

股票代號：6213

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>

ITEQ

Innovation, Teamwork, Excellence, Quality

聯茂電子股份有限公司

110年度年報

ITEQ Corporation Annual Report 2021

刊印日期：中華民國111年5月3日

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：黃駿仁

職稱：處長

電話：(03) 588-7888

E-MAIL：james.huang@iteq.com.tw

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	江西省贛州市龍南市龍南經濟技術開發區贛州電子信息產業科技城	0797-7322-888

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	4
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
參、公司治理報告	11
一、組織系統	11
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	12
三、公司治理運作情形	23
四、會計師公費資訊	47
五、更換會計師資訊	47
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	47
七、董事、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	48
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊	49
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	50
肆、募資情形	51
一、資本及股份	51
二、公司債辦理情形	56
三、特別股辦理情形	56
四、海外存託憑證辦理情形	56
五、員工認股權憑證辦理情形	56
六、限制員工權利新股辦理情形	58
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	58
八、資金運用計畫執行情形	58
伍、營運概況	59
一、業務內容	59
二、市場及產銷概況	63
三、從業員工	67
四、環保支出資訊	67
五、勞資關係	69
六、資通安全	71
七、重要契約	73
陸、財務概況	74
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	74
二、最近五年度財務分析	78
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	81
四、最近年度財務報表含會計師查核報告	81
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表	81
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事	81

目 錄

頁次

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	82
一、財務狀況之檢討與分析表	82
二、財務績效之檢討與分析表	83
三、現金流量之檢討與分析表	83
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	84
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	84
六、風險事項	84
七、其他重要事項	87
捌、特別記載事項	88
一、關係企業相關資料	88
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	92
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	92
四、其他必要補充說明事項	92
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	92
【附錄】	
一、評估本公司聘僱會計師之獨立性及適任性報告	93
二、內部控制聲明書	96
三、最近年度財務報告之審計委員會查報告	97
四、最近年度財務報表含會計師查核報告書	98
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	168

壹、致股東報告書

各位敬愛的股東女士、先生們：

一、民國 110 年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	109 年度	110 年度	YoY(%)
營業收入	25,421,687	32,524,688	27.94
營業毛利	4,950,614	5,979,549	20.78
營業利益	3,218,206	3,819,496	18.68
營業外收(支)	176,315	(4,793)	(102.72)
稅後純益	2,665,565	3,144,803	17.98
純益率(%)	10.49%	9.67%	—

(二) 預算執行情形

本公司 110 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		109 年度	110 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	47.85	41.18
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	320.50	322.38
償債能力	流動比率(%)	186.44	170.88
	速動比率(%)	153.14	134.00
經營能力	平均收現天數	154.00	136.00
	平均銷貨天數	53.00	62.00
獲利能力	資產報酬率(%)	11.09	10.37
	股東權益報酬率(%)	23.89	18.12
	稅前純益佔實收資本比率(%)	101.95	99.61
	純益率(%)	10.49	9.67
	稅後每股盈餘(元)	8.19	9.00

(四) 研究發展狀況

聯茂一直以來用心耕耘網通基礎建設應用之高頻高速、低傳輸耗損產品，為全球特殊基板材料領航者之一，未來也將持續優化並提升既有 low Dk/Df 電子材料用於資料中心、5G 通訊、物聯網及新能源車用電子等多元領域。

隨著各類通訊產品朝高速化、高性能化、輕量化技術發展，進而衍生出不同薄型及增層材料需求；聯茂於 110 年成功開發出低介電、低膨脹系數與高尺寸之薄型膠片(PP)與背膠銅箔(Resin Coated Copper)等特殊基板材料，其品質和信賴性皆適用於先進高階封裝製程。

聯茂持續精進自身核心技術與研發能力，開發各類高階基板材料應用於人工智慧(AI)深度學習、軍用/航太、5G IoT、高階半導體封裝製程、自動駕駛與電動車等不同應用領域之關鍵材料，朝一站式電子材料供應商邁進；在新製程、新技術開發同時，也將綠色產品基因植入，實現對企業社會責任之承諾。

二、民國 110 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 專注於「高階電子材料」本業並延伸整合高密度互連與載板技術：成為無鉛、無鹵等環保材料、高速高頻低損耗材料、高密度互連板及載板材料之領導廠商；其產品應用包括 5G 基礎建設、網路通訊、資料中心，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：強化與完善供應鏈品質控管系統，包括原物料供應商管理、廠內製程管控持續改善、出貨品質與可靠度監測，以符合客戶進料法規與規範，建立全面製造與品保之體制與能力，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，5G 通訊需求與互聯網將持續帶動市場對高速傳輸與高密度互連產品之需求，加上載板市場與各終端應用需求攀升，聯茂持續將研發及推廣投入於高速高頻材料、高密度互連板、射頻/微波及半導體應用載板材料之開發，搭配擴充之產能，以規模經濟效應滿足龐大的電子材料市場需求。

(二) 重要產銷政策

1. 加強對各個重點產品市場之結構分析，了解終端市場變化趨勢並掌握市場先機及調整應對策略。
2. 針對利基市場，持續開發無鹵材料，提高無鹵材料的整體市佔率，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. 持續並加強力道推廣 5G 基礎建設與網通相關高階產品，取得終端客戶認證及量產訂單。
4. 新增產能積極拓展及提升高密度互連板材料之市佔率，並推廣新開發之高密度互連材料對應下一世代之產品需求。
5. 滿足客戶對於先進駕駛輔助系統(ADAS)所需之低耗損及高密度互連材料，及電動車充電相關所需之高電壓高耐熱性材料，並加速材料對應產品之認證，以因應未來車用電子產品之新增需求。

三、未來公司發展策略

- (一) 持續專注於 5G 基建與網通設備等相關等高速/高頻低介電常數之無鹵材料開發，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。
- (二) 推廣並擴大高密度互連材料佔比，切入高規格之新世代高密度互連產品應用。
- (三) 加速完成認證應用於 5G 毫米波與基站設備之超低耗損和高頻基板材料。
- (四) 積極推廣高頻與數位材料等利基產品於車用雷達及自動安全駕駛等應用。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

111 年 2 月俄羅斯對烏克蘭展開軍事行動，美英等西方國家對俄國實施經濟制裁，俄烏戰事宛如黑天鵝，襲擊全球整體市場如貴金屬、能源以及產業供應鏈，推升全球通膨壓力，增加全球經濟不確定性；而在 5G 網路通訊、雲端資料中心、伺服器，終端需求增加之趨勢，且因應 5G 大頻寬（eMBB）、大連結（mMTC）與超低延遲（URLLC）促成的更高速傳輸與海量設備串聯、低傳遞延遲所需開發相關材料應用，以及汽車電子化趨勢，高頻高速材料滲透率將持續攀升。聯茂基於本身全方位與完整產品線規畫、良好產品品質下，將持續受惠者。

展望未來，隨著全球疫苗接種逐漸普及，各國疫情呈現緩和趨勢，全球經濟可望回復正軌。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 111 年 5 月 3 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°C)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，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 億元之聯貸展延合約，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。
- 10 月 23 日與三菱瓦斯化學簽署應用於半導體之 IC 載板積層材料事業合資案。
- 新埔廠於 11 月取得 ISO 50001 能源管理系統認證通過。
- 取得「用於覆銅板的無鹵高耐熱樹脂組合物」及「層壓板以及印刷電路板」等之台灣、中國及美國等專利共 16 案，並陸續提出「樹脂組成物、預浸片及印刷電路板」及「低

膨脹係數低介電損耗高剛性無鹵樹脂組成物、積層板以及印刷電路板」等 18 件國內外專利申請案。

- 109 年合併營收達新台幣 254 億元，較上年度成長 6.9 %。

民國 110 年：

- 新埔廠 4 月 13 日深夜一樓前段因生產過程靜電導致起火，造成部分廠房、機器設備、原物料及成品毀損，停產期間之受損產能，由集團間產銷調度因應且該廠有足額保險(含火險及營業中斷險)，對財務及業務影響有限。
- 完成第 9 屆董事會成員改選，並一致推舉陳進財董事續任董事長乙職。
- 9 月 2 日完成現金增資 50,000 仟股收足股款新台幣 65 億元。
- 取得「無鹵低介電環氧樹脂組成物、積層板以及印刷電路板」及「導熱樹脂、樹脂組合物、預浸料及銅箔基板」等之台灣、中國及美國等專利共 19 案。
- 110 年合併營收達新台幣 325 億元，較上年度成長 27.9 %。

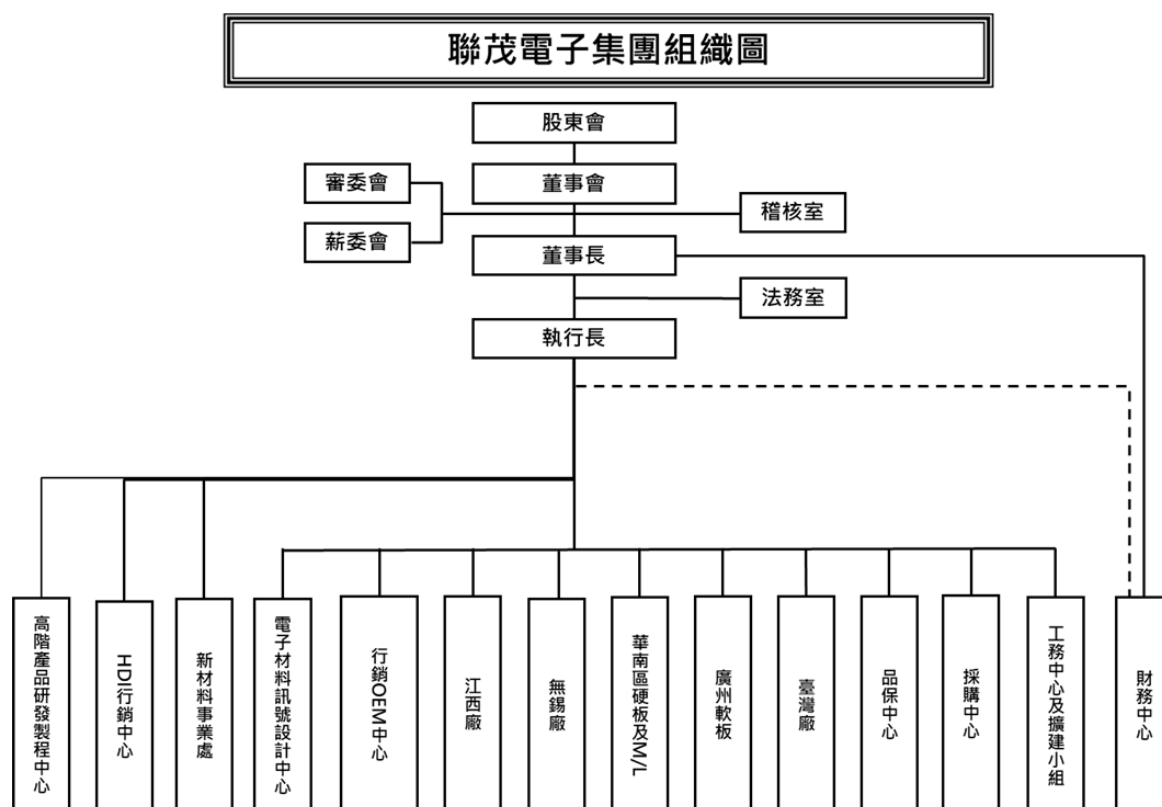
民國 111 年：

- 成立 25 周年，於台灣新埔廠區舉辦海內外跨廠慶祝活動。
- 與三菱瓦斯化學株式會社正式成立合資公司「菱茂電子科技股份有限公司（英文 MGC-ITEQ Technology Co., Ltd）」，共同發展半導體封裝基板用積層材料。

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。
採購中心	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。
行銷 OEM 中心	全球市場客戶服務及 OEM/ODM 技術及高階材料推廣。 市場行銷及客戶開發、確認出貨交期及客戶管理。
電子材料訊號設計中心	晶片與材料趨勢相關性分析、自身材料與競品材料電性表現收集、協助客戶電性模擬與測試。
新材料事業處	新產品特性/規格制訂、推廣及定價策略擬定，產品開發與量產之時程/成本/品質等相關協調工作；專案產品技術移轉/合作案管理。
HDI 行銷中心	全球 HDI 市場策略研擬、產品推廣、定價策略及終端客戶開發。
高階產品研發製程中心	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、申請與執行。

二、董事、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、%；111年4月16日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要 經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	陳進財	男性 70歲以上	110.07.02	3年	101.06.06	1,354,419	0.41	4,411,132	1.15	—	—	—	—	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)	—	—	—
董事	中華民國	蔡馨喈	女性 50-59歲	110.07.02	3年	104.06.18	505,600	0.15	713,386	0.19	117,614	0.03	—	—	國立台灣大學 EMBA 財務金融組碩士 國立政治大學財稅系學士 安泰商銀會計室主任、董事會秘書室主任	(註2)	—	—	—
董事	中華民國	穩懋半導體(股)公司	不適用			110.07.02	33,538,011	10.07	65,408,733	17.08	—	—	14,233,496	3.72	不適用	福邦創業投資(股)公司 董事	—	—	—
	中華民國	代表人： 曾經洲(註3)	男性 50-59歲	110.07.02	3年	110.07.02	—	—	—	—	—	—	—	—	美國紐約市立大學柏魯克學院財管碩士 加拿大帝國商業銀行(溫哥華)業務經理	穩懋半導體(股)公司財務協理兼發言人	—	—	—
董事	中華民國	福村建設(股)公司	不適用			96.06.15	29,915,038	8.98	33,168,897	8.66	—	—	—	—	不適用	無	—	—	—
	中華民國	代表人： 程世芳	女性 50-59歲	110.07.02	3年	96.06.15	232	—	259	—	—	—	—	—	University of Wisconsin-Madison, Master of Business Administration 美磊科技(股)公司副總經理 聯茂電子(股)公司董事長特助 開發國際投資(股)公司資深經理	無	—	—	—
董事	中華民國	福村建設(股)公司	不適用			96.06.15	29,915,038	8.98	33,168,897	8.66	—	—	—	—	不適用	無	—	—	—
	中華民國	代表人： 汪進源	男性 60-69歲	110.07.02	3年	109.07.28	—	—	1,316	—	—	—	—	—	國立台灣大學電機研究所碩士 中華電信(股)公司網路處科長及其數據分公司加值系統處處長	無	—	—	—
獨立 董事	中華民國	楊朝榮 (註5)	男性 60-69歲	110.07.02	3年	110.07.02	—	—	—	—	—	—	—	—	國立政治大學會計所碩士 國立政治大學會計學系 華南永昌綜合證券(股)公司董事長 臺灣證券交易所副總經理、上市審議委員、監視會報召集人 穩懋中心主秘	京站實業(股)公司獨立董事 台灣虎航(股)公司獨立董事 中華民國證券期貨分析協會理事	—	—	—

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	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
							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	
獨立 董事	中華民國	周伯燕	男性 70歲以上	110.07.02	3年	107.06.15	2,158	—	2,417	—	—	—	—	—	國立成功大學會計系學士 會計審計人員高等考試及格 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 國票金控副董事長 台北金融大樓(股)公司董事	藍天電腦(股)公司獨立董 事、審計委員會召集人暨薪 酬委員	—	—	—	—
獨立 董事	中華民國	梁修宗	男性 60-69歲	110.07.02	3年	98.06.16	—	—	—	—	—	—	—	—	中原大學資訊所碩士 宏基科技(股)公司經理 工研院電子所	敦陽科技(股)公司董事長暨 執行長 敦而投資有限公司董事 Stark Technology Inc. (USA)負責人 敦陽資訊(香港)有限公司董 事 財團法人中華民國國家資 訊基本建設產業發展協進 會董事	—	—	—	—
獨立 董事	中華民國	詹惠芬	女性 50-59歲	110.07.02	3年	98.06.16	216	—	216	—	—	—	—	—	美國波士頓大學法律碩士 國立台灣大學法律系 弘理法律事務所合夥律師 理律法律事務所律師 矽品精密工業(股)公司法務 主管 台灣及美國紐約州律師 華晶科技(股)公司法務長	南茂科技(股)公司獨立董事 暨審計委員會委員 敦陽科技(股)公司獨立董 事、薪副委員會委員暨審計 委員會委員 海洋風力發電(股)公司獨 立董事 英屬開曼群島商樂威科(股) 公司法人代表董事	—	—	—	—

註1：聯茂公司100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司、廣州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(東莞)有限公司、江西聯茂電子科技(股)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)公司董事長兼總裁、上銀科技(股)公司副董事長、景碩董事長、同欣電子工業(股)公司獨立董事、無敵科技(股)公司獨立董事、台北金融大樓(股)公司法務人董事代表人、三商美邦人壽保險(股)公司法務人代表人、財團法人現代財經基金會董事、是佳運動器材(股)公司監察人、聯興運動器材(股)公司監察人、穩懋半導體(股)公司或所屬關係企業代表人董事長或董事。

註2：聯茂公司100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人、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(股)有限公司董事及法人代表人、邦茂投資公司等5家公司董事及法人代表人、三商美邦人壽保險(股)公司董事及法人代表人。

註3：本公司於110年7月2日股東常會董事全面改選。
(1)穩懋半導體(股)公司當選，並指派代表人為曾經洲先生。
(2)楊朝榮先生當選獨立董事乙職。

2. 法人股東之主要股東

111 年 4 月 16 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率
穩懋半導體 (股)公司 (註)	國泰人壽保險股份有限公司	5.05%
	中國信託商業銀行受託保管安華高科技國際行銷私人有限公司投資專戶	4.72%
	天合興業股份有限公司	4.22%
	陳進財	3.01%
	葉國一	1.90%
	中國信託商銀受穩懋半導體(股)公司員工持股會信託財產專戶	1.88%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管瑞銀歐洲 SE 投資專戶	1.87%
	葉力銓	1.81%
	葉力誠	1.81%
	南山人壽保險股份有限公司	1.71%
福村建設 (股)公司	蔡玉薇	0.50%
	蔡茂禎	0.50%
	蔡玉明	0.50%
	朱麗華	0.50%
	天騰工業股份有限公司	40.00%

註：穩懋半導體(股)公司前十大股東資料截止日為 111 年 4 月 19 日。

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率
國泰人壽保險 (股)公司	國泰金融控股股份有限公司	100.00%

註：國泰人壽保險股份有限公司前十大股東資料截止日為 110 年 4 月 13 日。

111 年 4 月 16 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率
天合興業 (股)公司	陳舜平	18.11%
	陳舜鼎	18.11%
	英屬維京群島安格利有限公司	63.52%
	陳郁雯	0.11%
	陳思愷	0.05%
	林志清	0.05%
	林淑琦	0.05%

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率
南山人壽保險 (股)公司	潤成投資控股股份有限公司	89.55%
	潤華染織廠股份有限公司	1.34%
	杜英宗	1.16%

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率
	潤泰興股份有限公司	0.97%
	潤泰創新國際股份有限公司	0.23%
	潤泰全球股份有限公司	0.21%
	元新投資股份有限公司	0.16%
	潤泰租賃股份有限公司	0.13%
	吉品投資股份有限公司	0.11%
	朋城股份有限公司	0.09%

註：南山人壽保險股份有限公司前十大股東資料截止日為 111 年 4 月。

111 年 4 月 16 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率
天騰工業(股)公司	永楨投資興業股份有限公司	19.00%

4. 董事所具專業知識及獨立性資料

姓名	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長 陳進財		- 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備財經專業並熟稔相關法令，高度專業治理及經營管理能力。110 年獲頒淡江大學名譽博士。 - 曾任南僑投資控股(股)公司董事暨總經理、多家公司董事及監察人。 - 目前擔任本公司董事長、穩懋半導體(股)公司董事長暨總裁、上銀科技(股)公司副董事長等多家上市櫃公司董事會成員。 - 無公司法第 30 條各款情事。	不適用	3
董 事 蔡馨曄		- 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備財經專業並熟稔相關法令，高度專業治理及經營管理能力。 - 曾任安泰商銀會計室主任、董事會秘書室主任。 - 目前擔任本公司執行長暨總經理。 - 無公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
董 事 穩懋半導體(股)公司 代表人：曾經洲		- 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備財務、金融、投資、管理等專業。 - 曾任加拿大帝國商業銀行(溫哥華)業務經理，於 89 年加入穩懋擔任財務主管至今，目前為穩懋半導體財務協理兼發言人。 - 無公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
董 事 福村建設(股)公司 代表人：程世芳		- 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備財務、金融、管理等專業。 - 曾任美磊科技副總經理及開發國際投資資深經理，在經營管理經驗豐富。 - 無公司法第 30 條各款情事。	不適用	0

姓名	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董 事(註 2) 福村建設(股)公司 代表人：汪進源		- 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備資訊、網路及管理專業。 - 曾任中華電信處長，在經營管理經驗豐富。 - 無公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
獨立董事 楊朝榮		- 會計系所畢業。 - 目前擔任本公司薪酬委員會召集人。 - 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任華南永昌證券董事長、臺灣證券交易所副總經理、上市審議委員、監視會報召集人、櫃買中心主秘等職務，在企業經營、公司治理及市場法遵相關經驗豐富。 - 目前為台灣虎航(股)公司及京站實業(股)公司獨立董事。 - 無公司法第 30 條各款情事。	- 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未持有公司股份。 - 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	2
獨立董事 周伯蕉		- 會計系所畢業。 - 目前擔任本公司審計委員會召集人。 - 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任第一銀行常務董事兼總經理、第一金控董事、副總經理等職務，在財務、金融相關經驗豐富。 - 目前為任藍天電腦(股)公司獨立董事。 - 無公司法第 30 條各款情事。	- 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	1
獨立董事 梁修宗		- 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備資訊、網路及管理專業。 - 目前為敦陽科技(股)公司董事長兼執行長、財團法人中華民國國家資訊基本建設產業發展協進會董事，在資訊、網路及管理經驗豐富。 - 無公司法第 30 條各款情事。	- 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 獨立董事本人、配偶未持有公司股份。 - 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	0
獨立董事 詹惠芬		- 具備律師之資格。 - 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備律師及管理專業。 - 目前為南茂科技(股)公司、敦陽科技(股)公司、海洋風力發電(股)公司擔任獨立董事及英屬開曼群島商康樂(股)公司法人代表董事，在法務專業領域經驗豐富。 - 無公司法第 30 條各款情事。	- 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 獨立董事二親等以內親屬未持有公司股份。 - 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	2

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專

長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項第 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

單位：股、%；111 年 4 月 16 日

職稱	國籍	姓名	性別 年齡	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
					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	蔡馨曙	女性 50~59 歲	104.07.01	713,386	0.19	117,614	0.03	—	—	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)	—	—	—	—
無錫廠暨 江西廠 總經理	中華民國	祝維光	男性 60~69 歲	103.01.06	203,485	0.05	—	—	—	—	成功大學工業管理 廣州宏仁電子副總 南亞塑膠專員	—	—	—	—	—
東莞廠 總經理	中華民國 及 美國	何健隆	男性 60~69 歲	106.09.13	118,000	0.03	—	—	—	—	University of Utah, , Electrical Engineering, Bachelor Degree. University of Portland , Electrical Engineering, Master of Science 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	—	—	—	—	—
廣州軟板 廠總經理	中華民國	陳政心 (註 2)	男性 50~59 歲	103.01.06	65,000	0.02	—	—	—	—	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	—	—	—	—	—
集團行銷 OEM 中心 副總經理	中華民國	林奕良 (註 3)	男性 40~49 歲	110.03.23	—	—	—	—	—	—	成功大學化工系 台耀科技市場行銷副總	—	—	—	—	—
新埔廠製 造處處長	中華民國	王伯恭 (註 4)	男性 40~49 歲	110.03.23	400	—	—	—	—	—	(日本)本工學院 情報處理 廣州宏仁電子 營業協理	—	—	—	—	—
財會主管 暨公司治 理主管	中華民國	周榮燦 (註 5)	男性 50~59 歲	104.03.19	177,428	0.05	—	—	—	—	中原大學 會計系 中強光電昆山廠財務處處 長	—	—	—	—	—
財會主管 暨公司治 理主管	中華民國	黃駿仁 (註 6)	男性 40~49 歲	111.03.16	—	—	—	—	—	—	台灣大學 會計系 中正大學 會計暨資訊所 元太科技 會計處處長 台積電 成本管理部主任管 理師	—	—	—	—	—

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及法人代表人。

註 2：陳政心廣州廠副總經理於 110 年 7 月 27 日晉升為廣州軟板廠總經理。

註 3：林奕良集團行銷 OEM 中心副總經理於 110 年 3 月 23 日新任，股權變動情形由該日開始起算。

註 4：王伯恭新埔廠製造處處長於 110 年 3 月 23 日新任、6 月 2 日辭任，股權變動情形由該段任職期間計算。

註 5：周榮燦財務部資深處長於 111 年 3 月 16 日職務異動，股權變動情形結算至該日止。

註 6：黃駿仁財務部處長於 111 年 3 月 16 日新任，股權變動情形由該日開始起算。

(三) 最近年度支付董事、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)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)(註2)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及持支費等(E)		退職退休金(F)(註2)		員工酬勞(G)(註3)					
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司	
董事長	陳進財																		
董事	蔡馨嘒																		
董事	穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲(註5)																		
董事	福村建設(股)公司代表人：程世芳	—	—	—	33,803	33,803	130	130	1.08	1.08	10,758	13,229	—	—	25,346	—	2.23	2.31	無
董事	福村建設(股)公司代表人：汪進源																		
董事	正文科技(股)公司代表人：廖錫安(註5)																		
獨立董事	楊朝榮(註5)																		
	周伯蕉																		
	梁修宗	—	—	—	16,904	16,904	115	115	0.54	0.54	—	—	—	—	—	—	0.54	0.54	無
	詹惠芬																		
	蔡玉琴(註5)																		

