

股票代號：6213

ITEQ

Innovation, Teamwork, Excellence, Quality

聯茂電子股份有限公司

一〇八年度年報

ITEQ Corporation Annual Report 2019



刊印日期：中華民國一〇九年五月五日

台灣證券交易所公開資訊觀測站網址：<https://mops.twse.com.tw>

證期局指定資訊申報網址：<https://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：執行長暨總經理

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	新竹縣新埔鎮大魯閣路 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	0769-8900-6168
	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中 路 3 號	0510-8826-7168
	廣州聯茂電子科技有 限公司	廣州市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田心村濱河路 13 號	0769-3893-2168
	江西聯茂電子科技有 限公司	江西省贛州市龍南縣龍南經濟技術開發區贛州電 子信息產業科技城	～籌設中～

三、 辦理股票過戶機構名稱、地址、網址及電話

名稱：福邦證券股份有限公司

地址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓

電話：(02)2371-1658

網址：<http://www.gfortune.com.tw>

四、 最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：楊承修、翁博仁

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 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	40
五、更換會計師資訊	41
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	42
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	42
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊	43
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事 業之持股數，並合計算綜合持股比例	44
肆、募資情形	45
一、資本及股份	45
二、公司債辦理情形	51
三、特別股辦理情形	51
四、海外存託憑證辦理情形	51
五、員工認股權憑證辦理情形	51
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	51
七、資金運用計畫執行情形	51
八、限制員工權利新股辦理情形	51
伍、營運概況	52
一、業務內容	52
二、市場及產銷概況	57
三、從業員工	61
四、環保支出資訊	61
五、勞資關係	63
六、重要契約	65
陸、財務概況	66
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	66
二、最近五年度財務分析	70
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	73
四、最近年度財務報表含會計師查核報告	73
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表	73
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事	73

目 錄

頁次

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	74
一、財務狀況之檢討與分析表	74
二、財務績效之檢討與分析表	75
三、現金流量之檢討與分析表	75
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	76
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	76
六、風險事項	76
七、其他重要事項	79
捌、特別記載事項	80
一、關係企業相關資料	80
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	84
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	84
四、其他必要補充說明事項	84
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	84
【附錄】	
一、評估本公司聘僱會計師之獨立性及適任性報告	85
二、內部控制聲明書	88
三、最近年度財務報告之審計委員會查報告	89
四、最近年度財務報表含會計師查核報告書	91
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	159

壹、致股東報告書

各位敬愛的股東女士、先生們：

一、民國108年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	108年度	107年度	YoY(%)
營業收入	23,791,315	22,401,722	6.20
營業毛利	4,779,572	3,255,562	46.81
營業利益	3,103,529	1,784,390	73.93
營業外收(支)	(9,493)	407,493	(102.33)
稅後純益	2,463,300	1,774,557	38.81
純益率(%)	10.35%	7.92%	

(二) 預算執行情形

本公司108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		108年度	107年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	61.99	57.25
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	270.13	388.31
償債能力	流動比率(%)	143.35	160.75
	速動比率(%)	121.71	143.53
經營能力	平均收現天數	148.86	139.23
	平均銷貨天數	42.86	34.29
獲利能力	資產報酬率(%)	11.95	9.89
	股東權益報酬率(%)	29.12	23.23
能力	稅前純益佔實收資本比率(%)	102.13	72.35
	純益率(%)	10.35	7.92
	稅後每股盈餘(元)	8.13	5.86

(四) 研究發展狀況

近幾年全力投入開發高頻高速材料，成果逐漸顯現；於5G基礎建設應用市場方面，108年成功推出超高頻、超低電性耗損等產品，在品質及性能上深受客戶肯定；因應資料中心建置、5G 通訊、物聯網及電動汽車產業對基板材料高速傳輸/低損耗/高信賴性的特性需求，持續將研發重心放在低介電超低損耗材料，優化升級現有low Dk/Df材料，進一步降低材料的傳輸損耗。

而在軟板方面，在現有低損耗軟板材料解決方案基礎上，另開發超低電性損耗之覆蓋膜及純膠片材料，且操作性及耐熱性亦更加以強化。於日益升溫的電子產品小型化以及線路精細化的要求，增強材料在精細線路中的可靠性，提高產品的競爭力。

對於利基市場方面，將評估市場趨勢及客戶需求，共同開發特殊指定材料，提升產品的多樣性，終端應用甚廣，涵蓋且不局限於資料中心、雲端裝置、射頻天線、自動駕駛、物聯網等等相關之應用。

二、民國108年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 專注於「高階電子材料」本業：成為無鉛、無鹵等環保材料及高速高頻低損耗材

料之領導廠商；其產品應用包括網路通訊、車用電子、智慧型手機及消費性電子等相關產品，並持續提高本公司於高階銅箔基板市場的市佔率。

2. 品質是企業永續發展的基礎：強化完整供應鏈品質控管系統，由原物料供應商管理、廠內製程管控、出貨品質與可靠度監測，以符合客戶進料法規與規範，建立全面品保之體制與能力，降低品質客訴及銷售成本，提升產品良率及管理效能，強化公司體質及提升獲利。
3. 全球資料領域加速擴增，IP流量高速成長，帶動市場對高速傳輸需求與日俱增，聯茂持續將研發及推廣投入於高速高頻材料；本公司在高速傳輸、射頻/微波、行動裝置/高密度多層板、車用電子等專業領域提供完整的產品組合及成本優勢，聯茂有信心在此領域創造領先地位。

(二) 重要產銷政策

1. 加強對產品及市場之結構分析，了解終端市場變化趨勢並掌握市場先機。
2. 針對利基市場，持續開拓無鹵材料的市佔率，並開發特性優異且具價格競爭力的環保材料，推廣至各層面之應用市場。
3. 優化高毛利產品組合結構，運用採購優勢及執行嚴謹的議價策略。
4. 持續於5G基礎建設與網通相關高階產品贏得終端客戶認證與量產。
5. 善用在大陸地區佈局規劃較早及積極切入環保基材的優勢，維持市場領先地位。

三、未來公司發展策略

1. 持續專注於網通設備相關等高速/高頻低介電常數基板開發，積極拓展應用於5G基礎建設、資料中心與雲端設備等綠色環保產品。
2. 加速與客戶認證應用於5G毫米波規格等級之超低耗損和高頻基板材料。
3. 積極推廣高頻材料等利基產品之客戶認證與市場開拓，如射頻應用等基站天線、車用雷達及自動安全駕駛之產品。
4. 運用高階材料研發、新製程開發之技術以及上下游供應鏈良好關係之優勢，持續拓展高階雲端資料中心(伺服器、交換器、儲存中心等)全球市佔率。
5. 順應5G世代車載設備、智慧手持等發展趨勢結合雲端高階材料之成長，積極佈局全球市場。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

中美貿易戰及地緣政治等不確定因素，加上109年新冠肺炎疫情擴散導致世界各國紛紛採行的防疫隔離政策，對整體電子科技供應鏈，甚至全球經濟都造成巨大衝擊；而在5G商轉，中國大力推動5G基礎建設下，聯茂得以受惠。儘管如此，針對中美貿易戰及疫情時代續發展宜審慎觀察及因應。

展望未來，在總體經濟等外部不確定因素影響下，聯茂持續以積極的態度與謹慎的行動來面對未來的挑戰。再此，市場對高速傳輸需求仍舊與日俱增，全球資料流量大幅提升，帶動網路營運商及電信商升級設備來滿足低延遲、高可靠性與高速運算處理需求，高速和更低損耗之高階材料需求加速上升。本公司將持續受惠於此商機並善用領先地位加速營運發展規劃。

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，方能鞏固產業之競爭力。由衷感謝各位股東繼續給予支持與鼓勵，本公司將全力以赴，為各位股東創造最大獲利。

敬祝 大家

身體健康 萬事如意

董事長 陳進財



中華民國一〇九年五月五日

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、震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5億元，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」，補助期間預計104年~107年。
- 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。

民國105年：

- 取得「一種低介電材料(CIP)」及「提高半固化片含浸性裝置」等之中國及美國等專利共7案，並陸續提出「具有低介電損耗的無鹵素環氧樹脂組成物」及「具有改質無機填料的散熱基板」等7件國內外專利申請案。
- 105年合併營收達新台幣196.8億元。

民國106年：

- 取得「一種電磁波干擾遮蔽薄膜」及「含馬來酸酐之聚醯亞胺樹脂及其製造方法」等之台灣、美國及中國等專利共8案，並陸續提出「樹脂組合物、膠片、與銅箔基板」及「基板補強結構」等11件國內外專利申請案。
- 106年合併營收達新台幣212.1億元。

民國107年：

- 新設「江西聯茂電子科技有限公司」，從事銅箔基板、膠片之半成品、成品製造、加工與買賣，及相關產品的進出口貿易行為，註冊資本額定為美金2,080萬元，並於5月17日設立登記完成。
- 完成第8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。
- 取得「一種電磁波干擾遮蔽薄膜」及「含馬來酸酐之聚醯亞胺樹脂及其製造方法」等之台灣、美國及中國等專利共8案，並陸續提出「樹脂組合物、膠片、與銅箔基板」及「基板補強結構」等11件國內外專利申請案。
- 無錫廠二廠6月8日因熱交換器熱媒泵浦故障密封件破損造成熱媒油洩漏產生祝融，造成部分廠房、機器設備、原物料及成品毀損，雖影響集團整體產能，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。
- 無錫廠及東莞廠均於11月獲得當地政府高新技術企業認定並列高新技術企業名單中，故於107年至109年適用所得稅率15%。
- 107年合併營收達新台幣224.02億元。

民國108年：

- 勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，更換會計師為楊承修及翁博仁會計師。
- 蔡茂禎董事長因個人健康因素請辭董事長乙職，經全體董事一致通過，推選陳進財董事擔任董事長乙職。
- 取得「無鹵環氧樹脂組成物、積層板以及印刷電路板」及「樹脂組合物、膠片、與銅箔基板」等之台灣及中國等專利共15案，並陸續提出「預浸物、積層板以及印刷電路板」及「多層結構以及基板的製造方法」等25件國內外專利申請案。
- 江西廠於10月啟用，於109年1月取得GBT19001-2016/ISO 9002:2015認證通過。
- 108年合併營收達新台幣238億元，較去年成長6.2%。
- 12月20日經董事會決議通過辦理30,000仟股現金增資發行新股，業奉金融監督管理委員會109年1月16日金管證發字第1080342357號函同意申報生效在案。

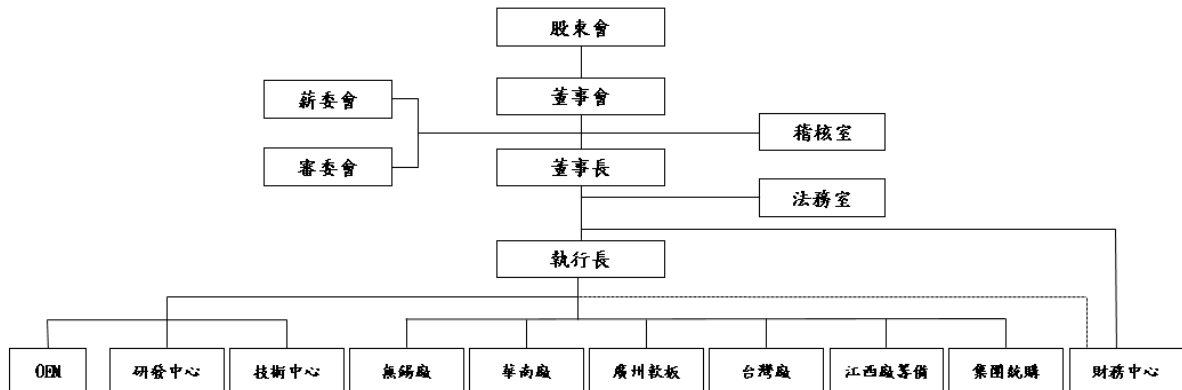
民國109年：

- 3月31日完成現金增資30,000仟股收足股款新台幣33億元。

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、建議與改善。
法務室	綜理集團各項法律及智慧財產事務。
財務中心	綜理集團財務、稅務、會計、股務、資金管理與控制。
集團統購	原物料及生產設備之採購、進出口保稅業務。
各營運中心	綜理有關內外銷、物料管理、產品工程、客戶服務、品保、設備等事務。
OEM (北美事業)	北美市場行銷及客戶開發、確認出貨交期及客戶管理。
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。
技術中心	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。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

1. 董事會成員

單位：股、%；109年4月18日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 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 事人			備註 (註 4)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	陳進財	男性	107.06.15	3年	101.06.06	1,255,000	0.41	1,354,419	0.41	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1	無	無	無	無
董事	中華民國	福村建設(股) 公司	不適用	107.06.15	3年	96.06.15	30,215,038	9.97	30,215,038	9.07	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人： 蔡茂禎	男性	107.06.15	3年	96.06.15	3,137,837	1.04	7,387,837	2.22	0	0.00	0	0.00	省立苗栗高級商業學校	註2	無	無	無	無
董事	中華民國	福村建設(股) 公司	不適用	107.06.15	3年	96.06.15	30,215,038	9.97	30,215,038	9.07	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	無	無	無
		代表人： 程世芳	女性			101.06.18	265,425	0.09	147,232	0.04	0	0.00	0	0.00	University of Wisconsin-Madison, Master of Business Administration		無	無	無	無
董事	中華民國	正文科技(股) 公司	不適用	107.06.15	3年	100.06.17	1,730,511	0.57	870,511	0.26	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	正文投資董事 普羅通信董事 正基科技董事 台灣嘉碩科技董事 鴻環科技董事	無	無	無	無
		代表人： 廖錫安	男性				0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國立成功大學電機工程研究所碩士 中山科學研究院微波研究所組11年	安博電子(常熟)董事長 普羅通信監察人 正基科技法人董事代表人 勝捷科技法人董事代表人 台灣嘉碩科技董事代表人	無	無	無	無
董事	中華民國	蔡馨懋	女性	107.06.15	3年	104.06.18	496,487	0.16	505,600	0.15	105,000	0.03	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3	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	周伯蕉	男性	107.06.15	3年	107.06.15	0	0.00	2,158	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學會計系學士 第一銀行常務董事兼總經理 第一金控董事、副總經理 美國第一銀行董事長 第一創投、管顧董事長	藍天電子(股)公司獨立董事、審計委員會主席、薪酬委員	無	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在持有股份		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			備 註 (註 4)
							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	
															國票金融副董事長 台北金融大樓(股)董事 高等及普考等考試及格					
獨立 董事	中華民國	梁修宗	男性	107.06.15	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 Stark Technology Inc. (USA)負 責人 財團法人中華民國國家資訊基 本建設產業發展協會董事	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	蔡玉琴	女性	107.06.15	3年	107.06.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	上海財經大學會計學博士 國立政治大學會計所碩士 高考會計師及格 安徽建築聯合會計師事務所 審計部主任	日電貿(股)公司監察人 F麗豐(股)公司獨立董事、審計 委員會主席、薪酬委員 中國科技大學會計系助理教授	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	詹惠芬	女性	107.06.15	3年	98.06.16	0	0.00	6,475	0.00	0	0.00	0	0.00	美國波士頓大學法律系 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 砂品精密工業法務主管 台灣及美國紐約州律師 華晶科技(股)公司法務長	敦陽科技獨立董事、薪酬委員、 審計委員 海洋風力發電(股)公司法人獨 立董事代表人 國家實驗研究院國家高速網路 與計算中心專案法務顧問	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、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、江西聯茂電子科技有限公司、邦茂投資公司等5家公司之董事長、穩懋半導體(股)公司董事長、上銀科技(股)公司副董事長、景碩科技(股)公司獨立董事、同欣電子工業(股)公司獨立董事、台北金融大樓(股)公司法人董事代表人、三商美邦人壽保險(股)公司法人董事代表人、穩盈創業投資(股)公司法人董事代表人、穩安投資(股)公司法人董事代表人、穩展投資(股)公司法人董事代表人、WIN SEMI. USA, INC. 董事、Win Semiconductors Cayman Islands Co., Ltd. 董事、Chainwin Biotech and Agrotech (Cayman Islands) Co., Ltd. 董事長、江蘇全穩農牧科技有限公司董事長、江蘇全穩康源農業發展有限公司董事長、江蘇慕中農業發展有限公司董事長、江蘇中穩農業發展有限公司董事、江蘇穩盈農業發展有限公司董事長、江蘇穩興農業發展有限公司董事長。

註2：福村建設公司董事長、天騰工業公司董事長。

註3：聯茂公司100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人、廣州聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事及法人代表人、茂成電子科技(東莞)有限公司董事及法人代表人、江西聯茂電子科技有限公司董事。

註4：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

2. 法人股東之主要股東

109年4月18日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
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	渣打託管 i S h a r e s I V 有限公司 (1.93%)
	陳鴻文 (1.73%)
	連華榮 (1.65%)
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶 (1.52%)
	大通託管先進星光先進總合國際股票指數 (1.47%)
	徐士多 (1.13%)
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶 (1.12%)
	林貞月 (0.88%)
	張月季 (0.84%)
	花旗託管次元新興市場評估基金投資專 (0.75%)

2. 董事所具專業知識及獨立性資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)												兼任 其他 公發 公獨 董立 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	11	12	
董事長 陳進財		✓		✓	✓			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	2家
董 事 福村建設(股)公司 代表人：蔡茂禎				✓	✓			✓		✓		✓	✓	✓	✓		0家
董 事 福村建設(股)公司 代表人：程世芳				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0家
董 事 正文科技(股)公司 代表人：廖錫安				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0家
董 事 蔡馨嘒				✓			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0家
獨立董事 周伯蕉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家
獨立董事 梁修宗				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家
獨立董事 蔡玉琴		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家
董立董事 詹惠芬			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

單位：股、%；109年4月18日

職稱	國籍	姓名	性別	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			備註(註4)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
執行長暨總經理	中華民國	蔡馨喈	女性	104.07.01	505,600	0.15	105,000	0.03	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	無
技術長暨北美副總裁	美國	Tarun Amla	男性	106.03.09	0	0.00	0	0.00	0	0.00	西北大學凱洛格(Kellogg)管理學院企管碩士 史丹佛大學電子工程碩士 普渡大學機械工程碩士 亞利桑那州立大學系統模擬碩士 生益科技資深副總及技術長 ISOLA集團行銷、技術、營運副總及執行副總、技術長 Allied Signal Laminate Systems新加坡營運長及印度區經理	無	無	無	無	無
台灣廠暨亞太OEM總經理	中華民國	蔡茂松(註2)	男性	103.01.06	150,000	0.05	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	無	董事長	蔡茂禎	兄弟	無
無錫廠總經理	中華民國	祝維光	男性	103.01.06	143,485	0.04	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
東莞廠總經理	中華民國及美國	何健隆	男性	106.09.13	80,000	0.02	0	0.00	0	0.00	Portland University 電機工程 台耀科技中山廠總經理 精誠科技蘇州廠/東莞廠/重慶廠總經理 華通電腦惠州廠副總經理 惠亞集團廣州廠總經理	無	無	無	無	無
廣州廠副總經理	中華民國	陳政心	男性	103.01.06	65,000	0.02	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	無
副總經理	中華民國	陳元鴻(註3)	男性	107.09.07	0	0.00	0	0.00	0	0.00	清華大學化學系 廣達電腦技術副處長 金像電子專案處長 鴻源科技廠務副處	無	無	無	無	無
財會主管	中華民國	周榮燦	男性	104.03.19	142,428	0.04	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	無	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及法人代表人、廣州聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事及法人代表人、茂成電子科技(東莞)有限公司董事及法人代表人、江西聯茂電子科技有限公司董事。

註2：蔡茂松副總經理於108年12月6日申請退休，股權變動情形結算至該日止。

註3：陳元鴻副總經理於109年4月6日因職務異動，股權變動情形結算至該日止。

註4：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

(二) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	董事酬金(註1)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純 益之比例%(註4)	兼任員工領取相關酬金				ABCDEF等七項總額 占稅後純益之比例%(註4)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
		報酬		退職退休金			盈餘分配之酬勞		業務執行費用																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
		(A)	(B)	(C)	(D)		(E)	(F)	(G)	(H)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
		本公司	本公司	本公司	本公司		本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司		本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔任之職務、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：依本公司公司章程第24條規定，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，依同業通常水準議定之。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事或監察人領取酬金超過新臺幣一千五百萬元者，應揭露該個別董事或監察人酬金。(說明：以附表內「董事酬金」加計「監察人酬金」項目計算上開董事、監察人酬金，不包括兼任員工領取之相關酬金。)

註1：全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事或監察人領取酬金超過新臺幣一千五百萬元者，應揭露該個別董事或監察人酬金。(說明：以附表內「董事酬金」加計「監察人酬金」項目計算上開董事、監察人酬金，不包括兼任員工領取之相關酬金。)

註2：此為依法提繳之退職退休金，最近年度無實際支付退職退休金；108年度認列之確定提撥退休金成本為新臺幣13,001仟元(全數員工)。

註3：108年度盈餘分配業經109年3月17日董事會決議通過發放員工酬勞新臺幣136,302仟元，董事酬勞新臺幣27,261仟元，並提報109年股東常會報告。

註4：稅後純益分別係指本公司108年度稅後純益新臺幣2,463,300仟元及個體報表108年度稅後純益新臺幣2,463,300仟元。

108年度董事之員工酬勞金額係採108年分配107年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(109年)應議配發數(僅供參考)。

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100萬元				
100萬元(含)~200萬元(不含)				
200萬元(含)~350萬元(不含)	程世芳、廖錫安、 周伯蕉、梁修宗、 蔡玉琴、詹惠芬	程世芳、廖錫安、 周伯蕉、梁修宗、 蔡玉琴、詹惠芬	廖錫安、梁修宗、 詹惠芬、周伯蕉、 蔡玉琴	廖錫安、梁修宗、 詹惠芬、周伯蕉、 蔡玉琴
350萬元(含)~500萬元(不含)	陳進財、蔡茂禎、 蔡馨曄	陳進財、蔡茂禎、 蔡馨曄		
500萬元(含)~1,000萬元(不含)			陳進財、蔡茂禎、 程世芳	陳進財、蔡茂禎、 程世芳
1,000萬元(含)~1,500萬元(不含)				
1,500萬元(含)~3,000萬元(不含)			蔡馨曄	蔡馨曄
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	9位	9位	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. 監察人之酬金：本公司未設置監察人，故不適用。

3. 108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)				A、B、C及D等四項總額 占稅後純益之比例(%) (註3)		有無領取來自子公司 以外轉投資事業或母 公司酬金
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內 所有公司			
						現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額					
執行長	蔡馨曄													
技術長暨 北美副總裁	Tarun Amla													
台灣廠暨 亞太OEM總經理	蔡茂松 (註4)													
東莞廠總經理	何健隆	13,956	34,666	0	0	6,764	28,690	54,034	0	54,034	0	3.03	4.77	0
無錫廠總經理	祝維光													
廣州廠副總經理	陳政心													
副總經理	陳元鴻													

註1：此為依法提繳之退職退休金，最近年度無實際支付退職退休金；108年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣13,001仟元(全數員工)。

註2：108年度盈餘分配業經109年3月17董事會決議通過配發員工酬勞新台幣136,303仟元，董事酬勞新台幣27,261仟元，並提報109年股東常會報告。

註3：稅後純益分別係指本公司108年度稅後純益新台幣2,463,300仟元及個體報表108年度稅後純益新台幣2,463,300仟元。

註4：蔡茂松副總經理於108年12月06日申請退休，酬金結算至該日止。

108年度董事之員工酬勞金額係採108年分配107年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(109年)擬議配發數(僅供參考)。

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100萬元		
100萬元(含)~200萬元(不含)		
200萬元(含)~350萬元(不含)		
350萬元(含)~500萬元(不含)		
500萬元(含)~1,000萬元(不含)	陳政心、陳元鴻	陳政心、陳元鴻
1,000萬元(含)~1,500萬元(不含)	何健隆	何健隆
1,500萬元(含)~3,000萬元(不含)	蔡馨曄、蔡茂松、 祝維光	蔡馨曄、蔡茂松、 祝維光
3,000萬元(含)~5,000萬元(不含)		Tarun Amla
5,000萬元(含)~1億元(不含)		
1億元以上		
總計	6位	7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

109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 (%)
執行長暨總經理	蔡馨曄	0	43,994	43,994	1.79
無錫廠總經理	祝維光				
廣州廠副總經理	陳政心				
東莞廠總經理	何健隆				
副總經理	陳元鴻				
財會主管	周榮燦				

註1：109年分配108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108年分配107年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(108年)擬議配發數(僅供參考)。

註2：稅後純益比率，係依108年度之稅後純益新台幣2,463,300仟元計算之。

(3) 取得前五大員工酬勞人士之姓名及配發情形

(108年取得107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	0	31,000仟元
蔡茂松	台灣廠暨亞太OEM總經理		
祝維光	無錫廠總經理		
何健隆	東莞廠總經理		
陳政心	廣州廠副總經理		

(三) 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	107年度		108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	2.76%	2.97%	2.29%	2.43%
監察人	0.21%	0.21%	不適用	不適用
總經理及副總經理	3.18%	5.12%	3.03%	4.77%

註：109年分配108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108年分配107年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(109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			總經理及副總經理
董事酬勞	董事報酬	車馬費	
- 依公司章程第27條規定，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞之稅前淨利分別以不低於2%及不高於2%提撥員工酬勞及董事酬勞。 - 依各董事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，得以發行新股或發行現金方式為之，本次以現金發放。	董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。盈餘分配之員工酬勞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

108年度董事會開會7次【A】，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出席 次數	實際出席率 (%)【A/B】	備註
董事長	陳進財	7	0	100.00	
董事	福村建設(股)公司代表人：蔡茂禎	7	0	100.00	
董事	福村建設(股)公司代表人：程世芳	7	0	100.00	
董事	正文科技(股)公司代表人：廖錫安	6	0	85.71	
董事	蔡馨曄	7	0	100.00	
獨立董事	周伯蕉	7	0	100.00	
獨立董事	梁修宗	7	0	100.00	
獨立董事	蔡玉琴	7	0	100.00	
獨立董事	詹惠芬	7	0	100.00	

其他應記載事項：

一、董事會運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：證交法第14條之3規定有關議案如下，獨立董事無反對意見或保留意見且均經董事會決議通過。

(一) 證交法第14條之3所列事項：

董事會 屆次決議日期	議案內容及後續處理	獨董持反對或 保留意見
第八屆第4次 108.01.10	1. 擬定108年度員工酬勞及董事酬勞提列比例案。 2. 107年度經理人年終獎金發放原則。	無
	迴避人員原因：第1、2案為蔡馨曄、周榮燦兼任本公司經理人。	
	獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：無。	
	決議結果：經主席徵詢出席董事決議後，無異議照案通過。	
第八屆第5次 108.03.14	1. 107年度董事酬勞及員工酬勞分派情形案。 2. 本公司「公司章程」、「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。	無
	迴避人員原因：第1案為蔡馨曄、周榮燦兼任本公司經理人。	
	獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：無。	
	決議結果：經主席徵詢出席董事決議後，無異議照案通過。	
第八屆第6次 108.04.19	1. 因應會計師事務所內部輪調更換本公司簽證會計師案。 2. 委任勤業眾信聯合會計師事務所查核聯茂集團民國108年度財務報表等服務。 3. 「背書保證作業程序」、「子、孫公司背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「子、孫公司資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。	無
	獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：無。	
	決議結果：經主席徵詢出席董事決議後，無異議照案通過。	
第八屆第8次 108.07.30	107年經理人員工酬勞核發作業案。	無
	迴避人員原因：第1案為蔡馨曄、周榮燦兼任本公司經理人。	
	獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：無。	
	決議結果：經主席徵詢出席董事決議後，無異議照案通過。	
第八屆第9次 108.10.29	1. 本公司「核決權限管理辦法」、「資本支出管理辦法」部分條文修訂案。 2. 本公司董事長陳進財先生之薪酬案。	無

董事會 屆次決議日期	議案內容及後續處理	獨董持反對或 保留意見
	3. 敦聘高階經理人蔡茂禎先生，為董事長室最高顧問之薪酬案。	
	迴避人員原因：第1、2案為陳進財、蔡茂禎兼任本公司經理人。	
	獨立董事意見：無。	獨立董事意見：無。
	決議結果：經主席徵詢出席董事決議後，無異議照案通過。	
第八屆第10次 108.12.20	1. 本公司擬辦理現金增資發行新股案。 2. 擬定109年度預算員工酬勞及董事酬勞提列比例案。 3. 董事長室最高顧問薪酬調整案。	無
	迴避人員原因：第1、2案為蔡馨曄、周榮燦、蔡茂禎兼任本公司經理人。	
	獨立董事意見：無。	公司對獨立董事意見之處理：無。
	決議結果：經主席徵詢出席董事決議後，無異議照案通過。	

(二) 除前開事項，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議事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

董事會 屆/次	議案	迴避人員原因	執行情形
第八屆第4次 108.01.10	1. 107年度經理人年終獎金發放原則。 2. 擬定108年度員工酬勞及董事酬勞提列比例案。	陳進財、蔡茂禎、蔡馨曄、周榮燦兼任本公司經理人。	除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
第八屆第5次 108.03.14	107年度董事酬勞及員工酬勞分派情形案。		
第八屆第8次 108.07.30	107年經理人員工酬勞核發作業案。		
第八屆第9次 108.10.29	1. 本公司董事長陳進財先生之薪酬案。 2. 敦聘高階經理人蔡茂禎先生，為董事長室最高顧問之薪酬案。		
第八屆第10次 108.12.20	1. 擬定109年度預算員工酬勞及董事酬勞提列比例案。 2. 董事長室最高顧問薪酬調整案。		

