茂公司	鼎茂光電	新竹市	光電業務	40,500	32,500	4,050	20.3	23,389	(46,360)	(12,518)	
ITEQ International	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	61,719 仟美元	61,719 仟美元	18,500	100.0	284,740 仟美元	23,428 仟美元	23,428 仟美元	
ITEQ Holding	ESIC	英屬維京群島	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	13,000 仟美元	10,750	100.0	95,326 仟美元	9,762 仟美元	9,762 仟美元	
	ITL	英屬維京群島	投資業務	12,900 仟美元	12,900 仟美元	12,900	100.0	26,491 仟美元	-	-	
	IPL	薩摩亞	進出口業務	500 仟美元	500 仟美元	500	100.0	25,399 仟美元	617 仟美元	617 仟美元	
	IIL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	100.0	22,955 仟美元	(439 仟美元)	(439 仟美元)	
	Eagle Great	英屬維京群島	大陸轉投資業務	8,499 仟美元	8,499 仟美元	8,499	100.0	6,637 仟美元	(569 仟美元)	(569 仟美元)	
	Shining Era	薩摩亞	投資業務	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000	100.0	1,232 仟美元	(2 仟美元)	(2 仟美元)	
	ITEQ (HK)	香港	大陸轉投資業務	24,200 仟美元	24,200 仟美元	24,200	100.0	96,296 仟美元	14,064 仟美元	14,064 仟美元	
	Mega Crown	薩摩亞	投資業務	223 仟美元	223 仟美元	300	100.0	82 仟美元	-	-	

註一：差額係本公司按權益法認列逆流交易所產生之未實現利益淨額 1,416 仟元及大陸子公司股利所得稅 83,379 仟元。

註二：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表八。

聯茂電子股份有限公司

大陸投資資訊

民國 104 年度

附表八

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益（註二）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
東莞聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	20,000 仟美元	註一及四	13,000 仟美元	$ -	$ -	13,000 仟美元	10,802 仟美元	100%	10,802 仟美元	98,796 仟美元	$ -
無錫聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板	41,000 仟美元	註一及四	22,100 仟美元	-	-	22,100 仟美元	11,984 仟美元	100%	11,984 仟美元	70,698 仟美元	52,590 仟美元
茂成科技公司	生產及銷售多層線路板壓合	8,499 仟美元	註一及四	8,286 仟美元	-	-	8,286 仟美元	(561 仟美元)	100%	(561 仟美元)	6,092 仟美元	-
廣州聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	16,200 仟美元	註一及四	16,200 仟美元	-	-	16,200 仟美元	3,585 仟美元	100%	3,585 仟美元	56,921 仟美元	-
仙桃聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板	1,800 仟美元	註一及四	-	-	-	-	-	100%	-	1,817 仟美元	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
59,586 仟美元	80,400 仟美元	$4,183,666（註三）

註一：投資方式，係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本年度認列投資損益，係依據同期間經台灣會計師查核之財務報告計算。

註三：依據投審會 2008.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定淨值或合併淨值之 60%。

註四：係由 ITEQ Holding Ltd.之自有資金透過 ITEQ (HK)投資設立。

§重要會計項目明細表目錄§

項　　目	編　號　/　索　引
資產、負債及權益項目明細表	
現金明細表	表一
備供出售金融資產－流動－淨額明細表	表二
應收票據明細表	表三
應收帳款明細表	表四
其他應收款明細表	表五
存貨明細表	表六
採用權益法之投資變動明細表	表七
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十三
遞延所得稅資產明細表	附註二三
其他非流動資產明細表	附註十五
短期借款明細表	表八
應付短期票券明細表	附註十六
應付票據明細表	表九
應付帳款明細表	表十
負債準備－流動明細表	附註十八
其他應付款明細表	表十一
其他流動負債明細表	表十二
長期借款明細表	表八
遞延所得稅負債明細表	附註二三
損益項目明細表	
營業收入明細表	表十三
營業成本明細表	表十四
推銷費用明細表	表十五
管理費用明細表	表十五
研究發展費用明細表	表十五
其他收益及費損淨額明細表	附註二二

聯茂電子股份有限公司

現金明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表一　　單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

項目	摘要	金額
支票存款		$ 118
活期存款		69,829
外幣存款	美金 5,184 仟元，兌換率 32.825	170,178
	歐元 403 仟元，兌換率 35.88	14,443
	港幣 34 仟元，兌換率 4.24	142
		$254,710