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：依本公司公司章程第 24 條規定，董事之報酬，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提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情形。

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。

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；110年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣14,020仟元(全數員工)。

註3：110年度盈餘分配業經111年3月16日董事會決議通過配發董事酬勞新台幣50,707仟元，員工酬勞新台幣219,730仟元，並提報111年股東常會報告。

註4：稅後純益分別係指本公司110年度稅後純益新台幣3,144,803仟元及個體報表110年度稅後純益新台幣3,144,803仟元。

註5：本公司於110年7月2日股東常會董事會全面改選。

(1)穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲、楊朝榮分別當選於董事及獨立董事乙職。

(2)董事正文科技(股)公司代表人：廖錫安、獨立董事蔡玉琴任期至110年7月2日止。

110年度董事之員工酬勞金額係採110年分配109年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(111年)擬議配發數(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)	曾經洲、廖錫安、楊朝榮、 蔡玉琴	曾經洲、廖錫安、楊朝榮、 蔡玉琴	曾經洲、廖錫安、楊朝榮、 蔡玉琴	曾經洲、廖錫安、楊朝榮、 蔡玉琴
350 萬元(含)~500 萬元(不含)	汪進源、程世芳、周伯蕉、 梁修宗、詹惠芬	汪進源、程世芳、周伯蕉、 梁修宗、詹惠芬	汪進源、程世芳、周伯蕉、 梁修宗、詹惠芬	汪進源、程世芳、周伯蕉、 梁修宗、詹惠芬
500 萬元(含)~1,000 萬元(不含)	蔡馨喆	蔡馨喆		
1,000 萬元(含)~1,500 萬元(不含)	陳進財	陳進財		
1,500 萬元(含)~3,000 萬元(不含)			陳進財	陳進財
3,000 萬元(含)~5,000 萬元(不含)			蔡馨喆	蔡馨喆
5,000 萬元(含)~1 億元(不含)				
1 億元以上				
總 計	11 位	11 位	11 位	11 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。

3.110 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)		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)		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					
執行長暨總經理	蔡馨暉													
無錫廠暨江西廠 總經理	祝維光													
東莞廠總經理	何健隆	10,406	16,520	—	—	8,451	8,451	57,605	—	57,605	—	2.43	2.63	
廣州軟板廠總經理	陳政心 (註4)												—	
副總經理	林奕良 (註5)													

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；110年度認列之確定提撥退休基金成本為新台幣14,020仟元(全數員工)。

註2：110年度盈餘分配業經111年3月16日董事會決議通過配發董事酬勞新台幣50,707仟元，員工酬勞新台幣219,730仟元，並提報111年股東常會報告。

註3：稅後純益分別係指本公司110年度稅後純益新台幣3,144,803仟元及個體報表110年度稅後純益新台幣3,144,803仟元。

註4：陳政心廣州廠副總經理於110年7月27日晉升為廣州軟板廠總經理。

註5：林英良集團行銷OEM中心副總經理於110年3月23日新任，酬金由該日開始起算。

110年度董事之員工酬勞金額係採110年分配109年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(111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)	林奕良	林奕良
1,000 萬元(含)~1,500 萬元(不含)	何健隆、陳政心	何健隆、陳政心
1,500 萬元(含)~3,000 萬元(不含)	祝維光	祝維光
3,000 萬元(含)~5,000 萬元(不含)	蔡馨曄	蔡馨曄
5,000 萬元(含)~1 億元(不含)		
1 億元以上		
總計	5 位	5 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) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 年 3 月 16 日；單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總 計	總額占稅後純益之比例(%)
執行長暨總經理	蔡馨曄	—	54,263	54,263	1.73
無錫廠暨江西廠總經理	祝維光				
東莞廠總經理	何健隆				
廣州軟板廠總經理	陳政心				
集團行銷 OEM 中心副總	林奕良				
財會主管暨公司治理主管	周榮燦				

註 1：111 年分配 110 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 110 年分配 109 年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(111 年)擬議配發數(僅供參考)。

註 2：稅後純益比率，係依 110 年度之稅後純益新台幣 3,144,803 仟元計算之。

(3) 取得前五大員工酬勞人士之姓名及分派情形 (110 年取得 109 年度盈餘之員工酬勞)

職 稱	姓 名	股數	現金(新台幣)
執行長暨總經理	蔡馨曄	—	45,500 仟元
無錫廠暨江西廠總經理	祝維光		
東莞廠總經理	何健隆		
廣州軟板廠總經理	陳政心		
集團行銷 OEM 中心副總	林奕良		

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

1. 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、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

職稱	109 年度		110 年度	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
董事	3.06%	3.17%	2.77%	2.85%
總經理及副總經理	2.49%	4.46%	2.43%	2.63%

註：111 年分配 110 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 110 年分配 109 年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(111 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

(1) 本公司董事之酬勞，依 110 年 7 月 27 日董事會制定之「董事酬勞給付辦法」給付，期使有關董事酬勞透明化、合理化及制度化，並落實公司治理。

依本辦法第三條分配方式-董事酬勞發放金額及分配方式

本公司董事酬勞來源依據「公司章程」第二十七條規定辦理。

其酬勞就個別董事對公司營運參與程度、貢獻價值及下列原則分配之：

(1.1)董事各為 1 個基點，未滿一年者，以當選月份佔全年之比例計算點數。

(1.2)擔任董事長職務加計 2 個基點，未滿一年者，以當選月份佔全年之比例計算點數。

(1.3)擔任副董事長職務加計 1 個基點，未滿一年者，以當選月份佔全年之比例計算點數。

(1.4)擔任執行長或總經理職務加計 1 個基點，未滿一年者，以當選月份佔全年之比例計算點數。

(1.5)特殊狀況:董事長及總經理如有擔任銀行之保證人時，需另外考量給予基數增加。

(1.6)個別董事應領酬勞：董事個人基點除以參與分配之全體董事總基點，再乘以該年度董事酬勞提撥總金額。

(1.7)並隨時視實際經營狀況及相關政府法令適時調整董事酬金制度。

(2) 本公司總經理及副總經理之委任、解任及報酬均依公司規定經董事會通辦理。給付酬金標準主要依所擔任職務及貢獻度給付，並考量人事績效考核相關規定及該職位於同業市場中薪資水準議定之，經薪資報酬委員會提案審議，及經董事會通過。

(3) 員工薪資係參照薪資給付標準及其學經歷、專業知識及技術及專業年資經驗，不因其年齡、性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有所差異，另員工獎金係依公司營運績效及員工個人績效表現而定。薪資給付標準係參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構訂定，並適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而有所調整。

(4) 未來風險之關聯性：本公司酬金給付將考量未來環境變動及經營績效再予以評估及調整，且董事與員工如有涉及不法而導致公司損失者，得依法令規定為必要之處分。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

110 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 (%)(B/A)	備註
董事長	陳進財	7	0	100	110.07.02 改選連任。
董事	蔡馨曄	7	0	100	110.07.02 改選連任。
董事	穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲	3	0	100	110.07.02 新任。
董事	福村建設(股)公司代表人：程世芳	7	0	100	110.07.02 改選連任。
董事	福村建設(股)公司代表人：汪進源	7	0	100	110.07.02 改選連任。
董事	正文科技(股)公司代表人：廖錫安	4	0	100	110.07.02 卸任。
獨立董事	楊朝榮	3	0	100	110.07.02 新任。
獨立董事	周伯蕉	7	0	100	110.07.02 改選連任。
獨立董事	梁修宗	7	0	100	110.07.02 改選連任。
獨立董事	詹惠芬	7	0	100	110.07.02 改選連任。
獨立董事	蔡玉琴	3	1	75	110.07.02 卸任。

其他應記載事項：

- 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。

(1) 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 17 次 110.03.23	1.本公司「子、孫公司資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。	無
	2.本公司擬發行低於市價之員工認股權憑證案。	
	3.江西廠三期 120 萬張投資計劃案。	
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。	
第八屆第 18 次 111.05.04	決議結果：經主席徵詢出席董事決議後，無異議照案通過。	無
	1.委任勤業眾信聯合會計師事務所查核聯茂集團民國 110 年度財務報表等服務。	
	2.本公司「內控制度-其他循環」修訂案。	
	3.本公司擬辦理現金增資發行新股案。	
第九屆第 2 次 110.07.27	公司對獨立董事意見之處理：不適用。	無
	決議結果：經主席徵詢出席董事決議後，無異議照案通過。	
	1.110 年現金增資經理人參與員工認股數之分配案。	
	2.109 年經理人員工酬勞核發作業案。	
	迴避人員原因：第 1 案及第 2 案為蔡馨曄兼任本公司經理人。	
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。	
	決議結果：經主席徵詢出席董事決議後，無異議照案通過。	

(2) 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事項：無。

- 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
第九屆第 2 次 110.07.27	1.110 年現金增資內部人參與員工認股數之分配案。 2.109 年經理人員工酬勞核發作業案。	蔡馨曄兼任本公司經理人。	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。

3. 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：

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 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日之績效進行評估。	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。	董事會內部自評、董事成員自評、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。

110 年董事會與各功能性委員會運作評估結果：

- (1) 董事會績效評量指標包含五大面向、共計 45 項指標，評量結果「優」。
整體董事會的運作，不但符合法令規範，也足以因應公司現實的營運需求，表現應屬稱職。
- (2) 審計委員會績效評量指標包含五大面向、共計 22 項指標，評量結果「優」。
審委會的運作，不但符合於法令規定，也對營運上內控內稽風險評估，有很大的幫助，表現應屬稱職。
- (3) 薪資報酬委員會績效評量指標包含五大面向、共計 19 項指標，評量結果「優」。
薪委會運作尚稱順暢，功能發揮無虞。
- (4) 董事成員績效評量指標包含六大面向、共計 23 項指標，評量結果「優」。

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

- (1) 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 位獨立董事組成，負責訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構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，作為董事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。

5. 本公司 110 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
	110.01.05	110.03.23	110.05.04	110.06.11	110.07.02	110.07.27	110.10.26	
周伯蕉	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	
梁修宗	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	
蔡玉琴	◎	◎	☆	◎				註
詹惠芬	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	
楊朝榮					◎	◎	◎	註

註：本公司於 110 年 7 月 2 日股東常會董事全面改選，獨立董事蔡玉琴卸任、楊朝榮新任獨立董事乙職。

(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. 110 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	110.07.02 改選連任。
獨立董事	梁修宗	7	0	100	
獨立董事	詹惠芬	7	0	100	
獨立董事	蔡玉琴	3	1	75	110.07.02 卸任。
獨立董事	楊朝榮	3	0	100	110.07.02 新任。

其他應記載事項：

1. 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項

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 18 次 110.03.23	1. 109 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」案。 2. 本公司「子、孫公司資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。 3. 109 年度合併財務報表及個體財務報表案。 4. 本公司擬發行低於市價之員工認股權憑證案。 5. 江西廠三期 120 萬張投資計劃案。	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。
第一屆第 19 次 110.05.04	1. 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。 2. 本公司「內控制度-其他循環」修訂案。 3. 本公司擬辦理現金增資發行新股案。	
第二屆第 2 次 110.07.27	1. 110 年現金增資經理人參與員工認股數之分配案。 2. 109 年經理人員工酬勞核發作業案。	

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

2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
 3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

(1) 110 年度審計委員會與稽核主管溝通事項：

日期	溝通事項	處理執行結果	溝通結果
110.01.05	1. 專案報告-東莞廠專案報告。 2. 109 年截至 12 月稽核業務執行情形報告。 3. 下期稽核業務重點。 4. 110 年度子公司稽核計劃。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。 2. 110 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」，審議通過後提報董事會。	無意見
110.03.23	1. 110 年截至 2 月稽核業務執行情形報告。 2. 下期稽核業務重點。 3. 109 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」。 4. 重要管理辦法修訂。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。 2. 109 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」，審議通過後提報董事會。 3. 重要管理辦法審議通過後提報董事會。	無意見
110.05.04	1. 110 年截至 4 月稽核業務執行情形報告。 2. 下期稽核業務重點。 3. 重要管理辦法修訂。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。 2. 重要管理辦法審議通過後提報董事會。	無意見

日期	溝通事項	處理執行結果	溝通結果
110.06.11	1. 110 年截至 5 月稽核業務執行情形報告。 2. 下期稽核業務重點。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。	無意見
110.07.27	1. 110 年截至 6 月稽核業務執行情形報告。 2. 下期稽核業務重點。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。	無意見
110.10.26	1. 110 年截至 9 月稽核業務執行情形報告。 2. 下期稽核業務重點。 3. 111 年稽核計劃。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。 2. 111 年稽核計劃審議通過後提報董事會。	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。

(2) 110 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
110.01.05	1. 109 年度查核規劃-查核範圍與方法、辯認顯著風險、關鍵查核事項(存貨減損評價)。 2. 其他事項說明-COVID-19 影響。	無意見
110.03.23	1. 109 年第四季度財務報表查核範圍、顯著風險及關鍵查核事項、會計師職責及獨立性、查核報告類型及內容。 2. 預告特別盈餘公積提列基礎之變動。	無意見
110.05.04	1. 110 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. 其他事項-火災說明。	無意見
110.07.27	1. 110 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. 災害損失說明。 3. 其他事項說明- COVID-19 影響。	無意見
110.10.26	1. 110 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。 2. 其他事項說明- 存貨餘額變動說明。 3. 其他事項-災害損失說明。	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。

(三) 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) 本公司本公司設有股務承辦人員，由股務代理機構「富邦證券(股)公司股務代理部」協助，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」及 111 年 5 月 3 日制定「內線交易防制辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，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)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V	(一) 本公司之「公司治理實務守則」中之第二十條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(八)點(第 41 頁)說明，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 31 頁)。 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 25 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	(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 24 頁)。 本公司於 111 年 1 月 19 日董事會提報 110 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 111 年 5 月 3 日審計委員會及董事會決議通過。111 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 93 頁)，並要求簽證會計師出具獨立性聲明書。	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，已配置適當人員負責公司治理相關事宜，業於 109 年 5 月 5 日董事會決議通過設置公司治理主管，具備公開發行公司之財會業務經驗達三年以上，並依規定每年應至少進修 12 小時。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。 110 年度業務執行情形： (一) 協助董事執行職務，為董事與公司間連絡窗口。 1. 針對公司經營領域及公司治理相關之最新法令規章修訂，通知董事會成員。 2. 提供董事所需之公司資訊，維持董事和各高階主管溝通、交流順暢。 3. 依照董事學經歷背景及現行法令更新，定期安排董事進修課程。 (二) 協助各項功能性委員會、董事會及股東會議事程序及法遵事宜，為各項功能性委員會之溝通窗口。 1. 擬訂各項會議程序並提供會議相關資料及議題，如需利益迴避予以事前提醒。 2. 負責董事會及股東會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。	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	本公司視不同狀況設置溝通管道，設立發言人、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。溝通管道有電話、網站及信箱等多元方式，並於 111 年 1 月 19 日董事會報告利害關係人溝通情形。	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	本公司委任富邦證券(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

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	
(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) 本公司於 111 年 3 月 16 日公告 110 年度財務報告；第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，皆於規定期限 7 日前經董事會通過或提報，且每次財報皆於董事會通過當日公告 XBRL。	無重大差異
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		詳本年報第(八)點(第 38 頁)說明。	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 111 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 110 年公司治理評鑑結果已改善事項： (1)英文版股東會年報，依公司治理評鑑指標規定之期限申報。 (2)定期向董事會報告利害關係人溝通情形，並已於 111 年 1 月 19 日董事會報告執行情形。 (3)同步發布英文重大訊息，已於 111 年開始執行。 2. 尚未改善提出優先加強事項：(1)永續報告預計於 9 月底前完成申報。				

(四) 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

姓名	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
獨立董事 楊朝榮		- 會計系所畢業。 - 目前擔任本公司薪酬委員會召集人。 - 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任華南永昌證券董事長、臺灣證券交易所副總經理、上市審議委員、監視會報召集人、櫃買中心主秘等職務，在企業經營、公司治理及市場法遵相關經驗豐富。 - 目前為台灣虎航(股)公司及京站實業(股)公司獨立董事。 - 無公司法第 30 條各款情事。	- 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未持有公司股份。 - 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	2
獨立董事 周伯蕉		- 會計系所畢業。 - 目前擔任本公司審計委員會召集人。 - 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任第一銀行常務董事兼總經理、第一金控董事、副總經理等職務，在財務、金融相關經驗豐富。 - 目前為任藍天電腦(股)公司獨立董事。 - 無公司法第 30 條各款情事。	- 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	1
獨立董事 梁修宗		- 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備資訊、網路及管理專業。 - 目前為敦陽科技(股)公司董事長兼執行長、財團法人中華民國國家資訊基本建設產業發展協進會董事，在資訊、網路及管理經驗豐富。 - 無公司法第 30 條各款情事。	- 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 獨立董事本人、配偶未持有公司股份。 - 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	0
獨立董事 詹惠芬		- 具備律師之資格。 - 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備律師及管理專業。 - 目前為南茂科技(股)公司、敦陽科技(股)公司、海洋風力發電(股)公司擔任獨立董事及英屬開曼群島商康樂(股)公司法人代表董事，在法務專業領域經驗豐富。 - 無公司法第 30 條各款情事。	- 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 獨立董事二親等以內親屬未持有公司股份。 - 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	2

2. 薪資報酬委員會之職權範圍

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

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

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) 上屆(第四屆)委員任期：自 107 年 6 月 15 日至 110 年 6 月 14 日，
本屆(第五屆)委員任期：自 110 年 7 月 2 日至 113 年 7 月 1 日，
110 年度薪資報酬委員會開會 5 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
第四屆 召集人	周伯蕉	5	0	100	110.07.02 改選連任。
委員	梁修宗	5	0	100	110.07.02 改選連任。
委員	詹惠芬	5	0	100	110.07.02 改選連任。
委員	蔡玉琴	3	0	100	110.07.02 卸任。
第五屆 召集人	楊朝榮	2	0	100	110.07.02 新任。

其他應記載事項：

1. 董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議之情形：無。
2. 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。
3. 最近年度薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、決議結果：

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 12 次 110.01.05	1.110 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 13 次 110.01.29	1.109 年度董事長年終獎金發放款案。 2.109 年度經理人年終獎金發放款案。	
第四屆第 14 次 110.03.23	1.人事案-任命林奕良為集團行銷 OEM 中心副總及新埔廠製造處王伯恭處長納入經理人。 2. 109 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。	
第五屆第 2 次 110.07.27	1.本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文修正案。 2.制定本公司「董事酬勞給付辦法」案。 3. 110 年現金增資經理人參與員工認股數之分配案。 4. 109 年董事酬勞核發作業案。 5. 109 年經理人員工酬勞核發作業案。 6.人事案-晉升陳政心為廣州軟板廠總經理。	

(五) 推動永續發展執行情形與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V	本公司於 106 年開始針對永續議題之管理，成立永續發展工作小組，目前財務部、管理部、工安衛及法務部為負責推動永續發展之兼職單位，由執行長擔任召集人、公司治理主管統籌規劃，依相關管理辦法處理與執行，以落實公司治理、發展永續環境、維護社會公義、加強永續發展資訊揭露；於年底時檢討當年度運作成效，並向董事會報告永續發展施行成果。	無重大差異
二、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) 本公司自 106 年起編制永續發展報告書，風險邊界以台灣母公司為主體，109 年起陸續將無錫廠、東莞廠、廣州硬板及江西廠納入範疇； (二) 永續發展工作小組依據重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通，整合各部門及子公司資料，評估重大性之 ESG 議題，訂定有效的風險管理政策及採取具體之行動方案，以降低相關風險之影響。 (三) 依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略，請參閱本年報第(八)點第 42 頁，詳本公司永續報告書。	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) 本公司已訂定完整書面環保政策、並通過 ISO14000 之認證，並遵循歐盟 RoHS(危害物質禁用指令)之規定。及訂定完整書面環保政策、並通過 ISO14000 之認證，並遵循歐盟 RoHS(危害物質禁用指令)之規定。 所有廠區均已取得環境管理系統 (ISO14001)、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。	無重大差異
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V	(二) 本公司致力於源頭改善及各項資源/能源之回收再利用，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。	無重大差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V	(三) 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。	無重大差異
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	(四) 溫室氣體節能減碳管理政策： 新埔廠廠區導入 ISO 50001 能源管理系統 (有效期間 109.11.12~112.11.12)，並於 109 年 11 月經 SGS 驗證取得證書。 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	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			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。 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。 廢棄物管理政策： 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。 最近 2 年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物耗用統計，詳本年報第(八)點(第 42 頁)說明。
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。同時，我們也參考責任商業聯盟 (Responsible Business Alliance, 簡稱 RBA, 前身為電子行業公民聯盟, Electronic Industry Citizenship Coalition) 所訂定之行為準則，作為內部管理的標準。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

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	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二) 本公司依循相關法令訂有「工作規則」、「薪資管理辦法」、「員工績效評核管理辦法」、「員工晉升管理辦法」、「員工獎懲管理辦法」等。 透過公開的績效考核制度及系統來落實績效管理，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。 其他相關福利措施，詳本年報勞資關係章節第(69~71)頁。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三) 公司視員工為最大資產，設置環安衛制定員工安全衛生工作守則、職業安全衛生管理計劃，強化自主檢查及環境管理，定期安排作業人員接受內外部訓練、年度體檢、消防管理、作業環測等作業，依照廠內環安規定，提升廠內環境安全衛生績效，並藉由持續的教育訓練與宣導，養成員工緊急應變能力及正確安全觀念，加強員工認知能力，降低不安全行為造成意外事故的發生。另執行下列教育訓練與健康檢查： 1. 新人職業安全衛生訓練：建立員工安衛認知。 2. 主管職安衛訓練：建立主管安衛認知。 3. 新人危害通識訓練：建立員工化學品危害認知，及如何使用防護具。 4. 在職勞工勞安/消防/滅火/避難複訓。 5. 每半年進行緊急應變演練。 6. 年度健康檢查。 7. 廠區內設置 AED(自動體外心臟除顫器)並舉辦 AED 操作訓練以及 CPR 培訓。 110 年集團公傷人數 3 人，占 110 年底員工總人數約 0.08%，未達成廠內公傷事故 0 件之目標，相關改善措施如下： 1. 針對事故機台設備、作業環境進行事故調查及擬訂改善方案或對策、修訂管理辦法、加強員工教育訓練等，以避免重複性公傷事故發生。 2. 廠內實施復工協調機制，使傷病員工能快回到原工作崗位或安排暫時性工作。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 本公司重視人才長期培育，訂有「教育訓練管理程序」及完善之訓練架構，不定期進行人員職能盤點，透過主管評估員工之能力及發展潛力，每年底各部門依組織、部門及員工個人需求，進行次年度教育訓

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	
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶權益政策及申訴程序？	V		練之規劃，安排各項內外部培訓計畫，務求同仁能在既有的崗位上執行工作，同時培育取得升遷時應具備之專業職能。 (五) 本公司客戶非為終端消費者，但與客戶間有充分溝通管道及有效的處理方式；「客戶導向」為重要經營理念，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。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(OHSAS18001)及危害物質流程管理系統(IECQ 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) 本公司訂定「供應商管理程序」，凡為主要的原物料供應商均需透過審核、評鑑與稽核，以管控其風險，並確保能永續管理。我們已參考責任商業聯盟（Responsible Business Alliance，簡稱 RBA）及國際相關規範，納入既有供應商評鑑與稽核內容，面向包括環境物質管理、廠區環境管理、職業健康安全、勞工、以及倫理與道德。並且完全遵守經營所在國家 / 地區的法律和法規。也要求供應商需將此訊息傳達給其下一階供應商，並監管下一階供應商遵行情況。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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 110 年參考國際通用之報告書編製準則出具永續報告書並經台灣檢驗科技股份有限公司(SGS Taiwan Ltd.)執行報告書查證，符合 GRI Standards「核心」選項。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，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、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 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、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。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
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
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	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。本公司已於111年1月19日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
(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？	V	(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。	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		
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(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。另 110 年舉辦誠信經營之內、外教育訓練(含環境安全衛生訓練、誠信經營守則、訊息安全、會計制度及內部控制等相關課程)，共計 3,678 人次，合計 3,213 小時，並於 111 年 1 月 19 日董事會報告運作情形。	無重大差異
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？	V		(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。	無重大差異
(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？	V			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？	V		(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。	無重大差異
四、加強資訊揭露				
公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定經營守則內容及推動成效？	V		本公司已架設公司網站，並於網站及公開資訊觀測站中提供年報資料，揭露公司誠信經理之執行情形。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司董事會於 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」，並配合法令變更於 107 年 3 月 14 日董事會修訂，其日常運作與所訂守則內容無重大差異。				
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。				

(七) 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 內線交易防制辦法	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