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，本公司董事會評鑑執行情形如下：

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對董事會108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估。	董事會、個別董成員及功能性委員會之績效評估。	董事會內部自評、董成員自評、功能性委員會內部自評。	參閱註1說明。

註1：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

108年董事會與各功能性委員會運作評估結果：108年度董事會與功能性委員會整體運作評估結果為優等。此次評估結果雖無立即應改善事項，但應強化公司治理及企業社會責任。

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

1. 公司董事會其下設立之審計委員會及薪酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責。
2. 本公司審計委員會自107年6月15日起由4位獨立董事組成，負責公司財務報表之允當表達、簽證會計之選(解)任及其獨立性與評估、內部控制之有效實施、公司存在或潛在風險之管控等。
3. 本公司薪資報酬委員會自100年起成立，目前由4獨立董事組成，負責訂定並定期檢討董事會及經

- 理人績效評估與薪資報酬之政策、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。
4. 傳達相關進修課程予董事會成員，並協助安排進修以增進吸收新知識及維持專業優勢。
 5. 本公司於108年10月29日訂定董事會績效評估辦法，做為董事會及各功能性委員會運作之達成目標。
 6. 本公司於109年5月5日董事會通過公司治理主管之設置。

本公司108年度各次董事會獨立董事出席各次董事會之情形如下：

◎親自出席☆委託出席

姓名	董事會日期							備註
	108. 01.10	108. 03.14	108. 04.19	108. 06.13	108. 07.30	108. 10.29	108. 12.20	
梁修宗	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	
詹惠芬	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	
周伯蕉	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	
蔡玉琴	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	

(二) 審計委員會運作情形：

1. 本公司審計委員會年度主要工作重點彙整如下：

- (1) 訂定或修正內部控制制度。
- (2) 內部控制制度有效性之考核。
- (3) 訂定或修正重要管理辦法或作業程序，如取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4) 涉及董事自身利害關係之事項。
- (5) 重大之資產或衍生性商品交易。
- (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9) 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10) 財務報告。
- (11) 其他公司或主管機關規定之重大事項。

2. 108年度審計委員會開會7次【A】，獨立董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數【B】	委託列席次數	實際列席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	周伯蕉 (召集人)	7	0	100.00	
獨立董事	梁修宗	7	0	100.00	
獨立董事	蔡玉琴	7	0	100.00	
獨立董事	詹惠芬	7	0	100.00	

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第14條之5所列事項

審計委員會 屆次決議日期	議案內容	決議結果及後續處理
第一屆第6次 108.03.14	1. 107年度合併財務報表及個體財務報表案。 2. 本公司「取得或處分資產處理程序」、「董事會議事規範」、「獨立董事之職責範疇規則」部分條文修訂案。 3. 107年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」案。	左列議案審計委員會全體成員未表示反對或保留意見，且議案均經全體委員決議通過。

審計委員會 屆次決議日期	議案內容	決議結果及後續處理
第一屆第7次 108.04.19	1. 會計師獨立性及適任性評估案。 2. 因應會計師事務所內部輪調更換本公司簽證會計師案。 3. 委任勤業眾信聯合會計師事務所查核聯茂集團民國108年度財務報表等服務。 4. 「背書保證作業程序」、「子、孫公司背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「子、孫公司資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。	
第一屆第8次 108.07.15	108年無錫廠資本支出案。	
第一屆第9次 108.10.29	本公司「核決權限管理辦法」部分條文修訂案。	
第一屆第11次 108.12.20	本公司擬辦理現金增資發行新股案。	

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

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

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

(一) 108年度審計委員會與稽核主管溝通事項：

日期	溝通事項	溝通結果
108.01.10	107年第四季稽核業務執行情形報告、下期稽核業務重點。	無意見
108.03.14	108年截至2月稽核業務執行情形報告、下期稽核業務重點。 107年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」。	無意見
108.04.19	108年截至3月稽核業務執行情形報告、下期稽核業務重點。 重要管理辦法修訂。	無意見
108.07.30	108年截至6月稽核業務執行情形報告、下期稽核業務重點。	無意見
108.10.29	108截至9月稽核業務執行情形報告、下期稽核業務重點。 109年稽核計劃。	無意見
108.12.20	108年截至11月稽核業務執行情形報告、下期稽核業務重點。 109年子公司稽核計劃。	無意見

稽核主管每月透過稽核報告與獨立董事溝通；透過審計委員會議，每季至少一次報告稽核業務執行狀況，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。截至年報刊印日止並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二) 108年度審計委員會與會計師溝通事項：

日期	溝通事項	溝通結果
108.04.19	1. 108年第一季度財務報表查核範圍、會計師職責及獨立性、查核報告類型及內容。 2. 重要法規更新-IFRS 16。	無意見
108.07.30	1. 108年第二季度財務報表查核範圍、會計師職責及獨立性、查核報告類型及內容。 2. 重要法規更新-稅務不確定及其他事項	無意見
108.10.29	1. 108年第三季度財務報表查核範圍、會計師職責及獨立性、查核報告類型及內容、不動產、廠房及設備與預付設備款。 2. 重要法規更新-稅務不確定及其他事項。	無意見

本公司簽證會計師與審計委員會溝通事項，包括報告當季財務報表查核或核閱結果、查核或核閱範圍及時間規劃，以及重大發現、提供簽證會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明、決定須於財務報告中溝通之關鍵查核事項、法令修訂對公司之影響等情形。若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，截至年報刊印日止並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(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。	無重大差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	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。	無重大差異
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	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。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V	(一) 本公司之「公司治理實務守則」中之第二十条明定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，請參閱本年報第(九)點說明(第32頁)，本公司落實董事會成員多元化政策之情形。	無重大差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	(二) 本公司功能性委員會有： 1. 薪資報酬委員會：一年至少召開2次會議。運作情形請參閱本年報(第26頁)。	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	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V	2. 審計委員會：成立於107年6月15日，由全體獨立董事組成。運作情形請參閱本年報(第21頁)。 (三) 本公司已於108年10月29日制定「董事會績效評估辦法及程序」，並由董事會成員及執行單位進行當年度董事會內部績效評估。運作情形請參閱本年報(第20頁)。 本公司於109年3月17日董事會提報108年度董事會績效評估報告結果。	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，並將結果提報109年5月5日審計委員會及董事會決議通過。109年度會計師獨立性及適任性評估表，請參閱本年報附錄一(第85頁)，並要求簽證會計出具獨立性聲明書。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V	本公司為強化公司治理提升董事會效能，業於109年5月5日董事會決議通過設置公司治理主管一名，向董事長報告負責。主要職責為公司治理、誠信經營與法遵之規劃單位，提供董事執行業務所需之資料，強化董事會職能與法令遵循，辦理董事會與股東會議相關事宜。	無重大差異
五、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
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	本公司委任福邦證券(股)公司股務代理部為股務代理人，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
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V	(一) 本公司已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。	無重大差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V	(二) 本公司已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
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V	(三) 本公司已於109年3月17日公告108年年度財務報告，已較法令規定時間提前14日，並於規定期限7日前經董事會通過或提報，公告申報完成第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。(其中第二、三季及年度財務報	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	
			告皆於董事會通過當日公告XBRL)	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		詳下第(九)點說明(第32頁)	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 本公司108年「公司治理評鑑」評鑑分數排名級距為前21%~35%，針對以下未得分項目，提出優先加強事項與措施： 1. 針對108年公司治理評鑑結果已改善事項： (1) 編製期中英文財務報告。 (2) 編製英文版股東會年報、議事手冊，並依公司治理評鑑指標規定期限申報。 (3) 設置公司治理主管，已於109年5月完成設置。 尚未改善提出優先加強事項： (1) 109年參考國際通用之報告書編製準則出具企業社會責任報告書並規劃取得第三方驗證單位之確信或保證意見。 (2) 擬制定節能減碳、減少用水或其他廢棄物管理政策。				

(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

身分別 (註1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形										兼任 其他 公發 公薪 資報 酬委 員會 成員 數	備註
			商 務、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、 會計或公 司業務所 需之工作 經驗		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立 董事	周伯蕉 (召集人)		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立 董事	梁修宗		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立 董事	蔡玉琴			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立 董事	詹惠芬	✓	✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

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) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

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

2. 薪資報酬委員會之職權範圍

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

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

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計4人。
- (2) 本屆(第四屆)委員任期：自107年6月15日至110年6月14日，108年度薪資報酬委員會開會4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	周伯蕉	5	0	100	
委員	梁修宗	5	0	100	
委員	蔡玉琴	5	0	100	
委員	詹惠芬	5	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。

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。

薪資報酬委員會 屆次決議日期	議案內容	決議結果及後續處理
第四屆第3次 108.01.10	1. 107年度經理人年終獎金發放原則案。 2. 擬定108年度員工酬勞及董事酬勞提列比例案。	左列議案薪資報酬委員會全體成員未表示反對或保留意見，且議案均經全體委員決議通過。
第四屆第4次 108.03.14	1. 107年度合併財務報表及個體財務報表案。 2. 107年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 3. 本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。	
第四屆第5次 108.07.30	107年經理人員工酬勞核發作業案。	
第四屆第6次 108.10.29	1. 本公司董事長陳進財先生之薪酬案。 2. 敦聘高階經理人蔡茂禎先生，為董事長室最高顧問之薪酬案。	
第四屆第7次 108.12.20	1. 董事長室最高顧問薪酬調整案。 2. 109年度預算員工酬勞及董事酬勞提列比例案。	

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、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V	(一)本公司積極參與工業安全、環境保護、社會安全、敦親睦鄰等企業公民領域，因此於106年1月訂定企業社會責任政策，並揭露於年報及公司網站。 本公司企業社會責任實施成效及詳細內容則揭露於本公司年度企業社會責任報告書中。	無重大差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V	(二)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，由董事長指派高階經理人擔任委員，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，並定期向董事會報告企業社會責任施行成效。	無重大差異
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V	(一)(二)本公司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之認證，並遵循歐盟RoHS(危害物質禁用指令)之規定。	無重大差異
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境複合衝擊低之再生物料？	V	● 所有廠區均已取得環境管理系統(ISO14001)、職業安全衛生管理系統(OHSAS)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。 ● 行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) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V	(三)本公司高度關注氣候變遷所帶來之議題，為系統性進行管理，建置ISO14001環境管理系統，以PDCA(Plan-Do-Check-Act)的方式持續改善環境績效，並取得外部第三方驗證。	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	(四)本公司每年盤查溫室氣體排放量，掌握並據以提出溫室氣體減量之可行方案，確實執行減量工作計畫，主動揭露溫室氣體管理資訊及節能減碳績效於企業社會責任報告書，提供給利害關係人參考。 新埔廠廠區參考經濟部工業局所訂定之「綠色工廠標章推動作業要點」規劃開發與工廠的設計，從廠房硬體及營運軟體兩層面推動節能減碳。	

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	
		工廠設計以天然氣取代重油燃料，並進行蓄熱式焚化爐(Regenerative Thermal Oxidizer, RTO)之尾氣回收以降低溫室氣體之排放，回收率95%。 軟體層面，我們透過環境管理系統(ISO14001)的運作，持續追蹤與改善相關的能資源使用，依照能源管理法的要求每年向經濟部能源局申報能源使用量及節能行動方案，內部並公告《水電節約作業規範》，強調全員共同致力從日常營運達成節能減碳。 節水節電管理政策： (1) 推動節水管理，有效達到循環再利用之節水效用，回收效率達80%以上，回收水用於沖廁使用。 (2) 近兩年我們推動的節能計畫包含製程冰水主機備援增設(節電效益8.1%)及空氣壓縮機汰舊換新(節電效益37.5%)。 (3) 租用環保機種影印機、使用再生影印紙及使用環保碳粉等，減少對環境衝擊，並於108年持續推動使用電子表單，影印紙耗用量逐年降低。 供應商包材回收再利用： 生產使用的原料包裝耗材(棧板、銅箔木材箱)，由供應商回收再利用，減少棧板、銅箔木材新購成本支出及降低廢棄物產生。	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V	(一)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，相關勞工政策與人權保障揭露於本公司官網中。	無重大差異
(一) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V	(二)本公司透過公開的績效考核制度及系統來落實績效管理，不因性別、年齡有所差異，冀望透過績效管理作業，將公司整體營運目標與員工個人之工作目標結合，作為員工年度工作表現之評核與回饋，及後續員工訓練發展之依據。本公司章程明定當年度如有獲利，應提撥至少2%作為本公司及從屬公司員工酬勞。	
(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	

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) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	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。 (四)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。	無重大差異
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V	(五)本公司將「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。並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IATF16949系統認證、環境管理系統(ISO14001)、職業安全衛生管理系統(OHSAS)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。	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V	(六)本公司重視環境與社會保護，並將責任向上、下兩端延伸，訂定供應商管理程序亦選與公司同樣誠信之廠商往來，並定期廠評估適任性。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。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V	本公司委託資誠永續發展服務公司輔導CSR之導入，並自106年起開始出具企業社會責任報告書，自109年參考國際通用之報告書編製準則出具企業社會責任報告書並規劃取得第三方驗證單位之確信或保證意見，相關資訊將於網站及公開資訊觀測站中揭露。	無重大差異
六、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： 本公司董事會已於106年1月通過訂定「企業社會責任守則」，故無重大差異。			
七、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，本年度捐款地方社區舉辦活動、公司園藝社團每季收成捐助有機蔬菜供華山基金會幫助孤老、定期與科技大學產學合作等。聯茂愛地球之社區垃圾不落地-由聯茂電子福委會號召公司員工，進行社區垃圾不落地之活動，由公司員工揮灑汗水守護社區環境，讓環境變得更美麗。			
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) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一)本公司一向秉持誠信經營原則，遵守政府法令、落實公司治理、善盡企業責任，並於106年1月訂定「誠信經營守則」及「誠信經營守則之行為指南」，董事會及高階管理階層亦承諾積極落實及監督誠信經營政策之執行。	無重大差異
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二)依據本公司所訂定之「誠信經營守則」及「誠信經營守則之行為指南」，亦具體規範了不誠信行為之內容及處理準則、程序等。本公司已設立違規之懲戒及申訴檢舉制度並與員工之績效考核作連結。且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。並鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信或不當行為，以落實誠信經營，並確保檢舉人及相對人之合法權益。	無重大差異
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(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。	無重大差異
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。	無重大差異
(一) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二) 本公司指定經營管理委員會為專責單位，負責推動公司內部之誠信經營相關宣導及執行。本公司預計於109年下半年向董事會呈報推動誠信經營執行情形及結果，此後每年定期向董事會報告至少一次，以確保本公司誠信經營守則之落實。	無重大差異
(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

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	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	√		(四)本公司已訂有內部控制制度、會計制度及各項管理規章，在執行上已落實誠信經營之要求。內部稽核單位依據風險評估結果擬定稽核計畫，定期執行查核作業，且另視需求不定期執行專案查核，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，並向審計委員會及董事會報告查核結果。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		(五)有關公司內部之誠信經營教育訓練，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；有關公司外部誠信經營教育訓練，本公司不定期向供應商、客戶或其他業務相關機構與人員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？	√		(一)(二)本公司於公司網站設有利害關係人信箱，且在「總經理信箱管理辦法」、「員工工作規則」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。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	√		無重大差異
(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？	√		(三)對任何檢舉案件均以密件方式建檔專案處理，並指派專責人員處理，確保檢舉人之隱私並避免其受不當處置。
四、加強資訊揭露			
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定經營守則內容及推動成效？	√		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。
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： 本公司董事會於106年1月通過訂定「誠信經營守則」及「誠信經營守則之作業指南」，故無重大差異。			
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。對外要求供應商簽屬「供應商企業社會責任承諾書」及「廉潔聲明書」，內容含誠信經營及企業社會責任之要求。			

(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 誠信經營守則 誠信經營守則之作業指南 企業社會責任實務守則 處理董事要求之標準作業程序 董事會績效評估辦法及程序	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(108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	陳進財	108.01.10	中華民國公司經營發展協會	「從國內外政經情勢談台灣資本市場未來發展及產業整併及併購契機」專提演講	3
董事長	陳進財	108.06.20	社團法人中華公司治理協會	防制洗錢及打擊資恐暨內線交易	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：蔡茂禎	108.04.18	中華民國公司經營發展協會	股東會之變革與案例研究講座	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：蔡茂禎	108.09.26	中華民國公司經營發展協會	公司治理之人才培育與接班計畫	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：程世芳	108.04.18	中華民國公司經營發展協會	股東會之變革與案例研究講座	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：程世芳	108.08.13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2019年董監事不可不知的公司治理新規範和趨勢	3
董事	正文科技(股)公司 代表人：廖錫安	108.04.18	中華民國公司經營發展協會	股東會之變革與案例研究講座	3
董事	正文科技(股)公司 代表人：廖錫安	108.08.28	中華民國公司經營發展協會	中美貿易戰下，談台灣企業整併契機及策略	3
董事	蔡馨暉	108.02.22	社團法人中華公司治理協會	邁向企業永續治理 增加公司長期價值研討會	3
董事	蔡馨暉	108.11.21	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3
獨立董事	周伯蕉	108.04.18	中華民國公司經營發展協會	股東會之變革與案例研究講座	3
獨立董事	周伯蕉	108.08.28	中華民國公司經營發展協會	中美貿易戰下，談台灣企業整併契機及策略	3
獨立董事	梁修宗	108.08.28	中華民國公司經營發展協會	中美貿易戰下，談台灣企業整併契機及策略	3
獨立董事	梁修宗	108.12.10	社團法人中華公司治理協會	公司策略:過去、現在、未來	3
獨立董事	蔡玉琴	108.04.16	社團法人中華公司治理協會	反避稅法令及台版CRS來襲!從公司治理談境外公司的衝擊與因應	3
獨立董事	蔡玉琴	108.08.08	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	中美貿易紛擾對我國企業風險影響之探討	3
獨立董事	詹惠芬	108.04.18	中華民國公司經營發展協會	股東會之變革與案例研究講座	3
獨立董事	詹惠芬	108.08.22	中華民國公司經營發展協會	租稅天堂經濟實質法案解析及因應措施	3

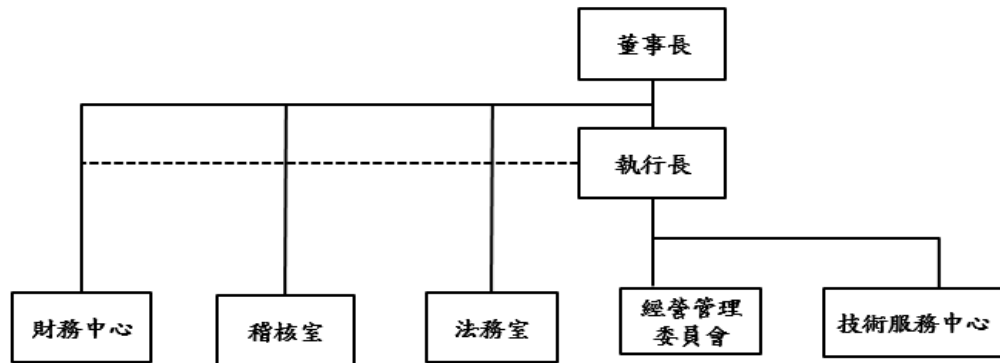
註：以上皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

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76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。
稽核室	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。
法務室	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。

(3) 資訊安全

風險管理單位	因應對策
總經理室、 資訊部	為強化資訊安全管理，及確保資料、系統、設備及網路安全，本公司已建立資訊安全管理辦法，具體措施說明如下： 1. 辦理資訊安全教育訓練及宣導，建立員工資訊安全認知及強化資訊安全意識，登入系統的身份驗證、密碼控管、存取授權及定期進行弱點掃描等稽核機制。 2. 網路建立IPS、防火牆等多層次防禦，並建立防毒、郵件過濾、郵件稽核等管控機制，以降低網路威脅。 3. 資訊設備依規定申請出入廠、入廠之廠外設備皆依公司標準設置進行配置，離廠一律格式化以確認無資訊外洩疑慮。 4. 重要服務與資料皆有建立備援與異地備份，以確保服務不中斷與資料不遺失。

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. 董事會成員多元化落實情形

現任董事會成員九席中：包含5位董事、4位獨立董事，成員具備財金、商務、法律、資訊、產業技術及管理領域之豐富經驗與專業。此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性占全體董事成員44.44%，男性占全體董事成員55.56%。董事全數為中華民國籍。

職稱	姓名	性別	多元化項目					
			經營管理	產業知識	財經法律	產業技術	市場行銷	資訊科技
董事長	陳進財	男	✓	✓	✓		✓	
董 事	蔡茂禎	男	✓	✓	✓		✓	
董 事	程世芳	女	✓	✓	✓		✓	
董 事	廖錫安	男	✓	✓		✓	✓	
董 事	蔡馨嘽	女	✓	✓	✓		✓	
獨立董事	周伯蕉	男	✓	✓	✓		✓	
獨立董事	梁修宗	男	✓	✓			✓	✓
獨立董事	蔡玉琴	女	✓	✓	✓			
獨立董事	詹惠芬	女	✓	✓	✓			

9. 公司為集團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
公司現在之董事(包括法人董事之自然人代表)、經理人及重要職員(含受公司指派至外部團體董事或重要職員)。	富邦產物保險(股)公司	美金 1,500萬元	108年01月01日~108年12月31日

註：每一賠償請求及全年累計總額。

10. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練(108年度)

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
執行長暨總經理	蔡馨曄	108.02.22	社團法人中華公司治理協會	邁向企業永續治理 增加公司長期價值研討會	3
執行長暨總經理	蔡馨曄	108.11.21	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3
財會主管	周榮燦	108.10.21-108.10.22	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班	12
財會主管代理人	葉貞秀	108.09.26-108.09.27	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班	12
董事長特助	劉懿興	108.02.22	社團法人中華公司治理協會	邁向企業永續治理 增加公司長期價值研討會	3
董事長特助	程世芳	108.04.18	中華民國公司經營發展協會	股東會之變革與案例研究講座	3
董事長特助	程世芳	108.08.13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2019年董監事不可不知的公司治理新規範和趨勢	3
稽核主管	謝莉寶	108.10.01	社團法人中華民國內部稽核協會	企業成本與價值創造之稽核實務研討	6
稽核主管	謝莉寶	108.12.27	社團法人中華民國內部稽核協會	企業風險管理之理論與實務	6
稽核主管代理人	蔡佩雯	108.12.03	社團法人中華民國內部稽核協會	舞弊風險稽核實務與管理	6
稽核主管代理人	蔡佩雯	108.12.16	社團法人中華民國內部稽核協會	結合系統資料與網路資源透析潛在舞弊事件	6

11. 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88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

1.108年6月13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
承認事項 一、107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，並揭露於公司網站。
二、承認107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108年7月16日為配息基準日，並於108年8月9日發放現金股利。(每股分配現金股利3.8元。)
討論事項 一、本公司「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108年7月11日第10801077150號函核准變更登記，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站，及依修訂後之公司章程辦理。
二、本公司「取得或處分資產處理程序」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。	股東會當日重大訊息公告為股東會重要決議事項，並揭露於公司網站，及依修訂後程序辦理。
三、本公司「背書保證作業程序」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。	
四、本公司「資金貸與他人作業程序」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。	

2.本公司於民國108年度及截至年刊印日止，董事會重要決議摘要如下：

決議屆次日期	重要決議內容	執行情形
第八屆 第4次108.01.10	- 通過江西廠資本支出預算增提案。 - 通過截至107年11月底集團背書保證、資金貸與情形。 - 通過聯茂集團108年度營運計劃預算案。 - 通過108年度各廠資本支出預算案。 - 通過108年度員工酬勞及董事酬勞提列比例案。 - 通過各家銀行申請授信額度案。 - 通過107年度經理人年終獎金發放原則。	遵循決議結果。
第八屆 第5次108.03.14	- 通過107年度合併財務報表及個體財務報表案。 - 通過107年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 - 通過107年度營業報告書案。 - 通過本公司「公司章程」、「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。 - 通過本公司「董事會議事規範」、「獨立董事之職責範疇規則」、「治理實務守則」、部分條文修訂案。 - 通過107年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」案。 - 通過截至108年1月底集團背書保證、資金貸與情形。 - 通過107年度董監責任保險案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。

決 議 屆 次 日 期	重要決議內容	執行情形
	9. 通過各家銀行申請授信額度案。 10. 通過召開108年股東常會時間、地點及召集事由案。 11. 通過107年度盈餘分配案。	
第八屆 第6次108.04.19	1. 通過截至108年3月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過各家銀行申請授信額度案。 3. 通過會計師獨立性及適任性評估案。 4. 通過因應會計師事務所內部輪調更換本公司簽證會計師案。 5. 通過委任勤業眾信聯合會計師事務所查核聯茂集團民國108年度財務報表等服務。 6. 通過訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 7. 通過「背書保證作業程序」、「子、孫公司背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「子、孫公司資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。 8. 通過108年度各廠資本支出增提案。 9. 通過因工程爭議案向法院聲請假扣押廠商財產案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第八屆 第7次108.06.13	1. 通過報告第8屆第6次董事會議事錄及執行情形。 2. 通過授權董事長訂定108年除息基準日等相關事宜。	遵循決議結果。
第八屆 第8次108.07.30	1. 通過截至108年6月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過各家銀行申請授信額度案。 3. 通過本公司高階經理人Tarun Amla 獎金案。 4. 通過108年度無錫廠資本支出案。 5. 通過108年度各廠資本支出增提案。 6. 通過107年經理人員工酬勞核發作業案。 7. 通過董事長因個人健康因素請辭董事長乙職，推選新董事長。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第八屆 第9次108.10.29	1. 通過本公司高階經理人 Tarun Amla 獎金案。 2. 通過本公司副總經理蔡茂松先生因健康因素於10月7日申請退休。 3. 通過截至108年9月底集團背書保證、資金貸與情形。 4. 通過各家銀行申請授信額度案。 5. 通過109年度稽核計劃案。 6. 通過108年各廠資本支出增提及追加原提預算案。 7. 通過訂定本公司「董事會績效評估辦法及程序」案。 8. 通過本公司「核決權限管理辦法」、「資本支出管理辦法」部分條文修訂案。 9. 通過本公司董事長陳進財先生之薪酬案。 10. 通過敦聘高階經理人蔡茂禎先生，為董事長	遵循決議結果。

決 議 屆 次 日 期	重要決議內容	執行情形
	室最高顧問之薪酬案。	
第八屆 第10次108.12.20	1. 通過截至108年11月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過各家銀行申請授信額度案。 3. 通過本公司擬辦理現金增資發行新股案。 4. 通過擬定109年度預算員工酬勞及董事酬勞提列比例案。 5. 通過聯茂集團109年度營運預算案。 6. 通過109年度各廠資本支出預算案。 7. 通過董事長室最高顧問薪酬調整案。 8. 通過109年度子公司稽核計畫案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第八屆 第11次109.02.06	1. 通過依訂價基準日前5個營業日均價新台幣130.3元的84.42%，訂定發行價格為新台幣110元。 2. 通過訂定本公司「109年現金增資員工認股辦法」案。 3. 通過109年現金增資內部人參與員工認股數之分配案。 4. 通過江西廠二期60萬張投資計劃案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第八屆 第12次109.03.17	1. 通過截至109年1月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過各家銀行申請授信額度案。 3. 通過108年度董事酬勞及員工酬勞分派案。 4. 通過108年度合併財務報表及個體財務報表案。 5. 通過108年度營業報告書案。 6. 通過108年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」案。 7. 通過本公司「公司章程」、「印章管理辦法」部分條文修訂案。 8. 通過109年各廠資本支出增提及追加原提預算案。 9. 通過召開109年股東常會時間、地點及召集事由案。 10. 通過公司高階經理人技術長 Tarun Amla 續聘案。	遵循決議結果。事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第八屆 第13次109.05.05	1. 通過截至109年3月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過各家銀行申請授信額度案。 3. 通過108年度盈餘分配案。 4. 通過會計師獨立性及適任性評估案。 5. 通過委任勤業眾信聯合會計師事務所查核聯茂集團民國109年度財務報表等服務。 6. 通過本公司「董事會議事規範」、「獨立董事之職責範疇規則」、「審計委員會組織規程」部分條文修訂案。 7. 通過109年各廠資本支出增提及追加原提預算案。 8. 通過設置公司治理人員案。	遵循決議結果。事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。

(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、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等)辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	蔡茂禎	97.06.13 選任	108.07.30 辭任	個人健康因素請辭,仍留任董事並聘擔任聯茂最高顧問乙職。

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	楊承修	翁博仁	108.01.01~108.12.31	

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			650	650
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	楊承修	翁博仁	4,500				650	650	108.01.01 ~ 108.12.31	移轉定價、集團主檔

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108年第一季起								
更				換	原	因	及	說	明	本公司自108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 <u>十</u> 條第 <u>五</u> 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	楊承修會計師、翁博仁會計師
委 任 之 日 期	108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	108年度		109年截至4月18日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	陳進財 (註1)	0	0	99,419	0
董事	福村建設(股)公司	0	0	0	0
	代表人：蔡茂禎(註2)	5,000	0	(20,000,000)	0
董事	福村建設(股)公司	0	0	0	0
	代表人：程世芳	(149,000)	0	10,807	0
董事	正文科技(股)公司	(860,000)	0	0	0
	代表人：廖錫安	0	0	0	0
董事	蔡馨暉	(327,000)	0	37,113	0
獨立董事	周伯蕉	0	0	158	0
獨立董事	梁修宗	0	0	0	0
獨立董事	蔡玉琴	0	0	0	0
獨立董事	詹惠芬	0	0	475	0
執行長暨總經理	蔡馨暉	(327,000)	0	37,113	0
技術長暨北美副總裁	Tarun Amla	0	0	0	0
台灣廠暨亞太OEM總經理	蔡茂松 (註3)	(77,000)	0	不適用	不適用
東莞廠總經理	何健隆	0	0	80,000	0
無錫廠總經理	祝維光	0	0	99,485	0
廣州廠副總經理	陳政心	(18,000)	0	65,000	0
財會主管	周榮燦	(15,000)	0	53,078	0
副總經理	陳元鴻 (註4)	0	0	0	0