聯茂電子股份有限公司

備供出售金融資產－流動－淨額明細表

民國 104 年度

表二

單位：新台幣仟元／仟股

金融商品名稱	年初餘額		本年度增加		本年度減少		金融商品未實現損益	年底餘額	
	股數	總額	股數	金額	股數	金額		股數	總額
美磊科技	3,509	$ 121,398	-	$ -	-	$ -	$ 1,403	3,509	$ 122,801

聯茂電子股份有限公司

應收票據明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表三　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	金額
非關係人	
甲公司	$ 84,167
乙公司	12,512
丙公司	11,521
其他（註）	22,054
	$130,254

註：各戶餘額未超過本科目餘額百分之五。

聯茂電子股份有限公司

應收帳款明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表四　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	金額
非關係人	
甲公司	$167,244
乙公司	48,928
丙公司	38,302
丁公司	30,478
其他（註）	356,344
	641,296
備抵呆帳	3,956
淨額	$637,340

註：各戶餘額未超過本科目餘額百分之五。

聯茂電子股份有限公司

其他應收款明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表五　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
其他應收款－讓售應收帳款	
中國信託	$ 32,066
玉山銀行	60,977
大眾銀行	47,175
遠東銀行	4,979
臺灣銀行	6,256
台新銀行	103,714
	255,167
其他應收款－其他	
應收退稅款	15,204
處份平鎮廠點交款	15,000
其　　他	9,360
	$294,731

聯茂電子股份有限公司

存貨明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表六　　單位：新台幣仟元

項目	金額 帳面金額	淨變現價值
製成品	$ 80,525	$123,276
在製品	3,510	5,326
原料	56,425	93,238
物料	1,117	1,117
	$141,577	$222,957

聯茂電子股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 104 年度

表七

單位：新台幣仟元

名稱	年初餘額		本年度減少		按權益法認列之投資損益	認列子公司金融商品評價損益	財務保證合約	累積換算調整數	股權淨值差異調整數	年底餘額			市價或股權淨值	備註
	股數（仟股）	金額	股數（仟股）	金額						股數（仟股）	持股（%）	金額		
邦茂公司	37,000	$ 308,685	-	($ 1,693)	($ 8,117)	($ 11,708)	$ -	$ -	$ 4,081	37,000	100	$ 291,248	$ 291,248	註二
ITEQ International, Ltd	18,500	9,177,877	-	(310,668)	828,938	-	(943)	(118,666)	-	18,500	100	9,576,538	9,345,620	註二及三
		$ 9,486,562		($ 312,361)	$ 820,821	($ 11,708)	($ 943)	($ 118,666)	$ 4,081			$ 9,867,786		

註一：股權投資並無質抵押之情事。

註二：股權淨值係按同期間經會計師查核之財務報告計算。

註三：帳面價值與股權淨值之差異係按權益法認列逆流交易所產生之未實現銷貨利益 3,156 仟元、認列為子公司提供背書保證之財務保證合約 21,072 仟元及估列盈餘匯回之稅額 213,002 仟元。

註四：本年度減少金額係子公司發放股利。

聯茂電子股份有限公司

長短期借款明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表八

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	借款期限	年利率區間（%）	餘額	融資額度	抵押或擔保
短期借款					
台北富邦	104.12.20-105.01.09	1.15	$ 100,000	$ 100,000	無
土地銀行	104.08.31-105.03.18	1.17	100,000	100,000	無
台新銀行	104.12.04-105.01.04	1.19	400,000	400,000	無
華南銀行	104.11.10-105.01.08	1.15	70,000	70,000	無
永豐銀行	104.12.14-105.02.03	1.05	170,000	196,950	無
第一銀行	104.12.24-105.01.22	1.13	200,000	200,000	無
星展銀行	104.12.25-105.01.25	1.15	95,000	656,500	無
台灣銀行	104.12.01-105.02.26	1.15	100,000	100,000	無
玉山銀行	104.12.18-105.01.15	1.16	450,000	500,000	無
上海銀行	104.11.10-105.03.10	1.08	75,000	75,000	無
澳盛銀行	104.12.04-105.01.04	1.15	110,000	114,888	無
彰化銀行	104.12.18-105.01.15	1.20	170,000	200,000	無
凱基銀行	104.12.04-105.02.15	1.06	100,000	100,000	無
花旗銀行	104.12.31-105.01.30	1.13	95,000	98,475	無
			$ 2,235,000		
長期借款（含一年內到期）					
合作金庫	102.07.08-105.07.08	1.06	$ 77,777	$ 200,000	無
中信銀行	102.07.12-106.12.15	1.06	432,000	600,000	無
臺灣企銀	102.10.11-105.07.15	1.06	78,570	200,000	無
臺灣工業銀行	103.08.29-110.08.15	1.05	500,000	500,000	無
			$ 1,088,347		