(八) 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、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. 董事進修之情形(110 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	110.04.26	社團法人中華公司治理協會	全面啟動企業數位韌性-從勒索病毒談事件緊急應變與回復	3
董事長	陳進財	110.08.19	財團法人保險事業發展中心	提升董事會職能-企業誠信經營與防制洗錢	3
董事長	陳進財	110.09.01	台灣數位治理協會	商業法院對董事會運作及董事執行職務之影響	3
董事長	陳進財	110.10.28	台灣董事學會	大勢所趨的壽險業 ESG 及永續治理	3
董事	蔡馨曄	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇(下午場)	3
董事	蔡馨曄	110.12.07	臺灣證券交易所股份有限公司	2021 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
董事	穩懋半導體(股)公司 代表人：曾經洲	110.09.01	台灣數位治理協會	商業法院對董事會運作及董事執行職務之影響	3
董事	穩懋半導體(股)公司 代表人：曾經洲	110.10.01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球風險認知-未來十年機會與挑戰	3
董事	穩懋半導體(股)公司 代表人：曾經洲	110.10.15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事	穩懋半導體(股)公司 代表人：曾經洲	110.11.05	社團法人中華公司治理協會	證券不法案例與董監責任(含內線交易)	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：程世芳	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇(上午場)	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：程世芳	110.10.15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：汪進源	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇(上午場)	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：汪進源	110.10.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：汪進源	110.10.27	財團法人台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班(第 17 期)	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：汪進源	110.11.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度防範內線交易宣導會	3
獨立董事	楊朝榮	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇(上午場)	3
獨立董事	楊朝榮	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇(下午場)	3
獨立董事	楊朝榮	110.10.15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
獨立董事	楊朝榮	110.11.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度防範內線交易宣導會	3
獨立董事	周伯蕉	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇(上午場)	3
獨立董事	周伯蕉	110.11.12	中華民國公司經營發展協會	從全球政經情勢談台商經營策略及併購策略	4
獨立董事	周伯蕉	110.12.07	臺灣證券交易所股份有限公司	2021 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
獨立董事	梁修宗	110.10.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
獨立董事	梁修宗	110.11.26	社團法人中華公司治理協會	2030/2050 淨零排放-全球企業的永續挑戰與機會	3
獨立董事	詹惠芬	110.08.10	社團法人中華公司治理協會	防範內線交易暨內部人股權交易	3
獨立董事	詹惠芬	110.08.10	社團法人中華公司治理協會	大勢所趨的 ESG 與公司治理 3.0	3

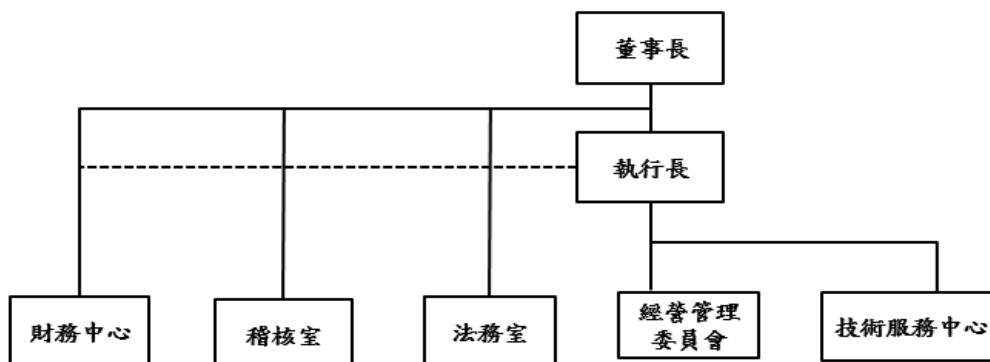
註：以上皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

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 84 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。

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

本公司「公司治理實務守則」已明訂董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。

本公司董事會共計九席董事，整體董事會所具備之能力符合本公司未來發展所需，並落實本公司董事會成員多元化政策，多元化目標為至少二名女性董事、至少二名獨立董事任期不超過9年及具員工身份之董事席次不超過三分之一。全體董事落實多元化情形如下：

✓ 女性董事占比為 33%、男性董事占比為 67% (已達成目標)

✓ 2 席獨立董事連續任期均不超過 9 年 (已達成目標)

✓ 具員工身份之董事占比為 22% (已達成目標)

✓ 董事年齡 70 歲以上 2 位、60~69 歲 3 位、50~59 歲 4 位

職稱	姓名	國籍	性別	年齡	多元化項目						員工身份
					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	中華民國	男	70 歲以上	✓	✓	✓		✓		✓
董 事	蔡馨曄	中華民國	女	50~59 歲	✓	✓	✓		✓		✓
董 事	曾經洲	中華民國	男	50~59 歲	✓	✓	✓		✓		
董 事	程世芳	中華民國	女	50~59 歲	✓	✓	✓		✓		
董 事	汪進源	中華民國	男	60~69 歲	✓	✓		✓	✓	✓	
獨立董事	楊朝榮	中華民國	男	60~69 歲	✓	✓	✓		✓		
獨立董事	周伯蕉	中華民國	男	70 歲以上	✓	✓	✓		✓		
獨立董事	梁修宗	中華民國	男	60~69 歲	✓	✓		✓	✓	✓	
獨立董事	詹惠芬	中華民國	女	50~59 歲	✓	✓	✓				

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	110 年 01 月 01 日～ 110 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

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	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇(下午場)	3
執行長暨總經理	蔡馨曄	110.12.07	臺灣證券交易所股份有限公司	2021 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3
會計主管	周榮燦	110.11.24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業永續 ESG 之法律遵循-再生能源與投資綠能	6
會計主管	周榮燦	110.12.01	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業財報編製常見缺失 與 內稽內控法令遵循實務	6
會計主管代理人	黃駿仁	110.10.22	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「財報不實」案例解析與相關法律責任探討	3
會計主管代理人	黃駿仁	110.11.01	財團法人中華民國會計研究發展基金會	分析 ESG 對企業正面影響	3
會計主管代理人	黃駿仁	110.12.01	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業財報編製常見缺失 與 內稽內控法令遵循實務	6

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
公司治理主管	周榮燦	110.04.27	中華民國內部稽核協會	智慧財產管理趨勢與企業應用實務研討	6
公司治理主管	周榮燦	110.05.18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業永續發展新政策與防弊案解析	3
公司治理主管	周榮燦	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇(上午場)	3
公司治理主管	周榮燦	110.11.03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度防範內線交易宣導會	3
稽核主管	謝莉寶	110.10.05	社團法人中華民國內部稽核協會	風險導向內部稽核方法與實務	6
稽核主管	謝莉寶	110.10.20	社團法人中華民國內部稽核協會	查核技巧實務	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。

12. 本公司最近 2 年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量

項目 年度	溫室氣體(CO ₂ 公噸)		用水量 (公噸)	廢棄物(公噸)		
	範疇一	範疇二		一般固體	危險	可回收
109	31,396.5	97,318.3	595,244	5,235.3	2,789.8	2,939.3
110	36,399.1	118,147.4	731,967	4,443.0	2,952.6	3,070.2

註：統計資料為台灣廠、無錫廠、東莞廠、廣州硬板及江西廠。因江西廠持續擴廠及產能需求，致總能源耗用增加。

13. 本公司訂定相關風險管理政策或策略

面向	重大議題	風險管理說明
環境	空氣汙染物管理	1. 訂定「廢氣處理作業規範」。 2. 須符合法規排放標準與排放量控制。 3. 承諾 110 年排放標準 RTO 去除率 >96%的短期目標。 4. 定期實施廢氣排放口量測及周界環境監測。
	環境法規遵循	1. 落實環境法規，訂有各項指標定期追蹤績效與達成率，確保政策。 落實與符合法規要求。 2. 依循有關 ISO 140001 環境管理政。 3. 參照 Plan-Do-Check-Action(PDCA) 原則，持續蒐集。

面向	重大議題	風險管理說明
社會	職業健康與安全	1. 導入 ISO 45001 安全衛生管理系統及投入資金改善作業環境安全。 2. 每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力。
公司治理	誠信經營	1. 訂定『誠信經營守則之作業指南』，作為守則的具體實施指引。 2. 設立有溝通信箱，鼓勵同仁與外部人員針對本公司之誠信經營事項提出建樹。
	資訊安全	1. 落實遵守資訊安全相關法律及規定。 2. VPN 雙因子認證、機密文件加密、禁止 IM 傳檔、離線備份、宣導如何避免落入網路釣魚陷阱與騙局。 3. 規劃啟動資訊安全 ISO 27001(制度面) 導入專案。

(九) 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 96 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) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議事項

1. 110 年 7 月 2 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、109 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 109 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 110 年 7 月 25 日為配息基準日，並於 110 年 8 月 6 日發放現金股利。(每股分配現金股利 5 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 110 年 8 月 3 日第 11001115670 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「股東會議事規則」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「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。	
四、本公司擬發行低於市價之員工認股權憑證案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	
選舉事項： 本公司第九屆董事全面改選案。	當選人：董事分別為陳進財、蔡馨曄、穩懋半導體(股)公司、福村建設(股)公司代表人：程世芳、福村建設(股)公司代表人：汪進源；獨立董事分別為楊朝榮、周伯蕉、梁修宗、詹惠芬。	選任後就任，任期自 110 年 7 月 2 日至 113 年 7 月 1 日。改選董事奉經濟部 110 年 8 月 3 日第 11001115670 號函核准變更登記。 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。
其他議案： 解除新任董事及其代表人競業之限制案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	股東會當日重大訊息公告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。

2. 本公司於民國 110 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 16 次 110.01.05	1. 通過截至 109 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. 通過擬定 110 年度員工酬勞及董事酬勞提列比例案。 4. 通過集團 110 年度營運預算案。 5. 通過集團 110 年度資本支出預算案。 6. 通過 109 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 7. 通過 110 年度子公司稽核計劃案。	遵循決議結果。
第八屆 第 17 次 110.03.23	1. 通過截至 110 年 1 月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過人事案-任命林奕良為集團行銷 OEM 中心副總及新埔廠製造處王伯恭處長納入經理人。 3. 通過 110 年各廠資本支出增提及追加原提預算案。 4. 通過 109 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」案。 5. 通過本公司「董事會議事規範」、「董事會績效評估辦法及程序」、「獨立董事之職責範疇規則」、「審計委員會組織規程」、「子、孫公司資金貸與他人作業程序」、「資本支出管理辦法」、「徵授信作業管理辦法」、「應收帳款管理辦法」部分條文修訂案。	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
	6. 通過 109 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 7. 通過 109 年度合併財務報表及個體財務報表案。 8. 通過 109 年度營業報告書案。 9. 通過 109 年度盈餘分配案。 10. 通過本公司「公司章程」、「股東會議事規則」部分條文修訂案。 11. 通過本公司第 9 屆董事全面改選案。 12. 通過受理百分之一以上股東提名董事候選人相關事宜案。 13. 通過本公司擬發行低於市價之員工認股權憑證案。 14. 通過開 110 年股東常會時間、地點及召集事由案。 15. 通過江西廠三期 120 萬張投資計劃案。	
第八屆 第 18 次 110.05.04	1. 通過截至 110 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. 通過委任勤業眾信聯合會計師事務所查核聯茂集團民國 110 年度財務報表等服務案。 5. 通過本公司「內控制度-其他循環」修訂案。 6. 通過 110 年各廠資本支出增提及追加原提預算案。 7. 通過決議董事(含獨立董事)候選人名單案。 8. 通過解除新任董事及其代表人競業之限制案。 9. 通過本公司擬辦理現金增資發行新股案。	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 19 次 110.06.11	1. 通過截至 110 年 4 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. 通過重新訂定本公司 110 年股東常會召開日期案。 4. 通過授權提高董事長有關「資本支出管理辦法」核決權限案。 5. 通過台灣廠擴增生產線案。 6. 通過廣州廠軟板擴增生產線案。	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。
第九屆 第 01 次 110.07.02	1. 通過第九屆董事長選任案。 2. 通過委任第五屆「薪資報酬委員會」成員案。	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。
第九屆 第 02 次 110.07.27	1. 通過截至 110 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 110 年各廠資本支出增提及追加原提預算案。 4. 通過「員工認股權憑證發行及認股辦法」修訂案。 5. 通過發行員工認股權憑證認股資格、名單及數量。 6. 通過訂定本公司「110 年現金增資員工認股辦法」案。 7. 通過本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文修正案。 8. 通過訂定本公司「董事酬勞給付辦法」案。 9. 通過 110 年現金增資經理人參與員工認股數之分配案。 10. 通過 109 年董事酬勞核發作業案。 11. 通過 109 年經理人員工酬勞核發作業案。 12. 通過人事案-晉升陳政心為廣州軟板廠總經理。	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。
第九屆 第 03 次 110.10.26	1. 通過截至 110 年 9 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. 通過擬定 110 年度員工酬勞及董事酬勞提列比例案。 4. 通過集團 110 年度營運預算案。	遵循決議結果。

決議屆次 日期	重要決議內容	執行情形
	5. 通過集團 110 年度資本支出預算案。 6. 通過 109 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 7. 通過 110 年度子公司稽核計劃案。	
第九屆 第 04 次 111.01.19	1. 通過截至 110 年 12 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 111 年度子公司稽核計劃案。 4. 通過聯茂集團 111 年度營運預算案。 5. 通過聯茂集團 111 年度資本支出預算案。 6. 通過 110 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 7. 通過固定資產處置案。 8. 通過 110 年度經理人年終獎金發放案。	遵循決議結果。
第九屆 第 05 次 111.03.16	1. 通過截至 111 年 1 月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過子公司江西聯茂大門東側停車場興建暨資金捐贈案。 3. 通過 111 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 4. 通過各家銀行申請授信額度案。 5. 通過 110 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」案。 6. 通過本公司「公司治理實務守則」部分條文修訂案。 7. 通過本公司「公司章程」、「股東會議事規則」及「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。 8. 通過 110 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 9. 通過 110 年度合併財務報表及個體財務報表案。 10. 通過 110 年度營業報告書案。 11. 通過 110 年度盈餘分配案。 12. 通過召開 111 年股東常會時間、地點及召集事由案。 13. 通過財務主管、會計主管暨公司治理主管異動案。	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。
第九屆 第 06 次 111.05.03	1. 通過截至 111 年 3 月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過 111 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 3. 通過各家銀行申請授信額度案。 4. 通過配合會計師事務所內部輪調，本公司簽證會計師更換案。 5. 通過會計師獨立性及適任性評估案。 6. 通過本公司 111 年度簽證會計師委任及審計服務公費案。 7. 通過 111 年第一季合併財務報表案。 8. 通過各家銀行申請授信額度案。 9. 通過「內線交易防制辦法」訂定案。 10. 通過訂定本公司「溫室氣體資訊盤查及查證」時程規劃案。	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。

(十二) 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。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管/ 財務主管/ 公司治理主管	周榮燦	104.03.19	111.03.16	職務調整

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修	翁博仁	110.01.01 ~ 110.12.31	5,000	500	5,500	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：無此情形。
- (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：無此情形。

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	自 111 年第一季起		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部組織調整。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情 況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	無	會計原則或實務	
	無	財務報告之揭露	
	無	查核範圍或步驟	
	無	其他	
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	楊承修會計師、李冠豪會計師
委 任 之 日 期	111 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六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、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、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	110 年度		111 年截至 4 月 16 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	2,762,713	—	294,000	—
董事	蔡馨曄	207,786	—	—	—
董事	穩懋半導體(股)公司 (註 3)	34,018,722	—	—	—
	代表人：曾經洲(註 4)	—	—	—	—
董事	福村建設(股)公司	3,263,859	—	(10,000)	—
	代表人：程世芳	27	—	—	—
董事	福村建設(股)公司	3,263,859	—	(10,000)	—
	代表人：汪進源	—	—	—	—
董事	正文科技(股)公司 (註 4)	—	—	—	—
	代表人：廖錫安(註 4)	—	—	—	—
獨立董事	楊朝榮(註 4)	—	—	—	—
獨立董事	周伯蕉	259	—	—	—
獨立董事	梁修宗	—	—	—	—
獨立董事	詹惠芬	(6,259)	—	—	—
獨立董事	蔡玉琴(註 4)	—	—	—	—
執行長暨總經理	蔡馨曄	207,786	—	—	—
無錫廠暨江西廠總經理	祝維光	60,000	—	—	—
東莞廠總經理	何健隆	38,000	—	—	—
廣州軟板廠總經理	陳政心(註 5)	—	—	—	—
集團行銷 OEM 中心副總經理	林奕良(註 1)	—	—	—	—
新埔廠製造處處長	王伯恭(註 2)	—	—	不適用	不適用
財會主管	周榮燦(註 7)	50,000	—	—	—
財會主管	黃駿仁(註 8)	不適用	不適用	—	—
大股東	天合興業(股)公司 (註 6)	不適用	不適用	3,959,000	3,700,000

資料來源：係依 111 年 4 月 16 日最近一次停止過戶日之持股資料為基準。

註 1：林奕良集團行銷 OEM 中心副總經理於 110 年 3 月 23 日新任，股權變動情形由該日開始起算。

註 2：王伯恭新埔廠製造處處長於 110 年 3 月 23 日新任、6 月 2 日辭任，股權變動情形由該段任職期間計算。

註 3：穩懋半導體(股)公司於 110 年 4 月 6 日新任大股東，股權變動情形由該日開始起算。

註 4：本公司於 110 年 7 月 2 日股東會全面改選。

(1) 穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲、楊朝榮分別當選董事及獨立董事乙職，股權變動情形由該日開始起算。

(2) 董事正文科技(股)公司代表人：廖錫安、獨立董事蔡玉琴任期至 110 年 7 月 2 日，股權變動情形結算至該日止。

註 5：陳政心廣州廠副總經理於 110 年 7 月 27 日晉升為廣州軟板廠總經理。

註 6：天合興業(股)公司於 111 年 3 月 8 日新任大股東，股權變動情形由該日開始起算。

註 7：周榮燦資深處長於 111 年 3 月 16 日職務異動，股權變動情形結算至該日止。

註 8：黃駿仁處長於 111 年 3 月 16 日新任財會主管，股權變動情形由該日開始起算。

(二) 股權移轉資訊：無股權移轉之相對人為關係人之情形。

(三) 股權質押資訊：無股質押轉之相對人為關係人之情形。

八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊

資料日期：111 年 4 月 16 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	穩懋半導體(股)公司	65,408,733	17.08	—	—	14,233,496	3.72	無	無	
	負責人：陳進財	4,411,132	1.15	—	—	—	—	無	無	
2	天合興業(股)公司	42,224,591	11.03	—	—	—	—	無	無	
	負責人：陳郁雯	2,237	0.00	資 料 無 法 取 得				無	無	
3	福村建設(股)公司	33,168,897	8.66	—	—	—	—	無	無	
	負責人：蔡玉薇	100,759	0.03	資 料 無 法 取 得				天騰工業 (股)公司	負責人二 親等	
4	新制勞工退休基金	23,012,904	6.01	—	—	—	—	無	無	
5	天騰工業(股)公司	14,183,507	3.70	—	—	—	—	無	無	
	負責人：蔡茂禎	1,280,745	0.33	資 料 無 法 取 得				福村建設 (股)公司	負責人二 親等	
6	國泰人壽保險(股)公司	7,779,000	2.03	—	—	—	—	無	無	
7	中華郵政(股)公司	7,564,280	1.98	—	—	—	—	無	無	
8	中國人壽保險(股)公司	6,247,403	1.63	—	—	—	—	無	無	
9	南山人壽保險(股)公司	6,035,000	1.58	—	—	—	—	無	無	
10	大通託管梵加德集團新 興市場基金投資專戶	5,452,357	1.42	—	—	—	—	無	無	

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

111 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.	18,500	100	0	0	18,500	100
Ever Smart International Corporation Ltd.	10,750	100	0	0	10,750	100
International Partners Ltd.	1,000	100	0	0	1,000	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) Ltd.	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
菱茂電子科技股份有限公司	49,000	49	0	0	49,000	49

註 1：以上係本公司長期股權投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

單位：股／新台幣元；截至 111 年 4 月 16 日止

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	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	500,000	22,000,000	220,000,000	設立資本	無	-
86.08	15	50,000	500,000	32,000,000	320,000,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 1
88.04	15	50,000	500,000	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	700,000	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	740,000	71,144,000	711,440,000	盈餘及公積 8,694,000 股	無	註 4
91.03	10	100,000	1,000,000	81,144,000	811,440,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 5
92.10	10	100,000	1,000,000	83,578,320	835,783,200	盈餘轉增資 2,434,320 股	無	註 6
93.02	10	125,000	1,250,000	102,530,572	1,025,305,720	公司債轉換 18,952,252 股	無	-
93.03	18	125,000	1,250,000	112,530,572	1,125,305,720	現金增資 10,000,000 股	無	註 7
93.04	10	125,000	1,250,000	112,625,810	1,126,258,100	公司債轉換 95,238 股	無	-
93.09	10	184,000	1,840,000	126,071,779	1,260,717,790	盈轉 13,445,969 股	無	註 8
93.10	10	184,000	1,840,000	146,276,224	1,462,762,240	公司債轉換 20,204,445 股	無	-
94.02	10	184,000	1,840,000	151,796,636	1,517,966,360	公司債轉換 5,520,412 股	無	-
94.05	10	184,000	1,840,000	153,451,599	1,534,515,990	公司債轉換 1,654,963 股	無	-
94.08	10	248,000	2,480,000	153,521,773	1,535,217,730	公司債轉換 70,174 股	無	-
94.08	14.5	248,000	2,480,000	161,521,773	1,615,217,730	現金增資 8,000,000 股	無	註 9
94.10	10	248,000	2,480,000	182,931,302	1,829,313,020	盈轉 21,409,529 股	無	註 10
94.12	10	248,000	2,480,000	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	2,480,000	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	2,480,000	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	2,480,000	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	3,000,000	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	3,000,000	234,340,989	2,343,409,890	員工認股權轉換 900,000 股	無	-
96.07	10	300,000	3,000,000	234,580,989	2,345,809,890	員工認股權轉換 240,000 股	無	-

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	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
96.10	10	350,000	3,500,000	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	3,500,000	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	3,500,000	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	3,500,000	272,258,181	2,722,581,810	員工認股權轉換 235,000 股	無	-
97.10	10	350,000	3,500,000	294,679,317	2,946,793,170	盈餘轉增資 22,421,136 股	無	註 14
98.04	10	350,000	3,500,000	286,679,317	2,866,793,170	註銷庫藏股 8,000,000 股	無	-
100.04	10	350,000	3,500,000	286,678,693	2,866,786,930	註銷庫藏股 624 股	無	-
100.09	10	350,000	3,500,000	302,877,471	3,028,774,710	盈餘轉增資 16,198,778 股	無	註 15
101.09	10	350,000	3,500,000	332,365,218	3,323,652,180	盈餘轉增資 29,487,747 股	無	註 16
101.12	10	400,000	4,000,000	332,365,218	3,323,652,180	核定資本額增加	無	-
103.09	10	400,000	4,000,000	327,365,218	3,273,652,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
104.01	10	400,000	4,000,000	317,957,218	3,179,572,180	註銷庫藏股 9,408,000 股	無	-
104.07	10	400,000	4,000,000	312,957,218	3,129,572,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
104.11	10	400,000	4,000,000	307,957,218	3,079,572,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
105.03	10	400,000	4,000,000	302,957,218	3,029,572,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
108.08	10	500,000	5,000,000	302,957,218	3,029,572,180	核定資本額增加	無	-
109.04	110	500,000	5,000,000	332,957,218	3,329,572,180	現金增資 30,000,000 股	無	註 17
110.09	130	500,000	5,000,000	382,957,218	3,829,572,180	現金增資 50,000,000 股	無	註 18

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

註 18：行政院金融監督管理委員會 110 年 5 月 28 日金管證發字第 1100343449 號函申報生效

2. 股份種類

單位：股；截至 111 年 4 月 16 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	382,957,218	117,042,782	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

111 年 4 月 16 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	37	281	175	32,183	32,681
持有股數	31,476,428	41,679,834	179,066,924	32,377,650	98,356,382	382,957,218
持股比例(%)	8.22	10.88	46.76	8.46	25.68	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

111 年 4 月 16 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	15,002	1,426,592	0.37
1,000 至 5,000	14,854	27,174,909	7.10
5,001 至 10,000	1,420	10,921,809	2.85
10,001 至 15,000	469	5,930,822	1.55
15,001 至 20,000	272	5,022,173	1.31
20,001 至 30,000	193	4,921,521	1.29
30,001 至 40,000	100	3,532,889	0.92
40,001 至 50,000	55	2,502,687	0.65
50,001 至 100,000	145	10,160,148	2.65
100,001 至 200,000	58	7,922,243	2.07
200,001 至 400,000	45	12,179,681	3.18
400,001 至 600,000	21	10,186,664	2.66
600,001 至 800,000	8	5,572,937	1.46
800,001 至 1,000,000	9	7,914,055	2.07
1,000,001 以上	30	267,587,908	69.87
合 計	32,681	382,957,218	100.00

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

111 年 4 月 16 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
穩懋半導體股份有限公司		65,408,733	17.08
天合興業股份有限公司		42,224,591	11.03
福村建設股份有限公司		33,168,897	8.66
新制勞工退休基金		23,012,904	6.01
天騰工業股份有限公司		14,183,507	3.70
國泰人壽保險股份有限公司		7,779,000	2.03
中華郵政股份有限公司		7,564,280	1.98
中國人壽保險股份有限公司		6,247,403	1.63
南山人壽保險股份有限公司		6,035,000	1.58
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶		5,452,357	1.42

(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		109 年度	110 年度	111 年 截至 3 月 31 日
每股市價	最高	158.00	170.50	147.00
	最低	108.00	106.00	111.50
	平均	136.67	140.26	128.48
每股淨值	分配前	40.23	55.66	—
	分配後	35.23	50.66	54.27
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	325,580	349,533	382,957
	每股盈餘	8.19	9.00	2.11
每股股利	現金股利	5.00	5.00	—
	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 1)	16.52	15.11	—
	本利比(註 2)	27.05	27.19	—
	現金股利殖利率(註 3)	3.70	3.68	—

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 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。

分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部如以發放現金方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