資料來源：係依109年4月18日最近一次停止過戶日之持股資料為基準。

註1：董事陳進財於108年7月30日新任本公司董事長。

註2：董事蔡茂禎於108年7月30日辭任本公司董事長。

註3：蔡茂松副總經理於108年12月6日退休，股權變動情形結算至該日止。

註4：陳元鴻副總經理於109年4月6日職務異動，股權變動情形結算至該日止。

(二) 股權移轉資訊：無。

(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：109年4月18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	9.07	不適用	不適用	不適用	不適用	註	註		
	代表人：蔡茂禎	7,387,837	2.22	0	0	0	0				
2	穩懋半導體(股)公司	28,624,011	8.60	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無		
	負責人：陳進財	1,354,419	0.41	0	0	0	0	無	無		
3	新制勞工退休基金	25,908,100	7.78	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無		
4	天合興業(股)公司	25,014,465	7.51	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無		
	負責人：陳郁雯	1,354,419	0.41	資 料 無 法 取 得							
5	天騰工業(股)公司	22,686,507	6.81	不適用	不適用	不適用	不適用	註	註		
	負責人：蔡茂禎	7,387,837	2.22	0	0	0	0				
6	舊制勞工退休基金	8,810,759	2.65	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無		
7	蔡茂禎	7,387,837	2.22	0	0	0	0	註	註		
8	蔡展億	6,254,823	1.88	資 料 無 法 取 得							
9	大通託管先進星光先進 總合國際股票指數	5,771,029	1.73	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無		
10	大通託管梵加德集團新 興市場基金投資專戶	4,825,445	1.45	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無		

註：福村建設(股)公司、天騰工業(股)公司負責人為蔡茂禎先生，與蔡茂禎先生三者皆為本公司前十大股東。

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

109年3月31日單位：仟股、%

轉投資事業	本公司投資 (1)		董事、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1)	7,000	100	0	0	7,000	100
ITEQ International Ltd.(註1)	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
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
ITEQ(Hong Kong)	24,200	100	0	0	24,200	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
江西聯茂電子科技有限公司	—	100	—	0	—	100

註1：以上係本公司長期股權投資。

註2：Shining Era已於108年10月完成解散清算及註銷登記。

註3：Mega Crown Holdings Ltd.已於108年10月完成解散清算及註銷登記。

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109年4月18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	248,000,000	2,480,000,000	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
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

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
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	-
108.08	10	500,000,000	5,000,000,000	302,957,218	3,029,572,180	核定資本額增加	無	-
109.04	110	500,000,000	5,000,000,000	332,957,218	3,329,572,180	現金增資30,000,000股	無	註17

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

註17：行政院金融監督管理委員會109年1月16日金管證發字第1080342357號函申報生效

2. 股份種類

單位：股

截至109年04月18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	332,957,218	167,042,782	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

109年4月18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	5	145	248	221	27,248	27,867
持有股數	41,656,044	47,779,216	118,757,436	47,283,448	77,481,074	332,957,218
持股比例(%)	12.51	14.35	35.67	14.20	23.27	100

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額10元／109年4月18日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1～ 999	15,770	1,492,130	0.45
1,000～ 5,000	9,918	17,199,402	5.17
5,001～ 10,000	963	7,108,141	2.14
10,001～ 15,000	317	3,896,771	1.17
15,001～ 20,000	171	3,070,682	0.92
20,001～ 30,000	171	4,276,337	1.28
30,001～ 40,000	95	3,312,610	1.00
40,001～ 50,000	54	2,476,432	0.74
50,001～ 100,000	158	11,161,019	3.35
100,001～ 200,000	93	13,854,113	4.16
200,001～ 400,000	59	16,566,235	4.98
400,001～ 600,000	29	14,368,646	4.32
600,001～ 800,000	19	13,537,606	4.07
800,001～ 1,000,000	16	14,345,696	4.30
1,000,001以上	34	206,291,398	61.95
合 計	27,867	332,957,218	100.00

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

109年4月18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	9.07
穩懋半導體股份有限公司	28,624,011	8.60
新制勞工退休基金	25,908,100	7.78
天合興業股份有限公司	25,014,465	7.51
天騰工業股份有限公司	22,686,507	6.81
舊制勞工退休基金	8,810,759	2.65
蔡茂禎	7,387,837	2.22
蔡展億	6,254,823	1.88
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	5,771,029	1.73
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶	4,825,445	1.45

(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	107年度	108年度	109年 截至3月31日
每股市價	最高		79.00	170.50	156.50
	最低		36.05	48.10	108.00
	平均		62.59	125.70	135.12
每股淨值	分配前		26.38	29.46	37.72
	分配後		20.95	(註1)	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		302,957	302,957	303,287
	每股盈餘	調整前	5.86	8.13	1.24
		調整後	5.86	(註1)	-
每股股利	現金股利		3.80	5.0(註1)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註2)		10.68	15.46(註1)	-
	本利比(註3)		16.47	25.14(註1)	-
	現金股利殖利率(%) (註4)		6.07	3.98(註1)	-

註1：俟109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)董事酬勞不高於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。

本公司為求永續經營，考量長期財務規劃及資金需求，乃採取股利平衡政策；股利之分派，由董事會依公司資金需求擬訂盈餘分配案，惟當年度股利分配數不低於累積可供分配盈餘50%，其中現金股利不低於股利總額之20%為限，惟當本公司有較多盈餘或資金充裕時，可視當年度盈餘狀況酌予提高現金股利支付率。

本公司近三年度股利分派如下表：

年度	每股現金股利	除息交易日	發放日
105	2.50	106年7月 3日	106年8月 4日
106	3.10	107年7月18日	107年8月9日
107	3.80	108年7月10日	108年8月9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	董事酬勞	員工現金酬勞
108	109年5月5日	1,664,786,090 (每股配發5.00元)	27,260,528	136,302,642

註：每股配發率以109年5月5日流通在外股數332,957,218股為計算基準，本案俟109年6月16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		109年度(預估)
期初實收資本額		3,329,572仟元
本年度配股配息情形	每股現金股利	5.00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109年5月5日通過108年度盈餘分配案(配股及配息比率係依本公司截至109年5月5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109年度預估資訊。

(八) 員工酬勞及董事酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍：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
依公司章程第27條規定，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞之稅前淨利分別以不低於2%及不高於2%提撥員工酬勞及董事酬勞。108年估列員工酬勞及董事酬勞係按前述之稅前淨利之5%及1%估列，該等金額於109年3月17日董事會決議以現金配發。	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	董事酬勞	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事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	
108	109.03.17	27,260,528	136,302,642	0	0.00	0.00	8.13

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)	82,103,000	82,103,000	-	-	無
董事酬勞(現金)	28,786,032	28,786,032	-	-	無
合計	110,889,032	110,889,032	-	-	無

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

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：108年現金增資已完成，故不適用。

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. 108年度主要產品之營業比重(集團)

單位：新台幣仟元

產品項目	108年度	
	金額	營業比重(%)
玻璃纖維膠片(PP)	6,430,767	27.03
銅箔基板(CCL)	16,639,298	69.94
多層壓合板(MLB)	600,430	2.52
其他	120,820	0.51
合 計	23,791,315	100.00

3. 公司(集團)目前商品項目組合

- (1) 銅箔基板
- (2) 玻璃纖維膠片
- (3) 軟性銅箔基板
- (4) 多層壓合板
- (5) 其他

4. 計畫開發之新商品項目

- (1) 無線微波通訊應用的天線基板
- (2) 毫米波應用的雷達基板
- (3) 超高傳輸應用的超低訊號傳輸耗損之基板
- (4) 高階智慧手機用無鹵材基板
- (5) 車載耐高電壓金屬基板
- (6) 高介電傳輸低耗損基板
- (7) 低介電高導熱基板
- (8) 塗佈法LCP軟板材料
- (9) 低損耗含氟軟板材料
- (10) 塗佈法低損耗MPI軟板材料

(二)產業概況與發展

1. 產業現況

全球PCB產業

年度	107	108(e)	109(f)	110(f)	111(f)
產值 (USD\$M)	62,396	60,705	62,444	67,978	71,550
年成長率	6.0%	-1.7%	2.9%	8.9%	5.3%

資料來源：Prismark (108/10)

108年因汽車、消費電子需求下滑，手機銷售成長停滯，軟板表現欠佳，5G基礎設施的布建，撐起PCB產業的成長，但諸多不利因素，Prismark預估108年全球PCB微幅衰退1.7%；對於今年(109年)，看好整體5G各項周邊產品需求加強，各項高頻高速產品增加，預估全球PCB產業仍有正向的成長。

面對美中貿易的衝擊與新冠肺炎疫情的衝擊，未來產業發展趨勢將持續朝向智能化/無人化工廠、加強人員生產力、提升製程能力，強化環保與安全意識，持續不斷的人才培訓是達到高品質的不二法則。

2. 產業發展

有電子產品之母之稱的「PCB」，是電子產品重要零件之一，連結所有電子零件，直接影響產品的性賴性及性能表現。

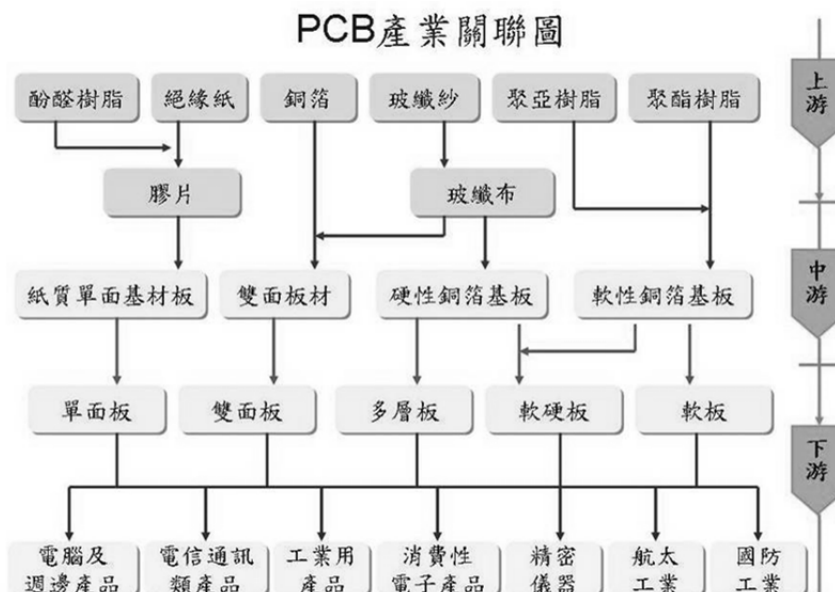
PCB做為所有電子產品最不可或缺的關鍵零組件，整體供應鏈一直往中國移動。中國現已位居全球主要PCB生產基地，佔全球PCB產值由97年的31%上升至107年的52%，預計112年產值達55%。

近年來環保要求日益嚴格，PCB行業的污染防治措施受到極大挑戰。中國加速落實各項環保政策，壓縮小型廠生存的生存，無法做出適時變革的紛紛出局。同時大型PCB廠建立了完善的污染處理設備及管理系統，同時進行生產技術升級，提高產品等級，以抵消成本增加的壓力，長遠來看反而有助於產業良性循環。

第5代通訊(5G)，大陸在此一方面技術領先，材料需求量逐步擴大，公司先前的佈局已見到成效，在先前的經驗下，今皆已和歐美與其他非大陸地區的設計廠商進行測試，並開始出貨。

5G世代將無線通訊天線和有線高速運算的功能結合設計，增加PCB製作難度，板廠對於使用混合材料的能力有著很大考驗，公司在此方面的多樣經驗提供PCB板廠使用上的便利性。資料中心的快速成長，隨著新世代伺服器及網路交換器的新處理晶片陸續開發，市場上期待更高階的材料，公司也適切的提出新產品配合設計端進行相關測試。

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

目前設計的產品皆要求更高的頻率和更快的速度，對於基板材料的要求就是Dk/Df要更低。傳統的FR4樹脂體系已不能滿足新世代的功能。除了材料本身，傳輸用的銅箔表面粗糙度也被使用者加入考量，但粗糙度降低，細線路剝離的風險也同時提高，所以材料與銅箔間的匹配性，在開發階段亦是考量因素。因應5G使用Massive MIMO天線數量增加，PCB板材需要更好的支撐能力，同時電路設計複雜度增加，PCB層數會再提升。

來自5G基地台/微基地台、雲端產品(伺服器、資料儲存器、網路交換器)、車用工業、車聯網、物聯網、智慧家庭、手機及平板電腦等產品，除了要求高頻、高速與綠色環保外，產品可靠度、環境影響度，也是開發者探求的項目。

軟板市場需求持續增溫，且智慧手機、平板、個人穿戴式產品、VR、FCCL推廣順利，符合市場需求，現已同步開發LCP材料的FCCL以因應未來高階智慧手機的應用。

(2) 產品競爭情形

台灣的ODM代工廠商及PCB廠在經驗、能力及品質管控上，仍是國際大廠主要的合作對象，本公司目前所生產之產品銅箔基板(CCL)、膠片(PP)、多層壓合基板(MLB)，除了具有優良性價比值、另提供的高階材料也有優越的市場競爭力，獲得各大廠商良好的評價。在與國際系統廠合作共同開發材料上，與系統廠、代工廠、PCB製造廠保持良好互動，預先的了解未來需求，事前投入高端材料研發、並開發新製程等，讓產品在市場上取得領先的地位。

(三) 技術及研發概況

第五代通訊(5G)產品已經進入量產，低耗損/超低耗損的基板已是必備需求，設計人員已經在尋求800Gbs的交換器的材料。之前超高速基材的研究，符合設計者期望，目前仍在專利申請中，也有限度提供測試。

在無線通訊的市場，公司也有相關對應的產品，國內外都已經有進行驗證及測試，

新的一年將會有共好的成果。

隨著5G通訊等新技術的實現，在信號高頻化的潮流下，高頻低損耗將會是未來軟板材料發展之重點。109年軟板的研發重點繼續放在薄型化及高頻高速領域，配合市場需求LCP基材上開發完善高Tg系列高頻軟板材料。

1. 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
107	332,349	1.48%
108	347,645	1.46%

2. 最近年度開發成功之技術或產品

107年度	108年度
1.低介電高導熱基板	1.高介電低損耗基板
2.高頻無線通訊用天線基板	2.高頻車用雷達基板
3.耐高電壓厚銅基板	3.耐高電壓CAF車載用無鹵基板
4.超細線路用高Tg、HDI無鹵基板	4.超低膨脹係數IC載板用基板
5.低偏移(Low skew)超低耗損基材	5.非編織布低介電低耗損基板
6.高Tg高信賴度車載用基板	6.滴介電低損耗無鹵基板
7.車用雷達基板	7.高Tg無鹵軟硬結合基板
8.高反射率白色基板	8.低偏移(Low skew)超低耗損基材
9.低損耗塗佈法LCP基板	9.超低損耗覆蓋膜及純膠片
10.高Tg高可靠覆蓋膜	10.5G天線用厚規格MPI軟板
	11.電動汽車用PEN

3. 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
高介電低損耗基板	送樣認證階段	300,000	109年第3季	提高高階產品營收比重，提升產品附加價值，增加利潤。
高頻車用雷達基板	送樣認證階段		109年第2季	
超低膨脹係數耐CAF車載用無鹵基板	送樣認證階段		109年第4季	
非編織布低介電低耗損基板	材料研發階段		109年第4季	
低介電低損耗無鹵基板	送樣認證階段		109年第4季	
低偏移(Low skew)超低耗損基材	材料研發階段		110年第2季	
塗佈法LCP基板材料開發	送樣認證階段		109年第3季	
超低損耗覆蓋膜及純膠片開發	送樣認證階段		109年第2季	
低損耗含氟軟板材料開發	材料開發階段		109年第4季	
塗佈法低損耗MPI軟板材料開發	材料開發階段		110年第2季	

4. 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. 持續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，針對5G產品，合作開發應用於高頻與毫米波雷達等高階特殊材料之產品。 6. 針對軟性印刷電路板，開發應用於高階手機板設計之LCP材料。	1. 致力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

年度 項目		107年度		108年度	
		銷售金額	佔營收比例(%)	銷售金額	佔營收比例(%)
內銷		1,350,373	6.03	1,113,666	4.68
外銷	亞洲	20,648,201	92.17	22,396,632	94.14
	歐洲	240,223	1.07	181,290	0.76
	美洲	105,326	0.47	42,339	0.18
	其他	57,599	0.26	57,388	0.24
	小計	21,051,349	93.97	22,677,649	95.32
總計		22,401,722	100.00	23,791,315	100.00

2. 市場占有率

地區	CCL市佔率
台灣	12%
亞洲	8%
全球	6%

3. 市場未來之供需狀況與成長性

5G的來臨基地台/微基地台基地台、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日益強勁。而且目前在各項產品已全面改用無鹵環保基板，加上世界各國倡導綠色環保及節能政策，本公司除了積極的佈局高階材料的開發，更負擔起社會責任，致力於材料的無鹵化，使產品符合環保需求。

目前PCB產業仍集中於中國大陸，在大陸PCB供應鏈體系中，台商仍維持舉足輕重的市場影響力，隨著大陸環保意識的抬頭，法規日趨嚴格，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，相較取得較有利之情勢。

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。 ● 完整的全球化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開發利基市場。 ● 加強客戶服務，配合交期及少量多樣需求，並提供從材料至代工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。 ● 產品定位明確，具完整的高階材料及特殊規格等利基產品組合。 ● 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，降低材料價格波動風險。 ● 積極開發高頻高速與毫米波雷達等高階銅箔基板，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，與終端客戶共同設計開發產品。
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，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、製程改善能力，及配合客戶的生產彈性需求，提供一站式購足之服務。 ● 對於原物料價格判斷趨勢準確度高，具採購優勢及嚴謹的議價能力。 ● 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	● 基礎原物料價格持續上揚，價格轉嫁不易，影響公司獲利表現。 ● 銷售市場集中於兩岸三地，宜提高其他區域之銷售比重。 ● 大陸生產成本提高，包括工資、企業所得稅新制、環保法規以及勞動合同法……等。
因應對策	● 分散原材料來源，避免集中同一供應商，提高議價能力；關鍵原物料自主開發，以降低成本及免除斷料風險；努力溝通協調，適當轉價反應成本；持續研發材料配方比重和調整製程，以降低成本提高獲利。 ● 設置北美團隊，拓展及強化北美及歐洲等海外市場。 ● 改善環境及節能減廢，強化環保設備，符合環保法規及工安；提高自動化生產設備比重，提升良率及控制員工操作成本。 ● 進行產品結構調整，降低消費性電子產品材料比重，提高5G相關高速材料生產配比，以優化毛利。

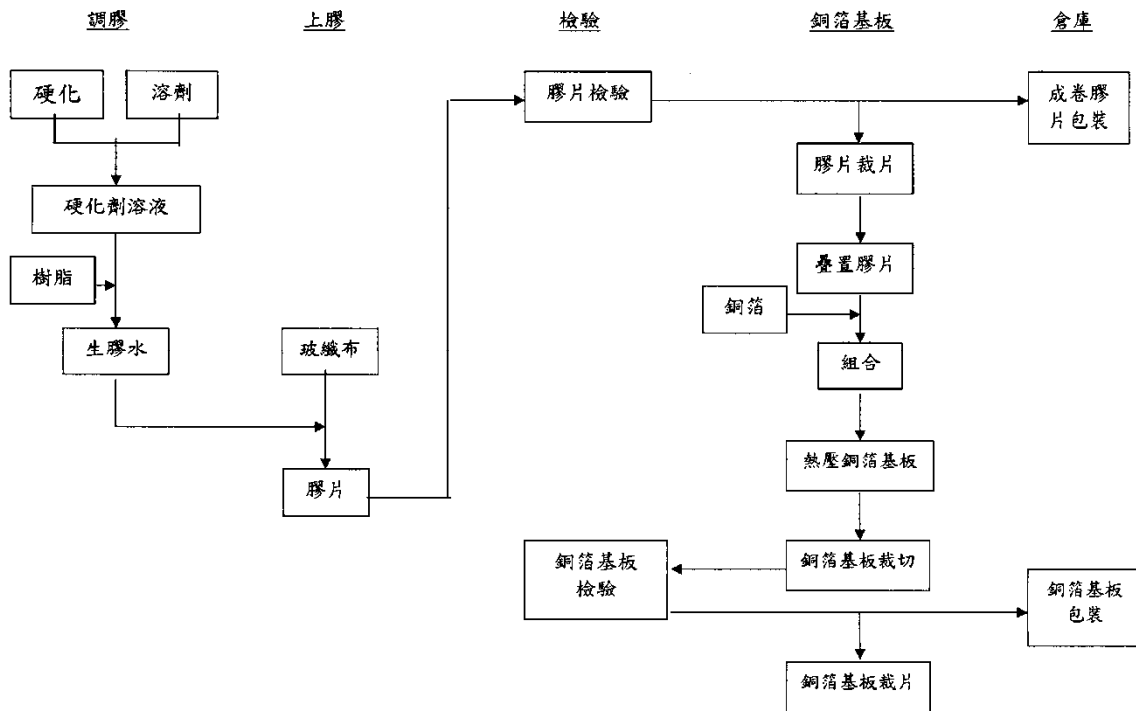
(二) 主要產品之重要用途與產製過程

1. 重要用途

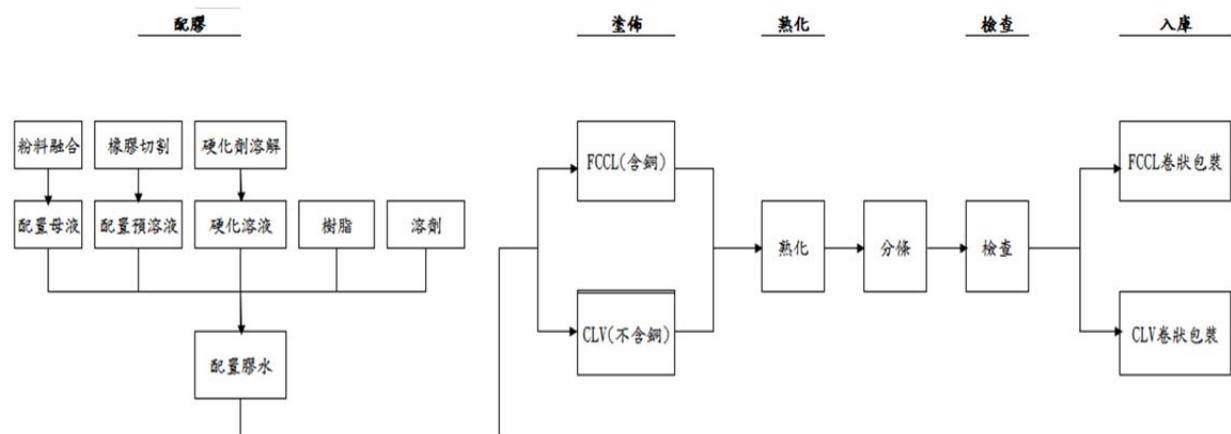
產品或服務項目	主要用途或功能
銅箔基板	為印刷電路板主要原料，印刷電路板內部構造主要是由內層的銅箔基板及外層的銅箔所構成，銅箔基板需具備印刷電路板製造時所需之機械加工強度及電器絕緣性能外，依不同功能印刷電路板之要求，另需具備良好之熱傳導性、抗化學藥品性、耐高溫或其他特殊性能要求；而玻璃纖維膠片則是作為銅箔基板與銅箔間的絕緣材。
玻璃纖維膠片	
多層壓合基板	為多層印刷電路板前段製程，自內層線路、製作乾膜至壓合成型。

2. 產製過程

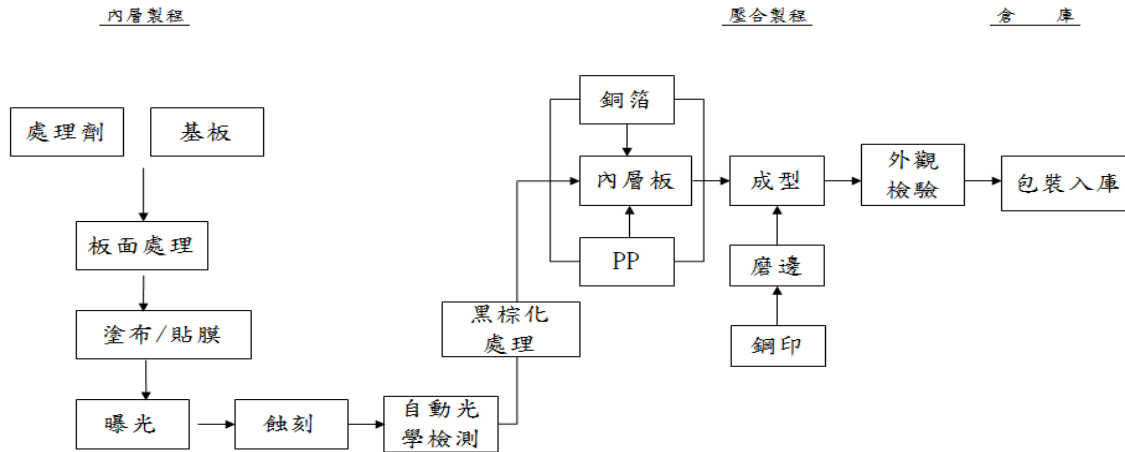
銅箔基板產製過程：



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	107年度				108年度				109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	4,586,777	27.34	無	甲公司	4,352,130	24.69	無	乙公司	1,108,100	22.16	無
2	乙公司	3,685,452	21.97	無	乙公司	3,847,702	21.83	無	甲公司	1,098,805	21.98	無
3	丙公司	1,750,248	10.43	無								
	其他	6,755,143	40.26	—	其他	9,428,838	53.48	—	其他	2,792,655	55.86	—
—	進貨淨額	16,777,620	100.00	—	進貨淨額	17,628,670	100.00	—	進貨淨額	4,999,560	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	107年度				108年度				109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	丁客戶	2,640,976	11.79	無	丁客戶	2,709,878	11.39	無	戊客戶	677,431	12.06	無
					戊客戶	2,706,813	11.38	無	丁客戶	571,054	10.16	無
	其 他	19,760,746	88.21	—	其他	18,374,624	77.23	—	其他	4,369,732	77.78	—
—	銷 貨 淨 額	22,401,722	100.00	—	銷貨淨額	23,791,315	100.00	—	銷貨淨額	5,618,217	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	107年度			108年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
玻璃纖維膠片 (千M)	159,659	140,048	6,915,462	154,614	141,684	7,984,245
銅箔基板(千SH)	37,430	27,035	11,027,892	36,638	32,914	13,108,899
多層壓合基板(千SF)	3,392	3,171	697,230	2,706	2,669	631,956
軟性銅箔基板(千M ²)	3,307	3,107	1,149,332	3,006	3,094	1,167,935
其他			398,618			473,953
合計			20,188,534			23,366,988

(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	107年度				108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)	3,377	448,699	74,011	5,301,265	3,357	387,152	74,162	5,980,297
銅箔基板(千SH)	1,630	880,845	32,104	13,593,135	1,593	708,880	33,722	14,195,920
多層壓合基板(千SF)	-	-	3,171	691,793	-	-	2,462	597,066
軟性銅箔基板(千M ²)	-	-	3,070	1,336,355	-	-	3,036	1,295,050
其他		20,843		128,787		17,634		609,316
合計		1,350,387		21,051,335		1,113,666		22,677,649

三、從業員工

年 度		107年度	108年度	109年3月31日
員工人數	直接人工	2,003	2,073	2,056
	間接人工	902	1,092	1,207
	合 計	2,905	3,165	3,263
平均年歲		33.51	32.91	33.64
平均服務年資		3.81	3.38	3.47
學歷分布 比率(%)	博 士	0.18	0.14	0.14
	碩 士	2.40	2.32	2.41
	大 專	26.06	24.47	23.64
	高 中	54.11	47.92	45.56
	高中以下	17.25	25.15	28.25

四、環保支出資訊

(一)108年度污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：新台幣22萬6仟元整及人民幣70萬元整。

(二)未來因應對策(包含改善措施)及可能之支出

1. 環保法規違反情形及所受處分如下說明：

(1) 108年3月5日環保局空污課不定期訪查，防制設備之天然氣用量未達許可操作值41-60 m³/hr，處新台幣10萬元整罰鍰。

改善措施：固定污染源操作許可證進行變更。

(2) 108年5月6日因民眾陳情，派員前往陳情地點查看泡沫水，並往上游查看後發現泡沫水為公司消防泡沫管開關故障，導致消防泡沫水由調膠一樓排放處排出並流入廠內雨水溝後再流出廠外，環保局於調膠一樓排放處採樣，檢測結果化

學需氧量為443 mg/l (標準為100mg/l) 未符合放流水標準且污染水污染管制區水體，處新台幣12萬6千元整罰鍰。

改善措施：廠內於當日早上約8：30接獲民眾電話通知後，立即進行各項設施異常查漏，發現泡沫為消防泡沫管路洩漏，廠內人員立即進行圍堵搶救，隔離洩漏源。雨水溝增設攔截板，非正常管路上鎖管制，並加裝雙道控制閥，防止誤動及故障排放。