註：截至 104 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之借款及履約保證額度為 2,270,533 仟元。

聯茂電子股份有限公司

應付票據明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表九　　單位：新台幣仟元

廠商名稱	金額
甲公司	$ 4,224
乙公司	4,123
丙公司	2,355
丁公司	2,041
戊公司	1,313
己公司	1,159
庚公司	1,146
其他（註）	3,383
	$ 19,744

註：各廠商餘額未超過本科目餘額之百分之五。

聯茂電子股份有限公司

應付帳款明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表十　　單位：新台幣仟元

廠商名稱	金額
關係人	
HJ	$ 223
IPL	462,992
IIL	97,147
	560,362
非關係人	
甲公司	245,849
乙公司	93,565
丙公司	77,726
其他（註）	190,743
	607,883
	$ 1,168,245

註：各廠商餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

聯茂電子股份有限公司

其他應付款明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表十一　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
應付員工紅利或酬勞	$ 57,164
應付薪資	53,973
暫估應付費用	42,069
應付董監酬勞	10,906
應付設備款	40,367
其　　他	42,525
	$ 247,004

聯茂電子股份有限公司

其他流動負債明細表

民國 104 年 12 月 31 日

表十二　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
財務保證合約	$ 21,072
暫收款	4,683
代收款	1,730
其　　他	1,868
	$ 29,353

聯茂電子股份有限公司

銷貨收入明細表

民國 104 年度

表十三　　單位：新台幣仟元

項　　目	數　量　（　仟　）	金　　額
玻璃纖維膠片	173,245	$ 1,080,812
銅箔基板	67,718	2,376,524
其　　他	111	27,909
		3,485,245
銷貨退回		(13,285)
銷貨折讓		(45,435)
		(58,720)
淨　　額		$ 3,426,525

聯茂電子股份有限公司

銷貨成本明細表

民國 104 年度

表十四　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
直接間接原料	
年初存料	$ 66,227
本年度進料	1,530,787
部門領用	(16,660)
出售原物料	(12,185)
年底存料	(69,644)
	1,498,525
直接人工	92,261
製造費用	353,737
製造成本	1,944,523
年初在製品	3,869
年底在製品	(3,510)
製成品成本	1,944,882
年初製成品	101,110
外購商品成本	1,134,666
轉列樣品費	(20,244)
部門領用製成品	(32,288)
年底製成品	(101,322)
其　　他	(4,551)
	3,022,253
出售原物料成本	12,185
出售下腳及廢料收入	(39,854)
	$ 2,994,584

聯茂電子股份有限公司

營業費用明細表

民國 104 年度

表十五　　單位：新台幣仟元

項目	推銷費用	管理費用	研究發展費用	合計
薪資	$ 12,096	$119,952	$ 34,859	$166,907
佣金支出	11,781	-	-	11,781
攤銷費用	11,770	4,521	-	16,291
勞務費	-	12,082	251	12,333
進出口費用	9,508	97	61	9,666
樣品費	6,735	-	13,529	20,264
加工費	5,982	-	4,894	10,876
租金支出	1,929	18,319	1,580	21,828
檢驗測試費	2,600	3,720	20,940	27,260
折舊費用	39	27,255	18,678	45,972
董監事酬勞	-	10,907	-	10,907
物料耗用	2	-	48,988	48,990
運費	11,017	2,963	166	14,146
權利金	11,366	-	-	11,366
其他（註）	11,781	60,555	19,327	91,663
	$ 96,606	$260,371	$163,273	$520,250

註：各項目金額未超過本科目金額百分之五。

聯茂電子股份有限公司

負責人：蔡茂禎

ITEQ

聯茂電子股份有限公司

傑登廣告 設計編印
02-29257555