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 30%，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
107	3.80	108 年 7 月 10 日	108 年 8 月 9 日
108	5.00	109 年 7 月 6 日	109 年 8 月 7 日
109	5.00	110 年 7 月 19 日	110 年 8 月 6 日

2. 本次股利分配之情形

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
110	111 年 3 月 16 日	1,914,786,090 (每股配發 5.00 元)	50,706,873	219,729,783

註：每股配發率以 111 年 3 月 16 日流通在外股數 382,957,218 股為計算基準。

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：不適用。

(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。110 年估列員工酬勞及董事酬勞係按前述之稅前淨利之 6.5% 及 1.5% 估列，該等金額於 111 年 3 月 16 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。

3. 董事會通過之擬議配發董事酬勞及員工酬勞等資訊

單位：新台幣元

酬勞年度	董事會決議通過日期	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(%)	
110	111 年 3 月 16 日	50,706,873	219,729,783	—	—	—	9.00

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)	190,724,781	190,724,781	—	—	無
董事酬勞(現金)	44,013,411	44,013,411	—	—	無
合計	234,738,192	234,738,192	—	—	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：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：

111年5月3日

員工認股權憑證種類	110年第1次員工認股權憑證
申報生效日期	110年7月21日
發行日期	110年7月30日
發行單位數	1,000單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率(註1)	0.26113%
認股存續期間	5年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	發行屆滿2年：60% 發行屆滿3年：80% 發行屆滿4年：100%
已執行取得股數	0股
已執行認股金額	0元
未執行認股數量	1,000,000股
未執行認股者其每股認購價格	新台幣95.9元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.26113%
對股東權益影響	不致對股東權益造成重大影響。

註1：係以截至年報刊印日止，已發行股數382,957,218股計算。

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

111年5月3日 單位：新台幣元：股

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
員	副總經理	孟益勝	1,000,000	0.26113				0.00%	1,000,000	95.9	95,900,000	0.26113
	副總經理	劉濤										
	總監	黎振鋒										
	專案經理	胡銳明										
工	副處長	王紅飛	1,000,000	0.26113	0	0	0	0.00%	1,000,000	95.9	95,900,000	0.26113
	專案經理	劉純潔										
	副處長	張裸										
	副理	金小強										
	特別助理	梁杰										
	特別助理	朱立平										

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

截至 111 年第一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無此情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 主要業務內容

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. 110 年度主要產品之營業比重(集團)

單位：新台幣仟元

產品項目	110 年度	
	金額	營業比重(%)
銅箔基板(CCL)	22,681,257	69.74
玻璃纖維膠片(PP)	9,282,013	28.54
多層壓合板(MLB)	479,286	1.47
其他	82,132	0.25
合 計	32,524,688	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) 高接著強度高耐熱軟硬結合板用黏著膠片
- (2) 高散熱高尺寸安定性通訊用基板
- (3) 耐高電壓高可靠性車載用無鹵基板
- (4) 低膨脹係數高耐熱封裝用基板
- (5) 超高頻低介電損耗基板
- (6) 高散熱低介電損耗基板
- (7) 細線路高尺寸安定性耐熱基板
- (8) 新能源汽車用高耐熱覆蓋膜材料
- (9) 汽車 BMS 用快速壓合覆蓋膜材料
- (10) 折疊手機用高耐折軟板材料
- (11) 折疊手機用超薄超柔軟覆蓋膜材料

(二) 產業概況與發展

1. 產業現況

全球 PCB 產業

年度	107	108	109	110(E)	111(F)
產值(USD\$M)	62,396	61,311	65,219	80,449	84,596
年成長率	6.0%	(1.7%)	6.4%	23.4%	5.2%

資料來源：Prismark (111/02)

110 年雖持續受到新冠肺炎疫情及中美貿易戰的影響，5G 基礎設施佈建放緩，但全球經濟衰退情勢有所緩和，而工業與汽車相關應用需求穩定，遠端工作(WFH)相關需求也因新冠疫情而持續，不論是資料中心，或是電腦、平板與手機等相關消費性產品銷售也有成長，所帶來的 PCB 市場需求優於預期；但也導致半導體晶片與封裝產能供不應求，而長短腳缺料、全球貨運塞港和原物料價格高居不下也恐持續抑制全球電子供應鏈成長表現。展望 111 年，5G 基建、資料中心與網通周邊產品需求仍將持續增長且因高速傳輸需求，未來規格也將再度升級，各項高頻高速產品需求增加，預估全球 PCB 產值從 110 至 115 年仍有 4.8% 之年複合成長率。

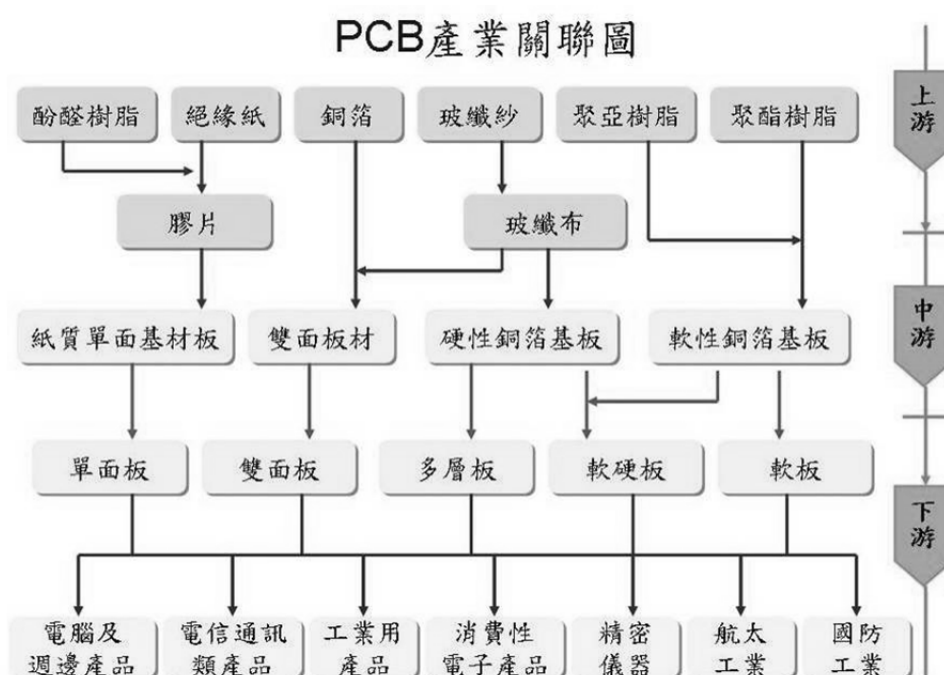
面對全球地緣政治等不確定因素與新冠肺炎疫情的衝擊，在供應鏈管理與地緣分配等策略上，PCB 相關產業勢必也需要評估和拓展新的生產據點於不同國家地區，妥善分配產能支應中國與其他地區之訂單需求；未來產業仍需持續朝向智能化以加強生產力、與品質之管控能力，強化環保與安全意識，不斷的人才培訓，才能在現行節奏快速變化的市場中勝出。

2. 產業發展

有電子產品之母之稱的「PCB」，是電子產品的關鍵零組件，連結所有電子零件，直接影響產品的信賴性及性能表現。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，產值已佔全球 PCB 產值的一半以上。

在 5G，資料中心與物聯網、行動裝置等相關需求推動之下，PCB 材料的性能也須持續升級，從伺服器、路由器及交換機等資料中心相關應用之資料傳輸速率提升，到 5G 基礎建設部署等等，都需要選用高一階的材料才能達到系統效能要求，而 PCB 設計層數增加，加上需要整合高密度互連設計，整體難度也相對應增高許多，其中包括混合材料壓合、線路設計密度增加、電性表現要求提升及壓合次數與耐熱性要求增加等，而材料的適用性也是其中一大重點，公司已與客戶一同累積足夠的經驗，並持續開發出最新材料以符合客戶高端產品需求。

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

PCB 材料特性的要求仍持續望更高的頻率和更快的速度發展，對於基板材料就是 Dk/Df 要更低。傳統的 FR4 樹脂體系已不能滿足新世代的功能。除了樹脂材料本身，傳輸訊號用的銅箔種類也推陳出新以達到更低的訊號損失，此外還有玻璃纖維的特性優化，所以材料與銅箔及玻璃纖維間的匹配性，在開發階段亦是考量因素。

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，因應線路密度增加的 HDI 產品設計及線路層數增加等，都會增加 PCB 加工的難度，而材料本身之產品可靠度及環境影響度，也是材料開發時須重視的項目。

載板市場也因全球半導體需求強勁而材料供不應求，開發載板材料與切入載板的寡佔市場亦是提供客戶整合服務資源的一個重要戰略。

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 及 FCCL 推廣順利，符合市場需求，除 LCP 軟板材料開發之外，亦已同步開發低耗損材料的 FCCL 以因應未來高階應用。

(2) 產品競爭情形

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，與終端品牌商、系統廠/代工廠及 PCB 製造廠保持良好互動，預先了解未來趨勢與需求，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

5G 物聯網時代，基板材料必須在高頻電場下，維持低訊號損失並減少介電材料造成的訊號延遲；除了樹脂系統外，基材、銅箔這些原物料的掌控及分析電性評估的方式和儀器設備皆須與時俱進。為此，聯茂近年積極投入相關設備投資及人才引進，如上膠與壓合生產設備、電性與信賴性原物料檢測分析等精密儀器，以提升高階產品開發及產銷推廣。

隨著各類通訊產品朝高速化、高性能化及輕量化技術發展，進而衍生出不同薄型及增層材料需求；聯茂於 110 年成功開發出低介電、低膨脹係數與高尺寸之薄型膠片(PP)與背膠銅箔(Resin Coated Copper)等特殊基板材料，其品質和信賴性皆適用於先進高階封裝製程。

軟板研發方面，進一步升級現有低損耗軟板材料，推出超低損耗 MPI 基板及氟係基板。同時針對新能源汽車及折疊屏手機等應用的興起，加大對應材料的開發力度，提高軟板材料在相應領域的競爭力。

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
109	393,591	1.55%
110	510,019	1.57%

1. 最近年度開發成功之技術或產品

109 年度	110 年度
1.高介電低損耗基板 2.5G 基地台用基板 3.耐高電壓 CAF 車載用無鹵基板 4.超低膨脹係數 IC 載板用基板 5.低介電低耗損基板 6.超低損耗基板 7.低偏移(Low skew)超低耗損基材 8.軍工醫療用高可靠軟板材料 9.OLED 用高尺寸安定性軟板材料 10.新能源汽車電池板材料	1.高介電低損耗基板 2.高散熱基站通訊用基板 3.耐高電壓 CAF 車載用無鹵基板 4.低膨脹係數 IC 載板用基板 5.低介電低耗損基板 6.超低損耗基板 7.高密度高尺寸安基材 8.新能源汽車用高耐熱軟板 9.5G 毫米波用氟基板 10.5G 毫米波用超低損耗 MPI 基板 11.工控醫療用厚規格軟板材料

2. 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
高介電天線用基板	送樣認證階段	312,000	111 年第 2 季	提高高階產品營收比重，提升產品附加價值，增加利潤。
超低膨脹係數 HDI 基板	送樣認證階段		111 年第 2 季	
超低膨脹係數車載用無鹵基板	送樣認證階段		111 年第 2 季	
非編織布低介電低耗損基板	材料研發階段		111 年第 4 季	
高耐漏電起痕(CTI)無鹵基板	送樣認證階段		111 年第 1 季	
超低損耗伺服器用無鹵基板	送樣認證階段		111 年第 1 季	
超低膨脹係數類載板基板	送樣認證階段		111 年第 3 季	
高介電高導熱天線用基板	送樣認證階段		111 年第 3 季	
高尺寸安定性增層膜材料	送樣認證階段		111 年第 3 季	
高耐熱性樹脂背膠銅箔材料	送樣認證階段		111 年第 3 季	
超低損耗氟係軟板材料開發	送樣認證階段		111 年第 2 季	
超低損耗 MPI 基板開發	送樣認證階段		111 年第 2 季	
新能源汽車用高耐熱軟板開發	送樣認證階段		111 年第 3 季	
折疊手機用高耐折軟板開發	材料開發階段		111 年第 3 季	
塗佈法低損耗 MPI 軟板材料開發	材料開發階段		111 年第 4 季	

3. 短期及長期業務發展計畫

短期發展計畫	長期發展計畫
1.管控製造成本並創造最大經濟規模效益，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。 3.引進新設備，提升既有設備產出品質效率，改善生產良率。 4.持續開發綠色與高階高附加價值產品，並積極爭取海外國際性大廠之訂單，持續調整產品組合並創造更大利潤及提高市場佔有率。 5.擴充產能以應對日益增長的總體市場需求，並積極開發推廣高密度互連材料與市場。 6.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。 7.針對軟性印刷電路板，開發推廣應用於高階產品設計之 LCP 及低耗損材料。	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.成為全球高階多層基板材料前三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.利用台灣廠產能與研發能量，拓展至更多海外 PCB 市場與更多終端客戶。 6.研究開發載板材料，並加速量產計畫以提供更多元化的材料給客戶。

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		109 年度		110 年度	
		銷售金額	佔營收比例(%)	銷售金額	佔營收比例(%)
內銷		1,042,345	4.10	1,082,899	3.33
外銷	亞洲	24,142,440	94.97	31,111,019	95.65
	歐洲	167,202	0.66	262,246	0.81
	美洲	20,497	0.08	19,106	0.06
	其他	49,203	0.19	49,418	0.15
	小計	24,379,342	95.90	31,441,789	96.67
總計		25,421,687	100.00	32,524,688	100.00

2. 市場占有率

全球銅箔基板供應商眾多，主要遍及於美國、日本、韓國、中國和台灣等等，聯茂係全球基板商領導者，除了具有先進生產技術外也持續植入綠色基因於各關鍵製程與開發。根據 Prismark 研調機構於 110 年公布報告中顯示，聯茂在全球高階特殊基板市佔率排名第二（市佔率：12%）；於全球無鹵素材料市佔率亦排名第二（市佔率：14%）。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

5G 時代來臨，基地台/微基地台、資料中心/雲端產品、汽車工業、車聯網/物聯網、電動車、智慧家庭、智慧型手機及平板電腦等產品需求日益強勁，且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，本公司在大陸地區之佈局與產能規劃較同業積極，相較之下已取得較有利之情勢；此外，中美貿易戰之下所造成的訂單移轉，台灣地區廠商相對受益，本公司的台灣產能與研發能力也可提供並滿足海外客戶的需求。

4. 競爭利基

各項利基	說明
市場利基	● 具兩岸三地完整的產品線佈局，及完整的全球化銷售通路及技術服務體系。 ● 持續擴充的產能具規模經濟效應。 ● 與上下游策略夥伴合作，穩定取得原物料供應數量。 ● 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」開發能力以符合市場新世代產品應用需求。 ● 嚴謹的產品製造系統及品質管控能力。 ● 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。 ● 新開發高階高密度互連材料及載板材料產品線，以更全面的材料滿足更多元的市場需求。
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。 ● 研發技術能力開發高頻高速與毫米波雷達等高階銅箔基板，並延伸至開發軟性銅箔基板、LED 散熱模組、高密度互連板與載板等材料。 ● 堅強的技術團隊與能力，與終端客戶共同設計開發產品。

各項利基	說明
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。 ● 持續招募業內外人才，補強各產品領域推廣實力。

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	● 節能減碳之綠色環保需求持續，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。 ● 從低階到高階的完整材料產品線，提供一站式購足之整合服務。 ● 對於原物料價格判斷趨勢準確度高，具經濟規模之議價能力及採購優勢。 ● 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	● 基礎原物料價格仍維持在高點，成本壓力轉嫁不易，影響公司獲利表現。 ● 原物料市場產能擴充速度較為緩慢，原物料市場供不應求而影響供貨數量。 ● 全球運輸塞港問題持續，海空運費用較過去高出許多，原物料備料困難度增加。 ● 銷售市場集中於兩岸三地，其他區域之銷售比重須增加。 ● 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，合理轉價反應成本；持續研發材料配方比重和調整製程，以降低成本提高獲利。 ● 搭配海外銷售團隊，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，提升高階材料生產銷售配比，以優化毛利。

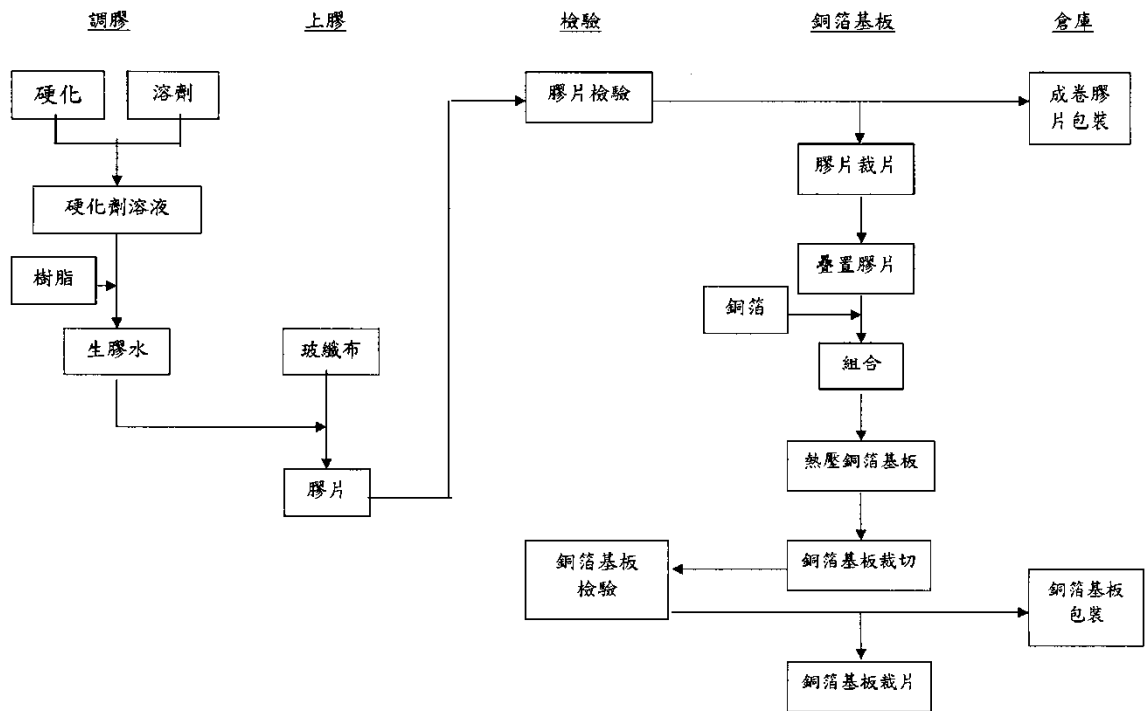
(二) 主要產品之重要用途與產製過程

1. 重要用途

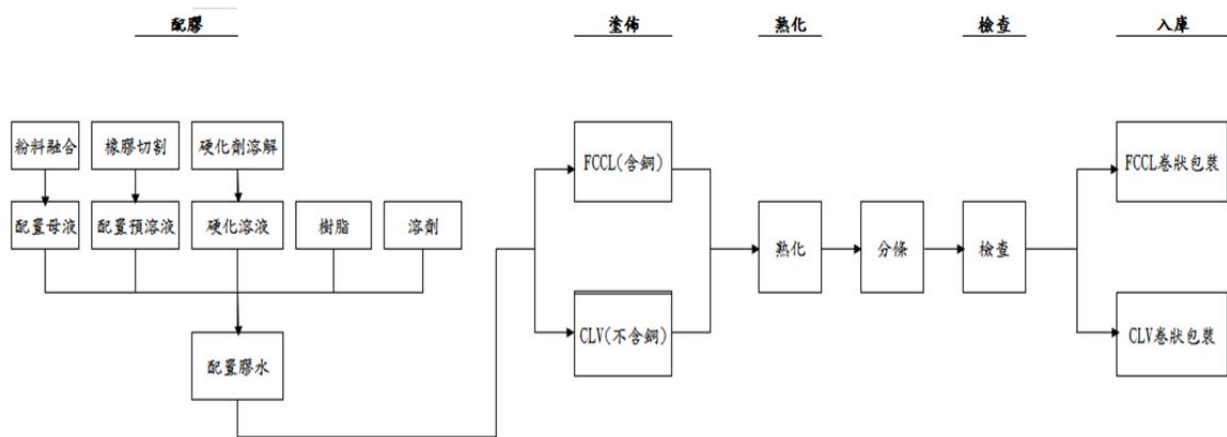
產品或服務項目	主要用途或功能
銅箔基板	為印刷電路板主要原料，印刷電路板內部構造主要是由內層的銅箔基板及外層的銅箔所構成，銅箔基板需具備印刷電路板製造時所需之機械加工強度及電器絕緣性能外，依不同功能印刷電路板之要求，另須具備良好之熱傳導性、抗化學藥品性、耐高溫或其他特殊性能要求；而玻璃纖維膠片則是作為銅箔基板與銅箔間的絕緣材。
玻璃纖維膠片	
多層壓合基板	

2. 產製過程

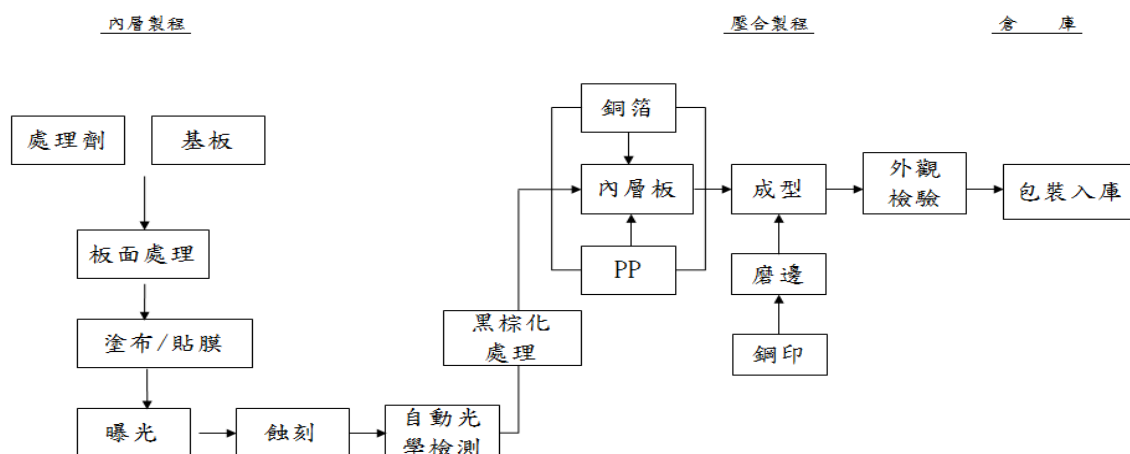
銅箔基板產製過程：



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	109 年度				110 年度				111 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	4,331,170	24.04	無	甲公司	6,240,765	24.86	無	甲公司	1,538,916	26.85	無
2	乙公司	4,132,724	22.94	無	乙公司	5,881,009	23.42	無	乙公司	1,291,879	22.54	無
	其他	9,555,265	53.02	—	其他	12,985,057	51.72	—	其他	2,900,725	50.61	—
—	進貨淨額	18,019,159	100.00	—	進貨淨額	25,106,831	100.00	—	進貨淨額	5,731,520	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	109 年度				110 年度				111 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	A 公司	3,302,190	12.99	無	A 公司	3,409,042	10.48	無	A 公司	850,116	10.28	無
2	B 公司	2,660,530	10.47	無	B 公司	3,109,494	9.56	無	B 公司	772,675	9.34	無
	其他	19,458,967	76.54	—	其他	26,006,152	79.96	—	其他	6,646,267	80.38	—
—	銷貨淨額	25,421,687	100.00	—	銷貨淨額	32,524,688	100.00	—	銷貨淨額	8,269,058	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

生產量值 主要產品	年度	109 年度			110 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
銅箔基板(千 SH)		43,040	35,668	13,611,997	45,686	40,540	19,719,366
玻璃纖維膠片(千 M)		182,107	147,954	8,729,809	209,563	171,031	12,179,496
多層壓合基板(千 SF)		2,398	2,368	633,662	2,153	2,115	487,029
軟性銅箔基板(千 M ²)		3,298	3,112	1,253,910	2,990	2,309	790,637
其他				499,339			432,559
合計				24,728,717			33,609,087

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	109 年度				110 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
銅箔基板(千 SH)		1,366	612,142	37,329	15,059,741	1,422	729,142	39,833	20,613,456
玻璃纖維膠片(千 M)		3,103	349,536	82,413	7,020,241	2,798	341,820	89,927	8,940,193
多層壓合基板(千 SF)		-	-	2,057	541,541	-	-	2,001	479,286
軟性銅箔基板(千 M ²)		-	-	3,110	1,692,413	-	-	3,471	1,338,659
其他			80,667		65,406		11,937		70,195
合計			1,042,345		24,379,342		1,082,899		31,441,789

三、從業員工

年 度		109 年度	110 年度	111 年 3 月 31 日
員工人數	直接人工	2,610	2,941	3,137
	間接人工	640	705	705
	合 計	3,250	3,646	3,842
平均年歲		33.71	34.92	35.09
平均服務年資		3.78	4.49	4.38
學歷分布 比率(%)	博 士	0.11	0.17	0.13
	碩 士	2.71	3.18	3.07
	大 專	23.44	20.30	20.55
	高 中	47.69	44.08	49.86
	高中以下	26.05	32.27	26.39