- (3) 108年3月18日無錫市環保局現場對無錫廠進行執法檢查，現場採樣污水總排口污水，經化驗該水樣污染物濃度超過國家排放標準（COD排放限值＜500mg/L），對我司污水超標一案處以人民幣50萬元罰款。

改善措施：自查本次污水超標原因主要為RTO水洗塔廢水、壓合真空尾氣泵廢水、上膠塔區無組織洗滌廢水等高濃度廢水直排污水管網所致，針對上述異常改善如下：

- a. RTO水洗塔廢水添加藥劑後析出殘膠，殘膠以危廢方式轉移處置（錫管字第050002簽呈核決），廢水內部循環不外排；
- b. 壓合真空尾氣泵廢水全部接入RTO水洗塔循環水箱；
- c. 上膠塔區無組織廢氣洗滌水全部接入RTO水洗塔循環水箱；
- d. 針對全廠雨污排水管網進行全面排查、梳理，指定專人進行管理，以合乎法規要求。

- (4) 108年5月5日無錫市環保局現場對我司進行執法檢查，委託第三方檢測機構對我司廠界無組織廢氣進行採樣檢測。經檢測，廠界無組織廢氣臭氣濃度為24（標準：＜20），超過國家排放標準，處人民幣18萬元整的環境行政處罰。

改善措施：無錫一廠RTO廢氣焚燒爐為96年建造，該廢氣處理設施運行超過10年，由於設計原因及長期高溫運行，導致部分配件老化，影響廢氣處理效率及存在安全隱患。我司自107年8月起，委託廠商加裝一台RTO廢氣焚燒爐替換原設備。新裝RTO廢氣焚燒爐設計處理風量4萬立方/小時，該爐使用有機廢氣最新處理工藝，設計有A、B、C三軸聯動控制，A、B爐膛依次切換處置，C爐膛收集A、B爐膛切換間隙溢散廢氣，確保廢氣100%收集處理。新RTO焚燒爐使用天然氣助燃，運行時爐膛溫度保持在800℃以上。另舊RTO維修保養後作為備用機，確保正常生產。

- (5) 108年2月16日因東莞市安全生產監督管理局，對公司進行執法檢查，檢查中發現未在有限空間作業場所設置明顯的安全警示標誌，處人民幣2萬元整的行政處罰。

改善措施：當日立即複查，並在有限空間場所設置明顯的安全警示標誌，同步排查廠內所有有限空間作業場所的安全警示標示。

2. 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。

3. 未來三年預計環保資本支出

單位：新台幣仟元

項目	109年度	110年度	111年度
廢水處理設施費	33,163	36,998	42,159
空污防治設備及設施修繕費	27,950	30,394	30,394
安全衛生、廢水、廢氣、廢棄物等各項檢測、操作費用	114,890	141,680	198,183

(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，108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，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)、商務旅行團體傷害保險。
- 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。

(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	4,841	28,500	3,039
主管才能訓練	727	9,304	
品質專業訓練	6,909	23,248	
環境安全衛生訓練	7,942	33,283	
技術工程訓練	2,900	7,078	
專業職能訓練	10,544	75,103	
企業文化及通識訓練	6,177	15,240	
總計	40,040	191,756	

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。

子公司於中國營運之公司，其職工退休辦法係確定提撥制，依照該地方政府規定標準按工資之一定百分比計提。

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、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
廠房租賃契約	穩懋半導體股份有限公司	102.01.09~117.12.31	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	—
長期借款契約	王道商業銀行	103.08.29~110.08.15	借款金額新台幣5億元	—
長期借款契約	凱基商業銀行	108.08.16~110.08.16	借款金額新台幣5億元	—
長期借款契約	全國農業金庫	108.05.24~111.05.24	借款金額新台幣5億元	—
長期借款契約	永豐商業銀行	108.10.30~110.10.30	借款金額新台幣2億元	—

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

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)					截至109年 3月31日 財務資料(註2)
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
流動資產		12,964,732	14,467,454	14,703,017	15,116,866	17,982,751	21,449,073
不動產、廠房及設備		3,528,067	2,860,735	2,715,573	2,392,737	3,622,555	4,137,649
使用權資產		—	—	—	—	425,833	411,368
無形資產		36,159	24,219	8,773	9,055	9,675	11,909
其他資產		561,535	662,516	612,379	1,176,646	1,439,534	1,147,104
資產總額		17,090,493	18,014,924	18,039,742	18,695,304	23,480,348	27,157,103
流動負債	分配前	8,823,082	9,744,269	9,560,197	9,404,083	12,544,426	12,621,830
	分配後	9,307,814	10,501,662	10,499,364	10,555,320	註3	—
非流動負債		1,294,635	1,361,304	1,193,711	1,299,249	2,010,391	1,976,461
負債總額	分配前	10,117,717	11,105,573	10,753,908	10,703,332	14,554,817	14,598,291
	分配後	10,602,449	11,862,966	11,693,075	11,854,569	註3	—
歸屬於母公司業主之權益		6,972,776	6,909,351	7,285,834	7,991,972	8,925,531	12,558,812
股本		3,079,572	3,029,572	3,029,572	3,029,572	3,029,572	3,329,572
資本公積		668,078	653,239	653,239	653,239	653,239	3,682,051
保留盈餘	分配前	2,622,929	3,023,362	3,509,895	4,514,841	5,826,110	6,203,528
	分配後	2,138,197	2,265,969	2,570,728	3,363,604	註3	—
其他權益		602,197	203,178	93,128	(205,680)	(583,390)	(656,339)
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—	—
權益總額	分配前	6,972,776	6,909,351	7,285,834	7,991,972	8,925,531	12,558,812
	分配後	6,488,044	6,151,958	6,346,667	6,840,735	註3	—

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：財務資料經會計師核閱。

註3：108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(註1)				
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
流動資產		1,681,031	1,940,027	3,190,581	2,423,157	3,459,316
長期投資		9,867,786	10,268,303	9,160,979	10,703,125	11,889,401
不動產、廠房及設備		1,211,015	1,074,328	989,036	816,832	694,635
使用權資產		—	—	—	—	258,025
無形資產		26,481	14,711	—	—	—
其他資產		184,007	162,046	180,963	221,524	334,970
資產總額		12,970,320	13,459,415	13,521,559	14,164,638	16,636,347
流動負債	分配前	4,717,178	5,203,508	5,056,736	4,895,916	5,833,038
	分配後	5,201,910	5,960,901	5,995,903	6,047,153	註2
非流動負債		1,280,366	1,346,556	1,178,989	1,276,750	1,877,778
負債總額	分配前	5,997,544	6,550,064	6,235,725	6,172,666	7,710,816
	分配後	6,482,276	7,307,457	7,174,892	7,323,903	註2
歸屬於母公司業主之權益		6,972,776	6,909,351	7,285,834	7,991,972	8,925,531
股本		3,079,572	3,029,572	3,029,572	3,029,572	3,029,572
資本公積		668,078	653,239	653,239	653,239	653,239
保留盈餘	分配前	2,622,929	3,023,362	3,509,895	4,514,841	5,826,110
	分配後	2,138,197	2,265,969	2,570,728	3,363,604	註2
其他權益		602,197	203,178	93,128	(205,680)	(583,390)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	6,972,776	6,090,351	7,285,834	7,991,972	8,925,531
	分配後	6,488,044	5,332,958	6,346,667	6,840,735	註2

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：108年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

3.簡明綜合損益表(合併報表)- 採用國際財務報導準則

單位：單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註1)					截至109年 3月31日 財務資料(註2)
	104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
營業收入	19,077,278	19,681,638	21,214,333	22,401,722	23,791,315	5,618,217
營業毛利	2,374,641	2,866,558	3,099,677	3,255,562	4,779,572	1,058,450
營業利益	1,117,025	1,588,217	1,752,441	1,784,390	3,103,529	592,247
營業外收入及支出	(48,469)	25,321	138,136	407,493	(9,493)	(80,221)
稅前淨利	1,068,556	1,613,538	1,890,577	2,191,883	3,094,036	512,026
繼續營業單位 本期淨利	600,054	951,958	1,244,702	1,774,557	2,463,300	377,418
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利	600,054	951,958	1,244,702	1,774,557	2,463,300	377,418
本期其他綜合 (損)益(稅後淨額)	(112,772)	(397,659)	(110,826)	(126,085)	(378,504)	(72,949)
本期綜合利益總 額	487,282	554,299	1,133,876	1,648,472	2,084,796	304,469
淨利歸屬於 母公司業主	600,054	951,958	1,244,702	1,774,557	2,463,300	377,418
淨利歸屬於非控 制權益	—	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸 屬於母公司業主	487,282	554,299	1,133,876	1,648,472	2,084,796	304,469
綜合損益總額歸 屬於非控制權益	—	—	—	—	—	—
每股盈餘	1.92	3.13	4.11	5.86	8.13	1.24

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：財務資料經會計師核閱。

4. 簡明綜合損益表(個體報表)- 採用國際財務報導準則

單位：單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註)				
	104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
營業收入	3,426,525	3,358,130	3,524,331	4,042,620	5,024,371
營業毛利	431,941	446,017	457,942	448,430	781,774
營業淨利(損)	(88,221)	(126,676)	(87,827)	(130,264)	64,618
營業外收入及支出	857,892	1,297,672	1,516,337	1,938,443	2,497,953
稅前淨利	769,671	1,170,996	1,428,510	1,808,179	2,562,571
繼續營業單位 本期淨利	600,054	951,958	1,244,702	1,774,557	2,463,300
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利	600,054	951,958	1,244,702	1,774,557	2,463,300
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(112,772)	(397,659)	(110,826)	(126,085)	(378,504)
本期綜合損益總額	487,282	554,299	1,133,876	1,648,472	2,084,796
淨利歸屬於 母公司業主	600,054	951,958	1,244,702	1,774,557	2,463,300
淨利歸屬於非控制權 益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	487,282	554,299	1,133,876	1,648,472	2,084,796
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	1.92	3.13	4.11	5.86	8.13

註：財務資料經會計師查核簽證。

(二) 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
104	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
105	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
106	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
107	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
108	楊承修、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

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		最近五年度財務分析					截至109年 3月31日 (註1)(註2)
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	59.20	61.65	59.61	57.25	61.99	53.75
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	234.33	289.11	312.26	388.31	270.13	319.53
償債能力(%)	流動比率	146.94	148.47	153.79	160.75	143.35	169.94
	速動比率	135.95	135.61	137.46	143.53	121.71	141.93
	利息保障倍數(倍)	16.08	30.53	39.00	42.34	44.74	42.78
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.54	2.63	2.68	2.62	2.45	2.37
	平均收現日數	143.61	138.72	136.19	139.23	148.86	154.05
	存貨週轉率(次)	14.98	13.73	12.06	10.64	8.52	6.08
	應付款項週轉率(次)	3.62	3.82	3.86	4.19	3.57	3.10
	平均銷貨日數	24.36	26.58	30.26	34.29	42.86	60.03
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.71	6.16	7.61	7.77	5.90	4.77
	總資產週轉率(次)	1.10	1.12	1.18	1.22	1.13	0.95
獲利能力(%)	資產報酬率	3.81	5.68	7.13	9.89	11.95	9.45
	權益報酬率	8.54	13.71	17.54	23.23	29.12	21.73
	稅前純益占實收資本比率	34.70	53.26	62.40	72.35	102.13	89.56
	純益率	3.15	4.84	5.87	7.92	10.35	6.72
	每股盈餘(元)(註1)	1.92	3.13	4.11	5.86	8.13	1.24
現金流量(%)	現金流量比率	7.72	21.37	10.35	10.16	16.11	3.92
	現金流量允當比率	92.92	111.70	90.11	81.35	71.73	77.48
	現金再投資比率	2.34	12.46	1.74	0.12	5.94	1.69
槓桿度	營運槓桿度	1.65	1.40	1.30	1.30	1.19	1.26
	財務槓桿度	1.07	1.04	1.03	1.03	1.02	1.02

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、廠房及設備比率提高：主因江西新廠資本支出增幅大於長期資金增幅致。
2. 平均銷貨日數拉長：隨高階產品比重提高，高階材料供應限制，自108年第三季起調整存貨策略致。
3. 獲利能力各項財務比率變動皆增加20%：主因產品結構調整，高毛利產品比重提高致純益大幅提高。
4. 現金流量比率與現金再投資比率增幅達20%：主因108年營運活動淨現金流入大幅增加致。

註1：每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

註2：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		最近五年度財務分析				
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
財務結構(%)	負債占資產比率	46.24	48.67	46.12	43.58	46.35
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	681.51	768.47	855.87	1,134.72	1,134.02
償債能力(%)	流動比率	35.64	37.28	63.10	49.49	59.31
	速動比率	32.62	32.86	56.48	43.09	46.89
	利息保障倍數(倍)	13.75	24.84	30.40	43.08	50.39
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.09	3.80	3.41	3.50	3.40
	平均收現日數	89.24	96.05	107.04	104.29	107.35
	存貨週轉率(次)	17.33	13.39	9.79	10.12	7.66
	應付款項週轉率(次)	2.74	2.54	2.67	3.43	3.35
	平均銷貨日數	21.07	27.26	37.28	36.07	47.65
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.35	2.94	3.42	4.48	5.68
	總資產週轉率(次)	0.26	0.25	0.26	0.29	0.33
獲利能力(%)	資產報酬率	4.99	7.51	9.53	13.08	16.27
	權益報酬率	8.54	13.71	17.54	23.23	29.12
	稅前純益占實收資本比率	24.99	38.65	47.15	59.68	84.59
	純益率	17.51	28.35	35.32	43.90	49.03
	每股盈餘(元)(註1)	1.92	3.13	4.11	5.86	8.13
現金流量(%)	現金流量比率	(6.32)	(1.13)	0.90	(7.56)	1.64
	現金流量允當比率	25.09	(6.58)	(11.22)	(15.80)	(10.97)
	現金再投資比率	59.26	38.66	(770.32)	273.32	330.45
槓桿度	營運槓桿度	(1.54)	(0.72)	(1.52)	(0.60)	5.10
	財務槓桿度	0.59	0.72	0.64	0.75	5.07

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：大幅提高原因為獲利增加且固定資產金額降低致。
- 2.經營能力：平均銷貨天數拉長，乃因高階產品比重提高，高階材料供應限制，自108年第三季起調整存貨策略致；不動產、廠房及設備週轉率(次)提高，因營收成長且固定資產淨額降低所致。
- 3.獲利能力：稅後淨利較107年度增加38.8%，獲利能力大幅提升，導致資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益佔實收資本比率及每股盈餘各項比率皆提高。
- 4.現金流量：母公司之個體營收占合併營收21.12%，但資金成本與借款穩定性考量，集團金融借款集中於母公司，致現金流量比率長期偏低；近年營業活動淨現金多呈流出且現金股利發放率逾60%，致現金流量允當比率仍偏低；現金再投資比率因現金股利發放金額增大與呈負值的分母(營運資金為負)相除致。
- 5.槓桿度：變動幅度雖大於20%以上，但固定成本比重或財務成本仍低。

註1：每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

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、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

詳附錄三(第89頁)。

四、最近年度財務報表含會計師查核報告書：

詳附錄四(第91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159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、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析表

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

(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	108年12月31日	107年12月31日	差異金額	變動比例(%)
流動資產	17,982,751	15,116,866	2,865,885	18.96
不動產、廠房及設備	3,622,555	2,392,737	1,229,818	51.40
使用權資產	425,833	-	425,833	100.00
無形資產	9,675	9,055	620	6.85
其他資產	1,439,534	1,176,646	262,888	22.34
資產總額	23,480,348	18,695,304	4,785,044	25.59
流動負債	12,544,426	9,404,083	3,140,343	33.39
長期負債	1,288,235	905,882	382,353	42.21
其他負債	722,156	393,367	328,789	83.58
負債總額	14,554,817	10,703,332	3,851,485	35.98
股 本	3,029,572	3,029,572	0	0.00
資本公積	653,239	653,239	0	0.00
保留盈餘	5,826,110	4,514,841	1,311,269	29.04
股東權益其他項目	(583,390)	(205,680)	(377,710)	183.64
股東權益總額	8,925,531	7,991,972	933,559	11.68

● 增(減)比例超過20%之變動分析說明：

1. 不動產、廠房及設備增加、其他資產增加、資產總額：主要係江西廠建廠預付設備款增加所致。
2. 使用權資產：主因108年採IFRS16號公報，新增使用權資產所致。
3. 流動負債、長期負債及總負債增加：主因營收增加且因高階材料之原材料庫存策略拉長致；其他負債增加主因108年採IFRS16號公報，新增租賃負債所致。
4. 保留盈餘增加：主要係獲利增加所致。
5. 股東權益其他項目：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增加所致。

● 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、財務績效之檢討與分析表

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

(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	108年度	107年度	差異金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	23,791,315	22,401,722	1,389,593	6.20
營業成本	19,011,743	19,146,160	(134,417)	(0.70)
營業毛利	4,779,572	3,255,562	1,524,010	46.81
營業費用	1,676,043	1,471,172	204,871	13.93
營業利益	3,103,529	1,784,390	1,319,139	73.93
營業外收入及支出	(9,493)	407,493	(416,986)	(102.33)
稅前利益	3,094,036	2,191,883	902,153	41.16
所得稅費用	630,736	417,326	213,410	51.14
本年度淨利	2,463,300	1,774,557	688,743	38.81

● 增減比例超過20%之變動分析說明：

- 營業毛利、營業利益、稅前利益、所得稅費用、本年度淨利：主因高階產品組合(高速/高頻/低損耗)持續在網通、5G及資料中心等產業快速發展下佔比逐漸攀升，毛利率由107年的14.53%大幅提高5.36%至108年的19.89%，稅後淨利也從去年同期7.92%增加2.43%到10.35%，增長38.81%。
- 營業外收支減少：主因107年出售透過損益按公允價值衡量之金融資產利益2.77億元、火險理賠收益1.57億元，108年則無此情形。
- 所得稅費用及本年度淨利增加：主要因整體獲利提高致。

● 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：

本公司無對外公開財務預測，僅依據產業環境與市場供需狀況及公司營運狀況訂定內部目標。本公司將繼續投入更多資源在技術創新、品質改善及降低製造成本，以達成利潤目標。

三、現金流量之檢討與分析表

(一) 108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	全年因投資及籌 資活動淨現金流 入(流出)	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
3,697,384	2,020,610	(2,179,934)	3,538,060	-	-

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採用權益法之投資價款，現金流出主要係資本支出增加所致。

(3)籌資活動：現金流出主要係發放現金股利、償還長短期借款。

(二) 流動性不足之改善計畫：無現金流動性不足之情形。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年因投資及 籌資活動淨現 金流入(流出)	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
3,538,060	3,043,229	(2,949,961)	3,631,328	-	-
本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：預估現金流入增加主要係營運獲利所致。 (2)投資活動：預估現金流出主要係資本支出增加所致。 (3)籌資活動：預估現金流出主要係發放現金股利、償還長短期借款。					

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	
				108年	109年
江西龍南廠 (第一期)	借款及自有資金	109.11.30	2,945,640	1,738,193	614,322

2. 對財務業務之影響

新增江西廠二期，產能規劃60萬張，原一期產能 60 萬張，已於 108年11月部份投產，二期產能預計於110年陸續投產，以達集團經濟規模之效益。

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108年度採權益法之轉投資獲利為新台幣2,551,923仟元，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，與銀行保持密切聯並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	108年度		107年度		占營收比變動
	金額	占營收比	金額	占營收比	
財務成本	70,731	0.30%	53,026	0.24%	0.06%

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，平衡集團外匯曝險部位，以降低本公司之相關匯率風險。

單位：新台幣仟元

項目	108年度		107年度		占營收比變動
	金額	占營收比	金額	占營收比	
兌換(損)益	(68,193)	-0.29%	11,050	0.05%	0.34%

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108Q4 財報淨值比	B佔108Q4 財報淨值比
Inspire Investments Ltd.	1,394,270	151,588	15.62	1.70
International Partners Ltd.	2,353,630	987,197	26.37	11.06
聯茂(無錫)電子科技有限公司	239,840	0	2.69	0
母公司背書保證總額合計(註)	3,987,740	1,138,785	44.68	12.76

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100%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108Q4 財報淨值比(註)	B佔108Q4 財報淨值比(註)
Inspire Investments Ltd.	386,930	386,930	4.34	4.34
東莞聯茂電子科技有限公司	859,500	558,675	9.63	6.26
聯茂(無錫)電子科技有限公司	1,390,429	530,929	15.58	5.95
ITEQ(HK) Ltd.	11,635	11,635	0.13	0.13
本公司集團間資金貸與合計	2,648,494	1,488,169		

註：本公司108年度財報淨值新台幣8,925,531仟元。

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。

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)。最近年度及截至年報刊印日止，合併公司未有從事高風險、高槓桿投資事宜，亦無從事衍生性商品交易。從事資金貸與他人、為他人背書保證等事宜係依相關規定辦理，定期稽核並依法公告申報。

(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54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

合併公司對於國內外重要政策及法律變動等事項均向律師、會計師等相關專業單位諮詢，必要時亦委其評估、建議並規劃因應措施，以達遵守法律及降低對財務業務之不利影響。而最近年度及截至年報刊印日止，合併公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

(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

最近年度及截至年報刊印日止，合併公司並無因科技改變及產業變化而有影響財務及業務之情事。且公司平時即密切注意所處行業之產業狀況及相關新興科技，以隨時因應科技或產業之變化，除持續增加研發投入外，並做適當之經營調整，保持穩健彈性的財務管理，以迎接科技變化的挑戰。

(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

截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

擴充江西龍南廠主因華南區東莞廠、廣州廠產能已滿載，為滿足現在與未來市場需求，經109年2月6日董事會決議投資大陸江西龍南廠二期產能60萬張，由於中國大陸PCB產值未來數年將以每年5~7%速度成長，現在及未來PCB產業將會以中國市場主導全球產值變化，沒有任何一個地區可取代，故本投資案對本公司業務推展有所助益；另擴廠相關資金規劃由大陸子公司相互支應緩解資金需求。

(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产品需求強勁，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 回第二審更審，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

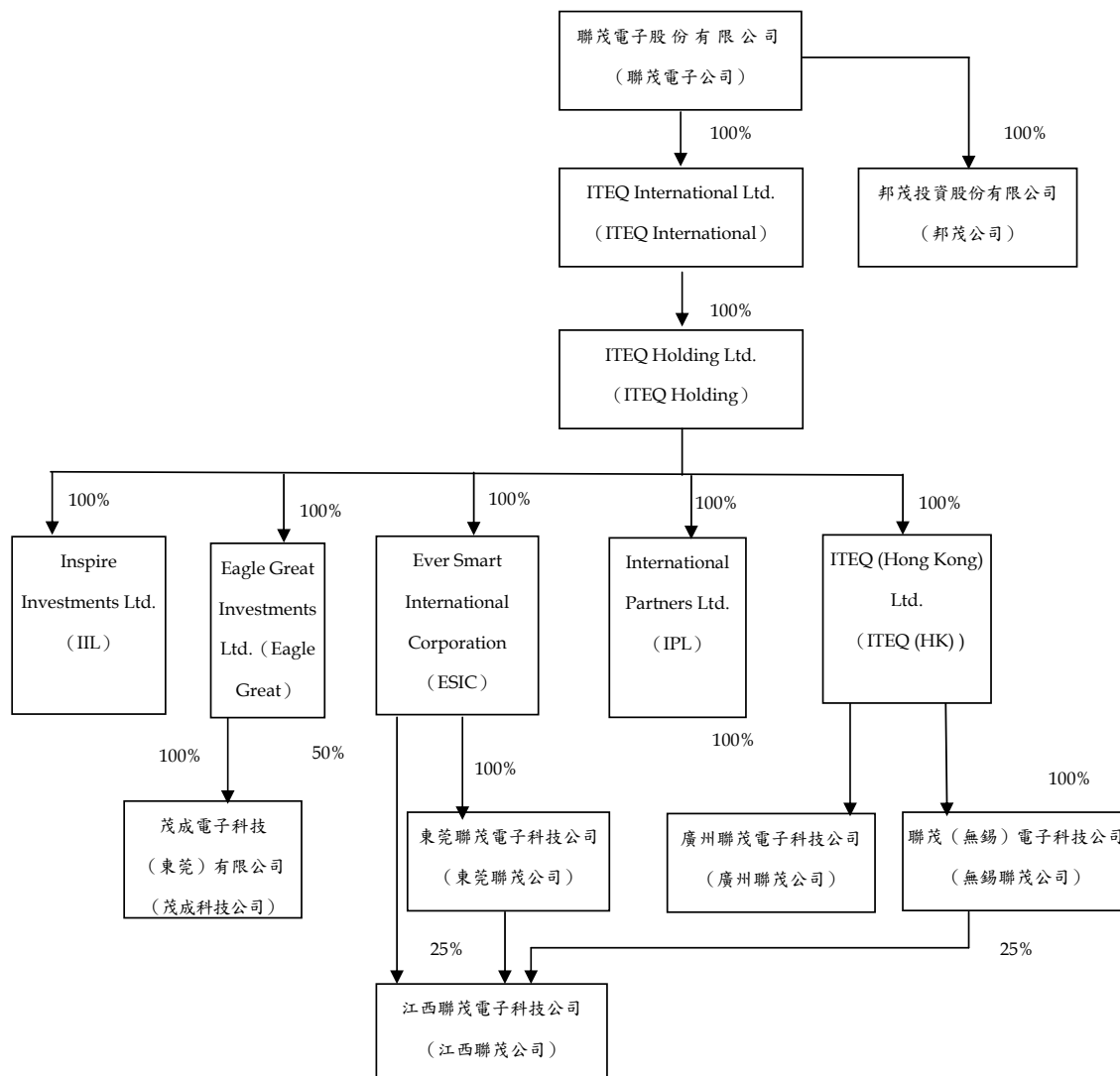
詳公司治理運作情形之「其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊」中
「風險管理政策及風險衡量標準之執行情形」(詳第34頁)。

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：108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

108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
邦 茂 投 資 (股)公司	投 資 業 務	70,000	87.04.27	新竹市北區水田里演藝路27號3樓	-
ESIC	投 資 業 務	389,740	89.08.18	Clarence Thomas Building, P.O. Box 4649, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	-
IPL	進出口業務	14,990	91.07.10	2nd Floor, Building B, SNPF Plaza, Savalalo, Apia, Samoa	-
IIL	進出口業務	29,980	92.03.21	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	-
ITEQ International Ltd.	投 資 業 務	1,850,336	93.03.16	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	-
ITEQ Holding	投 資 業 務	1,850,336	93.03.16	Vistra (Cayman) Limited, P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands	-
Eagle Great	大陸轉投資業務	254,800	94.09.01	Vistra Corporate Services Center, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Island	-
ITEQ(HK)	大陸轉投資業務	725,516	97.06.20	1004 Axa Centre, 151 Gloucester Road, Wan Chai, Hong Kong	-
無錫聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	1,229,180	91.03.21	江蘇省無錫市錫山區東亭鎮錫山經濟開發區春暉中路3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	599,600	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
茂成聯茂公司	經營多層印刷電路板之生產及銷售	254,800	94.09.01	東莞市黃江鎮田心村濱河路13號	多層印刷電路板
廣州聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	710,526	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
江西聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	623,584	107.05.17	江西省贛州市龍南縣龍南經濟技術開發區贛州電子信息產業科技城	膠片、銅箔基板

註1：Shining Era已於108年10月完成清算解散及註銷登記。

註2：Mega Crown已於108年10月完成清算解散及註銷登記。

(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

108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	陳進財	7,000	100%
ESIC	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	10,750	100%
IPL	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	500	100%
IIL	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	1,000	100%
ITEQ International	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	18,500	100%
ITEQ Holding	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	18,500	100%
Eagle Great	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	8,499	100%
ITEQ(HK)	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	24,200	100%
無錫聯茂公司(註4)	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		蔡茂松		
東莞聯茂公司(註4)	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		蔡茂松		
茂成聯茂公司(註4)	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		蔡茂松		
廣州聯茂公司(註4)	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		周榮燦		
	監事		劉懿興		
江西聯茂公司(註1,4)	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡馨曄	0	100%
	董事		蔡茂松		
	董事		周榮燦		
	監事		劉懿興		