四、環保支出資訊

(一) 110 年度污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：人民幣 38 萬元。

(二) 未來因應對策(包含改善措施)及可能之支出：

1. 茂成廠環保法規違反情形及所受處分如下說明：

- (1) 109 年 12 月 10 日和 12 月 31 日，生態環境局現場檢查及調查發現，公司正常生產，廢水處理設施正在運轉。根據 109 年 12 月 24 日廣東正明檢測技術有限公司出具的《監測報告》〔報告編號：ZMR20110471〕顯示：公司生產廢水排放口（WS-00001）總鋁超 0.70 倍。違反《水污染防治法規定》對我司處以人民幣 19 萬元罰款。
- (2) 110 年 7 月 30 日，生態環境局現場檢查及調查發現，公司正常生產，廢水處理設施正在運轉。根據 110 年 8 月 4 日廣東新創華科環保股份有限公司出具

的《監測報告》(報告編號:XCDE21070424)顯示:公司生產廢水排放口(WS-00001)氟化物超標 0.84 倍,違反《水污染防治法規定》對我司處以人民幣 19 萬元罰款。

改善措施:

第一次發生排放超標原因主要為廢水處理設施所致,鋁超標 0.7 倍,異常改善如下:

(1.1) 增用除鋁劑。

(1.2) 減少陽極處理方式,降低鋁離子含量。

(1.3) WS-00001 排放口每次排放前必須再檢測,主管人員及操作排放人員現場檢測,不達標回流重新處理。

(1.4) 設備出現異常立即第一時間處理,特殊應急情況使用應急池暫存。

第二次發生氟化物超標 0.84 倍,主要原因為使用新藥品未評估到藥劑含量內含氟,影響處理廢水中含氟超標,異常改善如下:

(2.1) 停用新藥品。

(2.2) 使用新藥品或採用新工藝必須嚴格按評估要求作業流程,未確認符合要求或會延伸出其他環保問題前,嚴禁投放使用。

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、提升市場競爭力,以提升本公司形象,達永續經營目標。

(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施

聯茂提供員工安全健康之工作環境,並保障員工生命安全健康;並定期實施相關安全衛生活動:

新進員工安全衛生及危害通識教育訓練。

相關單位每週、月定期實施環境及設施檢查。

員工一般安全衛生在職教育訓練。

特殊作業員工之訓練,如急救人員、游離輻射操作工作場所每半年定期實施有機溶劑、噪音、二氧化碳及照明等環境測定人員、有機溶劑作業主管、堆高機操作人員等,落實法令規範之環境安全之工作技能認證。

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)。	本公司設有工安衛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並核報勞動部備查。 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,110 年檢查結果均符合安全規定。

項 目	說 明	成 果
		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	● 設置消防火警系統、滅火設施，定期檢查保養。 ● 每年委託合格機構進行消防安全檢查。 ● 每半年進行消防組訓，訓練人員消防知識及應變能力。	1. 本集團各分公司消防設施均依當地消防法規規定設置。 2. 每月由消防負責部門進行消防設施檢查及測試每年委託專業公司進行檢查與測試。 3. 各廠區定期實施消防知識的訓練滅火器的操作使用訓練。 4. 各廠區均訂定緊急應變組織並於每年實施應變組織的演練與訓練以因應事故處理。

五、勞資關係

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

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

(1) 員工福利措施

- A. 年度經營目標達標：分紅獎勵及年終獎金發給。
- B. 每月依生產及營運情況發放績效獎金。
- C. 鼓勵員工認股，共同參與公司經營。
- D. 退休制度：依據勞基法實施。
- E. 提供勞工保險、全民健保、員工團險(定期、意外、醫療險)、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、網球場及休閒綠地。
- 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、外部訓練及員工自我發展等。
- 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	7,458	27,331	4,974
主管才能訓練	800	12,941	
品質專業訓練	11,668	26,928	
環境安全衛生訓練	12,908	30,512	
技術工程訓練	1,170	4,098	
專業職能訓練	26,395	94,986	
企業文化及通識訓練	10,041	21,950	
總計	70,440	218,746	

(3) 員工健康

公司重視員工健康福利措施，設有工安衛部門，除每年定期舉行員工健康檢查外，不定期實施安全教育和健康講座防止職災，以維護員工身心健康並提高同仁工作生產力及滿意度。

對象	受影響對象	議題	評估/溝通管道	減緩措施
員工	所有員工	健康促進	1.年度健康檢查 2.職業病預防 3.員工健康保護計畫 4.職業安全衛生委員會	1.依據員工健康檢查報告結果分級管理，提供健康資訊及執醫會診。 2.作業環境監測及預防職業病檢查。 3.作業環境改善及辦理健康講座。 4.每月職醫駐診，協助執行健康計畫。 5.四大計畫執行。

(4) 產學合作

本公司與聯合大學能源化工學系及台北科技大學化學工程與生物科技系進行產學合作，提供大四下學期學生至公司實習，畢業後，與其簽約三年，提供儲備幹部久任培訓計畫，除每年調整薪資、提供久任獎金、保證年終獎金等激勵獎金外，並提供至海外廠進行培訓，成為未來集團重要之接班人。

本公司 110 年度與聯合大學能源化工學系及台北科技大學化學工程與生物科技系進行產學合作，目前共計 7 位。

(5) 員工職家平衡

為促進員工身心均衡發展，推展健康職場概念，在福利項目方面除依據當地法令或實務提供各項保險福利及退休金提撥，亦提供優於法令的團體保險以保障同仁的工作及生活安全，同時鼓勵員工婚育，提供孕婦汽車停車位、哺集乳室、產檢假、陪產假、家庭照顧假、婚假及福委會生育禮金。

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	提存退休準備金累積已足以支應勞工退休準備金，經勞工退休金監督委員會審議通過，並報請桃園縣政府及新竹縣政府核准，自 98 年 3 月至 100 年 2 月及 110 年 3 月至 112 年 3 月 3 暫停提撥勞工退休準備金。	依員工投保等級提撥 6%至勞工保險局個人退休金專戶。
提撥金額	截至 110 年底計畫資產之公允價值為新台幣 47,666 仟元，應計退休金負債為新台幣 22,082 仟元。	110 年度提撥之退休金費用為新台幣 14,020 仟元。

子公司於中國營運之公司，係參加由中國當地政府機構管理及統籌之社會保險計畫，該計畫係屬確定提撥制，支付予政府管理社會保險計畫之養老保險費，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外，並設立職工福利委員會負責員工福利事項之籌劃及於各廠設置「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、資通安全

(一) 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源。

1. 資安組織：本公司於 96 年成立「資通安全委員會」統籌資安管理事務之協調與推動，以維護公司資訊資產之安全。資安相關之管理辦法、系統管理及新技術評估研議由資管部負責。

2. 資安政策：

- (1) 建立符合法規與客戶需求的資訊安全管理規範。
- (2) 保護公司有價值之資訊的機密性、完整性與可用性。
- (3) 使員工具備資安意識，達成資訊安全人人有責的共識。

3. 為強化資訊安全管理，及確保資料、系統、設備及網路安全，本公司之資訊安全管理辦法，具體措施說明如下：

風險項目	管理單位	因應對策
教育訓練及宣導	管理部 資管部	每月辦理資管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。
網路威脅	資管部	網路建立 IPS、防火牆、次世代防火牆、雙因子 VPN 等多層次防禦，並建立電腦病毒偵測、垃圾郵件過濾、外寄郵件放行管制、上網行為管理與可攜式電子儲存媒體等管控機制，以降低網路威脅。
資產管理	資管部	資訊軟/硬體資產均列冊管制，人員作業相關權限須經申請，被核准後才授權使用。 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，離廠一律格式化或銷毀以確認無資訊外洩疑慮。
備援機制	資管部	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。 每年實施重要系統備份還原演練。
文件加密	資管部	使用文件保全加密技術，保護公司內部重要機密資料，區隔不同角色與權限，避免未經授權機敏文件外流事件發生。
營運持續	資管部	每年評估各種人為及天然災害對業務營運之影響，審視緊急應變及回復作業程序及相關人員權責，並演練及調整更新計畫。
作業稽核	稽核部、 各單位	為確保日常作業的實施，每年資訊安全作業稽核，由稽核部會同各相關單位辦理。

4. 資訊安全相關教育訓練：

110 年集團舉辦資安相關教育訓練課程總計共 19 堂課，時數 23 小時，263 人次，主要課程有：文件加密系統介紹與基本操作、雙因子 VPN、文件政策套用與管理。

110 年集團舉辦資訊安全宣導共計 38 次宣導，內容包含：垃圾釣魚郵件防範、郵箱歸檔 pst 文件、電腦帳號密碼變更、文件加密事宜、垃圾郵件及勒索病毒防範、共享文件夾權限、文件安全檢查及軟件版權等。

5. 公司對資安資源的投入，在 110 年強化部分廠區資安的項目有：文件加密推廣、大陸區雙因子 VPN、華南廠區外寄郵件放行管制、次世代防火牆、新埔廠上網行為管理及機房 UPS 電池更換。

(二) 最近年度，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施。

1. 本公司目前無重大資安事件導致營業損害之情事。
2. 將持續落實資訊安全管理之具體措施，以保護公司資訊資產的安全。

七、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)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	凱基商業銀行	110.12.20~ 112.12.20	授信額度新台幣 7 億元	—
長期借款契約	全國農業金庫	108.05.24~ 111.05.24	授信額度新台幣 5 億元	—
長期借款契約	中國銀行	110.06.04~ 112.06.04	授信額度美金 2,500 萬元	—

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

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					截至 111 年 3 月 31 日 財務資料(註2)
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	
流動資產		14,703,017	15,116,866	17,982,751	18,604,627	24,375,369	24,797,178
不動產、廠房及設備		2,715,573	2,392,737	3,622,555	4,529,625	6,504,769	6,796,925
使用權資產		—	—	425,833	370,720	310,873	307,118
無形資產		8,773	9,055	9,675	8,713	8,360	8,617
其他資產		612,379	1,176,646	1,439,534	2,170,693	5,037,915	3,704,075
資產總額		18,039,742	18,695,304	23,480,348	25,684,378	36,237,286	35,613,913
流動負債	分配前	9,560,197	9,404,083	12,544,426	9,978,761	14,264,805	—
	分配後	10,499,364	10,555,320	14,209,212	11,643,547	16,179,591	14,158,527
非流動負債		1,193,711	1,299,249	2,010,391	2,311,963	657,743	671,531
負債總額	分配前	10,753,908	10,703,332	14,554,817	12,290,724	14,922,548	—
	分配後	11,693,075	11,854,569	16,219,603	13,955,510	16,837,334	14,830,058
歸屬於母公司業主之權益		7,285,834	7,991,972	8,925,531	13,393,654	21,314,738	20,783,855
股本		3,029,572	3,029,572	3,029,572	3,329,572	3,829,572	3,829,572
資本公積		653,239	653,239	653,239	3,682,051	9,690,481	9,694,618
保留盈餘	分配前	3,509,895	4,514,841	5,826,110	6,826,967	8,308,867	—
	分配後	2,570,728	3,363,604	4,161,324	5,162,181	6,394,081	7,203,194
其他權益		93,128	(205,680)	(583,390)	(444,936)	(514,182)	56,471
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—	—
權益總額	分配前	7,285,834	7,991,972	8,925,531	13,393,654	21,314,738	—
	分配後	6,346,667	6,840,735	7,260,745	11,728,868	19,399,952	20,783,855

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。

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

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 度
流動資產		3,190,581	2,423,157	3,459,316	2,743,473	3,403,825
長期投資		9,160,979	10,703,125	11,889,401	14,668,632	18,346,299
不動產、廠房及設備		989,036	816,832	694,635	543,675	295,185
使用權資產		—	—	258,025	229,848	200,295
無形資產		—	—	—	—	—
其他資產		180,963	221,524	334,970	323,771	1,393,603
資產總額		13,521,559	14,164,638	16,636,347	18,519,399	23,639,207
流動負債	分配前	5,056,736	4,895,916	5,833,038	2,925,415	1,756,218
	分配後	5,995,903	6,047,153	7,497,824	4,590,201	3,671,004
非流動負債		1,178,989	1,276,750	1,877,778	2,200,330	568,251
負債總額	分配前	6,235,725	6,172,666	7,710,816	5,125,745	2,324,469
	分配後	7,174,892	7,323,903	9,375,602	6,790,531	4,239,255
歸屬於母公司業主之權益		7,285,834	7,991,972	8,925,531	13,393,654	21,314,738
股本		3,029,572	3,029,572	3,029,572	3,329,572	3,829,572
資本公積		653,239	653,239	653,239	3,682,051	9,690,481
保留盈餘	分配前	3,509,895	4,514,841	5,826,110	6,826,967	8,308,867
	分配後	2,570,728	3,363,604	4,161,324	5,162,181	6,394,081
其他權益		93,128	(205,680)	(583,390)	(444,936)	(514,182)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	7,285,834	7,991,972	8,925,531	13,393,654	21,314,738
	分配後	6,346,667	6,840,735	7,260,745	11,728,868	19,399,952

註1：財務資料經會計師查核簽證。

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：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)					截至 111 年 3 月 31 日 財務資料(註 2)
	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	
營業收入	21,214,333	22,401,722	23,791,315	25,421,687	32,524,688	8,269,058
營業毛利	3,099,677	3,255,562	4,779,572	4,950,614	5,979,549	1,248,703
營業利益	1,752,441	1,784,390	3,103,529	3,218,206	3,819,496	643,921
營業外收入及支出	138,136	407,493	(9,493)	176,315	(4,793)	332,081
稅前淨利	1,890,577	2,191,883	3,094,036	3,394,521	3,814,703	976,002
繼續營業單位 本期淨利	1,244,702	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803	809,113
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利	1,244,702	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803	809,113
本期其他綜合(損) 益(稅後淨額)	(110,826)	(126,085)	(378,504)	138,532	(67,363)	570,653
本期綜合利益總額	1,133,876	1,648,472	2,084,796	2,804,097	3,077,440	1,379,766
淨利歸屬於 母公司業主	1,244,702	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803	809,113
淨利歸屬於非控制 權益	—	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	1,133,876	1,648,472	2,084,796	2,804,097	3,077,440	1,379,766
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	—	—	—	—	—	—
每股盈餘	4.11	5.86	8.13	8.19	9.00	2.11

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：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註)				
	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
營業收入	3,524,331	4,042,620	5,024,371	5,218,052	3,680,011
營業毛利	457,942	448,430	781,774	590,763	(98,898)
營業淨利(損)	(87,827)	(130,264)	64,618	(200,378)	(761,761)
營業外收入及支出	1,516,337	1,938,443	2,497,953	2,899,867	3,871,782
稅前淨利	1,428,510	1,808,179	2,562,571	2,699,489	3,110,021
繼續營業單位本期淨利	1,244,702	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利	1,244,702	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(110,826)	(126,085)	(378,504)	138,532	(67,363)
本期綜合損益總額	1,133,876	1,648,472	2,084,796	2,804,097	3,077,440
淨利歸屬於母公司業主	1,244,702	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	1,133,876	1,648,472	2,084,796	2,804,097	3,077,440
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	4.11	5.86	8.13	8.19	9.00

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
106	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、翁博仁	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、翁博仁	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、翁博仁	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、翁博仁	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、翁博仁	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 111 年 3 月 31 日 (註 1)(註 2)
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	59.61	57.25	61.99	47.85	41.18	41.64
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	312.26	388.31	270.13	320.50	322.38	302.02
償債能力 (%)	流動比率	153.79	160.75	143.35	186.44	170.88	175.14
	速動比率	137.46	143.53	121.42	153.14	134.00	139.99
	利息保障倍數(倍)	39.00	42.34	44.74	45.27	48.02	49.12
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.68	2.62	2.45	2.37	2.70	2.42
	平均收現日數	136.00	139.00	149.00	154.00	135.00	151.00
	存貨週轉率(次)	12.06	10.64	8.52	6.93	5.97	5.21
	應付款項週轉率(次)	3.86	4.19	3.57	3.64	4.43	4.00
	平均銷貨日數	30.00	34.00	43.00	53.00	61.00	70.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	7.61	7.77	5.90	4.42	3.70	3.15
	總資產週轉率(次)	1.18	1.22	1.13	1.03	1.05	0.93
獲利能力 (%)	資產報酬率	7.13	9.89	11.95	11.09	10.37	9.40
	權益報酬率	17.54	23.23	29.12	23.89	18.12	15.73
	稅前純益占實收資本比率	62.40	72.35	102.13	101.95	99.61	103.09
	純益率	5.87	7.92	10.35	10.49	9.67	9.78
	每股盈餘(元)(註 1)	4.11	5.86	8.13	8.19	9.00	2.11
現金流量 (%)	現金流量比率	10.35	10.16	16.11	10.48	22.10	(0.19)
	現金流量允當比率	90.11	81.35	79.52	56.38	39.98	32.52
	現金再投資比率	1.74	0.12	5.94	(3.21)	6.54	(8.10)
槓桿度	營運槓桿度	1.30	1.30	1.19	1.24	1.25	1.53
	財務槓桿度	1.03	1.03	1.02	1.02	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. 應付款項週轉率提高：110 第四季當期營收較第三季減少 10.07%，年底應付款項餘額亦降低，年度營業成本卻較 109 年成長 29.67%，致所計算出的應付款項週轉率提高，但對客戶之實際付款條件並無調整。
2. 權益報酬率降低：主因 110 年現金增資發行新股 50,000 仟股，募得資金 65 億元，權益總額提高致。
3. 現金流量比率提高：110 年營業活動淨現金因當期淨利、折舊及其他應付款提高大幅流入 31.53 億元，較前期增幅 2.01 倍；110 年底流動負債較前期增幅僅 42.95%，使現金流量比率較前期增幅達 1.11 倍。
4. 現金流量允當比率降低：近年因江西擴廠，致近五年營業活動淨現金流量總額尚不足支付近五年之資本支出、存貨及現金股利發放總額。
5. 現金再投資比率提高：110 年營運活動淨現金流量金額大於現金股利發放金額，保留之營運現金再投資資產之能力提升。

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				
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率	46.12	43.58	46.35	27.68	9.83
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	855.87	1,134.72	1,134.02	2,015.97	4,416.52
償債能力 (%)	流動比率	63.10	49.49	59.31	93.78	193.82
	速動比率	56.48	43.09	46.89	70.94	161.92
	利息保障倍數(倍)	30.40	43.08	50.39	76.94	128.00
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.41	3.50	3.40	3.43	2.93
	平均收現日數	107.00	104.00	108.00	107.00	125.00
	存貨週轉率(次)	9.79	10.12	7.66	6.10	5.12
	應付款項週轉率(次)	2.67	3.43	3.35	3.77	4.48
	平均銷貨日數	37.00	36.00	48.00	60.00	71.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.42	4.48	5.68	6.05	7.08
	總資產週轉率(次)	0.26	0.29	0.33	0.30	0.17
獲利能力 (%)	資產報酬率	9.53	13.07	16.26	15.33	15.02
	權益報酬率	17.54	23.23	29.12	23.89	18.12
	稅前純益占實收資本比率	47.15	59.68	84.59	81.08	81.21
	純益率	35.32	43.90	49.03	51.08	85.46
	每股盈餘(元)(註 1)	4.11	5.86	8.13	8.19	9.00
現金流量 (%)	現金流量比率	0.90	(7.56)	1.64	(7.85)	(6.01)
	現金流量允當比率	(11.14)	(16.78)	(12.88)	(8.98)	(7.04)
	現金再投資比率	(770.32)	273.32	330.45	(101.72)	(61.83)
槓桿度	營運槓桿度	(1.52)	(0.60)	5.14	(0.10)	0.79
	財務槓桿度	0.64	0.75	5.07	0.85	0.97

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. 負債比率降低：主因 110 年現金增資發行新股 50,000 仟股，償還銀行借款，加計營運獲利致負債比大幅下降。
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率大幅提高：主因現金增資致權益總額大幅提高致。
3. 流動、速動比率轉佳：營收維持高水位、現金部位充裕，又現金增資償還銀行借款，致流動及速動比率皆提高。
4. 利息保障倍數提高：現增還款後，利息費用大幅降低。
5. 總資產週轉率降低：銷貨增幅不及總資產之增幅，主要為權益(增資)及固定資產(擴廠)增加。
6. 權益報酬率降低：主因 110 年現金增資發行新股 50,000 仟股，募得資金 65 億元，權益總額大幅提高致。
7. 純益率提高：淨利因權益法認列之子公司收益大幅提高，但火災影響個體營收下滑致。
8. 現金流量比率：因獲利主要由權益法認列之子公司收益，近年營業活動之淨現金流量多呈流出狀態；另流動負債因增資償還銀行借款降低，使現金流量比率負值降低。
9. 現金流量允當比率：近五年營業活動淨現金流量總額尚不足支付近五年之資本支出、存貨及現金股利發放總額。
10. 現金再投資比率：110 年營運活動淨現金流量金額仍小於現金股利發放金額，此比率仍呈負值。
11. 營運槓桿度：火災影響，110 年度銷貨成本及費用偏高。

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 97 頁)。

四、最近年度財務報表含會計師查核報告書：

詳附錄四(第 98 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 168 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	109 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	差異金額	變動比例(%)
流動資產	18,604,627	24,375,369	5,770,742	31.02
不動產、廠房及設備	4,529,625	6,504,769	1,975,144	43.61
使用權資產	370,720	310,873	(59,847)	(16.14)
無形資產	8,713	8,360	(353)	(4.05)
其他資產	2,170,693	5,037,915	2,867,222	132.09
資產總額	25,684,378	36,237,286	10,552,908	41.09
流動負債	9,978,761	14,264,805	4,286,044	42.95
長期借款	1,640,000	—	(1,640,000)	(100.00)
其他負債	671,963	657,743	(14,220)	(2.12)
負債總額	12,290,724	14,922,548	2,631,824	21.41
股 本	3,329,572	3,829,572	500,000	15.02
資本公積	3,682,051	9,690,481	6,008,430	163.18
保留盈餘	6,826,967	8,308,867	1,481,900	21.71
股東權益其他項目	(444,936)	(514,182)	(69,246)	15.56
股東權益總額	13,393,654	21,314,738	7,921,084	59.14

● 增(減)比例超過 20%之變動分析說明：

1. 流動資產增加：110 年第三季現金增資、營收成長，使現金餘額、應收帳款及存貨增加。
2. 不動產、廠房及設備增加：主係江西廠新廠二期陸續驗收轉列固定資產致。
3. 其他資產增加：主係江西廠三期建廠預付設備款增加致。
4. 資產總額增加：110 年第三季現金增資、營收成長及擴建新廠致。
5. 流動負債增加：主係營收成長及持續擴廠，致應付帳款、應付工程及設備款增加。
6. 長期借款減少：現金增資款項償還金融借款。
7. 負債總額增加：主係營收成長及持續擴廠，致流動負債增加。
8. 資本公積增加：主係 110 年第三季現金增資溢價發行產生。
9. 保留盈餘增加：主要為營運獲利挹注。
10. 股東權益總額：主要係 110 年第三季現金增資及營運獲利提高致。

● 最近 2 年度財務狀況變動影響：連續兩年以發行新股募資，強化財務結構及增加營運彈性。

● 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	109 年度	110 年度	差異金額	變動比例(%)
營業收入淨額	25,421,687	32,524,688	7,103,001	27.94
營業成本	20,471,073	26,545,139	6,074,066	29.67
營業毛利	4,950,614	5,979,549	1,028,935	20.78
營業費用	1,732,408	2,160,053	427,645	24.69
營業利益	3,218,206	3,819,496	601,290	18.68
營業外收入及支出	176,315	(4,793)	(181,108)	(102.72)
稅前利益	3,394,521	3,814,703	420,182	12.38
所得稅費用	728,956	669,900	(59,056)	(8.10)
本年度淨利	2,665,565	3,144,803	479,238	17.98

● 增減比例超過 20%之變動分析說明：

1. 110 年營收因應用端 5G 基建、伺服器及車用電子需求持續成長、江西廠產能開出，營收成長 27.94%；但原材料漲價及江西廠加入營運，營業成本提高，導致營業毛利率未等比率增長。
2. 營業費用占營收比重與前期相近，但為持續開發新產品，研發費用增幅稍大。
3. 營業外收支減少：主因 109 年受人民幣升值影響匯兌收益高。

● 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) 110 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
3,287,134	3,153,230	(2,017,086)	4,423,278	-	-
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：擴建新廠資本支出增加致現金流出。 (3)籌資活動：110 年第三季現金增資現金流入。					

(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
4,423,278	4,213,000	(4,600,000)	4,036,278	-	-
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。					

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	
				110 年	111 年
江西龍南廠 (第二期)	借款及自有資金	110.10.31	3,612,547	1,969,256	538,517
江西龍南廠 (第三期)	借款及自有資金	112.1.31	5,240,855	1,297,140	2,895,544

2. 對財務業務之影響

江西廠二期，產能規劃 60 萬張，已於 110 年陸續投產，三期產能規劃 120 萬張，預計於 111 年投產，以達集團經濟規模之效益，江西產順利量產下將可提高集團整體產線產能並增加生產量，對本公司之財務業務產生正面效益。

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 110 年度採權益法之轉投資獲利為新台幣 3,955,681 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畫。

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，與銀行保持密切聯繫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	109 度		110 年度		占營收比變動
	金額	占營收比	金額	占營收比	
財務成本	76,680	0.30%	81,127	0.25%	(0.05%)

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	109 年度		110 年度		占營收比變動
	金額	占營收比	金額	占營收比	
兌換(損)益	216,460	0.85%	66,414	0.20%	(0.65%)

3. 通貨膨脹情形

基本金屬、能源等原物料價格上揚及運費高漲，推升營運成本及費用，在成本控制及報價上將適度調整以反應通貨膨脹影響。

(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 占110Q4 財報淨值比	B 占110Q4 財報淨值比
Inspire Investments Ltd.	1,144,240	136,489	5.37%	0.64%
International Partners Ltd.	3,275,600	1,606,352	15.37%	7.54%
東莞聯茂電子科技有限公司	1,245,600	675,690	5.84%	3.17%
江西聯茂電子科技有限公司	830,400	273,515	3.90%	1.28%
母公司背書保證總額合計(註)	6,495,840	2,692,046	30.48%	12.63%

註：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 占110Q4 財報淨值比 (註)	B 占110Q4 財報淨值比 (註)
聯茂電子股份有限公司	336,415	336,415	1.58%	1.58%
Inspire Investments Ltd.	280,904	280,904	1.32%	1.32%
東莞聯茂電子科技有限公司	868,300	868,300	4.07%	4.07%
聯茂(無錫)電子科技有限公司	2,204,170	2,117,340	10.34%	9.93%
本公司集團間資金貸與合計	3,689,789	3,602,959	17.31%	16.90%

註：本公司 110 年度財報淨值新台幣 21,314,738 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 61 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

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、廣州廠及華東區無錫廠產能皆已滿載，為滿足現在與未來市場需求，經 110 年 3 月 23 日董事會決議投資大陸江西龍南廠三期產能 120 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，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江西廠自有資金、銀行借款及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產品需求強勁，我司進行產銷結構之調整，積極擴展市場規模與開發新客戶，將可能之風險降至最低。

(十) 董事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聯繫，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 5~9 案第二審法院判決該公司勝訴，義大利海關不服上訴至最高行政法院，109 年 7 月本案開庭，嗣後最高行政法院判決本公司敗訴，惟因新冠肺炎疫情影響，法院截至目前尚未提供判決書。	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

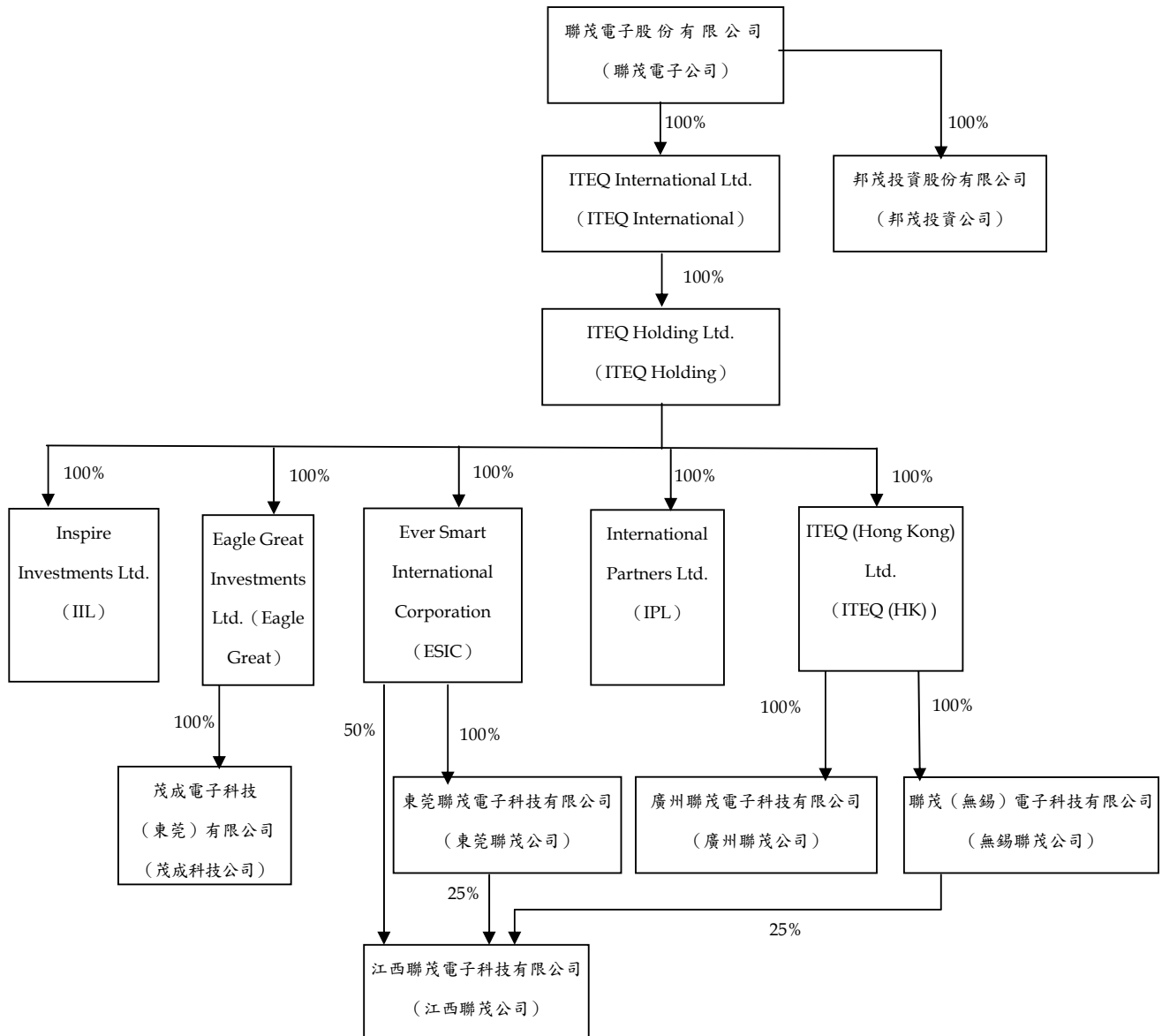
詳公司治理運作情形之「其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊」中「風險管理政策及風險衡量標準之執行情形」(詳第 40 頁)。

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：110 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

110 年 12 月 31 日；單位：除另予註明外，餘係新台幣仟元

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
邦茂投資公司	投資業務	70,000	87.04.27	新竹縣新埔鎮內立里大魯閣路 17 號	-
ESIC	投資業務	359,840	89.08.18	Sea Meadow House, (P.O. Box 116), Road Town, Tortola, British Virgin Islands	-
IPL	進出口業務	27,680	91.07.10	Level 2, Lotemau Centre Building, Vaea Street, Apia, Samoa	-
IIL	進出口業務	27,680	92.03.21	Level 2, Lotemau Centre Building, Vaea Street, Apia, Samoa	-
ITEQ International	投資業務	1,708,382	93.03.16	Level 2, Lotemau Centre Building, Vaea Street, Apia, Samoa	-
ITEQ Holding	投資業務	1,708,382	93.03.16	4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman, KY1-1002, Cayman Islands	-
Eagle Great	大陸轉投資業務	235,252	94.09.01	Sea Meadow House, P.O. Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	-
ITEQ(HK)	大陸轉投資業務	669,856	97.06.20	Unit 2701, 27/F., C.C. Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	-
無錫聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	1,134,880	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	553,600	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	235,252	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	656,016	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	2,790,144	107.05.17	江西省贛州市龍南市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

(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

110 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	1,000	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	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
東莞聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
	監事		劉懿興		
茂成聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
	監事		劉懿興		
廣州聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
	監事		劉懿興		
江西聯茂公司 (註 1)	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
	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%。

(六) 各關係企業營運狀況

110 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
邦茂投資公司	70,000	89,292	14	89,278	0	(151)	(1,687)	-
ESIC	297,560	8,075,844	1,203,807	6,872,037	0	(157)	1,569,548	-
IPL	27,680	1,562,289	1,530,216	32,073	1,514,923	15,257	30,367	-
IIL	27,680	1,004,774	921,569	83,205	1,260,187	(22,686)	(27,051)	-
ITEQ International	1,708,382	18,349,942	304,480	18,045,462	0	0	3,957,495	-
ITEQ Holding	1,708,382	18,349,937	304,480	18,045,457	0	(212)	3,957,495	-
Eagle Great	235,252	526,883	1,229	525,654	2,419	(68)	61,569	-
ITEQ (Hong Kong)	669,856	10,523,467	755,135	9,768,332	0	(22)	2,323,273	-
無錫聯茂公司	1,134,880	13,174,495	5,217,358	7,957,137	15,198,340	1,890,123	1,829,144	-
東莞聯茂公司	553,600	10,278,134	5,073,587	5,204,547	12,842,058	1,038,174	1,173,859	-
茂成聯茂公司	235,252	732,789	222,051	510,738	550,564	85,756	61,796	-
廣州聯茂公司	656,016	4,542,149	1,998,087	2,544,062	6,832,770	652,347	497,067	-
江西聯茂公司	4,544,661	14,881,400	9,258,290	5,623,110	8,395,854	897,143	787,463	-

(七) 關係企業合併財務報表聲明書如下：

聲 明 書

本公司民國 110 年度(自 110 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 1 1 1 年 3 月 1 6 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三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】111 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。公司連續七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
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
109	楊承修、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
110	楊承修、翁博仁	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

註：翁博仁會計師連續 7 年擔任本公司會計師，今年配合會計師事務所內部輪調，亦有更換會計師之必要，故由楊承修會計師及翁博仁會計師更換為楊承修會計師及李冠豪會計師。

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。	√	

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

獨立性		符合獨立性情形	
12	當確認對獨立性之影響為重大時，事務所及審計服務小組成員應採用適當的措施，以消弭該項影響或將其降低至可接受之程度，並紀錄該項結論。	√	
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。		√

參、結論：

綜上分析，經評估本公司 111 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、李冠豪會計師，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：黃駿仁



內部控制制度聲明書

日期：111 年 3 月 16 日

本公司民國 110 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110 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111 年 3 月 16 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：蔡馨暉 簽章



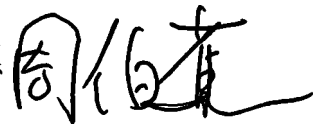
【附錄三】最近年度財務報告之審計委員會審查報告

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 110 年度財務報告(含合併及個體財務報告)、盈餘分配表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會計師、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、盈餘分配表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 1 1 1 年 3 月 1 6 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 110 年度（自 110 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 111 年 3 月 16 日



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及其子公司（聯茂集團）民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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集團民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 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，與聯茂集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯茂集團民國 110 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對聯茂集團民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之評價

聯茂集團之存貨，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. 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，以評估備抵存貨跌價損失計算之正確性。
3. 取得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 110 及 109 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集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯茂集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對聯茂集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使聯茂集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致聯茂集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於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，決定對聯茂集團民國 110 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

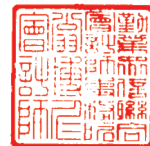


金融監督管理委員會核准文號

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 111 年 3 月 16 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年12月31日		109年12月31日	
		金	%	金	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 4,423,278	12	\$ 3,287,134	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	4,618	-	5,696	-
1170	應收票據及應收帳款－淨額（附註八）	13,260,199	37	10,813,071	42
1200	其他應收款（附註二六）	225,839	1	89,485	-
1220	本期所得稅資產（附註二二）	32,456	-	911	-
130X	存貨－淨額（附註九及二一）	5,166,981	14	3,243,143	13
1479	其他流動資產（附註十四）	1,261,998	3	1,165,187	4
11XX	流動資產總計	24,375,369	67	18,604,627	72
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註十）	29,687	-	37,655	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十一）	6,504,769	18	4,529,625	18
1755	使用權資產（附註十二及二七）	310,873	1	370,720	1
1780	無形資產（附註十三）	8,360	-	8,713	-
1840	遞延所得稅資產（附註二二）	293,471	1	193,380	1
1990	其他非流動資產（附註十四、十八及二七）	4,714,757	13	1,939,658	8
15XX	非流動資產總計	11,861,917	33	7,079,751	28
1XXX	資 產 總 計	\$ 36,237,286	100	\$ 25,684,378	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五）	\$ 2,131,144	6	\$ 2,231,446	9
2110	應付短期票券－淨額（附註十五）	-	-	49,985	-
2170	應付票據及應付帳款	7,121,256	19	4,857,717	19
2219	其他應付款（附註十六）	4,259,191	12	1,744,610	7
2230	本期所得稅負債（附註二二）	640,862	2	870,907	4
2250	負債準備－流動（附註十七）	17,023	-	31,619	-
2280	租賃負債－流動（附註十二及二七）	49,366	-	54,788	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十五）	-	-	88,235	-
2399	其他流動負債（附註二十）	45,963	-	49,454	-
21XX	流動負債總計	14,264,805	39	9,978,761	39
	非流動負債				
2580	租賃負債－非流動（附註十二及二七）	227,546	1	277,342	1
2540	長期借款（附註十五）	-	-	1,640,000	6
2570	遞延所得稅負債（附註二二）	396,501	1	358,118	2
2645	存入保證金	33,696	-	36,503	-
25XX	非流動負債總計	657,743	2	2,311,963	9
2XXX	負債總計	14,922,548	41	12,290,724	48
	權 益				
	歸屬於本公司業主權益（附註十九）				
3100	股 本	3,829,572	10	3,329,572	13
3200	資本公積	9,690,481	27	3,682,051	14
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,885,194	5	1,618,630	7
3320	特別盈餘公積	444,936	1	583,390	2
3350	未分配盈餘	5,978,737	17	4,624,947	18
3300	保留盈餘總計	8,308,867	23	6,826,967	27
3400	其他權益	(514,182)	(1)	(444,936)	(2)
3XXX	權益總計	21,314,738	59	13,393,654	52
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 36,237,286	100	\$ 25,684,378	100

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：蔡馨喆

會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二十）	\$ 32,524,688	100	\$ 25,421,687	100
5000	營業成本（附註九）	<u>26,545,139</u>	<u>82</u>	<u>20,471,073</u>	<u>81</u>
5900	營業毛利	<u>5,979,549</u>	<u>18</u>	<u>4,950,614</u>	<u>19</u>
	營業費用（附註二一及二七）				
6100	推銷費用	656,981	2	580,739	2
6200	管理費用	997,089	3	801,485	3
6300	研究發展費用	510,019	2	393,591	2
6450	預期信用減損迴轉利益	(<u>4,036</u>)	-	(<u>43,407</u>)	-
6000	營業費用合計	<u>2,160,053</u>	<u>7</u>	<u>1,732,408</u>	<u>7</u>
6900	營業淨利	<u>3,819,496</u>	<u>11</u>	<u>3,218,206</u>	<u>12</u>
	營業外收入及支出（附註二一及二七）				
7010	其他收入	77,440	-	73,052	-
7050	財務成本	(<u>81,127</u>)	-	(<u>76,680</u>)	-
7020	其他利益及損失	(<u>1,106</u>)	-	<u>179,943</u>	<u>1</u>
7000	營業外收入及支出合計	(<u>4,793</u>)	-	<u>176,315</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	3,814,703	11	3,394,521	13
7950	所得稅費用（附註二二）	<u>669,900</u>	<u>2</u>	<u>728,956</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>3,144,803</u>	<u>9</u>	<u>2,665,565</u>	<u>10</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金	額 %	金	額 %
	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 八）	\$	1,883 -	\$	78 -
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 （附註十九）	(	7,255) -	(	187) -
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅（附 註二二）		510 -		37 -
8310		(	4,862) -	(	72) -
	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（附註十九）	(	78,126) -		173,255 1
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅 （附註二二）		15,625 -	(	34,651) -
8360		(	62,501) -		138,604 1
8300	本年度其他綜合損 益（稅後淨額）	(	67,363) -		138,532 1
8500	本年度綜合損益總額	\$	3,077,440 9	\$	2,804,097 11
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$	3,144,803 10	\$	2,665,565 10
	綜合損益歸屬於：				
8710	本公司業主	\$	3,077,440 9	\$	2,804,097 11
	每股盈餘（附註二三）				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	\$	9.00	\$	8.19
9810	稀 釋	\$	8.93	\$	8.15

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳進財

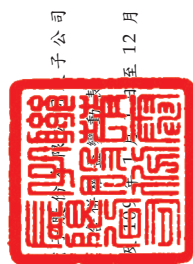


經理人：蔡馨曄



會計主管：周榮燦





聯茂電子股份有限公司

民國 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	其 他 權 益 (附 註 十 九)											
	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 兒 換 差 額											權 益 總 額
股 數 (仟 股)	金 額 (附 註 十 九)	本 公 積 (附 註 十 九)	法 定 盈 餘 公 積 (附 註 十 九)	特 別 盈 餘 公 積 (附 註 十 九)	未 分 配 盈 餘 (附 註 十 九)	未 實 現 損 益	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 兒 換 差 額	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 兒 換 差 額	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 兒 換 差 額	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 兒 換 差 額	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 兒 換 差 額	
302,957	\$ 3,029,572	\$ 653,239	\$ 1,372,300	\$ 205,680	\$ 4,248,130	(\$ 581,111)	(\$ 2,279)	(\$ 2,279)	(\$ 2,279)	(\$ 2,279)	\$ 8,925,531	
109 年 1 月 1 日 餘 額												
108 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配：												
B1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E1	30,000	300,000	2,994,216	-	-	-	-	-	-	-	3,294,216	
N1	-	-	34,596	-	-	-	-	-	-	-	34,596	
D1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,665,565	
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138,532	
D5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,804,097	
Z1	332,957	3,329,572	3,682,051	1,618,630	583,390	4,624,947	(442,507)	(2,429)	(2,429)	(2,429)	13,393,654	
109 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配：												
B1	-	-	-	266,564	-	(266,564)	-	-	-	-	-	
B3	-	-	-	-	(138,454)	138,454	-	-	-	-	-	
B5	-	-	-	-	-	(1,664,786)	-	-	-	-	(1,664,786)	
E1	50,000	500,000	5,994,343	-	-	-	-	-	-	-	6,494,343	
N1	-	-	14,087	-	-	-	-	-	-	-	14,087	
D1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,144,803	
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(67,363)	
D5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,077,440	
Z1	382,957	3,829,572	9,690,481	1,885,194	444,936	5,978,737	(505,008)	(9,174)	(9,174)	(9,174)	21,314,738	

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：蔡馨琳

會計主管：周榮燦



聯茂電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 3,814,703	\$ 3,394,521
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	948,002	777,564
A20300	預期信用減損迴轉利益	(4,036)	(43,407)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨損失	1,078	16,228
A20900	財務成本	81,127	76,680
A21200	利息收入	(10,391)	(10,659)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	14,087	34,596
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失	11,551	10,043
A23700	迴轉不動產、廠房及設備減損 損失	(18,707)	-
A23800	存貨跌價及呆滯損失	90,727	82,321
A24100	外幣兌換淨損失	5,181	4,125
A29900	預付款項攤銷	73,155	33,461
A29900	(迴轉) 提列負債準備	(14,425)	7,917
A29900	災害損失	464,195	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	1,193,241	(482,591)
A31150	應收帳款	(3,967,941)	(225,107)
A31180	其他應收款	(137,505)	123,466
A31200	存 貨	(2,258,091)	(787,366)
A31230	留抵稅額	(103,989)	(361,472)
A31240	其他流動資產	(26,092)	14,317
A32150	應付帳款	2,422,311	(1,285,648)
A32180	其他應付款	1,330,091	495,007
A32230	其他流動負債	(1,808)	13,402
A33000	營運產生之現金流入	3,906,464	1,887,398
A33300	支付之利息	(80,187)	(63,552)
A33500	支付之所得稅	(673,047)	(778,132)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,153,230</u>	<u>1,045,714</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ -	(\$ 10,000)
B00020	投資款退回	713	663
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金 融資產	-	71,095
B02700	購置不動產、廠房及設備價款與預 付設備款增加	(4,948,268)	(2,218,013)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,984	2,976
B03700	存出保證金增加	(27,272)	(58,991)
B03800	存出保證金減少	68,275	2,583
B06700	其他非流動資產增加	(68,234)	(125,704)
B07500	收取之利息	<u>9,282</u>	<u>9,562</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(4,963,520)</u>	<u>(2,325,829)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款淨減少	(60,899)	(1,107,416)
C00600	應付商業本票減少	(50,412)	(340,609)
C01600	舉借長期借款	230,000	1,339,999
C01700	償還長期借款	(1,958,235)	(1,017,646)
C03000	存入保證金增加	9,616	27,985
C03100	存入保證金減少	(12,256)	(23,081)
C04020	租賃本金償還	(54,638)	(51,882)
C04500	發放現金股利	(1,664,786)	(1,664,786)
C04600	發行普通股	<u>6,494,343</u>	<u>3,294,216</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>2,932,733</u>	<u>456,780</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>13,701</u>	<u>572,409</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	1,136,144	(250,926)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>3,287,134</u>	<u>3,538,060</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,423,278</u>	<u>\$ 3,287,134</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：蔡馨曄



會計主管：周榮燦



聯茂電子股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 110 年及 109 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 111 年 3 月 16 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 111 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
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 4）

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2022 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日(註3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註4)

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具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	
			111年 12月31日	110年 12月31日
聯茂電子公司	ITEQ International	投資業務	100%	100%
	邦茂公司	投資業務	100%	100%
ITEQ International	ITEQ Holding	投資業務	100%	100%
ITEQ Holding	ESIC	大陸轉投資業務	100%	100%
	IPL	進出口業務	100%	100%
	III	進出口業務	100%	100%
	Eagle Great	大陸轉投資業務	100%	100%
	ITEQ (HK)	大陸轉投資業務	100%	100%
ESIC	東莞聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之 生產及銷售	100%	100%
	江西聯茂公司（註）	經營膠片及銅箔基板之 生產及銷售	100%	100%
	無錫聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之 生產及銷售	100%	100%
ITEQ (HK)	廣州聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之 生產及銷售	100%	100%
	茂成電子公司	經營多層印刷電路板之 生產及銷售	100%	100%

註：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 110 年 3 月 23 日經董事會決議通過，擬新增江西聯茂公司資本金 80,000 仟美元，截至本合併財務報告通過發布日為止，已收資本金 20,000 仟美元。

本公司於 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，業已全數收足。

(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。（簡稱「現金產生單位」）。

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

(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，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（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不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 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二六。

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、其他應收款和存出保證金等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及銀行承兌匯票，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。

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

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回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。

商品銷貨收入主要來自膠片及銅箔基板產品之銷售。合併公司係於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時，予以認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十四) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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。

(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。

與收益有關之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。以合併公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為該非流動資產帳面金額之減項，並透過減少非流動資產之折舊或攤銷費用，於該資產耐用年限內將補助認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。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。

估計及假設不確定性之主要來源

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

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 198	\$ 285
銀行支票及活期存款	3,202,036	2,107,612
約當現金		
銀行承兌匯票	1,221,044	1,179,237
	<u>\$ 4,423,278</u>	<u>\$ 3,287,134</u>

存款及約當現金於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
銀行存款	0.00%~1.55%	0.00%~1.61%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
<u>流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
國內興櫃股票	\$ 4,618	\$ 5,696

八、應收票據及應收帳款－淨額

	110年12月31日	109年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量	\$ 464,677	\$ 1,689,567
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	12,801,771	9,133,845
減：備抵損失	6,249	10,341
淨額	12,795,522	9,123,504
合計	\$ 13,260,199	\$ 10,813,071

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票據及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，僅以應收票據及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票據及應收帳款之備抵損失如下：

110 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 30 天	逾 31 ~ 90 天	逾 超過 91 天	個 別 評 估 減 損 損失	合 計
預期信用損失率	0.00%	0.00%	1.89%	100.00%		
總帳面金額	\$12,843,445	\$ 311,652	\$ 107,128	\$ 4,223	-	\$13,266,448
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	(2,026)	(4,223)	-	(6,249)
銷後成本	<u>\$12,843,445</u>	<u>\$ 311,652</u>	<u>\$ 105,102</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$13,260,199</u>

109 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 30 天	逾 31 ~ 90 天	逾 超過 91 天	個 別 評 估 減 損 損失	合 計
預期信用損失率	0.03%	3.00%	5.56%	100.00%		
總帳面金額	\$10,692,130	\$ 114,637	\$ 9	\$ -	\$ 16,636	\$10,823,412
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(2,278)	(3,440)	-	-	(4,623)	(10,341)
攤銷後成本	<u>\$10,689,852</u>	<u>\$ 111,197</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,013</u>	<u>\$10,813,071</u>

應收票據及應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 10,341	\$ 71,725
本年度迴轉減損損失	(4,036)	(43,407)
本年度實際沖銷	-	(17,917)
外幣換算差額	(56)	(60)
年底餘額	<u>\$ 6,249</u>	<u>\$ 10,341</u>

本公司讓售應收帳款之相關資訊請詳附註二六。

九、存貨－淨額

	110年12月31日	109年12月31日
製成品	\$ 1,033,392	\$ 524,526
在製品	230,821	187,111
原物料	3,820,602	2,487,105
在途存貨	<u>82,166</u>	<u>44,401</u>
	<u>\$ 5,166,981</u>	<u>\$ 3,243,143</u>

110 年及 109 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 26,545,139 仟元及 20,471,073 仟元。其中包括存貨呆滯損失 90,727 仟元及 82,321 仟元。

合併公司於 110 年 4 月 13 日深夜發生火災，損毀存貨估計為 146,205 仟元，帳列其他利益及損失，請參閱附註三十。

十、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
非流動		
國內投資		
稜研科技股份有限公司	\$ 5,304	\$ 10,000
國外投資		
TIEF FUND, L.P.		
(台灣工研群英基金)	24,383	27,655
	<u>\$ 29,687</u>	<u>\$ 37,655</u>