註1：係集團綜合持股，由ESIC持股50%，東莞聯茂公司持股25%，無錫聯茂公司持股25%。

註2：Shining Era已於108年10月完成清算解散及註銷登記。

註3：Mega Crown已於108年10月完成清算解散及註銷登記。

註4：無錫聯茂公司已於109年4月完成變更負責人。變更後董事長-陳進財、董事及法人代表-蔡馨曄、董事-祝維光。

東莞聯茂公司已於109年5月完成變更負責人。變更後董事長-陳進財、董事及法人代表-蔡馨曄、董事-祝維光、監事-劉懿興。

廣州聯茂公司已於109年4月完成變更負責人。變更後董事長-陳進財、董事及法人代表-蔡馨曄、董事-祝維光、監事-劉懿興。

茂成聯茂公司預計於109年5月完成變更負責人。變更後董事長-陳進財、董事及法人代表-蔡馨曄、董事-祝維光、監事-劉懿興。

江西聯茂公司已於109年3月完成變更負責人。變更後董事長及法人代表-陳進財、董事-蔡馨曄、董事-祝維光、監事-劉懿興。

(六) 各關係企業營運狀況

108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	70,000	147,489	2,277	145,212	0	(227)	38,811	-
永智國際股份有限公司 (ESIC)	389,740	4,375,931	112,029	4,263,903	0	(121)	596,427	-
國際伙伴有限公司 (IPL)	14,990	1,327,044	1,299,242	27,802	1,937,166	7,449	6,644	-
鼓舞投資有限公司 (IIL)	29,980	861,473	713,053	148,420	1,069,361	(33,256)	(35,035)	-
聯茂國際有限 (ITEQ International)	1,850,336	11,939,940	329,780	11,610,160	0	0	2,514,820	-
聯茂控股有限公司(ITEQ Holding)	1,850,336	11,939,933	329,780	11,610,153	0	(213)	2,514,820	-
Eagle Great	254,800	421,311	124	421,186	3,056	(91)	62,888	-
聯茂電子(香港)有限公司 (ITEQ(HK))	725,516	6,802,149	896,357	5,905,792	0	(293)	1,884,103	-
無錫聯茂公司	1,229,180	8,229,484	3,753,940	4,475,544	10,826,249	1,727,992	1,492,314	-
東莞聯茂公司	599,600	7,309,414	3,202,863	4,106,551	9,728,510	767,428	625,535	-
茂成聯茂公司	254,800	717,332	312,357	404,975	701,070	85,311	62,732	-
廣州聯茂公司	710,526	3,759,611	1,471,035	2,288,577	5,647,180	531,048	399,615	-
江西聯茂公司	623,584	2,577,496	2,038,971	538,526	240,790	(55,529)	(55,300)	-

註：Shining Era已於108年10月完成清算解散及註銷登記。

(七) 關係企業合併財務報表聲明書如下：

聲 明 書

本公司民國108年度（自108年1月1日至12月31日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報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：陳 進 財



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 七 日

(八) 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】109年會計師獨立性聲明書

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（通常不超過7年）後輪調，且至少須間隔一定期間（通常不短於2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
104	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
105	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
106	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
107	黃瑞展、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
108	楊承修、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

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。	√	
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。	√	
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。	√	
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。	√	
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。	√	

獨立性		符合獨立性情形	
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	
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	

獨立性		符合獨立性情形	
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。	√	

(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。	√	
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。	√	
3	是否對簽證客戶具有相關產業之知識。	√	
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。	√	
5	是否利用會計師地位，在工商上為不正當之競爭。		√

叁、結論：

綜上分析，經評估本公司109年度財務報表擬委任勤業眾信聯合會計師事務所之楊承修、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：陳進財



覆核：蔡馨曄



評估人：周榮燦



【附錄二】108年度內部控制制度聲明書

聯茂電子股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109年03月17日

本公司民國108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 108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109年03月17日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯茂電子股份有限公司



董事長：陳進財 簽章



總經理：蔡馨晔 簽章



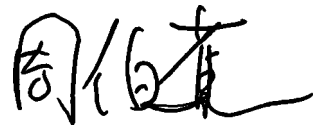
【附錄三】最近年度財務報告之審計委員會審查報告

聯茂電子股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一〇八年度財務報告(含合併及個體財務報告)及營業報告書議案等，其中財務報告業經勤業眾信聯合會計師事務所楊承修、翁博仁會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告書。上述財務報告及營業報告書議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之規定報告如上，敬請 鑒察。

審計委員會召集人：周 伯 蕉



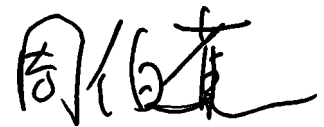
中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 七 日

聯茂電子股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一〇八年度盈餘分配表。經本審計委員會查核盈餘分配表，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之規定報告如上，敬請 鑒察。

審計委員會召集人：周 伯 蕉



中 華 民 國 一 〇 九 年 五 月 五 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 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報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：陳 進 財



中 華 民 國 109 年 3 月 17 日

會計師查核報告

聯茂電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達聯茂電子股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與聯茂電子股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

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

茲對聯茂電子股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之評價

聯茂電子股份有限公司及子公司之存貨，易因製成品市場之需求變化及基礎原物料之市場價格波動，可能產生存貨價格之波動及過時。管理階層於評估存貨備抵跌價損失時，係依據市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗判斷，可能影響存貨跌價損失提列之合理性，故將其列為關鍵查核事項，請參閱合併財務報表附註五及九。

本會計師執行之查核程序包括：

1. 瞭解與存貨有關之內部控制設計及執行情形，包括定期評估存貨呆滯狀況暨相關之存貨跌價是否經管理階層核准後予以入帳。
2. 取得年底存貨帳列數量與年度存貨盤點資料比較以驗證存貨之存在性與完整性，以及藉由參與及觀察年度存貨盤點時，亦同時評估存貨狀況，以評估損壞及過時存貨之備抵存貨跌價損失是否適當。
3. 自年底存貨明細中選樣，核對原料進貨價格或存貨之銷售價格，並經重新計算以驗證淨變現價值之正確性。抽樣比較存貨淨變現價值與其帳列價值，以評估提列備抵存貨跌價損失核算之正確性。
4. 取得及驗證年底之存貨呆滯明細及庫齡資料，並經重新計算以驗證呆滯損失之正確性。

其他事項

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

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估聯茂電子股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎

之採用，除非管理階層意圖清算或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

基礎。惟未來事件或情況可能導致聯茂電子股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯茂電子股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 承 修

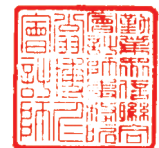
楊承修



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

會計師 翁 博 仁

翁博仁



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 109 年 3 月 17 日

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 3,538,060	15	\$ 3,697,384	20
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	93,019	1	40,771	-
1170	應收票據及應收帳款－淨額（附註八）	10,599,239	45	8,806,881	47
1200	其他應收款（附註二十及二四）	214,796	1	309,906	2
130X	存貨－淨額（附註九及二十）	2,663,876	11	1,590,643	8
1479	其他流動資產（附註十四）	873,761	4	671,281	4
11XX	流動資產總計	<u>17,982,751</u>	<u>77</u>	<u>15,116,866</u>	<u>81</u>
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註七）	-	-	55,998	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註十）	28,505	-	29,434	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十一及二十）	3,622,555	15	2,392,737	13
1755	使用權資產（附註十二及二五）	425,833	2	-	-
1780	無形資產（附註十三）	9,675	-	9,055	-
1840	遞延所得稅資產（附註二一）	219,744	1	101,875	1
1990	其他非流動資產（附註十四、十七及二五）	<u>1,191,285</u>	<u>5</u>	<u>989,339</u>	<u>5</u>
15XX	非流動資產總計	<u>5,497,597</u>	<u>23</u>	<u>3,578,438</u>	<u>19</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 23,480,348</u>	<u>100</u>	<u>\$ 18,695,304</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五）	\$ 3,374,824	14	\$ 3,258,454	17
2110	應付短期票券－淨額（附註十五）	389,819	2	389,827	2
2170	應付票據及應付帳款	6,383,549	27	4,272,168	23
2219	其他應付款	1,298,996	6	734,141	4
2230	本期所得稅負債（附註二一）	865,270	4	570,668	3
2250	負債準備－流動（附註十六）	23,173	-	17,417	-
2280	租賃負債－流動（附註十二及二五）	51,830	-	-	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十五）	117,647	-	117,647	1
2399	其他流動負債	<u>39,318</u>	<u>-</u>	<u>43,761</u>	<u>-</u>
21XX	流動負債總計	<u>12,544,426</u>	<u>53</u>	<u>9,404,083</u>	<u>50</u>
	非流動負債				
2580	租賃負債－非流動（附註十二及二五）	329,235	1	-	-
2540	長期借款（附註十五）	1,288,235	6	905,882	5
2570	遞延所得稅負債（附註二一）	361,821	2	367,708	2
2645	存入保證金	<u>31,100</u>	<u>-</u>	<u>25,659</u>	<u>-</u>
25XX	非流動負債總計	<u>2,010,391</u>	<u>9</u>	<u>1,299,249</u>	<u>7</u>
2XXX	負債總計	<u>14,554,817</u>	<u>62</u>	<u>10,703,332</u>	<u>57</u>
	權 益				
	歸屬於本公司業主權益（附註十八）				
3100	股 本	<u>3,029,572</u>	<u>13</u>	<u>3,029,572</u>	<u>16</u>
3200	資本公積	<u>653,239</u>	<u>3</u>	<u>653,239</u>	<u>4</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,372,300	6	1,194,845	6
3320	特別盈餘公積	205,680	1	-	-
3350	未分配盈餘	<u>4,248,130</u>	<u>18</u>	<u>3,319,996</u>	<u>18</u>
3300	保留盈餘總計	<u>5,826,110</u>	<u>25</u>	<u>4,514,841</u>	<u>24</u>
3400	其他權益	(583,390)	(3)	(205,680)	(1)
3XXX	權益總計	<u>8,925,531</u>	<u>38</u>	<u>7,991,972</u>	<u>43</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 23,480,348</u>	<u>100</u>	<u>\$ 18,695,304</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳進財

經理人：蔡馨曙

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

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註十九及二五）	\$ 23,791,315	100	\$ 22,401,722	100
5000	營業成本（附註九及二五）	19,011,743	80	19,146,160	85
5900	營業毛利	4,779,572	20	3,255,562	15
	營業費用（附註二十及二五）				
6100	推銷費用	556,388	2	539,813	2
6200	管理費用	772,010	3	599,010	3
6300	研究發展費用	347,645	2	332,349	2
6000	營業費用合計	1,676,043	7	1,471,172	7
6900	營業淨利	3,103,529	13	1,784,390	8
	營業外收入及支出（附註二十及二五）				
7010	其他收入	102,128	-	125,565	1
7050	財務成本	(70,731)	-	(53,026)	-
7020	其他利益及損失	(40,890)	-	334,954	1
7000	營業外收入及支出合計	(9,493)	-	407,493	2
7900	稅前淨利	3,094,036	13	2,191,883	10
7950	所得稅費用（附註二一）	630,736	3	417,326	2
8200	本年度淨利	2,463,300	10	1,774,557	8
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十七）	(794)	-	1,328	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金	額 %	金	額 %
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益 (附註十八)	(\$	929)	-	\$ 377 -
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅(附 註二一)		186	-	(75) -
8310		(	1,537)	-	1,630 -
	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(附註十八)	(	471,209)	(2)	(163,097) (1)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅 (附註二一)		94,242	1	35,382 -
8360		(	376,967)	(1)	(127,715) (1)
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	(	378,504)	(1)	(126,085) (1)
8500	本年度綜合損益總額	\$	2,084,796	9	\$ 1,648,472 7
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$	2,463,300	10	\$ 1,774,557 8
	綜合損益歸屬於：				
8710	本公司業主	\$	2,084,796	9	\$ 1,648,472 7
	每股盈餘(附註二二)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	\$	8.13		\$ 5.86
9810	稀 釋	\$	8.10		\$ 5.82

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳進財

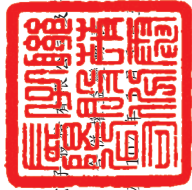


經理人：蔡馨曄



會計主管：周榮燦





聯茂電子股份有限公司

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	107 年 1 月 1 日餘額	本 股 數 (仟 股)	本 資 額 (附 註 十 八)	公 積 金 (附 註 十 八)	盈 餘 公 積 金 (附 註 十 八)	特 別 盈 餘 公 積 金 (附 註 十 八)	未 分 配 盈 餘 公 積 金 (附 註 十 八)	外 幣 換 算 差 額 (附 註 十 八)	備 用 金 (附 註 十 八)	出 售 資 產 損 失 (附 註 十 八)	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 未 實 現 損 益 (附 註 十 八)	權 益 總 額 (附 註 十 八)
A1	302,957	302,957	\$ 3,029,572	\$ 653,239	\$ 1,070,375	\$ -	\$ 2,439,520	\$ -	\$ 169,557	\$ -	\$ -	\$ 7,285,834
A3	-	-	-	-	-	-	169,228	-	(169,557)	(1,838)	(3,167)	-
A5	302,957	302,957	3,029,572	653,239	1,070,375	-	2,607,748	(76,429)	-	(1,838)	-	7,282,667
B1	-	-	-	-	124,470	-	(124,470)	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	(939,167)	-	-	-	-	(939,167)
D1	-	-	-	-	-	-	1,774,557	-	-	-	-	1,774,557
D3	-	-	-	-	-	-	1,328	(127,715)	-	302	(126,085)	-
D5	-	-	-	-	-	-	1,775,885	(127,715)	-	302	-	1,648,472
Z1	302,957	302,957	3,029,572	653,239	1,194,845	-	3,319,996	(204,144)	-	(1,536)	-	7,991,972
B1	-	-	-	-	177,455	-	(177,455)	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	205,680	(205,680)	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	(1,151,237)	-	-	-	-	(1,151,237)
D1	-	-	-	-	-	-	2,463,300	-	-	-	-	2,463,300
D3	-	-	-	-	-	-	(794)	(376,967)	-	(743)	(378,504)	-
D5	-	-	-	-	-	-	2,462,506	(376,967)	-	(743)	-	2,084,796
Z1	302,957	302,957	3,029,572	653,239	1,372,300	205,680	4,248,130	(581,111)	-	(2,279)	-	8,925,531



董事長：陳連財



經理人：蔡馨晴



會計主管：周榮燦

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 3,094,036	\$ 2,191,883
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	1,214	(13,774)
A20100	折舊費用	593,420	527,152
A29900	預付租賃款攤銷	-	2,291
A29900	預付款項攤銷	16,208	15,808
A20900	財務成本	70,731	53,026
A29900	提列（迴轉）負債準備	6,580	(11,673)
A21200	利息收入	(19,492)	(16,532)
A21300	股利收入	(753)	(5,745)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,588	5,334
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(39,956)	(277,372)
A29900	火災損失	-	77,558
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	15,770	(5,411)
A24100	外幣兌換淨利益	(15,823)	(6,890)
A29900	火災賠償收入	-	(157,072)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(661,176)	(126,302)
A31150	應收帳款	(1,394,428)	(112,292)
A31180	其他應收款	87,136	559,723
A31200	存 貨	(1,141,854)	(17,064)
A31230	留抵稅額	(203,006)	(347,277)
A31240	其他流動資產	(22,218)	14,407
A32130	應付票據	(570)	(856)
A32150	應付帳款	2,115,473	(723,851)
A32180	其他應付款	(48,913)	161,747
A32230	其他流動負債	(2,781)	(3,248)
A33000	營運產生之現金流入	2,451,186	1,783,570

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33300	支付之利息	(\$ 68,571)	(\$ 48,838)
A33500	支付之所得稅	(362,005)	(779,218)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,020,610</u>	<u>955,514</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(206,851)	(458,005)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	258,548	1,219,479
B02700	購置不動產、廠房及設備價款	(171,854)	(208,588)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	10,840	-
B03700	存出保證金增加	(4,985)	(1,725)
B03800	存出保證金減少	3,919	7,998
B06700	其他非流動資產增加	(10,365)	(81,350)
B07100	預付設備款增加	(1,237,757)	(582,786)
B07500	收取之利息	18,407	16,532
B07600	收取之股利	753	5,745
B09900	取得土地使用權補助款	<u>54,170</u>	<u>-</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(1,285,175)</u>	<u>(82,700)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款淨增加	124,346	1,055,759
C00600	應付短期票券減少	(2,870)	(109,938)
C01600	舉借長期借款	1,200,000	700,000
C01700	償還長期借款	(817,647)	(917,647)
C03000	存入保證金增加	19,725	13,183
C03100	存入保證金減少	(13,179)	(4,840)
C04020	租賃本金償還	(49,549)	-
C04500	發放現金股利	<u>(1,151,237)</u>	<u>(939,167)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(690,411)</u>	<u>(202,650)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(204,348)</u>	<u>(329,777)</u>
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(159,324)	340,387
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>3,697,384</u>	<u>3,356,997</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 3,538,060</u>	<u>\$ 3,697,384</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳進財



經理人：蔡馨睦



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 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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 109 年 3 月 17 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

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

IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

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

合併公司為承租人

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

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

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- 1 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- 2 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- 3 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率區間為 1.6%~4.9%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 485,508
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$ 485,508
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 436,008
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$ 436,008

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

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
預付租賃款（帳列其他流動資產）	\$ 2,590	(\$ 2,590)	\$ -
長期預付租賃款	96,757	(96,757)	-
存出保證金	143,727	(11,399)	132,328
使用權資產	-	546,754	546,754
資產影響	<u>\$ 243,074</u>	<u>\$ 436,008</u>	<u>\$ 679,082</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 49,511	\$ 49,511
租賃負債—非流動	-	386,497	386,497
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 436,008</u>	<u>\$ 436,008</u>
權益影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

適用上述 109 年適用之金管會認可之 IFRSs 預計將不致造成合併公司會計政策之變動，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註 1）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

適用上述 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs 預計將不致造成本公司會計政策之變動，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（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：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			108年 12月31日	107年 12月31日
聯茂電子公司	ITEQ	投資業務	100%	100%
	International			
ITEQ International ITEQ Holding	邦茂公司	投資業務	100%	100%
	ITEQ Holding	投資業務	100%	100%
	ESIC	大陸轉投資業務	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 (註一)	投資業務	-	100%
	ITEQ (HK)	大陸轉投資業務	100%	100%
ESIC	Mega Crown (註二)	投資業務	-	100%
	東莞聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%
	江西聯茂公司(註三)	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			108年 12月31日	107年 12月31日
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(註四)	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	-	-
Eagle Great	茂成電子公司	經營多層印刷電路板之生產及銷售	100%	100%

註一：Shining Era 已於 108 年 10 月完成清算解散及註銷登記。

註二：Mega Crown 已於 108 年 10 月完成清算解散及註銷登記。

註三：係集團綜合持股，由 ESIC 持股 50%，東莞聯茂公司持股 25%，無錫聯茂公司持股 25%。

本公司於 107 年 1 月 4 日經董事會決議通過，並於 107 年 5 月 17 日正式成立江西聯茂電子公司，截至 108 年 12 月 31 日為止，已收資本金 20,800 仟美元。本公司另於 109 年 2 月 6 日經董事會決議通過，擬新增江西聯茂公司資本金 60,000 仟美元。

註四：仙桃聯茂公司已於 107 年 11 月完成解散清算及註銷登記。

(五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、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。

(六) 存 貨

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

(七) 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。

(八) 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。

(九) 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) 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、現金產生單位或合約成本相關資產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、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

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

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

1. 金融資產

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二四。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

於 106 年（含）以前，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。自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回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

合併公司之所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十二) 負債準備

認列為負債準備之金額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。

(十三) 收入認列

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

若幾乎同時與同一客戶（或客戶之關係人）簽訂數個合約，因該等合約係為單一商業目的以包裹議定，合併公司係以單一合約處理。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自膠片及銅箔基板產品之銷售。於商品起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

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。

(十四) 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

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

107 年

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

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。

(十五) 政府補助

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

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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. 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。

存貨之減損

由於存貨須以成本及淨變現價值孰低者計價，因此合併公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。

合併公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 320	\$ 496
銀行支票及活期存款	2,272,990	2,405,993
約當現金		
定期存款	-	340,115
銀行承兌匯票	1,264,750	950,780
	<u>\$ 3,538,060</u>	<u>\$ 3,697,384</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.00%~2.03%	0.00%~0.70%
定期存款	-	0.60%~3.10%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 93,019	\$ 40,771
<u>非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ -	\$ 55,998

八、應收票據及應收帳款－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量	\$ 1,285,761	\$ 658,763
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 9,385,203	\$ 8,224,776
減：備抵損失	71,725	76,658
淨額	\$ 9,313,478	\$ 8,148,118
合計	\$ 10,599,239	\$ 8,806,881

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 120 天，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。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及 GDP 預測。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 90 天，合併公司直接認列相關備抵損失，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1~30天	逾期31~90天	逾期超過 91天以上	合計
預期信用損失率	0.30%	1.80%	21.85%	100.00%	
總帳面金額	\$ 9,189,806	\$ 142,588	\$ 14,117	\$ 38,692	\$ 9,385,203
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(27,386)	(2,563)	(3,084)	(38,692)	(71,725)
攤銷後成本	<u>\$ 9,162,420</u>	<u>\$ 140,025</u>	<u>\$ 11,033</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,313,478</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1~30天	逾期31~90天	逾期超過 91天以上	合計
預期信用損失率	0.40%	1.37%	17.07%	100.00%	
總帳面金額	\$ 8,057,499	\$ 116,240	\$ 9,967	\$ 41,070	\$ 8,224,776
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(32,291)	(1,595)	(1,702)	(41,070)	(76,658)
攤銷後成本	<u>\$ 8,025,208</u>	<u>\$ 114,645</u>	<u>\$ 8,265</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,148,118</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 76,658	\$ 93,703
本年度提列減損損失	1,214	-
本年度迴轉減損損失	-	(13,774)
本年度實際沖銷	(3,257)	(1,999)
外幣換算差額	(2,890)	(1,272)
年底餘額	<u>\$ 71,725</u>	<u>\$ 76,658</u>

本公司讓售應收帳款之相關資訊請詳附註二四。

九、存貨－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	\$ 759,013	\$ 548,260
在製品	174,297	124,639
原物料	1,709,762	897,507
在途存貨	20,804	20,237
	<u>\$ 2,663,876</u>	<u>\$ 1,590,643</u>

108 年及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 19,011,743 仟元及 19,146,160 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失(回升利益)15,770 仟元及 (5,411)仟元。

合併公司於 107 年 6 月 8 日發生火災，損毀存貨為 12,641 仟元，帳列其他利益及損失，請參閱附註二十(二)。

十、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
非流動		
國外投資		
TIEF FUND, L.P. (台灣工研群英基金)	\$ 28,505	\$ 29,434

合併公司依中長期策略目的投資台灣工研群英基金，並選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

十一、不動產、廠房及設備

	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							
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 989,772	\$ 4,832,628	\$ 61,411	\$ 565,435	\$ 1,099,653	\$ 348,805	\$ 7,897,704
增添	19,858	140,178	-	13,183	35,369	-	208,588
處分	(23,987)	(340,094)	(6,781)	(16,823)	(122,769)	-	(510,454)
火災毀損	(17,396)	(72,593)	-	(7,249)	(8,522)	-	(105,760)
自預付設備款及其他重分類	3,829	20,701	-	2,389	29,152	4,694	60,765
淨兌換差額	(16,883)	(63,657)	(743)	(9,503)	(6,997)	-	(97,783)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 955,193	\$ 4,517,163	\$ 53,887	\$ 547,432	\$ 1,025,886	\$ 353,499	\$ 7,453,060
累計折舊及減損							
107 年 1 月 1 日餘額	(\$ 467,559)	(\$ 3,532,114)	(\$ 51,428)	(\$ 399,756)	(\$ 582,266)	(\$ 149,008)	(\$ 5,182,131)
折舊費用	(43,611)	(293,381)	(2,979)	(38,705)	(106,832)	(41,644)	(527,152)
處分	23,784	395,552	6,149	17,337	62,298	-	505,120
火災毀損	7,521	57,104	-	3,552	5,646	-	73,823
淨兌換差額	8,354	49,615	659	7,121	4,268	-	70,017
107 年 12 月 31 日餘額	(\$ 471,511)	(\$ 3,323,224)	(\$ 47,599)	(\$ 410,451)	(\$ 616,886)	(\$ 190,652)	(\$ 5,060,323)
107 年 12 月 31 日淨額	\$ 483,682	\$ 1,193,939	\$ 6,288	\$ 136,981	\$ 409,000	\$ 162,847	\$ 2,392,737
成本							
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 955,193	\$ 4,517,163	\$ 53,887	\$ 547,432	\$ 1,025,886	\$ 353,499	\$ 7,453,060
增添	2,779	88,977	1,498	6,983	47,008	24,609	171,854
處分	-	(65,258)	(9,536)	(5,705)	(14,538)	-	(95,037)
自預付設備款及其他重分類	918,426	615,318	-	14,019	135,519	-	1,683,282
淨兌換差額	(48,708)	(150,788)	(1,602)	(21,519)	(17,546)	-	(240,163)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,827,690	\$ 5,005,412	\$ 44,247	\$ 541,210	\$ 1,176,329	\$ 378,108	\$ 8,972,996
累計折舊及減損							
108 年 1 月 1 日餘額	(\$ 471,511)	(\$ 3,323,224)	(\$ 47,599)	(\$ 410,451)	(\$ 616,886)	(\$ 190,652)	(\$ 5,060,323)
折舊費用	(55,866)	(290,337)	(1,763)	(29,483)	(113,626)	(42,490)	(533,565)
處分	-	55,002	8,934	4,997	13,676	-	82,609
淨兌換差額	19,392	113,739	1,407	16,239	10,061	-	160,838
108 年 12 月 31 日餘額	(\$ 507,985)	(\$ 3,444,820)	(\$ 39,021)	(\$ 418,698)	(\$ 706,775)	(\$ 233,142)	(\$ 5,350,441)
108 年 12 月 31 日淨額	\$ 1,319,705	\$ 1,560,592	\$ 5,226	\$ 122,512	\$ 469,554	\$ 144,966	\$ 3,622,555

合併公司於 107 年 6 月 8 日發生火災，致不動產、廠房及設備估計毀損 31,937 仟元，帳列其他利益及損失，請參閱附註二十(二)。

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
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

十二、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
房屋及建築物	\$383,969
土地使用權	<u>41,864</u>
	<u>\$425,833</u>
	108年度
使用權資產之折舊費用	
房屋及建築物	\$ 44,646
土地使用權	<u>15,209</u>
	<u>\$ 59,855</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	\$ 51,830
非流動	<u>\$329,235</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
房屋及建築物	1.6%~4.9%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地、廠房及辦公室等，租賃期間為 101 年 8 月至 117 年 12 月。位於本國之廠房租賃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，合併公司對前述租賃均無優惠承購權。

合併公司於中華人民共和國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。

合併公司於 108 年 2 月取得土地使用權之政府補助 54,170 仟元。該金額已自相關資產帳面金額減除，並透過減少折舊費用於資產耐用年限內轉列損益。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	\$ 38,876
租賃之現金（流出）總額	(\$ 99,804)

合併公司選擇對符合短期租賃之機器設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備等租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過 1 年	\$ 60,879
1~5 年	275,736
超過 5 年	148,893
	<u>\$ 485,508</u>

十三、無形資產

	108年12月31日	107年12月31日
商 譽	<u>\$ 9,675</u>	<u>\$ 9,055</u>

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。

十四、其他資產

其他流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
預付費用	\$ 87,979	\$ 84,675
留抵稅額	737,709	543,446
預付貨款	19,570	15,492
其 他	<u>28,503</u>	<u>27,668</u>
	<u>\$873,761</u>	<u>\$671,281</u>

其他非流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
預付設備款	\$ 971,650	\$ 656,796
存出保證金	133,421	143,727
長期預付費用	23,488	19,799
備品零件	43,556	53,076
長期預付租賃款	-	96,757
淨確定福利資產	<u>19,170</u>	<u>19,184</u>
	<u>\$ 1,191,285</u>	<u>\$ 989,339</u>

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。江西聯茂公司於 107 年度取得江西省龍南縣 163,680 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。

上述土地使用權原係帳列長期預付租賃款，108 年 1 月 1 日帳列金額重分類及 108 年 12 月 31 日資訊，請參閱附註三及十二。

十五、借 款

(一) 短期借款

係銀行週轉性信用借款，借款利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 0.92%~3.43% 及 0.93%~3.45%。

(二) 應付短期票券－淨額

尚未到期之應付短期票券如下：

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 390,000	\$ 390,000
減：應付短期票券折價	181	173
	<u>\$ 389,819</u>	<u>\$ 389,827</u>
利 率	1.04%~1.05%	1.04%~1.05%

(三) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行信用借款	\$ 1,405,882	\$ 1,023,529
減：列為一年內到期部分	117,647	117,647
長期借款	<u>\$ 1,288,235</u>	<u>\$ 905,882</u>
利 率	0.90%~1.10%	0.90%~1.04%

本公司於 107 年 6 月 29 日與凱基商業銀行簽訂總額度為 500,000 仟元之 2 年期信用貸款合約，於 108 年及 107 年 12 月 31 日，均已動撥使用 500,000 仟元。

本公司於 107 年 12 月 6 日與農業金庫簽訂總額度為 500,000 仟元之 3 年期信用貸款合約，截至 108 年 12 月 31 日止，業已動撥使用 500,000 仟元。

本公司分別於 108 年 10 月 29 日及 107 年 7 月 6 日與永豐銀行簽訂總額度為 200,000 仟元之 2 年期信用貸款合約，於 108 年及 107 年 12 月 31 日，均已動撥使用 200,000 仟元。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 5,000,000 仟元。

本公司於 103 年 8 月 27 日與王道銀行簽訂總額度為 500,000 仟元之 7 年期信用貸款合約，本公司業已全數動撥使用，於 108 年及

107 年 12 月 31 日，已分別清償 294,118 仟元及 176,471 仟元。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。

十六、負債準備－流動

	108年12月31日	107年12月31日
退貨及折讓	<u>\$ 23,173</u>	<u>\$ 17,417</u>

退貨及折讓準備之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 17,417	\$ 29,368
本期提列（迴轉）	6,580	(11,673)
外幣換算差額	(824)	(278)
年底餘額	<u>\$ 23,173</u>	<u>\$ 17,417</u>

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。

十七、退休福利計畫

(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 108 及 107 年度認列之確定提撥退休金成本分別為 13,001 仟元及 12,517 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：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 25,841	\$ 24,910
計畫資產公允價值	(45,010)	(44,094)
淨確定福利資產（帳列其他非流動資產）	(\$ 19,169)	(\$ 19,184)