合併公司投資上述權益工具係以中長期持有為目的，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

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							
109年1月1日餘額	\$ 1,827,690	\$ 5,005,412	\$ 44,247	\$ 541,210	\$ 1,176,329	\$ 378,108	\$ 8,972,996
增添	148,992	1,003,197	1,239	87,182	46,914	1,685	1,289,209
處分	(6,379)	(82,188)	(4,932)	(17,620)	(7,097)	-	(118,216)
重分類	42,772	20,364	4,397	(87,349)	(5,198)	-	(25,014)
淨兌換差額	39,329	116,314	577	7,365	12,663	-	176,248
109年12月31日餘額	<u>\$ 2,052,404</u>	<u>\$ 6,063,099</u>	<u>\$ 45,528</u>	<u>\$ 530,788</u>	<u>\$ 1,223,611</u>	<u>\$ 379,793</u>	<u>\$ 10,295,223</u>
累計折舊及減損							
109年1月1日餘額	(\$ 507,985)	(\$ 3,444,820)	(\$ 39,021)	(\$ 418,698)	(\$ 706,775)	(\$ 233,142)	(\$ 5,350,441)
折舊費用	(90,014)	(392,989)	(1,008)	(40,995)	(149,258)	(44,744)	(719,008)
處分	1,042	79,292	3,788	14,894	6,181	-	105,197
重分類	-	12,316	-	84,823	60,934	-	274,073
淨兌換差額	(13,319)	(50,100)	(288)	(3,071)	(8,641)	-	(75,419)
109年12月31日餘額	<u>(\$ 610,276)</u>	<u>(\$ 3,680,301)</u>	<u>(\$ 36,529)</u>	<u>(\$ 363,047)</u>	<u>(\$ 797,559)</u>	<u>(\$ 277,886)</u>	<u>(\$ 5,765,598)</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 1,442,128</u>	<u>\$ 2,382,798</u>	<u>\$ 8,999</u>	<u>\$ 167,741</u>	<u>\$ 426,052</u>	<u>\$ 101,907</u>	<u>\$ 4,529,625</u>
成本							
110年1月1日餘額	\$ 2,052,404	\$ 6,063,099	\$ 45,528	\$ 530,788	\$ 1,223,611	\$ 379,793	\$ 10,295,223
增添	419,269	915,102	139	116,757	212,222	62,306	1,725,795
處分	(2,062)	(570,798)	(6,169)	(30,191)	(344,696)	(206,685)	(1,160,601)
重分類	533,456	817,355	-	(171,297)	204,805	6,260	1,390,579
淨兌換差額	(10,845)	(27,156)	(189)	(2,732)	(3,234)	-	(44,156)
110年12月31日餘額	<u>\$ 2,992,222</u>	<u>\$ 7,197,602</u>	<u>\$ 39,309</u>	<u>\$ 443,325</u>	<u>\$ 1,292,708</u>	<u>\$ 241,674</u>	<u>\$ 12,206,840</u>
累計折舊及減損							
110年1月1日餘額	(\$ 610,276)	(\$ 3,680,301)	(\$ 36,529)	(\$ 363,047)	(\$ 797,559)	(\$ 277,886)	(\$ 5,765,598)
折舊費用	(132,212)	(517,378)	(1,627)	(31,888)	(173,092)	(32,851)	(889,048)
處分	1,308	560,884	6,082	28,947	343,496	206,484	1,147,201
火災毀損	-	(134,802)	-	-	(77,432)	(48,914)	(261,148)
迴轉(認列)減損損失	8,815	(617)	1,000	6,495	3,014	-	18,707
重分類	-	-	-	24,595	-	-	24,595
淨兌換差額	3,368	15,882	147	1,934	1,889	-	23,220
110年12月31日餘額	<u>(\$ 728,997)</u>	<u>(\$ 3,756,332)</u>	<u>(\$ 30,927)</u>	<u>(\$ 332,964)</u>	<u>(\$ 699,684)</u>	<u>(\$ 153,167)</u>	<u>(\$ 5,702,071)</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 2,263,225</u>	<u>\$ 3,441,270</u>	<u>\$ 8,382</u>	<u>\$ 110,361</u>	<u>\$ 593,024</u>	<u>\$ 88,507</u>	<u>\$ 6,504,769</u>

合併公司於110年4月13日深夜發生火災，致不動產、廠房及設備估計毀損261,148仟元，帳列其他利益及損失，請參閱附註三十。

合併公司於110年度對不動產、廠房及設備淨迴轉減損損失18,707仟元，帳列其他利益及損失，主係歸因於子公司東莞聯茂公司預期未

來現金流入增加，經評估可回收金額已無減損跡象，故予以迴轉 21,345 仟元，及子公司無錫聯茂公司評估部分設備因受市場需求減少而閒置，預期可回收金額小於帳面價值，因此認列 2,638 仟元之減損損失。

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
租賃改良	3至9年
其他設備	
研發設備	3至12年
防治污染設備	3至12年
雜項設備	1至12年

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	110年12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$271,599	\$329,650
土地使用權	<u>39,274</u>	<u>41,070</u>
	<u>\$310,873</u>	<u>\$370,720</u>
使用權資產之增添	110年度	109年度
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,376</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 44,317	\$ 44,116
土地使用權	<u>14,637</u>	<u>14,440</u>
	<u>\$ 58,954</u>	<u>\$ 58,556</u>

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 49,366</u>	<u>\$ 54,788</u>
非 流 動	<u>\$227,546</u>	<u>\$277,342</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
建 築 物	1.60%~4.90%	1.60%~4.90%

(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。

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。

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。

(四) 其他租賃資訊

	110年度	109年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	<u>\$ 50,465</u>	<u>\$ 42,618</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$113,025)</u>	<u>(\$104,035)</u>

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。

十三、無形資產

	110年12月31日	109年12月31日
商 譽	<u>\$ 8,360</u>	<u>\$ 8,713</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

	110年12月31日	109年12月31日
留抵稅額	\$ 1,136,123	\$ 1,062,234
預付貨款	16,507	12,608
預付費用及其他	109,368	90,345
	<u>\$ 1,261,998</u>	<u>\$ 1,165,187</u>

其他非流動資產

	110年12月31日	109年12月31日
預付設備款	\$ 4,262,049	\$ 1,583,521
存出保證金（附註二七）	135,405	178,650
長期預付費用	212,651	96,279
備品零件	82,570	61,229
淨確定福利資產（附註十八）	22,082	19,979
	<u>\$ 4,714,757</u>	<u>\$ 1,939,658</u>

十五、借 款

（一）短期借款

係銀行週轉性信用借款，借款利率於 110 年及 109 年 12 月 31 日分別為 0.60%～3.22% 及 0.65%～1.15%。

(二) 應付短期票券－淨額

尚未到期之應付短期票券如下：

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 50,000
減：應付短期票券折價	-	15
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,985</u>
利 率	-	0.86%

(三) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
銀行信用借款	\$ -	\$ 1,728,235
減：列為一年內到期部分	-	88,235
長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,640,000</u>
利 率	-	0.64%~0.94%
契約起訖	-	103/8/7~ 111/9/30

合併公司於 109 年 6 月 22 日與中國銀行簽訂總額度為 25,000 仟元美元之 2 年期信用貸款合約，於 109 年 12 月 31 日動撥使用 670,000 仟元台幣，合併公司已於 110 年 9 月全數清償。

合併公司於 109 年 9 月 30 日與凱基商業銀行簽訂總額度為 700,000 仟元之 2 年期信用貸款合約，於 109 年 12 月 31 日動撥使用 470,000 仟元，合併公司已於 110 年 9 月全數清償。

合併公司於 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，於 109 年 12 月 31 日動撥使用 500,000 仟元，合併公司已於 110 年 9 月全數清償。

合併公司於 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，業已全數動撥使用，於 109 年 12 月 31 日，已清償 411,765 仟元，合併公司另於 110 年 9 月全數清償。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。

十六、其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付薪資及員工酬勞	\$ 557,971	\$ 565,986
應付工程及設備款	3,216,681	909,919
其 他	484,539	268,705
	<u>\$ 4,259,191</u>	<u>\$ 1,744,610</u>

十七、負債準備－流動

	110年12月31日	109年12月31日
退貨及折讓	<u>\$ 17,023</u>	<u>\$ 31,619</u>

退貨及折讓準備之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 31,619	\$ 23,173
本年度（迴轉）提列	(14,425)	7,917
匯率影響數	(171)	529
年底餘額	<u>\$ 17,023</u>	<u>\$ 31,619</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。

十八、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 110 及 109 年度認列之確定提撥退休金成本分別為 14,020 仟元及 14,080 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，並經新竹縣政府同意自 110 年 3 月至 111 年 3 月止暫

停提撥退休金。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：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	\$ 25,584	\$ 26,706
計畫資產公允價值	(47,666)	(46,685)
淨確定福利資產（帳列其他非流動資產）	(\$ 22,082)	(\$ 19,979)

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）
109 年 1 月 1 日	\$ 25,841	(\$ 45,010)	(\$ 19,169)
利息費用（收入）	188	(335)	(147)
認列於損益	188	(335)	(147)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(1,486)	(1,486)
精算利益－財務假設變動	1,122	-	1,122
精算利益－人口統計假設 變動	289	-	289
精算損失－經驗調整	(3)	-	(3)
認列於其他綜合損益	1,408	(1,486)	(78)
雇主提撥	-	(585)	(585)
福利支付	(731)	731	-
109 年 12 月 31 日	26,706	(46,685)	(19,979)
利息費用（收入）	91	(162)	(71)
認列於損益	91	(162)	(71)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(670)	(670)
精算利益－財務假設變動	(917)	-	(917)
精算利益－人口統計假設 變動	67	-	67
精算損失－經驗調整	(363)	-	(363)
認列於其他綜合損益	(1,213)	(670)	(1,883)
雇主提撥	-	(149)	(149)
福利支付	-	-	-
110 年 12 月 31 日	\$ 25,584	(\$ 47,666)	(\$ 22,082)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	110年度	109年度
管理利益	<u>(\$ 71)</u>	<u>(\$ 147)</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

	110年12月31日	109年12月31日
折現率	0.70%	0.35%
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：

	110年12月31日	109年12月31日
折現率		
增加 0.25%	<u>(\$ 634)</u>	<u>(\$ 721)</u>
減少 0.25%	<u>\$ 659</u>	<u>\$ 751</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 648</u>	<u>\$ 737</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 628)</u>	<u>(\$ 711)</u>

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

本公司 110 年及 109 年 12 月 31 日預期 1 年內提撥金額分別為 0 仟元及 727 仟元，確定福利義務加權平均存續期間分別為 10 年及 11 年。

十九、權益

(一) 股本

普通股

	110年12月31日	109年12月31日
額定股數(仟股)	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>382,957</u>	<u>332,957</u>
已發行股本	<u>\$ 3,829,572</u>	<u>\$ 3,329,572</u>

本公司於 110 年 5 月 4 日經董事會決議，通過現金增資發行新股 50,000 仟股，發行價格為每股 130 元，發行總金額按面額計為 500,000 仟元，增資基準日為 110 年 9 月 2 日，實收股款扣除承銷相關手續費後合計 6,494,343 仟元，業已全數收足並完成變更登記。

本公司於 108 年 12 月 20 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，增資基準日為 109 年 3 月 31 日，實收股款扣除承銷相關手續費後合計 3,294,216 仟元，業已全數收足並完成變更登記。

(二) 資本公積

	110年12月31日	109年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 9,672,774	\$ 3,672,907
已失效員工認股權	10,378	9,144
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	<u>7,329</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,690,481</u>	<u>\$ 3,682,051</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，請參閱附註二一之(五)員工酬勞及董事酬勞。

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 110 年 7 月 2 日及 109 年 6 月 16 日舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	109年度	108年度	109年度	108年度
法定盈餘公積	\$ 266,564	\$ 246,330		
特別盈餘公積	(138,454)	377,710		
現金股利	1,664,786	1,664,786	\$ 5.0	\$ 5.0

本公司於 111 年 3 月 16 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 314,669	
特別盈餘公積	69,245	
現金股利	1,914,786	\$ 5.0

有關 110 年度盈餘分配案尚待預計於 111 年 6 月 14 日召開之股東常會決議。

有關本公司盈餘分配相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	110年度	109年度
年初餘額	<u>(\$ 442,507)</u>	<u>(\$ 581,111)</u>
當年度產生		
國外營運機構之換算		
差額	(78,126)	173,255
所得稅影響數	<u>15,625</u>	<u>(34,651)</u>
本年度其他綜合損益	<u>(62,501)</u>	<u>138,604</u>
年底餘額	<u>(\$ 505,008)</u>	<u>(\$ 442,507)</u>

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

	110年度	109年度
年初餘額	<u>(\$ 2,429)</u>	<u>(\$ 2,279)</u>
當年度產生		
未實現損益－權益工具	(7,255)	(187)
所得稅影響數	<u>510</u>	<u>37</u>
本年度其他綜合損益	<u>(6,745)</u>	<u>(150)</u>
年底餘額	<u>(\$ 9,174)</u>	<u>(\$ 2,429)</u>

二十、營業收入

合併公司所產生之營業收入分析如下：

	110年度	109年度
銅箔基板	\$ 22,681,257	\$ 17,364,296
玻璃纖維膠片	9,282,013	7,369,777
其他	<u>561,418</u>	<u>687,614</u>
	<u>\$ 32,524,688</u>	<u>\$ 25,421,687</u>

合併公司截至 110 年及 109 年 12 月 31 日來自商品銷貨之合約負債餘額分別為 13,797 仟元及 22,976 仟元（帳列其他流動負債）。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。

二一、稅前淨利

(一) 其他收入

	110年度	109年度
利息收入	\$ 10,391	\$ 10,659
補助收入	37,587	34,080
其他收入	<u>29,462</u>	<u>28,313</u>
	<u>\$ 77,440</u>	<u>\$ 73,052</u>

(二) 其他利益及損失

	110年度	109年度
兌換利益	\$ 66,414	\$ 216,460
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨損失	(1,078)	(16,228)
處分不動產、廠房及設備損失	(11,551)	(10,043)
迴轉不動產、廠房及設備減損 損失	18,707	-
災害損失(附註三十)	(64,195)	-
其他損失	(9,403)	(10,246)
	<u>(\$ 1,106)</u>	<u>\$ 179,943</u>

(三) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
不動產、廠房及設備	\$ 889,048	\$ 719,008
使用權資產	58,954	58,556
預付款項	73,155	33,461
	<u>\$ 1,021,157</u>	<u>\$ 811,025</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 833,974	\$ 694,688
營業費用	114,028	82,876
	<u>\$ 948,002</u>	<u>\$ 777,564</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 63,274	\$ 27,270
推銷費用	8	12
管理費用	9,185	5,542
研究發展費用	688	637
	<u>\$ 73,155</u>	<u>\$ 33,461</u>

(四) 財務成本

	110年度	109年度
銀行借款利息	\$ 73,205	\$ 67,145
租賃負債之利息	7,922	9,535
	<u>\$ 81,127</u>	<u>\$ 76,680</u>

(五) 員工福利費用

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 2,838,481	\$ 2,078,547
退職後福利（附註十八）		
確定提撥計畫	14,020	14,080
確定福利計畫	(71)	(147)
	<u>13,949</u>	<u>13,933</u>
股份基礎給付	14,087	34,596
員工福利費用合計	<u>\$ 2,866,517</u>	<u>\$ 2,127,076</u>

	110年度			109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	\$ 1,216,519	\$ 757,963	\$ 1,974,482	\$ 1,112,334	\$ 608,176	\$ 1,720,510
員工保險	17,934	17,649	35,583	17,914	14,961	32,875
退休金	6,623	7,326	13,949	7,334	6,599	13,933
其他	326,879	515,624	842,503	243,841	115,917	359,758
	<u>\$ 1,567,955</u>	<u>\$ 1,298,562</u>	<u>\$ 2,866,517</u>	<u>\$ 1,381,423</u>	<u>\$ 745,653</u>	<u>\$ 2,127,076</u>

截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，合併公司員工人數分別為 3,635 人及 3,169 人。

本公司依章程規定係當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 提撥員工酬勞及不高於 2% 提撥董事酬勞。110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 111 年 3 月 16 日及 110 年 3 月 23 日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度	109年度
員工酬勞	6.5%	6.5%
董事酬勞	1.5%	1.5%

金 額

	現	金
	110年度	109年度
員工酬勞	\$ 219,730	\$ 190,724
董事酬勞	50,707	44,013

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

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

(六) 外幣兌換損益

	110年度	109年度
外幣兌換利益總額	\$ 254,242	\$ 535,617
外幣兌換損失總額	(187,828)	(319,157)
淨 利 益	<u>\$ 66,414</u>	<u>\$ 216,460</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	110年度	109年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 781,447	\$ 743,919
未分配盈餘加徵	-	8,684
以前年度之調整	(65,974)	(11,694)
	<u>715,473</u>	<u>740,909</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(53,224)	(3,997)
稅率變動	<u>7,651</u>	<u>(7,956)</u>
	(45,573)	(11,953)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 669,900</u>	<u>\$ 728,956</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	<u>\$ 3,814,703</u>	<u>\$ 3,394,521</u>
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 702,791	\$ 712,826
稅上不可減除之費損	15,488	34,382
免稅所得	(3,928)	(3,173)
未分配盈餘加徵	-	8,684
以前年度所得稅調整	(65,974)	(11,694)
未認列之可減除暫時性差異 及虧損扣抵	13,872	(4,113)
稅率變動	<u>7,651</u>	<u>(7,956)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 669,900</u>	<u>\$ 728,956</u>

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，於稅收優惠期間所適用之所得稅率為 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。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年度	109年度
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生		
一 國外營運機構換算	\$ 15,625	(\$ 34,651)
一 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	<u>510</u>	<u>37</u>
	<u>\$ 16,135</u>	<u>(\$ 34,614)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	110年12月31日	109年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 32,456</u>	<u>\$ 911</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 640,862</u>	<u>\$ 870,907</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：

	110 年度	年初餘額	列入損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
減損損失	\$ 5,379	(\$ 5,379)	\$ -	\$ -	
未實現銷貨折讓	3,159	(1,285)	-	1,874	
存貨跌價損失	41,186	21,094	-	62,280	
呆帳損失	11,499	(2,340)	-	9,159	
國外營運機構兌換差額	110,626	-	15,625	126,251	
未實現兌換損益	2,755	3,680	-	6,435	
未實現專利權處分利益	8,478	(6,358)	-	2,120	
其 他	<u>10,298</u>	<u>74,544</u>	<u>510</u>	<u>85,352</u>	
	<u>\$ 193,380</u>	<u>\$ 83,956</u>	<u>\$ 16,135</u>	<u>\$ 293,471</u>	
<u>遞延所得稅負債</u>					
採權益法認列之投資利益	<u>\$ 358,118</u>	<u>\$ 38,383</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 396,501</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>109 年度</u>				
遞延所得稅資產				
減損損失	\$ 5,151	\$ 228	\$ -	\$ 5,379
未實現銷貨折讓	1,281	1,878	-	3,159
存貨跌價損失	22,548	18,638	-	41,186
呆帳損失	15,938	(4,439)	-	11,499
國外營運機構兌換差額	145,277	-	(34,651)	110,626
未實現兌換損益	2,899	(144)	-	2,755
未實現專利權處分利益	14,836	(6,358)	-	8,478
其 他	11,814	(1,553)	37	10,298
	<u>\$ 219,744</u>	<u>\$ 8,250</u>	<u>(\$ 34,614)</u>	<u>\$ 193,380</u>
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	\$ 361,821	(\$ 3,703)	\$ -	\$ 358,118

(五) 所得稅核定情形

本公司及子公司邦茂公司截至 108 年度之營利事業所得稅申報案均業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

	單位：每股元	
	110年度	109年度
基本每股盈餘	<u>\$ 9.00</u>	<u>\$ 8.19</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 8.93</u>	<u>\$ 8.15</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

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 3,144,803</u>	<u>\$ 2,665,565</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 3,144,803</u>	<u>\$ 2,665,565</u>

股 數

	單位：仟股	
	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	349,533	325,580
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,350	1,613
員工認股權	<u>101</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>351,984</u>	<u>327,193</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。

二四、股份基礎給付協議

(一) 員工認股權計畫

本公司於 110 年 7 月給與員工認股權 1,000 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 5 年，憑證持有人分別於發行屆滿 2 年、3 年及 4 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格不低於發行日之普通股收盤價 70%，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。本公司於 110 年認列之員工認股權酬勞成本為 7,329 仟元，並同額認列資本公積－員工認股權。

員工認股權之相關資訊如下：

員 工 認 股 權	110年度	
	單 位 (仟)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
期初流通在外	-	\$ -
本期給與	1,000	95.9
本期喪失	-	-
期末流通在外	<u>1,000</u>	95.9
期末可行使	<u>-</u>	
本期給與之認股權加權平均 公允價值 (元)	<u>\$ 57.2</u>	

截至 110 年 12 月 31 日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	110年12月31日
行使價格之範圍 (元)	\$ 95.9
加權平均剩餘合約期限 (年)	4.67 年

本公司採用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	110年7月30日
給與日股價	137 元
行使價格	95.9 元
預期波動率	36.48%
存續期間	3.5 年/4 年/4.5 年
無風險利率	0.289%/0.299% /0.308%

(二) 現金增資員工認股權

本公司於 110 年 5 月 4 日及 108 年 12 月 20 日分別經董事會決議辦理現金增資，並依公司法規定保留發行新股總額之 10% 由員工認購。認股權依給與日之公允價值衡量，本公司於 110 及 109 年度認列之員工認股權酬勞成本分別為 6,758 仟元及 34,596 仟元，並同額認列資本公積－員工認股權，於收足股款後予以轉入資本公積－股票發行溢價項下。其中員工未執行認股權分別計 374 仟股及 508 仟股，已分別自資本公積－員工認股權轉列 1,234 仟元及 9,144 仟元至資本公積－已失效員工認股權項下。

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式計算其公允價值，於給與日評價模式所採用之輸入值如下：

	員 工 認 購 權	
	110年8月	109年2月
給與日股價	128.50 元/股	127.50 元/股
行使價格	130 元/股	110 元/股
預期波動率	36.36%	177.70%
存續期間	12 天	1 天
預期股利率	3.41%	3.82%
無風險利率	0.29%	0.82%
認股權公允價值	3.3 元/股	18 元/股

二五、資本風險管理

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

合併公司資本結構係由淨債務（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。

二六、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

110 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				
國內興櫃股票	\$ -	\$ -	\$ 4,618	\$ 4,618
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	\$ -	\$ -	\$ 29,687	\$ 29,687

109 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				
國內興櫃股票	\$ -	\$ -	\$ 5,696	\$ 5,696
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	\$ -	\$ -	\$ 37,655	\$ 37,655

110 及 109 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
110年1月1日	\$ 5,696	\$ 37,655
認列於損益	(1,078)	-
認列於其他綜合損益	-	(7,255)
投資款退回	-	(713)
110年12月31日	<u>\$ 4,618</u>	<u>\$ 29,687</u>
109年1月1日	\$ 9,045	\$ 28,505
認列於損益	(3,349)	-
認列於其他綜合損益	-	(187)
購買	-	10,000
投資款退回	-	(663)
109年12月31日	<u>\$ 5,696</u>	<u>\$ 37,655</u>

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及銷售值之乘數為基礎，該等數值業已考慮流動性折價。

第3等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
110年12月31日	1.59~5.38	20%~25%
109年12月31日	1.45~2.69	20%

(二) 金融工具之種類

	110年12月31日	109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	\$ 4,618	\$ 5,696
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	18,020,938	14,357,392
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	29,687	37,655
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	13,545,287	10,648,496

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、應付短期票券一淨額、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 110 及 109 年度之銷售額中約有 11% 及 12% 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 35% 及 45% 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，請參閱附註二九。

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	
	110年度	109年度
損 益	(\$ 20,171)	(\$ 22,402)

(2) 利率風險

合併公司因持有固定利率之應付短期票券及銀行借款，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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融負債	\$ 1,597,139	\$ 49,985
具現金流量利率風險		
—金融資產	3,201,265	2,107,612
—金融負債	534,005	3,959,681

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 110 及 109 年度之稅前淨利將分別上升 6,668 仟元及下降 4,630 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 110 及 109 年度之稅前損益將因透過損益按 462 仟元及 570 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 2,969 仟元及 3,766 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

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

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

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司之前十大客戶，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 55% 及 57%，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 110 年及 109 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：

	110年12月31日				
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 2,140,928	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,140,928
應付票據及帳款	7,121,256	-	-	-	7,121,256
其他應付款	4,259,191	-	-	-	4,259,191
租賃負債	<u>31,314</u>	<u>12,512</u>	<u>11,855</u>	<u>241,339</u>	<u>297,020</u>
	<u>\$ 13,552,689</u>	<u>\$ 12,512</u>	<u>\$ 11,855</u>	<u>\$ 241,339</u>	<u>\$ 13,818,395</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>\$ 55,681</u>	<u>\$ 182,394</u>	<u>\$ 58,945</u>

	109年12月31日				
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 2,234,236	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,234,236
應付短期票券	50,000	-	-	-	50,000
應付票據及帳款	4,857,717	-	-	-	4,857,717
其他應付款	1,744,610	-	-	-	1,744,610
租賃負債	<u>31,368</u>	<u>15,684</u>	<u>15,684</u>	<u>297,497</u>	<u>360,233</u>
長期借款	<u>61,504</u>	<u>34,915</u>	<u>-</u>	<u>1,647,189</u>	<u>1,743,608</u>
	<u>\$ 8,979,435</u>	<u>\$ 50,599</u>	<u>\$ 15,684</u>	<u>\$ 1,944,686</u>	<u>\$ 10,990,404</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>\$ 62,736</u>	<u>\$ 209,080</u>	<u>\$ 88,417</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：