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）
107 年 1 月 1 日	\$ 24,729	(\$ 41,817)	(\$ 17,088)
利息費用（收入）	246	(421)	(175)
認列於損益	246	(421)	(175)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(1,263)	(1,263)
精算利益－人口統計假 設變動	606	-	606
精算損失－經驗調整	(671)	-	(671)
認列於其他綜合損益	(65)	(1,263)	(1,328)
雇主提撥	-	(593)	(593)
107 年 12 月 31 日	24,910	(44,094)	(19,184)
利息費用（收入）	248	(443)	(195)
認列於損益	248	(443)	(195)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(1,541)	(1,541)
精算利益－財務假設變 動	685	-	685
精算利益－人口統計假 設變動	751	-	751
精算損失－經驗調整	899	-	899
認列於其他綜合損益	2,335	(1,541)	794
雇主提撥	-	(584)	(584)
福利支付	(1,652)	1,652	-
108 年 12 月 31 日	\$ 25,841	(\$ 45,010)	(\$ 19,169)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
管理利益	(\$ 195)	(\$ 175)

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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.75%	1.00%
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：

	108年12月31日
折現率	
增加 0.25%	(\$ 714)
減少 0.25%	\$ 744
薪資預期增加率	
增加 0.25%	\$ 732
減少 0.25%	(\$ 707)

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 108 年及 107 年 12 月 31 日預期 1 年內提撥金額分別為 732 仟元及 742 仟元，確定福利義務加權平均存續期間皆為 11 年。

十八、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>500,000</u>	<u>400,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 4,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>302,957</u>	<u>302,957</u>
已發行股本	<u>\$ 3,029,572</u>	<u>\$ 3,029,572</u>

本公司於 109 年 2 月 6 日經董事會決議，通過現金增資發行新股 30,000 仟股，發行價格為每股 110 元，發行總金額按面額計為 300,000 仟元，前述增資案業經金管會申報生效，現金增資認股基準日為 109 年 2 月 19 日。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或 撥充股本</u>		
股票發行溢價	<u>\$ 653,239</u>	<u>\$ 653,239</u>

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）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

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，請參閱附註二十之(五)員工酬勞及董監事酬勞。

另本公司現處於成長期，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，決定股東紅利之金額，其中現金股利不得低於 20%。

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

本公司分別於 108 年 6 月 13 日及 107 年 6 月 15 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 177,455	\$ 124,470		
特別盈餘公積	205,680	-		
現金股利	1,151,237	939,167	\$ 3.8	\$ 3.1

有關 108 年度盈餘分配案尚未經董事會擬議。

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

	108年度	107年度
年初餘額	(\$ 204,144)	(\$ 76,429)
稅率變動	-	2,763
當年度產生		
國外營運機構之換算		
差額	(376,967)	(130,478)
本年度其他綜合損益	(376,967)	(127,715)
年底餘額	(\$ 581,111)	(\$ 204,144)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	108年度	107年度
年初餘額 (IFRS 9)	(\$ 1,536)	(\$ 1,838)
當年度產生		
未實現損益－權益工具	(743)	302
本年度其他綜合損益	(743)	302
年底餘額	(\$ 2,279)	(\$ 1,536)

十九、營業收入

合併公司所產生之營業收入分析如下：

	108年度	107年度
銅箔基板	\$ 16,639,298	\$ 15,810,335
玻璃纖維膠片	6,430,767	5,749,964
其他	721,250	841,423
	<u>\$ 23,791,315</u>	<u>\$ 22,401,722</u>

合併公司截至 108 年及 107 年 12 月 31 日來自商品銷貨之合約負債餘額分別為 9,036 仟元及 4,409 仟元。合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二十、稅前淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 19,492	\$ 16,532
股利收入	753	5,745
補助收入	6,428	6,428
其他收入	75,455	96,860
	<u>\$ 102,128</u>	<u>\$ 125,565</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
兌換（損失）利益	(\$ 68,193)	\$ 11,050
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	39,956	277,372
處分不動產、廠房及設備損失	(1,588)	(5,334)
火災損失	-	(77,558)
保險理賠收益	-	157,072
其他利益（損失）	(11,065)	(27,648)
	<u>(\$ 40,890)</u>	<u>\$ 334,954</u>

子公司無錫聯茂公司於 107 年 6 月 8 日發生火災，致部分廠房、設備及存貨損毀，實際受損金額總計為 77,558 仟元（包括存貨 12,641 仟元、不動產、廠房及設備 31,937 仟元及其他損失 32,980 仟元），該保險理賠業已結案，於 108 年第二季收取保險理賠款 173,664 仟元，並沖轉 107 年底估列之其他應收款 157,506 仟元。

(三) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 533,565	\$ 527,152
使用權資產	59,855	-
預付款項	16,208	15,808
預付租賃款	-	2,291
	<u>\$ 609,628</u>	<u>\$ 545,251</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 527,287	\$ 466,848
營業費用	<u>66,133</u>	<u>60,304</u>
	<u>\$ 593,420</u>	<u>\$ 527,152</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 10,378	\$ 11,160
推銷費用	14	20
管理費用	4,053	5,034
研究發展費用	<u>1,763</u>	<u>1,885</u>
	<u>\$ 16,208</u>	<u>\$ 18,099</u>

(四) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 59,352	\$ 53,026
租賃負債之利息	<u>11,379</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 70,731</u>	<u>\$ 53,026</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 2,046,592	\$ 1,673,292
退職後福利（附註十七）		
確定提撥計畫	13,001	12,517
確定福利計畫	(<u>195</u>)	(<u>175</u>)
	<u>\$ 2,059,398</u>	<u>\$ 1,685,634</u>

	108年度			107年度		
	屬於營業者 成 本	屬於營業者 費 用	合 計	屬於營業者 成 本	屬於營業者 費 用	合 計
依功能別彙總						
薪資及獎金	\$ 976,833	\$ 574,658	\$ 1,551,491	\$ 751,580	\$ 466,847	\$ 1,218,427
員工保險	17,514	12,840	30,354	16,325	12,118	28,443
退休金	7,162	5,644	12,806	6,624	5,718	12,342
其 他	<u>344,222</u>	<u>120,525</u>	<u>464,747</u>	<u>360,422</u>	<u>66,000</u>	<u>426,422</u>
	<u>\$ 1,345,731</u>	<u>\$ 713,668</u>	<u>\$ 2,059,398</u>	<u>\$ 1,134,951</u>	<u>\$ 550,683</u>	<u>\$ 1,685,634</u>

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司員工人數分別為 3,169 人及 2,979 人。

本公司依章程規定係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。108 及 107 年度員工酬勞及董監事酬勞分別於 109 年 3 月 17 日及 108 年 3 月 14 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	5%	4.28%
董監事酬勞	1%	1.50%

金 額

	現	金
	108年度	107年度
員工酬勞	\$ 136,303	\$ 82,103
董監事酬勞	27,261	28,786

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

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，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

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 19,244	\$ 171,702
外幣兌換損失總額	(87,437)	(160,652)
淨利益 (損失)	(\$ 68,193)	\$ 11,050

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 625,894	\$ 322,996
未分配盈餘加徵	20,487	18,029
最低稅負制加徵	2,311	30,238
以前年度之調整	<u>11,372</u>	<u>(7,990)</u>
	<u>660,064</u>	<u>363,273</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(30,803)	8,470
稅率變動	-	34,782
其 他	<u>1,475</u>	<u>10,801</u>
	<u>(29,328)</u>	<u>54,053</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 630,736</u>	<u>\$ 417,326</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 3,094,036</u>	<u>\$ 2,191,883</u>
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,053,429	\$ 696,532
稅上不可減除之費損（無須課		
稅之收益）－淨額	(417,071)	(358,380)
基本稅額應納差額	2,311	30,238
子公司盈餘之遞延所得稅影		
響數	(4,185)	43,907
未分配盈餘加徵 10%	20,487	18,029
以前年度所得稅調整	11,372	(7,990)
未認列之可減除暫時性差異	(33,324)	(41,175)
稅率變動	-	34,782
其 他	<u>(2,283)</u>	<u>1,383</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 630,736</u>	<u>\$ 417,326</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。中國地區子公司所適用之稅率為 25%，另無錫聯茂公司及東莞聯茂公司均於 107 年 11 月獲得中華人民共和國高新技術企業認定並列於高新技術企業名單中，故於 107 至 109 年度適

用所得稅率 15%；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 109 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 108 年度未分配盈餘加徵 5% 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

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動	\$ -	\$ 2,763
本年度產生		
— 國外營運機構換算	94,242	32,619
— 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	186	(75)
	<u>\$ 94,428</u>	<u>\$ 35,307</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 865,270</u>	<u>\$ 570,668</u>

(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
<u>108 年度</u>				
遞延所得稅資產				
減損損失	\$ 5,364	(\$ 213)	\$ -	\$ 5,151
未實現銷貨折讓	2,584	(1,303)	-	1,281
存貨跌價損失	20,554	1,994	-	22,548
呆帳損失	17,305	(1,367)	-	15,938
國外營運機構兌換差額	51,035	-	94,242	145,277
未實現兌換損益	-	2,899	-	2,899
未實現專利權處分利益	-	14,836	-	14,836
其他（註）	5,033	6,595	186	11,814
	<u>\$ 101,875</u>	<u>\$ 23,441</u>	<u>\$ 94,428</u>	<u>\$ 219,744</u>

（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
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資				
利益	\$ 366,006	(\$ 4,185)	\$ -	\$ 361,821
其 他	<u>1,702</u>	<u>(1,702)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 367,708</u>	<u>(\$ 5,887)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 361,821</u>
107 年度				
遞延所得稅資產				
減損損失	\$ 26,053	(\$ 20,689)	\$ -	\$ 5,364
未實現銷貨折讓	7,342	(4,758)	-	2,584
存貨跌價損失	26,418	(5,864)	-	20,554
呆帳損失	24,128	(6,823)	-	17,305
國外營運機構兌換				
差額	15,653	-	35,382	51,035
其他(註)	<u>5,779</u>	<u>(671)</u>	<u>(75)</u>	<u>5,033</u>
	<u>\$ 105,373</u>	<u>(\$ 38,805)</u>	<u>\$ 35,307</u>	<u>\$ 101,875</u>
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資				
利益	\$ 352,460	\$ 13,546	\$ -	\$ 366,006
其 他	<u>-</u>	<u>1,702</u>	<u>-</u>	<u>1,702</u>
	<u>\$ 352,460</u>	<u>\$ 15,248</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 367,708</u>

註：期初餘額包含 IFRS 9 開帳影響數 460 仟元。

(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 108 年及 107 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 7,871,136 仟元及 6,095,292 仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司及子公司邦茂公司截至 106 年度之營利事業所得稅申報案均業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 8.13</u>	<u>\$ 5.86</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 8.10</u>	<u>\$ 5.82</u>

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

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 2,463,300</u>	<u>\$ 1,774,557</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 2,463,300</u>	<u>\$ 1,774,557</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	302,957	302,957
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>1,292</u>	<u>1,808</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>304,249</u>	<u>304,765</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、資本風險管理

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

合併公司資本結構係由淨債務（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。

二四、金融工具

(一) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 83,974	\$ -	\$ 9,045	\$ 93,019
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	\$ -	\$ -	\$ 28,505	\$ 28,505

107 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 96,769	\$ -	\$ -	\$ 96,769
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	\$ -	\$ -	\$ 29,434	\$ 29,434

108 及 107 年度均無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	透過損益按公允價值衡量之金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產
108 年 1 月 1 日	\$ -	\$ 29,434
認列於損益	9,045	-
認列於其他綜合損益	-	(929)
108 年 12 月 31 日	\$ 9,045	\$ 28,505

（接次頁）

(承前頁)

	透過損益按公允 價值衡量之 金融資產	透過其他綜合損益 損益按公允價值 衡量之金融資產
107年1月1日(IAS 39)	\$ -	\$ -
追溯適用 IFRS 9 調整數	-	29,057
107年1月1日(IFRS 9)	-	29,057
認列於其他綜合損益	-	377
108年12月31日	\$ -	\$ 29,434

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司財務報表包括以公允價值衡量之無公開報價權益投資，公允價值之決定係採可比較公司法、興櫃價格調整法及最近期可取得之淨值資訊評估。可比較公司法其主要假設係參考可比較上市（櫃）公司市場報價與每股淨值之乘數為基礎，該等數值業已考慮流動性折價。

第 3 級公允價值衡量之金融工具乘數及流動性折價如下：

	乘 數	流 動 性 折 價
108年12月31日	1.24~2.79	20%

(二) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	\$ 93,019	\$ 96,769
按攤銷後成本衡量之金融資 產（註1）	14,475,024	12,938,947
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	28,505	29,434
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	11,079,527	9,703,778

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按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券－淨額、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期負債、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

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 108 及 107 年度之銷售額中約有 18% 及 39% 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 47% 及 60% 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，請參閱附註二七。

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	
	108年度	107年度
損 益	(\$ 7,286)	(\$ 29,724)

(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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ -	\$ 340,115
—金融負債	389,819	389,827
具現金流量利率風險		
—金融資產	2,272,980	2,405,983
—金融負債	4,780,706	4,281,983

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 108 及 107 年度之稅前淨利將分別下降 6,269 仟元及 4,690 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司所從事以交易或非以出售為目的之金融商品，其價格變動將使其公平價值隨之變動。

敏感度分析

面對上述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 108 及 107 年度之稅前損益將因透過損益按 9,302 仟元及 9,677 仟元，稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升而分別增加 2,851 仟元及 2,943 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露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 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 59% 及 50%，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 108 年及 107 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：

	108年12月31日				合 計
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 3,379,497	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,379,497
應付短期票券	390,000	-	-	-	390,000
應付票據及帳款	6,383,549	-	-	-	6,383,549
其他應付款	1,298,996	-	-	-	1,298,996
租賃負債	35,419	17,746	17,735	384,862	455,762
長期借款	<u>62,422</u>	<u>31,502</u>	<u>34,371</u>	<u>1,291,574</u>	<u>1,419,869</u>
	<u>\$ 11,549,883</u>	<u>\$ 49,248</u>	<u>\$ 52,106</u>	<u>\$ 1,676,436</u>	<u>\$ 13,327,673</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年
租賃負債	<u>\$ 70,900</u>	<u>\$ 250,085</u>	<u>\$ 134,777</u>

	107年12月31日				合 計
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 3,261,663	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,261,663
應付短期票券	390,000	-	-	-	390,000
應付票據及帳款	4,272,168	-	-	-	4,272,168
其他應付款	734,141	-	-	-	734,141
長期借款	<u>63,840</u>	<u>31,920</u>	<u>31,920</u>	<u>910,674</u>	<u>1,038,354</u>
	<u>\$ 8,721,812</u>	<u>\$ 31,920</u>	<u>\$ 31,920</u>	<u>\$ 910,674</u>	<u>\$ 9,696,326</u>

(2) 融資額度

銀行借款係合併公司一項重要流動性來源，有關合併公司融資額度之資訊列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行借款額度		
已動用金額	\$ 6,288,088	\$ 5,510,340
未動用金額	<u>4,879,241</u>	<u>3,524,755</u>
	<u>\$ 11,167,329</u>	<u>\$ 9,035,095</u>

(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
<u>108年12月31日</u>					
永豐銀行	-	\$ 85,135	\$ -	\$ 85,135	\$ 224,850
江蘇銀行	-	-	-	-	128,925
台新銀行	-	60,617	-	60,617	216,902
凱基銀行	-	2,561	-	2,561	17,988
		<u>\$ 148,313</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,313</u>	<u>\$ 588,665</u>
<u>107年12月31日</u>					
中信銀行	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,535,750
江蘇銀行	4.2%	24,828	19,862	4,966	368,580
台新銀行	-	88,993	-	88,993	220,504
元大銀行	-	1,130	-	1,130	20,000
凱基銀行	-	6,217	-	6,217	18,429
		<u>\$ 121,168</u>	<u>\$ 19,862</u>	<u>\$ 101,306</u>	<u>\$ 2,163,263</u>

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 108 年及 107 年 12 月 31 日業已分別提供本票 507,902 仟元及 494,575 仟元予該等銀行作為擔保品。

二五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數已予以銷除，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) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
穩懋半導體股份有限公司（穩懋公司）	同一董事長

(二) 承租協議

合併公司與穩懋公司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 117 年 12 月，按月給付租金。

帳 列 項 目	108年12月31日	107年12月31日
使用權資產	<u>\$ 254,002</u>	<u>\$ -</u>
存出保證金	<u>\$ 99,686</u>	<u>\$ 110,000</u>
租賃負債－流動	\$ 25,592	\$ -
租賃負債－非流動	<u>220,044</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 245,636</u>	<u>\$ -</u>
帳 列 項 目	108年度	107年度
財務成本	<u>\$ 4,119</u>	<u>\$ -</u>
折舊費用	<u>\$ 28,222</u>	<u>\$ -</u>
租賃費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,364</u>
利息收入	<u>\$ 1,085</u>	<u>\$ -</u>

(三) 主要管理階層薪酬

108 及 107 年度對主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 106,346	\$ 85,929
退職後福利	<u>668</u>	<u>733</u>
	<u>\$ 107,014</u>	<u>\$ 86,662</u>

主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 108 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 519,030 仟元。
- (二) 已簽約尚未支付之工程設備款計 913,143 仟元。

二七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

		108年12月31日	107年12月31日
外幣資產			
<u>貨幣性項目</u>			
外幣－美元		\$ 84,088	\$ 147,146
匯率		29.98	30.72
帳面金額		2,520,958	4,519,589
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
外幣－美元		98,660	206,593
匯率		29.98	30.72
帳面金額		2,957,827	6,345,504

		108年度		107年度	
外幣		匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美元		6.89 (美元：人民幣)	(\$ 41,398)	6.61 (美元：人民幣)	(\$ 28,921)
美元		30.91 (美元：新台幣)	(34,055)	30.14 (美元：新台幣)	33,239

二八、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：無。

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：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表六。
11. 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：附表七。
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：附表四及附表八。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表四、附表五及附表八。
 - (3) 關係人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。

二九、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（包含茂成電子公司、廣州聯茂公司、仙桃聯茂公司、邦茂公司、ITEQ International、ITEQ Holding、ITEQ (HK)、ESIC、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
	108年度	107年度	108年度	107年度
聯茂電子公司	\$ 5,024,371	\$ 4,042,620	\$ 228,181	(\$ 15,631)
無錫聯茂公司	11,877,935	13,306,246	1,687,817	1,077,391
東莞聯茂公司	11,653,676	9,734,292	772,273	426,368
其他部門	<u>6,581,606</u>	<u>5,897,809</u>	<u>578,821</u>	<u>407,152</u>
	<u>\$35,137,588</u>	<u>\$32,980,967</u>	3,267,092	1,895,280
總部管理成本			(163,563)	(110,890)
營業外收入及支出			(<u>9,493</u>)	<u>407,493</u>
稅前淨利			<u>\$ 3,094,036</u>	<u>\$ 2,191,883</u>

上述部門收入之內部交易尚未沖銷。合併公司 108 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 2,161,353 仟元、3,104,729 仟元及 6,080,191 仟元；107 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 4,214,266 仟元、4,609,334 仟元及 1,755,645 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

	108年12月31日	107年12月31日
<u>部門資產</u>		
聯茂電子公司	\$ 4,563,504	\$ 3,398,223
無錫聯茂公司	9,207,259	7,114,076
東莞聯茂公司	7,815,060	6,170,952
其他部門	<u>9,786,138</u>	<u>6,389,664</u>
小 計	31,371,961	23,072,915
其 他	47,488,305	39,224,842
部門間沖銷	(55,379,918)	(43,602,453)
資產總計	<u>\$ 23,480,348</u>	<u>\$ 18,695,304</u>
<u>部門負債</u>		
聯茂電子公司	\$ 2,505,341	\$ 1,454,152
無錫聯茂公司	4,238,625	3,649,147
東莞聯茂公司	3,386,628	2,245,591
其他部門	<u>5,379,388</u>	<u>2,429,670</u>
小 計	15,509,982	9,778,560
其 他	6,734,053	5,381,322
部門間沖銷	(7,689,218)	(4,456,550)
負債總計	<u>\$ 14,554,817</u>	<u>\$ 10,703,332</u>

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

除透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動及非流動、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－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。

(三) 其他部門資訊

	折 舊	與 攤 銷	非流動資產本年度增加數	
	108年度	107年度	108年度	107年度
聯茂電子公司	\$ 234,305	\$ 208,431	\$ 82,686	\$ 29,827
無錫聯茂公司	161,089	167,752	58,545	191,570
東莞聯茂公司	67,978	59,858	35,024	53,281
其他部門	<u>146,256</u>	<u>109,210</u>	<u>1,819,928</u>	<u>9,499</u>
小 計	<u>609,628</u>	<u>545,251</u>	<u>\$ 1,996,183</u>	<u>\$ 284,177</u>
總 計	<u>\$ 609,628</u>	<u>\$ 545,251</u>		

(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	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
台灣	\$ 5,024,371	\$ 4,042,620	\$ 1,104,187	\$ 975,064
亞洲	<u>18,766,944</u>	<u>18,359,102</u>	<u>4,378,749</u>	<u>2,416,067</u>
	<u>\$ 23,791,315</u>	<u>\$ 22,401,722</u>	<u>\$ 5,482,936</u>	<u>\$ 3,391,131</u>

非流動資產不包括分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動及遞延所得稅資產。

(五) 重要客戶資訊

合併公司 108 及 107 年度銷售之收入金額中，分別有 2,035,427 仟元及 1,936,662 仟元係來自本集團之最大客戶，均佔銷售之收入金額 8% 及 9%。

聯茂電子股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 108 年度

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

附表一

編號	貸出公司之	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	有短期融通資金之必要原因	提列帳項	備抵金額	擔保名稱	品對價值	對個別對象與限額總(註一及二)	與資金限額總(註一及二)
1	HL 東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	\$ 12,906 仟美元	\$ 12,906 仟美元	\$ 12,906 仟美元	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	1,094,389	\$ 1,094,389
2		江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 200,000 仟元	人民幣 200,000 仟元	人民幣 130,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,690,520	1,690,520
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 10,864 仟元	-仟元	人民幣 -仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,690,520	1,690,520
3	ITEQ(HK)	無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	388 仟美元	388 仟美元	388 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,690,520	1,690,520
4	無錫聯茂公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 23,544 仟元	人民幣 23,544 仟元	人民幣 23,544 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,690,520	1,690,520
5	邦 茂	聯茂電子公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 300,000 仟元	人民幣 300,000 仟元	人民幣 100,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,690,520	1,690,520
			應收及其他應收關係人款	是	100,000 仟元	-仟元	-仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,690,520	1,690,520

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貸予總限額，分別係以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報告（108 年第 3 季財務報告）權益淨值之 20%及 40%為限。

註二：本公司 100%轉投資之子公司聯茂公司個別對象資金貸與限額及資金貸予總限額，係以各貸與企業最近期經會計師查核或核閱財務報告（108 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查核或核閱之財務報告（108 年第 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。

聯茂電子股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 108 年度

附表二

單位：除另予註明外，
係新台幣仟元

編號	背書保證公司	被背書者名稱	保證對象	單一企業背書保證限額(註一及二)	本期最高背書保證餘額	最高背書保證餘額(註三)	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	背書最高限額(註一及二)	證屬母子公司	屬子公司	對大陸地區背書保證
0	本公司	IIL、IPL	本公司間接持股之被投資公司	\$ 8,452,601	\$ 300,000	\$ 300,000 (註三)	\$ 74,950	\$ -	3.55%	\$ 8,452,601	Y	N	N
0	本公司	IIL	本公司間接持股之被投資公司	8,452,601	1,094,270	1,216,600 (註三)	151,588	-	12.95%	8,452,601	Y	N	N
0	本公司	IPL	本公司間接持股之被投資公司	8,452,601	2,053,630	2,053,630 (註三)	912,247	-	24.30%	8,452,601	Y	N	N
0	本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股之被投資公司	8,452,601	239,840	252,800 (註三)	-	-	2.84%	8,452,601	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查核或核閱之財務報告（108 年第 3 季財務報告）權益淨值之 100%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或核閱之財務報告（108 年第 3 季財務報告）權益淨值之 300%計算。

註三：係共同開立票據取得之銀行保證額度。

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 108 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 仟		股 帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	本 備	註
聯茂電子公司	股票 邦英生物科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100	\$	-	5.0	\$	-	
	股票 達勝科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500		9,045	1.3		9,045	
邦茂公司	太陽光電能源科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	887		-	0.5		-	
	鼎茂光電	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	100		-	0.4		-	
	正文科技	該公司為本公司法人董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,440		62,952	0.7		62,952	
	福邦證	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,234		21,022	0.9		21,022	
	TIEF FUND,L.P.(台灣工研群英基金)	—	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-		28,505	4.8		28,505	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受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，請參閱附表六及七。

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 108 年度

附表四

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	應收（付）票據、帳款	備註
			進（銷）貨金	佔總進貨之比率	授信期間	價授	信期		應收（付）票據、帳款	
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 \$ 491,636	15	—	-	—	—	(\$ 2,575)	-
東莞聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷貨 (491,636)	(5)	—	-	—	—	2,575	-
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷貨 (2,249,430)	(45)	—	-	—	—	862,876	49%
東莞聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	進貨 2,249,430	26	—	-	—	—	(862,876)	(32%)
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 302,780	9	—	-	—	—	(101,568)	(6%)
無錫聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷貨 (302,780)	(3)	—	-	—	—	101,568	8%
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷貨 (536,504)	(11)	—	-	—	—	170,365	10%
無錫聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	進貨 536,504	6	—	-	—	—	(170,365)	(5%)
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷貨 (471,097)	(5)	—	-	—	—	112,297	3%
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨 471,097	25	—	-	—	—	(112,297)	(21%)
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨 (1,539,742)	(16)	—	-	—	—	496,171	12%
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨 1,539,742	32	—	-	—	—	(496,171)	(39%)
東莞聯茂公司	茂成科技公司	最終母公司相同	銷貨 (138,392)	(1)	—	-	—	—	41,184	1%
東莞聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨 138,392	25	—	-	—	—	(41,184)	(37%)
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨 (1,193,986)	(21)	—	-	—	—	457,329	19%
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨 1,193,986	14	—	-	—	—	(457,329)	(17%)
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨 (269,344)	(5)	—	-	—	—	24,212	1%
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨 269,344	14	—	-	—	—	(24,212)	(5%)
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨 (571,576)	(30)	—	-	—	—	165,800	50%
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨 571,576	12	—	-	—	—	(165,800)	(13%)
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷貨 (828,498)	(43)	—	-	—	—	110,681	33%
IPL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨 828,498	10	—	-	—	—	(110,681)	(4%)
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷貨 (462,722)	(44)	—	-	—	—	540,658	75%
IIL	IPL	最終母公司相同	進貨 462,722	5	—	-	—	—	(540,658)	(17%)
IIL	IPL	最終母公司相同	銷貨 (134,616)	(13)	—	-	—	—	46,670	6%
IIL	IPL	最終母公司相同	進貨 134,616	7	—	-	—	—	(46,670)	(9%)
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷貨 (575,151)	(5)	—	-	—	—	370,464	8%
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨 575,151	55	—	-	—	—	(370,464)	(82%)
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨 (793,495)	(7)	—	-	—	—	225,085	5%
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨 793,495	9	—	-	—	—	(225,085)	(8%)
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨 (184,822)	(79)	—	-	—	—	207,079	79%
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進貨 184,822	2	—	-	—	—	(207,079)	(7%)

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及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 12 月 31 日

附表五
單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項式	應收後收回金額	項額	提列帳	備抵額
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	\$ 540,658	—	\$	-	—	\$ 38,680		\$	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	110,681	—		-	—	106,001			-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	165,800	—		-	—	97,340			-
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	862,876	—		-	—	398,363			-
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	170,365	—		-	—	98,804			-
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	207,079	—		-	—	-			-
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	496,171	—		-	—	468,483			-
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	112,297	—		-	—	-			-
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	225,085	—		-	—	181,347			-
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	370,464	—		-	—	28,630			-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	457,329	—		-	—	413,668			-

聯茂電子股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區.....等相關資訊

民國 108 年度

附 表 六
單位：除另予註明外，
為新台幣千元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額 未 上 市	資 金 額 期 末 股 款 (仟 股)	比 率	持 有 額 面 金 額	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
聯茂電子公司	ITEQ International 邦茂公司	薩摩亞 新 竹 市	投資業務	\$ 61,719 仟美元	18,500	100%	\$ 11,744,939	\$ 2,513,112	\$ 2,513,112	
ITEQ International	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	70,000	7,000	100%	145,212	38,811	38,811	
ITEQ Holding	ESIC	英屬維京群島	投資業務	61,719 仟美元	18,500	100%	387,263 仟美元	81,370 仟美元	81,370 仟美元	
	IPL	薩摩亞	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	10,750	100%	142,500 仟美元	19,298 仟美元	19,298 仟美元	
	III	薩摩亞	進出口業務	500 仟美元	500	100%	947 仟美元	215 仟美元	215 仟美元	
	Eagle Great	英屬維京群島	進出口業務	1,000 仟美元	1,000	100%	4,951 仟美元	1,134 仟美元	1,134 仟美元	
	Shining Era	薩摩亞	大陸轉投資業務	8,499 仟美元	8,499	100%	14,049 仟美元	2,035 仟美元	2,035 仟美元	
	ITEQ (HK)	香港	投資業務	-仟美元	-	100%	-仟美元	-仟美元	-仟美元	
	Mega Crown	薩摩亞	大陸轉投資業務	24,200 仟美元	24,200	100%	196,991 仟美元	60,962 仟美元	60,962 仟美元	
			投資業務	-仟美元	-	100%	-仟美元	-仟美元	-仟美元	

註一：大陸被投資公司相關資訊請參閱附七。

聯茂電子股份有限公司

大陸投資資訊

民國 108 年度

附表七

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	本自累計台灣投資金額	本期台灣投資金額	初期匯出金額	本期匯出或收回投資金額	匯出	收回	本自累計台灣投資金額	本期匯出金額	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)	期末投資價值	截至本期末止已匯回投資收益	
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	\$	-	\$	-	-	13,000 仟美元	20,181 仟美元	100%	20,181 仟美元	136,975 仟美元	\$	-
無錫聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	41,000 仟美元	註一及四	22,100 仟美元	22,100 仟美元		-		-	-	22,100 仟美元	48,089 仟美元	100%	48,089 仟美元	149,283 仟美元	82,231 仟美元	
茂成電子公司	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		-		-	-	8,286 仟美元	2,032 仟美元	100%	2,032 仟美元	13,508 仟美元	-	
廣州聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	23,700 仟美元	註一	16,200 仟美元	16,200 仟美元		-		-	-	16,200 仟美元	12,884 仟美元	100%	12,884 仟美元	76,336 仟美元	6,550 仟美元	
江西聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	20,800 仟美元	註一及四	-	-		-		-	-	-	(879 仟美元)	100%	(879 仟美元)	17,963 仟美元	-	

本期期末累計大陸地區投資金額	59,586 仟美元	經濟部核准投資金額	80,400 仟美元	審委會依赴台金額	5,355,319 (註三)	規定投資上限額
----------------	------------	-----------	------------	----------	----------------	---------

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：江西聯茂公司之實收資本額係由 ESIC、東莞聯茂公司及無錫聯茂公司投資共同設立，其餘公司部分由本公司以資金透過第三地區公司投資設立，部分由第三地區公司以自有資金投資設立。

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 108 年度

附表八 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)	交易往來科目	情形(註)		及五)
						金額	交易條件	
0	聯茂電子公司		東莞聯茂公司	1	應收帳款	\$ 862,876	註四	佔合併總資產或總營業收入之比率
0	聯茂電子公司		無錫聯茂公司	1	銷貨收入	536,504	註四	3.67%
0	聯茂電子公司		東莞聯茂公司	1	銷貨收入	2,249,430	註四	2.26%
0	聯茂電子公司		INTERNATIONAL	1	其他應收款	329,780	註四	9.45%
1	IPL		廣州聯茂公司	3	銷貨收入	571,576	註四	1.40%
1	IPL		東莞聯茂公司	3	銷貨收入	828,498	註四	2.40%
2	III		無錫聯茂公司	3	應收帳款	540,658	註四	3.48%
2	III		無錫聯茂公司	3	銷貨收入	462,722	註四	2.30%
3	東莞聯茂公司		廣州聯茂公司	3	應收帳款	496,171	註四	1.94%
3	東莞聯茂公司		IPL	3	銷貨收入	471,097	註四	2.11%
3	東莞聯茂公司		廣州聯茂公司	3	銷貨收入	1,539,742	註四	1.98%
3	東莞聯茂公司		聯茂電子公司	2	銷貨收入	491,636	註四	6.47%
3	東莞聯茂公司		江西聯茂公司	3	其他應收款	558,671	註四	2.07%
4	無錫聯茂公司		III	3	應收帳款	370,464	註四	2.38%
4	無錫聯茂公司		東莞聯茂公司	3	應收帳款	225,085	註四	1.58%
4	無錫聯茂公司		III	3	銷貨收入	575,151	註四	0.96%
4	無錫聯茂公司		東莞聯茂公司	3	銷貨收入	793,495	註四	2.42%
4	無錫聯茂公司		聯茂電子公司	2	銷貨收入	302,780	註四	3.34%
4	無錫聯茂公司		江西聯茂公司	2	其他應收款	429,747	註四	1.27%
5	廣州聯茂公司		IPL	3	銷貨收入	269,344	註四	1.83%
5	廣州聯茂公司		東莞聯茂公司	3	銷貨收入	457,329	註四	1.13%
5	廣州聯茂公司		東莞聯茂公司	3	應收帳款	1,193,986	註四	1.95%
6	ITEQ Holding		ITEQ (HK)	3	銷貨收入	832,871	註四	5.02%
7	江西聯茂公司		東莞聯茂公司	2	其他應收款	207,079	註四	3.55%
					應收帳款			0.88%

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。

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
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：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與聯茂電子股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以做為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯茂電子股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並未對該等事項單獨表示意見。

茲對聯茂電子股份有限公司民國 108 年度個體財務報表（包含採用權益法之投資子公司東莞聯茂公司、無錫聯茂公司及廣州聯茂公司）之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之評價

聯茂電子股份有限公司之存貨，易因製成品市場之需求變化及基礎原物料之市場價格波動，可能產生存貨價格之波動及過時。管理階層於評估存貨備抵跌價損失時，係依據市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗判斷，可能影響存貨跌價損失提列之合理性，故將其列為關鍵查核事項，請參閱個體財務報表附註五及八。

本會計師執行之查核程序包括：

1. 瞭解與存貨有關之內部控制設計及執行情形，包括定期評估存貨呆滯狀況暨相關之存貨跌價是否經管理階層核准後予以入帳。
2. 取得年底存貨帳列數量與年度存貨盤點資料比較以驗證存貨之存在性與完整性，以及藉由參與及觀察年度存貨盤點時，亦同時評估存貨狀況，以評估損壞及過時存貨之備抵存貨跌價損失是否適當。
3. 自年底存貨明細中選樣，核對原料進貨價格或存貨之銷售價格，並經重新計算以驗證淨變現價值之正確性。抽樣比較存貨淨變現價值與其帳列價值，以評估提列備抵存貨跌價損失核算之正確性。
4. 取得及驗證年底之存貨呆滯明細及庫齡資料，並經重新計算以驗證呆滯損失之正確性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估聯茂電子股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯茂電子股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

6. 對於聯茂電子股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成聯茂電子股份有限公司查核意見。

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

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 承 修

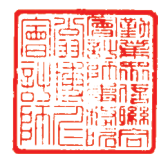
楊承修



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

會計師 翁 博 仁

翁博仁



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 109 年 3 月 17 日



聯發電子股份有限公司

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 477,516	3	\$ 330,658	2
1150	應收票據及應收帳款－淨額（附註七）	712,893	4	788,655	6
1180	應收帳款－關係人（附註二三）	1,033,603	6	416,084	3
1200	其他應收款（附註二二）	177,667	1	114,764	1
1210	其他應收款－關係人（附註二三）	329,855	2	458,945	3
130X	存貨－淨額（附註八）	721,045	5	311,815	2
1479	其他流動資產	6,737	-	2,236	-
11XX	流動資產總計	3,459,316	21	2,423,157	17
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註九）	11,889,401	71	10,703,125	76
1600	不動產、廠房及設備（附註十）	694,635	4	816,832	6
1755	使用權資產（附註十一及二三）	258,025	2	-	-
1840	遞延所得稅資產（附註十九）	183,442	1	63,292	-
1915	預付設備款	11,909	-	10,378	-
1990	其他非流動資產（附註十二、十五、二三及二五）	139,619	1	147,854	1
15XX	非流動資產總計	13,177,031	79	11,741,481	83
1XXX	資 產 總 計	\$ 16,636,347	100	\$ 14,164,638	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十三）	\$ 3,070,000	18	\$ 3,026,985	22
2110	應付短期票券－淨額（附註十三）	389,819	2	389,827	3
2150	應付票據及應付帳款	1,478,737	9	749,537	5
2180	應付帳款－關係人（附註二三）	161,342	1	145,644	1
2200	其他應付款	427,124	3	307,577	2
2220	其他應付款－關係人（附註二三）	550	-	101,046	1
2230	本期所得稅負債（附註十九）	95,601	1	28,111	-
2250	負債準備－流動（附註十四）	3,420	-	987	-
2355	租賃負債－流動（附註十一及二三）	26,695	-	-	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十三及二三）	117,647	1	117,647	1
2399	其他流動負債	62,103	-	28,555	-
21XX	流動負債總計	5,833,038	35	4,895,916	35
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十三）	1,288,235	8	905,882	6
2570	遞延所得稅負債（附註十九）	361,821	2	367,708	3
2580	租賃負債－非流動（附註十一及二三）	223,130	1	-	-
2600	其他非流動負債	4,592	-	3,160	-
25XX	非流動負債總計	1,877,778	11	1,276,750	9
2XXX	負債總計	7,710,816	46	6,172,666	44
	權益（附註十六）				
3100	股 本	3,029,572	18	3,029,572	21
3200	資本公積	653,239	4	653,239	5
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,372,300	8	1,194,845	8
3320	特別盈餘公積	205,680	1	-	-
3350	未分配盈餘	4,248,130	26	3,319,996	24
3300	保留盈餘總計	5,826,110	35	4,514,841	32
3400	其他權益	(583,390)	(3)	(205,680)	(2)
3XXX	權益總計	8,925,531	54	7,991,972	56
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 16,636,347	100	\$ 14,164,638	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳進財



經理人：蔡馨喆



會計主管：周榮燦



聯茂股份有限公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註十七及二三）	\$ 5,024,371	100	\$ 4,042,620	100
5000	營業成本（附註八、十八及二三）	<u>4,242,597</u>	<u>84</u>	<u>3,594,190</u>	<u>89</u>
5900	營業毛利	781,774	16	448,430	11
5910	與子公司之未實現利益	(40,898)	(1)	(7,561)	-
5920	與子公司之已實現利益	<u>7,561</u>	<u>-</u>	<u>3,818</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>748,437</u>	<u>15</u>	<u>444,687</u>	<u>11</u>
	營業費用（附註十八及二三）				
6100	推銷費用	100,838	2	66,747	2
6200	管理費用	369,743	8	295,714	7
6300	研究發展費用	<u>213,238</u>	<u>4</u>	<u>212,490</u>	<u>5</u>
6000	營業費用合計	<u>683,819</u>	<u>14</u>	<u>574,951</u>	<u>14</u>
6900	營業淨利（損）	<u>64,618</u>	<u>1</u>	(<u>130,264</u>)	(<u>3</u>)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註十八及二三）	34,802	1	103,852	2
7050	財務成本（附註十八及二三）	(51,882)	(1)	(42,967)	(1)
7020	其他利益及損失（附註十八）	(36,890)	(1)	63,790	2
7070	採用權益法之子公司損益份額（附註九）	<u>2,551,923</u>	<u>51</u>	<u>1,813,768</u>	<u>45</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>2,497,953</u>	<u>50</u>	<u>1,938,443</u>	<u>48</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 2,562,571	51	\$ 1,808,179	45
7950	所得稅費用 (附註十九)	99,271	2	33,622	1
8200	本年度淨利	2,463,300	49	1,774,557	44
	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 五)	(794)	-	1,328	-
8380	採用權益法之子公 司之其他綜合損 益份額	(743)	-	302	-
		(1,537)	-	1,630	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額 (附註十六)	(471,209)	(10)	(163,097)	(4)
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅 (附註十 九)	94,242	2	35,382	1
		(376,967)	(8)	(127,715)	(3)
8300	本年度其他綜合損 益 (淨額)	(378,504)	(8)	(126,085)	(3)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 2,084,796	41	\$ 1,648,472	41
	每股盈餘 (附註二十)				
9710	基 本	\$ 8.13		\$ 5.86	
9810	稀 釋	\$ 8.10		\$ 5.82	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳進財



經理人：蔡馨曄



會計主管：周榮燦





中華民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	股 數 (仟 股)	本 金 額 (附 註 十 六)	資 本 公 積 (附 註 十 六)	保 留 盈 餘 (附 註 十 六)	特 別 盈 餘 公 積 (附 註 十 六)	其 他 權 益 (附 註 十 六)	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 未 實 現 損 益	權 益 總 額
A1	302,957	\$ 3,029,572	\$ 653,239	\$ 1,070,375	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,285,834
A3	-	-	-	-	-	-	-	-
A5	302,957	3,029,572	653,239	1,070,375	2,607,748	(76,429)	(1,838)	7,282,667
B1	-	-	-	124,470	(124,470)	-	-	-
B5	-	-	-	-	(939,167)	-	-	(939,167)
D1	-	-	-	-	-	-	-	1,774,557
D3	-	-	-	-	-	(127,715)	302	(126,085)
D5	-	-	-	-	-	(127,715)	302	1,648,472
Z1	302,957	3,029,572	653,239	1,194,845	3,319,996	(204,144)	(1,536)	7,991,972
B1	-	-	-	177,455	(177,455)	-	-	-
B3	-	-	-	-	205,680	-	-	-
B5	-	-	-	-	(1,151,237)	-	-	(1,151,237)
D1	-	-	-	-	-	-	-	2,463,300
D3	-	-	-	-	(794)	(376,967)	(743)	(378,504)
D5	-	-	-	-	-	(376,967)	(743)	2,084,796
Z1	302,957	3,029,572	653,239	1,372,300	\$ 205,680	(\$ 581,111)	(\$ 2,279)	\$ 8,925,531

後附之附註係本財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 17 日核閱報告)



董事長：陳進財



經理人：蔡馨晔



會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司

個體財務報表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,562,571	\$ 1,808,179
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損損失	1,214	-
A20100	折舊費用	231,584	204,976
A29900	預付款項攤銷	2,720	3,455
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	-	(39,926)
A20900	財務成本	51,882	42,967
A21200	利息收入	(2,768)	(1,368)
A22400	採用權益法認列之子公司損益 份額	(2,551,923)	(1,813,768)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	968	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	9,283	-
A23900	與子公司之未實現利益	115,076	7,561
A24000	與子公司之已實現利益	(7,561)	(3,818)
A24100	外幣兌換淨損失（利益）	16,590	(15,907)
A29900	提列負債準備	2,433	987
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	74,680	(53,148)
A31150	應收帳款	(6,406)	75,611
A31160	應收帳款－關係人	(634,260)	(118,061)
A31180	其他應收款	(62,902)	109,751
A31190	其他應收款－關係人	28,871	(13,781)
A31200	存 貨	(418,513)	21,020
A31240	其他流動資產	(4,501)	674
A32130	應付票據	(570)	(856)
A32150	應付帳款	741,008	(52,756)
A32160	應付帳款－關係人	18,271	(258,807)
A32180	其他應付款	122,681	(33,008)
A32190	其他應付款－關係人	(100,486)	97,451
A32230	其他流動負債	(3,448)	(642)
A33000	營運產生之現金流入（出）	186,494	(33,214)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33300	支付之利息	(\$ 52,155)	(\$ 42,633)
A33500	支付之所得稅	(38,872)	(294,289)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>95,467</u>	<u>(370,136)</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(532)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	218,240
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	300,000	-
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	200	-
B03700	存出保證金增加	(3,373)	(202)
B03800	存出保證金減少	1,700	-
B06700	其他非流動資產增加	(3,921)	(6,379)
B07100	預付設備款增加	(82,686)	(31,599)
B07500	收取之利息	1,683	1,368
B07600	收取子公司股利	<u>591,296</u>	<u>788,652</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>804,899</u>	<u>969,548</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款淨增加	43,015	819,985
C00600	應付短期票券減少	(2,870)	(109,938)
C01600	舉借長期借款	1,200,000	700,000
C01700	償還長期借款	(817,647)	(917,647)
C03000	存入保證金增加	1,432	160
C04020	租賃本金償還	(26,201)	-
C04500	支付股利	(1,151,237)	(939,167)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(753,508)</u>	<u>(446,607)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	146,858	152,805
E00100	年初現金餘額	<u>330,658</u>	<u>177,853</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 477,516</u>	<u>\$ 330,658</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳進財



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 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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 109 年 3 月 17 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

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

IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

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

本公司為承租人

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

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日初次適用日，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額量。所認列之使用權資產均適用 IAS36 評估減損。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.63%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	<u>\$ 298,674</u>
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 298,674</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	<u>\$ 276,026</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 276,026</u>

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

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 287,425	\$ 287,425
存出保證金	<u>116,479</u>	<u>(11,399)</u>	<u>105,080</u>
資產影響	<u>\$ 116,479</u>	<u>\$ 276,026</u>	<u>\$ 392,505</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
租賃負債－流動	\$ -	\$ 30,199	\$ 30,199
租賃負債－非流動	-	245,827	245,827
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 276,026</u>	<u>\$ 276,026</u>
權益影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

適用上述 109 年適用之金管會認可之 IFRSs 預計將不致造成本公司會計政策之變動，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

適用上述 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs 預計將不致造成本公司會計政策之變動，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按計劃資產公允價值減除確定福利義務現值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

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

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

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

(七) 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。

(八) 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。

(九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 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：

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，於原始認列後係以反映其預期信用損失之備抵損失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) 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。

(十一) 收入認列

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

若幾乎同時與同一客戶（或客戶之關係人）簽訂數個合約，因該等合約係為單一商業目的以包裹議定，本公司係以單一合約處理。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自膠片及銅箔基板產品之銷售。於商品起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十二) 租 賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付等）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

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

107 年

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

本公司為承租人之營業租賃給付，係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十三) 政府補助

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

政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及淨確定福利負債（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。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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. 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。

存貨之減損

由於存貨須以成本及淨變現價值孰低者計價，因此本公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。

本公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
現金	\$ 84	\$ 70
銀行支票及活期存款	477,432	177,013
約當現金		
銀行定期存款	-	153,575
	<u>\$ 477,516</u>	<u>\$ 330,658</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.00%-0.38%	0.00%-0.50%
定期存款	-	2.35%-3.10%

七、應收票據及應收帳款－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量	<u>\$ 77,149</u>	<u>\$ 151,829</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 637,657	\$ 640,782
減：備抵損失	<u>1,913</u>	<u>3,956</u>
淨 額	<u>\$ 635,744</u>	<u>\$ 636,826</u>
合 計	<u>\$ 712,893</u>	<u>\$ 788,655</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為 120 天，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。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及 GDP 預測。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差

異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 90 天，本公司直接認列相關備抵損失，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1~30天	逾期31~90天	逾期超過91天以上	合計
預期信用損失率	0.28%	1.66%	8.73%	100%	
總帳面金額	\$ 634,786	\$ 1,932	\$ 939	\$ -	\$ 637,657
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,799)	(32)	(82)	-	(1,913)
攤銷後成本	<u>\$ 632,987</u>	<u>\$ 1,900</u>	<u>\$ 857</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 635,744</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1~30天	逾期31~90天	逾期超過91天以上	合計
預期信用損失率	0.61%	0.81%	9.45%	100.00%	
總帳面金額	\$ 637,106	\$ 2,840	\$ 836	\$ -	\$ 640,782
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(3,854)	(23)	(79)	-	(3,956)
攤銷後成本	<u>\$ 633,252</u>	<u>\$ 2,817</u>	<u>\$ 757</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 636,826</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 3,956	\$ 3,956
加：本年度提列減損損失	1,214	-
減：本年度實際沖銷	(3,257)	-
年底餘額	<u>\$ 1,913</u>	<u>\$ 3,956</u>

本公司讓售應收帳款之相關資訊請詳附註二二。

八、存貨－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	\$ 169,700	\$ 95,591
在製品	5,921	1,066
原物料	<u>545,424</u>	<u>215,158</u>
	<u>\$ 721,045</u>	<u>\$ 311,815</u>

108 年及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,242,597 仟元及 3,594,190 仟元，其中包括存貨跌價損失 9,283 仟元及 0 仟元。

九、採用權益法之投資

投資子公司

	108年12月31日	107年12月31日
非上市（櫃）公司		
邦茂投資股份有限公司	\$ 145,212	\$ 704,595
ITEQ International Ltd.	<u>11,744,189</u>	<u>9,998,530</u>
	<u>\$11,889,401</u>	<u>\$10,703,125</u>

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：

	108年12月31日	107年12月31日
邦茂投資股份有限公司	100%	100%
ITEQ International Ltd.	100%	100%

108 及 107 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。

如附註二四「重大或有負債及未認列之合約承諾」所述，本公司為子公司提供財務保證，截至 108 年及 107 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 18,091 仟元及 14,432 仟元。

本公司另於 109 年 2 月 6 日經董事會決議通過，擬新增江西聯茂公司資本金 60,000 仟美元。

十、不動產、廠房及設備

	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						
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 857,268	\$ 11,513	\$ 9,382	\$ 348,804	\$ 605,306	\$ 1,832,273
自預付設備款重分類	<u>7,110</u>	<u>-</u>	<u>488</u>	<u>4,694</u>	<u>20,480</u>	<u>32,772</u>
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 864,378</u>	<u>\$ 11,513</u>	<u>\$ 9,870</u>	<u>\$ 353,498</u>	<u>\$ 625,786</u>	<u>\$ 1,865,045</u>
累計折舊及減損						
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 378,799	\$ 8,831	\$ 7,709	\$ 149,008	\$ 298,890	\$ 843,237
折舊費用	<u>85,987</u>	<u>1,339</u>	<u>1,117</u>	<u>41,644</u>	<u>74,889</u>	<u>204,976</u>
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 464,786</u>	<u>\$ 10,170</u>	<u>\$ 8,826</u>	<u>\$ 190,652</u>	<u>\$ 373,779</u>	<u>\$ 1,048,213</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 399,592</u>	<u>\$ 1,343</u>	<u>\$ 1,044</u>	<u>\$ 162,846</u>	<u>\$ 252,007</u>	<u>\$ 816,832</u>

（接次頁）

(承前頁)

	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						
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 864,378	\$ 11,513	\$ 9,870	\$ 353,498	\$ 625,786	\$ 1,865,045
處 分	(6,309)	(1,480)	-	-	(4,630)	(12,419)
自預付設備款重分類	22,618	476	1,950	24,609	31,502	81,155
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 880,687</u>	<u>\$ 10,509</u>	<u>\$ 11,820</u>	<u>\$ 378,107</u>	<u>\$ 652,658</u>	<u>\$ 1,933,781</u>
累計折舊及減損						
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 464,786	\$ 10,170	\$ 8,826	\$ 190,652	\$ 373,779	\$ 1,048,213
折舊費用	87,622	1,158	640	42,490	70,274	202,184
處 分	(5,244)	(1,377)	-	-	(4,630)	(11,251)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 547,164</u>	<u>\$ 9,951</u>	<u>\$ 9,466</u>	<u>\$ 233,142</u>	<u>\$ 439,423</u>	<u>\$ 1,239,146</u>
108 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 333,523</u>	<u>\$ 558</u>	<u>\$ 2,354</u>	<u>\$ 144,965</u>	<u>\$ 213,235</u>	<u>\$ 694,635</u>

由於 108 及 107 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：

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
租賃改良物	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

十一、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
房屋及建築物	<u>\$ 258,025</u>
	108年度
使用權資產之折舊費用	
房屋及建築物	<u>\$ 29,400</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	\$ 26,695
非流動	\$ 223,130

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
房屋及建築物	1.6%~3.2%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地、廠房及辦公室等，租賃期間為 102 年 1 月至 117 年 12 月。位於本國之廠房租賃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，本公司對前述租賃均無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	\$ 2,776
租賃之現金（流出）總額	(\$ 33,245)

本公司選擇對符合短期租賃之機器設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備等租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	\$ 30,469
1~5年	150,972
超過5年	117,233
	\$ 298,674

十二、其他非流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
存出保證金（附註二三）	\$ 107,838	\$ 116,479
淨確定福利資產（附註十五）	19,169	19,184
長期預付費用	8,064	6,497
其 他	<u>4,548</u>	<u>5,694</u>
	<u>\$ 139,619</u>	<u>\$ 147,854</u>

十三、借 款

（一）短期借款

係銀行週轉性信用借款，借款利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 0.99%-1.10% 及 0.93%-1.10%。

（二）應付短期票券

尚未到期之應付短期票券如下：

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 390,000	\$ 390,000
減：應付短期票券折價	<u>181</u>	<u>173</u>
	<u>\$ 389,819</u>	<u>\$ 389,827</u>
利 率	1.04%-1.05%	1.04%-1.05%

（三）長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行信用借款	\$ 1,405,882	\$ 1,023,529
減：列為一年內到期部分	<u>117,647</u>	<u>117,647</u>
長期借款	<u>\$ 1,288,235</u>	<u>\$ 905,882</u>
利 率	0.90%-1.10%	0.90%-1.04%

本公司於 107 年 6 月 29 日與凱基商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 108 年 12 月 31 日止，業已動撥使用 500,000 仟元。

本公司於 107 年 12 月 6 日與農業金庫簽訂總額度為 500,000 仟元之 3 年期信用貸款合約，截至 108 年 12 月 31 日止，業已動撥使用 500,000 仟元。

本公司分別於 108 年 10 月 29 日及 107 年 7 月 6 日與永豐銀行簽訂總額度為 200,000 仟元之 2 年期信用貸款合約，截至 108 年 12 月 31 日止，業已動撥使用 200,000 仟元。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 5,000,000 仟元。

本公司於 103 年 8 月 27 日與王道銀行簽訂總額度為 500,000 仟元之 7 年期信用貸款合約，截至 108 年 12 月 31 日止，業已全數動撥使用並已清償 294,118 仟元。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。

十四、負債準備－流動

	108年12月31日	107年12月31日
退貨及折讓	<u>\$ 3,420</u>	<u>\$ 987</u>

退貨及折讓準備之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 987	\$ -
本年度提列	<u>2,433</u>	<u>987</u>
年底餘額	<u>\$ 3,420</u>	<u>\$ 987</u>

產品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。

十五、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 108 及 107 年度認列之確定提撥退休金成本分別為 13,001 仟元及 12,517 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：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 25,841	\$ 24,910
計畫資產公允價值	(45,010)	(44,094)
淨確定福利資產(帳列其他非流動資產)	(\$ 19,169)	(\$ 19,184)

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)
107年1月1日	\$ 24,729	(\$ 41,817)	(\$ 17,088)
利息費用(收入)	246	(421)	(175)
認列於損益	246	(421)	(175)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(1,263)	(1,263)
精算利益—人口統計假設變動	606	-	606
精算損失—經驗調整	(671)	-	(671)
認列於其他綜合損益	(65)	(1,263)	(1,328)
雇主提撥	-	(593)	(593)
107年12月31日	24,910	(44,094)	(19,184)
利息費用(收入)	248	(443)	(195)
認列於損益	248	(443)	(195)

(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)	\$ -	(\$ 1,541)	(\$ 1,541)
精算損失—財務假設變動	685	-	685
精算損失—人口統計假設 變動	751	-	751
精算損失—經驗調整	899	-	899
認列於其他綜合損益	2,335	(1,541)	794
雇主提撥	-	(584)	(584)
福利支付	(1,652)	1,652	-
108 年 12 月 31 日	\$ 25,841	(\$ 45,010)	(\$ 19,169)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
管理費用	(\$ 195)	(\$ 175)

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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.75%	1.00%
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：

	108年12月31日
折現率	
增加 0.25%	(\$ 714)
減少 0.25%	\$ 744
薪資預期增加率	
增加 0.25%	\$ 732
減少 0.25%	(\$ 707)

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 108 年及 107 年 12 月 31 日預期 1 年內提撥金額分別為 732 仟元及 742 仟元，確定福利義務加權平均存續期間皆為 11 年。

十六、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	500,000	400,000
額定股本	\$ 5,000,000	\$ 4,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	302,957	302,957
已發行股本	\$ 3,029,572	\$ 3,029,572

本公司於 109 年 2 月 6 日經董事會決議，通過現金增資發行新股 30,000 仟股，發行價格為每股 110 元，發行總金額按面額計為 300,000 仟元，前述增資案業經金管會申報生效，現金增資認股基準日為 109 年 2 月 19 日。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107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	\$ 653,239	\$ 653,239

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）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

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，請參閱附註十八之(五)員工酬勞及董監事酬勞。

另本公司現處於成長期，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，決定股東紅利之金額，其中現金股利不得低於 20%。

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

本公司分別於 108 年 6 月 13 日及 107 年 6 月 15 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 177,455	\$ 124,470		
特別盈餘公積	205,680	-		
現金股利	1,151,237	939,167	\$ 3.8	\$ 3.1

有關 108 年度盈餘分配案尚未經董事會擬議。

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

	108年度	107年度
年初餘額	(\$ 204,144)	(\$ 76,429)
稅率變動	-	2,763
當年度產生		
國外營運機構之換算		
差額	(376,967)	(130,478)
本年度其他綜合損益	(376,967)	(127,715)
年底餘額	(\$ 581,111)	(\$ 204,144)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	108年度	107年度
年初餘額	(\$ 1,536)	(\$ 1,838)
當期產生		
未實現損益－權益工具	(743)	302
年度其他綜合損益	(743)	302
年末餘額	(\$ 2,279)	(\$ 1,536)

十七、營業收入

本公司之營業收入分析如下：

	108年度	107年度
銅箔基板	\$ 3,051,483	\$ 2,500,131
玻璃纖維膠片	1,922,028	1,512,324
其 他	50,860	30,165
	<u>\$ 5,024,371</u>	<u>\$ 4,042,620</u>

十八、稅前淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
技術服務收入	\$ -	\$ 60,215
補助收入	-	6,428
利息收入	2,768	1,368
其他收入	32,034	35,841
	<u>\$ 34,802</u>	<u>\$ 103,852</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換利益（損失）	(\$ 34,055)	\$ 33,239
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	-	39,926
其他利益（損失）	(2,835)	(9,375)
	<u>(\$ 36,890)</u>	<u>\$ 63,790</u>

(三) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 202,184	\$ 204,976
使用權資產	29,400	-
預付款項	<u>2,720</u>	<u>3,455</u>
	<u>\$ 234,304</u>	<u>\$ 208,431</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 180,486	\$ 166,880
營業費用	<u>51,098</u>	<u>38,096</u>
	<u>\$ 231,584</u>	<u>\$ 204,976</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,028	\$ 378
管理費用	242	1,763
研究發展費用	<u>1,450</u>	<u>1,314</u>
	<u>\$ 2,720</u>	<u>\$ 3,455</u>

(四) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 47,614	\$ 42,967
租賃負債之利息	<u>4,268</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 51,882</u>	<u>\$ 42,967</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 547,080	\$ 438,463
退職後福利（附註十五）		
確定提撥計畫	13,001	12,517
確定福利計畫	(195)	(175)
	<u>\$ 559,886</u>	<u>\$ 450,805</u>

	108年度			107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	\$ 202,374	\$ 265,500	\$ 467,874	\$ 169,958	\$ 195,218	\$ 365,176
員工保險	17,514	12,840	30,354	16,325	12,118	28,443
退休金	7,162	5,644	12,806	6,624	5,718	12,342
董事酬金	-	27,591	27,591	-	25,336	25,336
其他	15,856	5,405	21,261	14,095	5,413	19,508
	<u>\$ 242,906</u>	<u>\$ 316,980</u>	<u>\$ 559,886</u>	<u>\$ 207,002</u>	<u>\$ 243,803</u>	<u>\$ 450,805</u>

本公司 108 年度及 107 年度平均員工人數分別為 432 人及 407 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 6 人及 5 人，108 年度及 107 年度平均員工福利費用分別為 1,250 仟元及 1,058 仟元，108 年度及 107 年度平均薪資費用分別為 1,098 仟元及 908 仟元，平均員工薪資費用變動情況為 20.90%。

(六) 員工酬勞及董監酬勞

本公司依章程規定係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。108 及 107 年度員工酬勞及董監事酬勞分別於 109 年 3 月 17 日及 108 年 3 月 14 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	5%	4.28%
董監事酬勞	1%	1.50%

金 額

	現	金
	108年度	107年度
員工酬勞	\$136,303	\$ 82,103
董監事酬勞	27,261	28,786

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

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 54,846	\$ 94,423
外幣兌換損失總額	(88,901)	(61,184)
淨利益 (損失)	(<u>\$ 34,055</u>)	<u>\$ 33,239</u>

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 99,184	\$ 5,405
未分配盈餘加徵	20,487	18,029
基本稅額應納差額	-	4,814
以前年度之調整	<u>11,395</u>	(<u>7,975</u>)
	<u>131,066</u>	<u>20,273</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(31,795)	(47,022)
稅率變動	<u>-</u>	<u>60,371</u>
	(<u>31,795</u>)	<u>13,349</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 99,271</u>	<u>\$ 33,622</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 2,562,571</u>	<u>\$ 1,808,179</u>
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 512,514	\$ 361,636
稅上不可減除之費損	25,156	16,230
免稅所得	(436,968)	(373,185)
未認列之可減除暫時性差異	(33,313)	(46,298)
基本稅額應納差額	-	4,814
未分配盈餘加徵	20,487	18,029
稅率變動	-	60,371
以前年度所得稅調整	<u>11,395</u>	(<u>7,975</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 99,271</u>	<u>\$ 33,622</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

由於 109 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 108 年度未分配盈餘加徵 5%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

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動	\$ -	\$ 2,763
本年度產生		
— 國外營運機構財務報表之換算	<u>94,242</u>	<u>32,619</u>
	<u>\$ 94,242</u>	<u>\$ 35,382</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 95,601</u>	<u>\$ 28,111</u>

(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
<u>108 年度</u>				
<u>遞延所得稅資產</u>				
存貨跌價損失	\$ 6,580	\$ 1,856	\$ -	\$ 8,436
呆帳損失	3,967	(837)	-	3,130
國外營運機構兌換差額	51,035	-	94,242	145,277
未實現兌換損益	-	2,899	-	2,899
未實現專利權處分利益	-	14,836	-	14,836
其 他	<u>1,710</u>	<u>7,154</u>	<u>-</u>	<u>8,864</u>
	<u>\$ 63,292</u>	<u>\$ 25,908</u>	<u>\$ 94,242</u>	<u>\$ 183,442</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
採權益法認列之投資利益	\$ 366,006	(\$ 4,185)	\$ -	\$ 361,821
未實現兌換損益	<u>1,702</u>	<u>(1,702)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 367,708</u>	<u>(\$ 5,887)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 361,821</u>

(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
<u>107 年度</u>				
遞延所得稅資產				
存貨跌價損失	\$ 5,593	\$ 987	\$ -	\$ 6,580
呆帳損失	2,609	1,358	-	3,967
國外營運機構兌換差額	15,653	-	35,382	51,035
其 他	2,156	(446)	-	1,710
	<u>\$ 26,011</u>	<u>\$ 1,899</u>	<u>\$ 35,382</u>	<u>\$ 63,292</u>
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	\$ 352,460	\$ 13,546	\$ -	\$ 366,006
未實現兌換損益	-	1,702	-	1,702
	<u>\$ 352,460</u>	<u>\$ 15,248</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 367,708</u>

(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 108 年及 107 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 7,871,136 仟元及 6,095,292 仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度之營利事業所得稅申報案業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 8.13</u>	<u>\$ 5.86</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 8.10</u>	<u>\$ 5.82</u>

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

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 2,463,300</u>	<u>\$ 1,774,557</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 2,463,300</u>	<u>\$ 1,774,557</u>

股 數	單位：仟股	
	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	302,957	302,957
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>1,292</u>	<u>1,808</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>304,249</u>	<u>304,765</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、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。

二二、金融工具

(一) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資 產（註1）	\$ 2,828,879	\$ 2,206,634
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註2）	6,938,046	5,747,305
財務保證負債	18,091	14,432

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按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券－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。

(二) 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 108 及 107 年度之銷售額中分別約有 48%及 57%非以功能性貨幣計價，而成本金額中分別約有 40%及 74%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，請參閱附註二五。

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
	108年度 107年度
損 益	\$ 10,182 (\$ 28,543)

(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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ -	\$ 153,575
—金融負債	389,819	389,827
具現金流量利率風險		
—金融資產	477,422	177,003
—金融負債	4,475,882	4,050,514

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 108 及 107 年度之稅前淨利將分別下降 9,996 仟元及 9,684 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司所從事以交易或非以出售為目的之金融商品，其價格變動將使其公平價值隨之變動。

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。

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 108 年及 107 年 12 月 31 日，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 50% 及 69%，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 108 年及 107 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：

	108年12月31日				合 計
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 3,379,497	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,379,497
應付短期票券	390,000	-	-	-	390,000
應付票據及帳款	1,478,737	-	-	-	1,478,737
應付帳款－關係人	161,342	-	-	-	161,342
其他應付款	427,124	-	-	-	427,124
其他應付款－關係人	550	-	-	-	550
財務保證合約	18,091	-	-	-	18,091
租賃負債	17,235	8,576	8,548	252,225	286,584
長期借款（含一年內到期）	<u>62,422</u>	<u>31,502</u>	<u>34,371</u>	<u>1,291,573</u>	<u>1,419,868</u>
	<u>\$ 5,934,998</u>	<u>\$ 40,078</u>	<u>\$ 42,919</u>	<u>\$ 1,543,798</u>	<u>\$ 7,561,793</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年
租賃負債	<u>\$ 34,360</u>	<u>\$ 131,273</u>	<u>\$ 436,291</u>

	107年12月31日				合 計
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 3,030,195	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,030,195
應付短期票券	390,000	-	-	-	390,000
應付票據及帳款	749,537	-	-	-	749,537
應付帳款－關係人	145,644	-	-	-	145,644
其他應付款	307,577	-	-	-	307,577
其他應付款－關係人	101,046	-	-	-	101,046
財務保證合約	14,432	-	-	-	14,432
長期借款（含一年內到期）	<u>63,840</u>	<u>31,920</u>	<u>31,920</u>	<u>910,674</u>	<u>1,038,354</u>
	<u>\$ 4,802,271</u>	<u>\$ 31,920</u>	<u>\$ 31,920</u>	<u>\$ 910,674</u>	<u>\$ 5,776,785</u>

(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：

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行借款額度		
－已動用金額	\$ 5,117,645	\$ 4,653,969
－未動用金額	<u>3,596,237</u>	<u>2,760,325</u>
	<u>\$ 8,713,882</u>	<u>\$ 7,414,294</u>

(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
<u>108年12月31日</u>					
台新銀行(註)	-	\$ 60,617	\$ -	\$ 60,617	\$ 216,902
凱基銀行(註)	-	2,561	-	2,561	17,988
永豐銀行(註)	-	85,135	-	85,135	224,850
		<u>\$ 148,313</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,313</u>	<u>\$ 459,740</u>
<u>107年12月31日</u>					
台新銀行(註)	-	\$ 88,993	\$ -	\$ 88,993	\$ 220,504
凱基銀行(註)	-	6,217	-	6,217	18,429
元大銀行(註)	-	1,130	-	1,130	20,000
		<u>\$ 96,340</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 96,340</u>	<u>\$ 258,933</u>

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108年及107年12月31日業已分別提供本票507,902仟元及494,575仟元予該等銀行作為擔保品。

二三、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
穩懋半導體股份有限公司(穩懋公司)	實質關係人
ITEQ International	子公司
IPL	子公司
III	子公司
無錫聯茂公司	子公司
東莞聯茂公司	子公司
邦茂投資股份有限公司(邦茂公司)	子公司

(二) 營業收入

關係人類別	108年度	107年度
東莞聯茂公司	\$ 2,249,430	\$ 950,655
無錫聯茂公司	536,504	309,258
其他子公司及關係人	4,163	10,090
	<u>\$ 2,790,097</u>	<u>\$ 1,270,003</u>

對關係人之銷貨價格係依本公司進價成本加計固定利潤為之。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	108年度	107年度
東莞聯茂公司	\$ 491,636	\$ 565,500
無錫聯茂公司	302,780	323,184
其他子公司	24,638	95,008
	<u>\$ 819,054</u>	<u>\$ 983,692</u>

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。

(四) 其他收入

關 係 人 類 別	108年度	107年度
無錫聯茂公司	<u>\$ 21,194</u>	<u>\$ 60,215</u>

本公司於 108 年 4 月以 95,371 仟元將專利權出售予無錫聯茂公司，並按使用期間分年調整為已實現利益，於 108 年度攤銷 21,194 仟元，截至 108 年底止，遞延未實現利益為 74,178 仟元。

對關係人之其他收入係收取技術服務費及專利轉讓收入。

(五) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
ITEQ International	\$ 329,780	\$ 430,010
東莞聯茂公司	862,876	364,401
無錫聯茂公司	170,365	-
其他子公司	437	80,618
	<u>\$ 1,363,458</u>	<u>\$ 875,029</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108 及 107 年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(六) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
IPL	\$ 57,199	\$ 74,547
IIL	79,027	71,637
無錫聯茂公司	22,541	-
其他子公司	3,125	506
	<u>\$ 161,892</u>	<u>\$ 146,690</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 資金貸與－向關係人借款

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
邦茂公司	\$ -	\$ 100,000

(八) 承租協議

本公司與穩懋公司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 117 年 12 月，按月給付租金。

帳 列 項 目	108年度	107年度
使用權資產	\$ 254,002	\$ -
存出保證金	\$ 99,686	\$ 110,000
租賃負債－流動	\$ 25,592	\$ -
租賃負債－非流動	220,044	-
	\$ 245,636	\$ -
財務成本	\$ 4,119	\$ -
折舊費用	\$ 28,222	\$ -
租賃費用	\$ -	\$ 30,364
利息收入	\$ 1,085	\$ -

(九) 對主要管理階層之獎酬

108 及 107 年度對主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 62,622	\$ 50,565
退職後福利	668	733
	\$ 63,290	\$ 51,298

主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二四、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 194,088 仟元。
2. 已簽約尚未支付之工程設備款計 12,157 仟元。

(二) 或有事項

本公司因子公司而發生之或有負債如下：

	108年12月31日	107年12月31日
對子公司借款提供財務保證		
—保證金額	\$ 3,687,740	\$ 3,548,641
—實際動支金額	1,138,785	823,229

二五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

	108年12月31日	107年12月31日
外 幣 資 產		
貨幣性項目		
外幣—美元	\$ 39,174	\$ 55,337
匯 率	29.98	30.715
帳面金額	1,174,437	1,699,676
外 幣 負 債		
貨幣性項目		
外幣—美元	18,811	112,422
匯 率	29.98	30.715
帳面金額	563,954	3,453,042

具重大影響之外幣兌換損益如下：

	108年度		107年度	
外 幣	匯 率	淨兌換損益	匯 率	淨兌換損益
美 元	30.91(美元:新台幣)	\$ 34,055	30.14(美元:新台幣)	\$ 33,239

二六、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：無。
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：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接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：附註二三及附表四。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附註二三、附表四及附表五。
 - (3) 關係人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及其轉投資公司
資金貸與他人
民國 108 年度

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

附表一

編號	貸出公司	貸與對象	往來對象	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	有短期融通資金之必要原因	提列帳項	擔保名稱	品對個別對象總額(註一及二)	資金限額(註一及二)
1	HL	無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	是	\$ 12,906 仟美元	\$ 12,906 仟美元	\$ 12,906 仟美元	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	1,094,389
2	東莞聯茂公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 200,000 仟元	人民幣 200,000 仟元	人民幣 130,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,690,520	1,690,520
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 10,864 仟元	人民幣 - 仟元	人民幣 - 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,690,520	1,690,520
3	ITEQ(HK)	無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	是	388 仟美元	388 仟美元	388 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,690,520	1,690,520
4	無錫聯茂公司	HL 江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 23,544 仟元	人民幣 23,544 仟元	人民幣 23,544 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,690,520	1,690,520
		聯茂電子公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 300,000 仟元	人民幣 300,000 仟元	人民幣 100,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,690,520	1,690,520
5	邦 茂		應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	是	100,000 仟元	人民幣 - 仟元	人民幣 - 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,690,520	1,690,520

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貸予總限額，分別係以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報告（108 年第 3 季財務報告）權益淨值之 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貸予總限額，係以各貸與企業最近期經會計師查核或核閱財務報告（108 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查核或核閱之財務報告（108 年第 3 季財務報告）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 108 年度

附表二
單位：除另予註明外，係新台幣仟元

編號	背書保證公司名稱	被背書保證對象	對單一企業背書保證限額(註一及二)	本期最高背書保證餘額	最高背書保證餘額	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	背書最高限額(註一及二)	證屬母子公司對背書保證	屬子公司對背書保證	對大陸地區背書保證
0	本公司	IIL、IPL	本公司間接持股 100% 之被投資公司	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 74,950	\$ -	3.55%	\$ 8,452,601	Y	N	N
0	本公司	IIL	本公司間接持股 100% 之被投資公司	1,216,600 (註三)	1,094,270	151,588	-	12.95%	8,452,601	Y	N	N
0	本公司	IPL	本公司間接持股 100% 之被投資公司	2,053,630 (註三)	2,053,630	912,247	-	24.30%	8,452,601	Y	N	N
0	本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	252,800 (註三)	239,840	-	-	2.84%	8,452,601	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查核或核閱之財務報告（108 年第 3 季財務報告）權益淨值之 100% 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或核閱之財務報告（108 年第 3 季財務報告）權益淨值之 300% 計算。
 註三：係共同開立票據取得之銀行保證額度。

聯茂電子股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國 108 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 仟	股 份			備 註
					帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	
聯茂電子公司 邦茂公司	股票 邦英生物科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100	\$ -	5.0	\$ -	
	股票 達勝科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	9,045	1.3	9,045	
	太陽光電能源科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	887	-	0.5	-	
	鼎茂光電	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	100	-	0.4	-	
	正文科技	該公司為本公司法人董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,440	62,952	0.7	62,952	
	福邦證	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,234	21,022	0.9	21,022	
	TIEF FUND,L.P.(台灣工研群英基金)	—	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	28,505	4.8	28,505	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表六及七。

聯茂電子股份有限公司及其轉投資公司
與關係人進、銷貨之金額達 1 億元或實收資本額 20% 以上者
民國 108 年度

進（銷）貨之公司		交易對象名稱	關係	交易			情		交易條件與一般交易原則	應收（付）票據、帳款之比率	備註
				進（銷）貨	金額	佔總進貨之比率	授信期間	單一			
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	\$ 491,636	15	—	\$	—	(\$ 2,575)	-
東莞聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷	貨	(491,636)	5	—	-	—	2,575	-
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷	貨	(2,249,430)	45	—	-	—	862,876	49%
東莞聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	進	貨	2,249,430	26	—	-	—	(862,876)	(32%)
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	302,780	9	—	-	—	(101,568)	(6%)
無錫聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷	貨	(302,780)	3	—	-	—	101,568	8%
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷	貨	(536,504)	11	—	-	—	170,365	10%
無錫聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	進	貨	536,504	6	—	-	—	(170,365)	(5%)
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷	貨	(471,097)	5	—	-	—	112,297	3%
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	471,097	25	—	-	—	(112,297)	(21%)
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(1,539,742)	16	—	-	—	496,171	12%
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	1,539,742	32	—	-	—	(496,171)	(39%)
東莞聯茂公司	茂成科技公司	最終母公司相同	銷	貨	(138,392)	1	—	-	—	41,184	1%
茂成科技公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	138,392	25	—	-	—	(41,184)	(37%)
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(1,193,986)	21	—	-	—	457,329	19%
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	1,193,986	14	—	-	—	(457,329)	(17%)
廣州聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(269,344)	5	—	-	—	24,212	1%
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	269,344	14	—	-	—	(24,212)	(5%)
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷	貨	(571,576)	30	—	-	—	165,800	50%
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	571,576	12	—	-	—	(165,800)	(13%)
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷	貨	(828,498)	43	—	-	—	110,681	33%
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	828,498	10	—	-	—	(110,681)	(4%)
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(462,722)	44	—	-	—	540,658	75%
III	IPL	最終母公司相同	進	貨	462,722	5	—	-	—	(540,658)	(17%)
III	IPL	最終母公司相同	銷	貨	(134,616)	13	—	-	—	46,670	6%
IPL	III	最終母公司相同	進	貨	134,616	7	—	-	—	(46,670)	(9%)
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	銷	貨	(575,151)	55	—	-	—	370,464	8%
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	575,151	7	—	-	—	(370,464)	(82%)
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(793,495)	9	—	-	—	225,085	5%
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	793,495	79	—	-	—	(225,085)	(8%)
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(184,822)	2	—	-	—	207,079	79%
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	184,822	2	—	-	—	(207,079)	(7%)

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及其轉投資公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 12 月 31 日

附表五 單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	應收款項餘額	人週轉率	逾期金額	應收關係人款項式	應收關係人款項後收回金額	提列帳額	備抵金額
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	\$ 540,658	—	\$	—	\$ 38,680	\$	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	110,681	—	-	—	106,001	-	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	165,800	—	-	—	97,340	-	-
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	862,876	—	-	—	398,363	-	-
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	170,365	—	-	—	98,804	-	-
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	207,079	—	-	—	-	-	-
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	496,171	—	-	—	468,483	-	-
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	112,297	—	-	—	-	-	-
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	225,085	—	-	—	181,347	-	-
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	370,464	—	-	—	28,630	-	-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	457,329	—	-	—	413,668	-	-

大陸投資資訊
民國 108 年度
聯茂電子股份有限公司

附表七

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

[illegible]

本 期 大 陸 赴 台	計 累 計 自 台 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 額	審 查 金 額	依 會 經 濟 部 地 區 投 資 額	審 查 金 額	審 查 金 額
59,586 仟美元	80,400 仟美元	\$	5,355,319 (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：江西聯茂公司之實收資本額除由 ESIC、東莞聯茂公司及無錫聯茂公司投資外，其餘公司部分由本公司以資金透過第三地區公司投資設立，部分由第三地區公司以自有資金投資設立。

§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		
現金及約當現金明細表		表一
應收票據明細表		表二
應收帳款明細表		表三
其他應收款明細表		表四
存貨明細表		表五
採用權益法之投資變動明細表		表六
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十
使用權資產變動明細表		表七
遞延所得稅資產明細表		附註十九
其他非流動資產明細表		附註十二
短期借款明細表		表八
應付短期票券明細表		表八之一
應付帳款明細表		表九
負債準備—流動明細表		附註十四
其他應付款明細表		表十
其他流動負債明細表		表十一
長期借款明細表		表八
租賃負債明細表		表十二
遞延所得稅負債明細表		附註十九
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		附註十八

聯茂電子股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 108 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
現	金			\$	84
支票存款					10
活期存款					135,755
外幣存款		美金 7,215 仟元，兌換率 29.98			216,307
		歐元 893 仟元，兌換率 33.59			30,007
		港幣 1,861 仟元，兌換率 3.85			7,161
		人民幣 20,522 仟元，兌換率 4.30			<u>88,192</u>
					<u>\$477,516</u>

聯茂電子股份有限公司

應收票據明細表

民國 108 年 12 月 31 日

表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
非關係人	
甲公司	\$ 31,549
乙公司	21,411
丙公司	16,979
其他（註）	<u>7,210</u>
	<u>\$ 77,149</u>

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 108 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	\$188,993
乙公司	55,221
丙公司	39,007
丁公司	30,494
戊公司	29,867
己公司	29,505
庚公司	28,949
其他（註）	<u>235,621</u>
	637,657
減：備抵呆帳	<u>1,913</u>
淨 額	<u>\$635,744</u>

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 108 年 12 月 31 日

表 四

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
其他應收款－讓售應收帳款	
台新銀行	\$ 60,617
永豐銀行	85,135
凱基銀行	<u>2,561</u>
	<u>148,313</u>
其他應收款－其他	<u>29,354</u>
	<u>\$177,667</u>

聯茂電子股份有限公司

存貨明細表

民國 108 年 12 月 31 日

表五

單位：新台幣仟元

項 目	金	額
	帳 面 金 額	淨 變 現 價 值
製 成 品	\$202,567	\$169,700
在 製 品	5,921	5,921
原 料	550,462	541,148
物 料	<u>4,276</u>	<u>4,276</u>
	<u>\$763,226</u>	<u>\$721,045</u>

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 108 年度

表六

單位：新台幣仟元

	年 初 股 數 (仟 股)	年 初 金 額	本 年 增 減 金 額	年 度 金 額	少 額	其 他 權 益 變 動 (\$)	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 損 益 (\$)	累 積 換 算 差 異 調 整 數 (\$)	年 終 股 數 (仟 股)	底 持 股 比 率 (%)	金 額	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
聯茂公司	37,000	\$ 704,595	(\$ 30,000)	(\$ 297,451)	(\$ 300,000)	\$ 38,811	(\$ 743)	-	-	-	7,000	100	\$ 145,212	\$ 145,212	
ITEQ International, Ltd	18,500	9,998,530	-	(299,903)	-	2,513,112	-	-	3,659	(471,209)	18,500	100	11,744,189	11,610,160	註三
		<u>\$10,703,125</u>		<u>(\$ 597,354)</u>	<u>(\$ 300,000)</u>	<u>\$ 2,551,923</u>	<u>(\$ 743)</u>	<u>\$ 3,659</u>	<u>(\$ 471,209)</u>				<u>\$11,889,401</u>	<u>\$11,755,372</u>	

註一：股權投資並無質抵押之情形。

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認列為子公司提供背書保證之財務保證合約 18,091 仟元及估列盈餘匯回之稅額 190,116 仟元。

註四：本年度減少金額係子公司宣告發放股利 523,176 仟元及順流未實現毛利 74,178 仟元。

聯茂電子股份有限公司
使用權資產變動明細表
民國 108 年度

表 七

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	開 帳 調 整	本 年 度 增 加	年 底 餘 額	備 註
成 本					
房屋及建築物	\$ -	\$287,425	\$ -	\$287,425	
累計折舊					
房屋及建築物	\$ -	\$ -	\$ 29,400	\$ 29,400	
淨 額	\$ -			\$258,025	

聯茂電子股份有限公司
長短期借款明細表
民國 108 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	抵 押	擔 保
短期借款						
新光銀行	2019/12/02~2020/03/01	1.10 %	\$ 300,000	\$ 300,000		無
華南銀行	2019/11/22~2020/01/21	1.05 %	200,000	300,000		無
台新銀行	2019/12/20~2020/01/20	1.07 %	600,000	600,000		無
永豐銀行	2019/12/27~2020/01/06	1.10 %	100,000	300,000		無
土地銀行	2019/10/04~2020/01/04	1.05 %	100,000	400,000		無
中國信託	2019/12/20~2020/03/19	1.08 %	220,000	300,000		無
台灣銀行	2019/11/21~2020/02/19	1.05 %	100,000	479,880		無
玉山銀行	2019/12/13~2020/01/10	1.03 %	430,000	500,000		無
元大銀行	2019/12/26~2020/03/24	1.07 %	200,000	300,000		無
國泰世華	2019/12/05~2020/01/03	1.06 %	150,000	359,760		無
第一銀行	2019/12/13~2020/01/10	1.06 %	200,000	559,760		無
兆豐銀行	2019/11/05~2020/04/30	0.99 %	20,000	299,800		無
上海商銀	2019/12/16~2020/03/13	1.10 %	100,000	239,840		無
花旗銀行	2019/12/26~2020/02/24	1.10 %	350,000	359,760		無
			<u>\$ 3,070,000</u>			
長期借款 (含一年內到期)						
王道銀行	2014/08/29~2021/08/15	0.904 %	\$ 205,882	205,882		無
凱基銀行	2019/08/16~2021/08/16	1.046 %	500,000	500,000		無
農業金庫	2019/05/24~2022/05/24	1.050 %	500,000	500,000		無
永豐銀行	2019/10/29~2021/10/31	1.100 %	200,000	200,000		無
			<u>\$ 1,405,882</u>			

註：截至 108 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之借款及履約保證額度為 194,088 仟元。

聯茂電子股份有限公司
應付短期票券
民國 108 年 12 月 31 日

表八之一

單位：新台幣千元

名 稱	契 約 期 間	利 率 (%)	金 額		帳 面 價 值	抵 押 及 擔 保
			發 行 金 額	未攤銷應付商業 本票融資折價		
商業本票						
中華票券	108.12.4-109.1.16	1.048	\$ 150,000	\$ 65	\$ 149,935	—
兆豐票券	108.11.19-109.1.15	1.038	120,000	48	119,952	—
大中票券	108.12.27-109.1.21	1.048	120,000	69	119,932	—
			<u>\$ 390,000</u>	<u>182</u>	<u>389,819</u>	
減：一年內到期之應付商業本票融資				<u>182</u>	<u>389,819</u>	
合 計				<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	

聯茂電子股份有限公司

應付帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

表 九

單位：新台幣仟元

廠 商 名 稱	金 額
非關係人	
甲 公 司	\$ 187,990
乙 公 司	129,130
丙 公 司	438,439
丁 公 司	155,002
戊 公 司	67,911
其他（註）	<u>500,265</u>
	<u>\$ 1,478,737</u>

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 108 年 12 月 31 日

表十

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
應付員工酬勞	\$ 183,941
應付薪資	98,742
暫估應付費用	19,463
應付董監酬勞	27,261
應付設備款	16,506
其 他	<u>81,211</u>
	<u>\$ 427,124</u>

聯茂電子股份有限公司
其他流動負債明細表
民國 108 年 12 月 31 日

表十一

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
財務保證合約	\$ 18,091
遞延貸項－未實現損益	40,898
代 收 款	1,545
其 他	<u>1,569</u>
	<u>\$ 62,103</u>

聯茂電子股份有限公司

租賃負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

表十二

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	租 賃 期 間	折 現 率	期 末 餘 額	備 註
房屋及建築物	辦公室租賃	107.01.01～ 112.05.31	3.20%	\$ 4,189	
	廠房租賃	102.01.09～ 117.12.31	1.60%	245,636	
減：一年內到期 部分				<u>26,695</u>	
				<u>\$ 223,130</u>	

聯茂電子股份有限公司

營業收入明細表

民國 108 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	12,774	\$ 1,925,364
銅箔基板	5,181	3,064,612
其 他	297	<u>50,863</u>
		<u>5,040,839</u>
銷貨退回		(878)
銷貨折讓		(<u>15,590</u>)
		(<u>16,468</u>)
淨 額		<u>\$ 5,024,371</u>

聯茂電子股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 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	\$ 227,259
本年度進料	3,361,763
部門領用	(137,890)
年底存料	(554,738)
	2,896,394
直接人工	163,382
製造費用	505,758
製造成本	3,565,534
年初在製品	1,066
年底在製品	(5,921)
製成品成本	3,560,679
年初製成品	116,387
外購商品成本	819,054
轉列樣品費	(19,432)
部門領用製成品	(8,970)
年底製成品	(202,567)
其 他	(4,148)
	4,261,003
出售下腳及廢料收入	(27,689)
存貨跌價損失	9,283
	<u>\$ 4,242,597</u>

聯茂電子股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 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
薪資及獎金	\$ 8,767	\$218,180	\$ 38,553	\$265,500
佣金支出	5,997	-	-	5,997
樣 品 費	3,245	-	16,188	19,433
檢驗測試費	-	1,496	16,816	18,312
折舊費用	20	34,783	16,295	51,098
董事酬金	-	27,591	-	27,591
物料耗用	-	-	72,178	72,178
運 費	65,938	104	1,238	67,280
其他（註）	<u>16,871</u>	<u>87,589</u>	<u>51,970</u>	<u>156,430</u>
	<u>\$100,838</u>	<u>\$369,743</u>	<u>\$213,238</u>	<u>\$683,819</u>

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：陳進財





ITEQ

聯茂電子股份有限公司

ITEQ Corporation Annual Report 2019

傑登廣告設計
02-29257555 編印