	110年12月31日	109年12月31日
無擔保銀行借款額度		
已動用金額	\$ 3,232,969	\$ 4,899,963
未動用金額	<u>10,810,628</u>	<u>7,355,486</u>
	<u>\$ 14,043,597</u>	<u>\$ 12,255,449</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>110年12月31日</u>					
台新銀行(註)	-	\$ 157,074	\$ -	\$ 157,074	\$ 161,344
凱基銀行(註)	-	<u>3,325</u>	<u>-</u>	<u>3,325</u>	<u>16,608</u>
		<u>\$ 160,399</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 160,399</u>	<u>\$ 177,952</u>
<u>109年12月31日</u>					
台新銀行(註)	-	\$ 36,314	\$ -	\$ 36,314	\$ 209,552
凱基銀行(註)	-	1,979	-	1,979	17,088
永豐銀行(註)	-	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>213,600</u>
		<u>\$ 38,293</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,293</u>	<u>\$ 440,240</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110年及109年12月31日業已分別提供本票180,344仟元及478,552仟元予該等銀行作為擔保品。

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票據背書轉讓予中國工商銀行、中國銀行、中國郵政儲蓄銀行、寧波銀行、江蘇銀行及浦發銀行進行貼現，依貼現合約之約定，因移轉之票據為信用等級較高之銀行承兌票據，其信用風險及延遲付款風險較小，該等票據之幾乎所有風險及報酬已隨票據背書轉讓而移轉，是以，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，銀行仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日分別為 4,578,090 仟元及 1,291,927 仟元，該等票據將分別於資產負債表日後 1 至 5 個月及 1 至 6 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 110 年及 109 年 12 月 31 日，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時認列財務成本分別為 40,372 仟元及 24,652 仟元，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

二七、關係人交易

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

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
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

合併公司於 102 年 1 月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。

<u>帳 列 項 目</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
使用權資產	\$ 198,628	\$ 227,003
存出保證金（帳列其他非流動資產）	\$ 101,891	\$ 100,782
租賃負債－流動	\$ 26,566	\$ 26,147
租賃負債－非流動	168,563	195,129
	<u>\$ 195,129</u>	<u>\$ 221,276</u>

帳 列 項 目	110年度	109年度
財務成本	\$ 3,325	\$ 3,737
折舊費用	\$ 28,375	\$ 28,375
利息收入	\$ 1,109	\$ 1,096

(三) 主要管理階層薪酬

110 及 109 年度對主要管理階層之薪酬總額如下：

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 81,109	\$ 109,679
退職後福利	595	529
	<u>\$ 81,704</u>	<u>\$ 110,208</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。

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 110 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 676,947 仟元。
- (二) 已簽約尚未支付之工程設備款計 4,478,864 仟元。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

	110年12月31日	109年12月31日
外 幣 資 產		
<u>貨幣性項目</u>		
外幣—美元	\$ 117,968	\$ 94,331
匯 率	27.68	28.48
帳面金額	3,265,354	2,686,547
外 幣 負 債		
<u>貨幣性項目</u>		
外幣—美元	158,310	139,135
匯 率	27.68	28.48
帳面金額	4,382,021	3,962,565

外幣	110年度		109年度	
	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美元	6.45 (美元：人民幣)	\$ 81,289	6.91 (美元：人民幣)	\$ 235,791
美元	28.01 (美元：新台幣)	(33,929)	29.55 (美元：新台幣)	(51,958)

三十、重大之災害損失

本公司新埔廠區於110年4月13日深夜發生火災，致部分廠房、設備及存貨毀損，惟本公司已投保足額之火災保險，截至報告日止，扣除保險理賠後之災害損失估計為64,195仟元，其中包括存貨146,205仟元、不動產、廠房及設備261,148仟元及其他損失56,842仟元。另於110年9月已收到第一期理賠款400,000仟元，並持續與保險公司協商處理理賠事宜中。

三一、其他事項

受新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，截至110年12月31日止，合併公司評估對整體業務及財務方面並未受到重大影響；目前除密切關注後續發展外，並持續評估繼續經營能力、資產減損及籌資風險可能產生影響。

三二、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. 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：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。

- (四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表九。

三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門（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。)

江西聯茂公司(係江西聯茂公司，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、邦茂公司、ITEQ International、ITEQ Holding、ITEQ (HK)、ESIC、Eagle Great、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
	110年度	109年度	110年度	109年度
聯茂電子公司	\$ 3,680,011	\$ 5,218,052	(\$ 711,054)	\$ 34,361
無錫聯茂公司	16,458,526	12,761,840	1,866,513	1,626,922
東莞聯茂公司	14,357,466	11,533,882	1,052,748	885,169
江西聯茂公司	8,399,368	2,991,590	896,507	306,555
其他部門	7,386,250	5,981,280	765,489	599,937
	<u>\$50,281,621</u>	<u>\$38,486,644</u>	3,870,203	3,452,944
總部管理成本			(50,707)	(234,738)
營業外收入及支出			(4,793)	176,315
稅前淨利			<u>\$ 3,814,703</u>	<u>\$ 3,394,521</u>

上述部門收入之內部交易尚未沖銷。合併公司 110 年度來自集團內無錫聯茂公司、東莞聯茂公司、江西聯茂公司及其他之收入分別為 2,041,934 仟元、4,382,671 仟元、7,855,750 仟元及 3,476,578 仟元；109 年度來自集團內無錫聯茂公司、東莞聯茂公司、江西聯茂公司及其他之收入分別為 1,441,129 仟元、2,443,351 仟元 2,924,673 仟元及 6,255,804 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

	110年12月31日	109年12月31日
<u>部門資產</u>		
聯茂電子公司	\$ 5,007,963	\$ 3,690,220
無錫聯茂公司	12,745,709	11,189,231
東莞聯茂公司	10,357,310	8,571,072
江西聯茂公司	14,879,076	7,330,194
其他部門	<u>6,786,624</u>	<u>5,948,130</u>
小計	49,776,682	36,728,847
其他	75,800,484	58,671,000
部門間沖銷	(89,339,880)	(69,715,469)
資產總計	<u>\$ 36,237,286</u>	<u>\$ 25,684,378</u>
<u>部門負債</u>		
聯茂電子公司	\$ 1,853,396	\$ 1,687,643
無錫聯茂公司	5,654,957	4,770,314
東莞聯茂公司	4,638,633	3,436,438
江西聯茂公司	8,961,662	4,658,466
其他部門	<u>4,602,941</u>	<u>2,865,860</u>
小計	25,711,589	17,418,721
其他	2,955,501	5,130,626
部門間沖銷	(13,744,542)	(10,258,623)
負債總計	<u>\$ 14,922,548</u>	<u>\$ 12,290,724</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、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。

除借款、本期所得稅負債及遞延所得稅負債以外之所有負債均分攤至應報導部門。應報導部門共同承擔之負債係按部門資產之比例分攤。

(三) 其他部門資訊

	折 舊 與 攤 銷		非流動資產本年度增加數	
	110年度	109年度	110年度	109年度
聯茂電子公司	\$ 182,258	\$ 235,561	\$ 992,946	\$ 72,958
無錫聯茂公司	155,495	146,426	94,095	302,603
東莞聯茂公司	61,835	65,012	48,102	16,780
江西聯茂公司	552,711	270,115	4,727,361	2,447,933
其他部門	68,858	93,911	27,109	18,203
小 計	<u>1,021,157</u>	<u>811,025</u>	<u>\$ 5,889,613</u>	<u>\$ 2,858,477</u>
總 計	<u>\$ 1,021,157</u>	<u>\$ 811,025</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	
	110年度	109年度	110年12月31日	109年12月31日
台 灣	\$ 3,680,011	\$ 5,218,052	\$ 1,636,436	\$ 957,500
亞 洲	<u>28,844,677</u>	<u>20,203,635</u>	<u>9,902,322</u>	<u>5,891,216</u>
	<u>\$ 32,524,688</u>	<u>\$ 25,421,687</u>	<u>\$ 11,538,758</u>	<u>\$ 6,848,716</u>

非流動資產不包括分類為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 110 及 109 年度銷售之收入金額中，分別有 3,409,042 仟元及 3,302,190 仟元係來自本集團之最大客戶，分別佔銷售之收入金額 10% 及 13%。

聯茂電子股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 110 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	有短期融通資金必要原因	提列帳項	備抵額	擔名	保價	品值	對個貸與限額總額（註一及二）	實金限額（註一及二）	與額（註一及二）
0	本公司	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	新台幣 336,415 仟元	新台幣 336,415 仟元	新台幣 336,415 仟元	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ 4,070,892	\$ 4,070,892	
1	III	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	美元 11,568 仟元	美元 10,148 仟元	美元 10,148 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	659,669	659,669	
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 200,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	
3	無錫聯茂公司	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 993 仟元	人民幣 -仟元	人民幣 -仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	
	無錫聯茂公司	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 150,000 仟元	人民幣 130,000 仟元	人民幣 130,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	
	無錫聯茂公司	III	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 300,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	
4	江西聯茂公司	茂成電子公司	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 58,784 仟元	人民幣 57,698 仟元	人民幣 57,698 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	
			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 104 仟元	人民幣 -仟元	人民幣 -仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	

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（110 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（110 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（110 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 110 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	被背書者公司名稱	對象關係	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(註三)	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書最高限額(註一及二)	證屬母子公司對背書保證	屬子公司對母子公司背書保證	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	\$20,354,462	\$ 300,000 (註三)	\$ 300,000 (註三)	\$ 300,000	\$ -	\$ -	1.47%	\$ 20,354,462	Y	N	N
0	本公司	IIL	本公司間接持股 100% 之被投資公司	20,354,462	1,011,040 (註三)	1,011,040 (註三)	844,240	136,489	-	4.15%	20,354,462	Y	N	N
0	本公司	IPL	本公司間接持股 100% 之被投資公司	20,354,462	3,005,700 (註三)	3,005,700 (註三)	2,975,600	1,606,352	-	14.62%	20,354,462	Y	N	N
0	本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	20,354,462	834,000 (註三)	834,000 (註三)	830,400	273,515	-	4.08%	20,354,462	Y	N	Y
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	20,354,462	1,251,450 (註三)	1,251,450 (註三)	1,245,600	675,690	-	6.12%	20,354,462	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（110 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（110 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 110 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			市 價 或 股 權 淨 值	本 備 註
					帳 面	金 額	持 股 比 率 (%)		
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	\$	-
	稜研科技	—	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	357		5,304	1.1		5,304
邦茂公司	股票 達勝科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	381		4,618	1.0		4,618
	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		-	0.4		-
	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		-
	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	-		24,383	4.8		24,383

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 110 年度

單位：新台幣仟元

附表四

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交 易		情 形		交易條件與一般交易原因		應收（付）票據、帳款		註
			進（銷）貨	金 額	佔總進（銷）貨之比率	授 信 期 間	授 信 期 間	價 授	應 收 餘 額	佔總應收（付）票據之比率	
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷 貨	(\$ 495,621)	(13%)	—	—	\$ -	\$ 6,322	1%	
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	495,621	4%	—	—	-	(6,322)	-	
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	(337,691)	(9%)	—	—	-	13,015	1%	
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	337,691	3%	—	—	-	(13,015)	-	
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷 貨	(723,857)	(20%)	—	—	-	616,072	51%	
江西聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	進 貨	723,857	10%	—	—	-	(616,072)	(21%)	
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	(1,073,281)	(7%)	—	—	-	485,276	13%	
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	1,073,281	16%	—	—	-	(485,276)	(55%)	
江西聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷 貨	(315,694)	(4%)	—	—	-	63,531	100%	
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	進 貨	315,694	8%	—	—	-	(63,531)	(7%)	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨	(2,088,599)	(16%)	—	—	-	801,617	16%	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進 貨	2,088,599	35%	—	—	-	(801,617)	(44%)	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨	(162,341)	(1%)	—	—	-	60,860	16%	
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進 貨	162,341	1%	—	—	-	(60,860)	(5%)	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨	(1,426,752)	(21%)	—	—	-	451,797	13%	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進 貨	1,426,752	12%	—	—	-	(451,797)	(12%)	
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨	(368,368)	(2%)	—	—	-	211,503	3%	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進 貨	368,368	3%	—	—	-	(211,503)	(5%)	
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨	(157,903)	(1%)	—	—	-	37,206	1%	
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進 貨	157,903	2%	—	—	-	(37,206)	(1%)	
無錫聯茂公司	III.	最終母公司相同	銷 貨	(723,542)	(5%)	—	—	-	640,972	10%	
III.	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進 貨	723,542	58%	—	—	-	(640,972)	(87%)	
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨	(4,913,760)	59%	—	—	-	1,941,419	64%	
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進 貨	4,913,760	43%	—	—	-	(1,941,419)	(50%)	
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨	(2,296,060)	(27%)	—	—	-	591,183	19%	
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進 貨	2,296,060	18%	—	—	-	(591,183)	(15%)	
江西聯茂公司	茂成電子公司	最終母公司相同	銷 貨	(133,727)	(2%)	—	—	-	2,198	-	

(接次頁)

(承前頁)

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因		應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨金	額	估總進(銷)貨之比率	授信期	信	授信期	價授信期	易因	額	估總應收(付)票據、帳款之比率	備	
茂成電子公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	133,727	32%	—	—	—	—	(\$ 2,198)	(7%)		
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(513,548)	(34%)	—	—	—	—	145,196	(14%)		
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	513,548	4%	—	—	—	—	(145,196)	(4%)		
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(562,889)	(37%)	—	—	—	—	261,886	(26%)		
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	562,889	9%	—	—	—	—	(261,886)	(14%)		
IPL	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(365,679)	(24%)	—	—	—	—	606,162	(59%)		
江西聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	365,679	5%	—	—	—	—	(606,162)	(9%)		
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(534,371)	(42%)	—	—	—	—	614,776	(64%)		
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	進	貨	534,371	4%	—	—	—	—	(614,776)	(16%)		

註一：本公司係透過 IPL 及 III 公司與東莞聯茂公司及無錫聯茂公司進貨。

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

註三：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 110 年 12 月 31 日

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	人週轉率	逾期金額	應收應收額	關係人	項式	應收後收	項金額	提果	列帳	備抵額
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	\$ 616,072	—	\$	-	—	—	\$ 286,853		\$		-
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	801,617	—		-	—	—	535,671				-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	451,797	—		-	—	—	296,722				-
無錫聯茂公司	本公司	最終母公司相同	159,146	—		-	—	—	123,722				-
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	640,972	—		-	—	—	154,361				-
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	211,503	—		-	—	—	140,546				-
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	1,941,419	—		-	—	—	1,069,138				-
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	591,183	—		-	—	—	267,625				-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	145,196	—		-	—	—	98,918				-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	261,886	—		-	—	—	83,162				-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	606,162	—		-	—	—	222,989				-
III	江西聯茂公司	最終母公司相同	326,129	—		-	—	—	154,675				-
III	本公司	最終母公司相同	614,776	—		-	—	—	172,594				-
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同		—		-	—	—					-

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 110 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 本 目 的	始 期	投 資 未 上 期	資 金 期 末	額 期 末	期 數 (仟 股)	末 比	持 率	持 面 金 額	有 被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 損 (益)	備 註
本公司	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	投資業務	\$ 61,719 仟美元	70,000	\$ 61,719 仟美元	70,000	18,500	100%	100%	\$ 18,191,778	\$ 3,954,220	\$ 3,957,367	註一
ITEQ International	邦茂公司	新竹市	投資業務	投資業務	61,719 仟美元	70,000	61,719 仟美元	70,000	7,000	100%	100%	89,278	(141,277 仟美元)	(141,277 仟美元)	
ITEQ Holding	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	投資業務	13,000 仟美元	13,000 仟美元	13,000 仟美元	13,000 仟美元	18,500	100%	100%	651,931 仟美元	56,031 仟美元	56,031 仟美元	
	ESIC	英屬維京群島	大陸轉投資業務	大陸轉投資業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000 仟美元	10,750	100%	100%	248,542 仟美元	1,084 仟美元	1,084 仟美元	
	IPL	薩摩亞	進出口業務	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	100%	100%	1,179 仟美元	(966 仟美元)	(966 仟美元)	
	ILL	薩摩亞	大陸轉投資業務	大陸轉投資業務	8,499 仟美元	8,499 仟美元	8,499 仟美元	8,499 仟美元	8,499	100%	100%	3,006 仟美元	2,198 仟美元	2,198 仟美元	
	Eagle Great	英屬維京群島	大陸轉投資業務	大陸轉投資業務	24,200 仟美元	24,200 仟美元	24,200 仟美元	24,200 仟美元	24,200	100%	100%	18,990 仟美元	82,938 仟美元	82,938 仟美元	
	ITEQ (HK)	香港	大陸轉投資業務	大陸轉投資業務								352,902 仟美元			

註一：差額係本公司按權益法認列大陸子公司股利所得稅 3,147 仟元。

註二：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 110 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	本自累積投資金額	初期匯出金額	本期匯出或收回金額	本期匯出或收回金額	被投資公司本期損益(註二)	本公司直接或間接投資比例	本期認列投資損益(註二)	期末帳	投資面價	價值	截至本投資回	止已
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	\$	\$	-	41,939 仟美元	100%	41,939 仟美元	188,025 仟美元	188,025 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			-	65,268 仟美元	100%	65,268 仟美元	287,468 仟美元	287,468 仟美元		82,231 仟美元	
茂成電子公司	生產及銷售多層線路板暨合	8,499 仟美元	註一	8,286 仟美元			-	2,201 仟美元	100%	2,201 仟美元	18,451 仟美元	18,451 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			-	17,746 仟美元	100%	17,746 仟美元	91,909 仟美元	91,909 仟美元		26,610 仟美元	
江西聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	100,800 仟美元	註一及四	-			-	28,100 仟美元	100%	28,100 仟美元	203,146 仟美元	203,146 仟美元		-	

本期期末大陸赴	累計自台灣匯出金額	經濟部核准	經濟部投資審議會金額	經濟部投資審議會金額	經濟部投資審議會金額	規定額
59,586 仟美元			80,400 仟美元		\$12,788,843 (註三)	

註一：投資方式，係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本年度認列投資損益，係依據同期間經台灣會計師查核之財務報告計算。

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

註四：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 110 年度

單位：新台幣仟元

附表八

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註 二)	交 易 往 來 目 的 科 目	情 形 (註 三)		及 佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率
					金 額	條 件	
0	本公司	東莞聯茂公司	1	銷貨收入	\$ 495,621	註四	1.52%
0	本公司	無錫聯茂公司	1	銷貨收入	337,753	註四	1.04%
0	本公司	江西聯茂公司	1	銷貨收入	723,857	註四	2.23%
0	本公司	江西聯茂公司	1	應收帳款	616,072	註四	1.70%
0	本公司	ITEQ International	1	其他應收款	304,480	註四	0.84%
1	IPPL	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	513,548	註四	1.58%
1	IPPL	廣州聯茂公司	3	銷貨收入	562,889	註四	1.73%
1	IPPL	江西聯茂公司	3	銷貨收入	365,679	註四	1.12%
1	IPPL	廣州聯茂公司	3	應收帳款	261,886	註四	0.72%
1	IPPL	江西聯茂公司	3	應收帳款	606,162	註四	1.67%
2	III	無錫聯茂公司	3	銷貨收入	534,371	註四	1.64%
2	III	本公司	2	應收帳款	326,129	註四	0.90%
2	III	無錫聯茂公司	3	應收帳款	614,776	註四	1.70%
3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	銷貨收入	2,088,599	註四	6.42%
3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	應收帳款	801,617	註四	2.21%
3	東莞聯茂公司	江西聯茂公司	3	其他應收款	868,226	註四	2.40%
4	無錫聯茂公司	本公司	2	銷貨收入	1,073,281	註四	3.30%
4	無錫聯茂公司	III	3	銷貨收入	723,542	註四	2.22%
4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	368,368	註四	1.13%
4	無錫聯茂公司	III	3	應收帳款	640,972	註四	1.77%
4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	211,503	註四	0.58%
4	無錫聯茂公司	江西聯茂公司	3	其他應收款	1,862,795	註四	5.14%
5	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	1,426,752	註四	4.39%
5	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	451,797	註四	1.25%
6	江西聯茂公司	ESIC	3	其他應收款	553,600	註四	1.53%
6	江西聯茂公司	無錫聯茂公司	3	其他應收款	553,600	註四	1.53%
6	江西聯茂公司	本公司	2	銷貨收入	321,587	註四	0.99%
6	江西聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	4,913,760	註四	15.11%
6	江西聯茂公司	無錫聯茂公司	3	銷貨收入	2,296,060	註四	7.06%
6	江西聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	1,941,419	註四	5.36%
6	江西聯茂公司	無錫聯茂公司	3	應收帳款	591,183	註四	1.63%
7	ITEQ International	ITEQ Holding	3	其他應收款	304,480	註四	0.84%
8	ITEQ Holding	ITEQ (HK)	3	其他應收款	755,135	註四	2.08%

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售收入淨額之方式計算。

註四：合併公司與關係人間之交易條件與非關係人相當。

註五：係就金額超過 200,000 仟元以上之交易進行揭露。

聯茂電子股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
穩懋半導體股份有限公司	65,408,733	17.07%
福村建設股份有限公司	33,198,897	8.66%
天合興業股份有限公司	31,790,591	8.30%
新制勞工退休基金 107 年第 2 次全權委託群益投資專戶	26,120,904	6.82%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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

會計師查核報告

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

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 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 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 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 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 110 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 110 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、廣州聯茂公司及江西聯茂公司）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. 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，以評估備抵存貨跌價損失計算之正確性。
3. 取得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 110 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

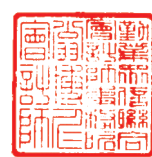


金融監督管理委員會核准文號

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 111 年 3 月 16 日



聯益股份有限公司

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年12月31日		109年12月31日	
		金	%	金	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 1,051,780	5	\$ 402,393	2
1150	應收票據及應收帳款－淨額（附註七）	577,690	2	476,924	3
1180	應收帳款－關係人（附註二五）	635,409	3	821,909	4
1200	其他應收款（附註二四）	177,748	1	54,544	-
1210	其他應收款－關係人（附註二五）	304,527	1	313,395	2
1220	本期所得稅資產（附註二十）	32,299	-	753	-
130X	存貨－淨額（附註八）	558,202	2	663,709	4
1479	其他流動資產	66,170	-	9,846	-
11XX	流動資產總計	3,403,825	14	2,743,473	15
	非流動資產				
1520	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註九）	5,304	-	10,000	-
1550	採用權益法之投資（附註十）	18,346,299	78	14,668,632	79
1600	不動產、廠房及設備（附註十一）	295,185	1	543,675	3
1755	使用權資產（附註十二及二五）	200,295	1	229,848	1
1840	遞延所得稅資產（附註二十）	247,343	1	149,794	1
1915	預付設備款	987,314	4	29,759	-
1990	其他非流動資產（附註十三、十六及二五）	153,642	1	144,218	1
15XX	非流動資產總計	20,235,382	86	15,775,926	85
1XXX	資 產 總 計	\$ 23,639,207	100	\$ 18,519,399	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四）	\$ -	-	\$ 1,390,000	8
2110	應付短期票券－淨額（附註十四）	-	-	49,985	-
2150	應付票據及應付帳款	322,408	2	546,510	3
2180	應付帳款－關係人（附註二五）	553,457	3	265,200	1
2200	其他應付款	783,624	3	482,545	3
2220	其他應付款－關係人（附註二五）	8,495	-	15,467	-
2230	本期所得稅負債（附註二十）	9,329	-	-	-
2355	租賃負債－流動（附註十二及二五）	27,766	-	27,347	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十四）	-	-	88,235	1
2399	其他流動負債（附註十八）	51,139	-	60,126	-
21XX	流動負債總計	1,756,218	8	2,925,415	16
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十四）	-	-	1,640,000	9
2570	遞延所得稅負債（附註二十）	396,501	1	358,118	2
2580	租賃負債－非流動（附註十二及二五）	169,250	1	197,015	1
2600	其他非流動負債	2,500	-	5,197	-
25XX	非流動負債總計	568,251	2	2,200,330	12
2XXX	負債總計	2,324,469	10	5,125,745	28
	權益（附註十七）				
3100	股 本	3,829,572	16	3,329,572	18
3200	資本公積	9,690,481	41	3,682,051	20
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,885,194	8	1,618,630	9
3320	特別盈餘公積	444,936	2	583,390	3
3350	未分配盈餘	5,978,737	25	4,624,947	25
3300	保留盈餘總計	8,308,867	35	6,826,967	37
3400	其他權益	(514,182)	(2)	(444,936)	(3)
3XXX	權益總計	21,314,738	90	13,393,654	72
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 23,639,207	100	\$ 18,519,399	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：蔡馨暉

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 110 年及 109 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		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註十八及二五）	\$ 3,680,011	100	\$ 5,218,052	100
5000	營業成本（附註八、十九及二五）	<u>3,778,909</u>	<u>103</u>	<u>4,627,289</u>	<u>89</u>
5900	營業毛（損）利	(98,898)	(3)	590,763	11
5910	與子公司之未實現利益	(9,050)	-	(25,276)	-
5920	與子公司之已實現利益	<u>25,276</u>	<u>1</u>	<u>40,898</u>	<u>1</u>
5950	已實現營業毛（損）利	(<u>82,672</u>)	(<u>2</u>)	<u>606,385</u>	<u>12</u>
	營業費用（附註十九及二五）				
6100	推銷費用	102,401	3	124,371	2
6200	管理費用	400,198	11	445,908	9
6300	研究發展費用	173,163	4	238,299	5
6450	預期信用減損損失（利益）	<u>3,327</u>	<u>-</u>	(<u>1,815</u>)	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>679,089</u>	<u>18</u>	<u>806,763</u>	<u>16</u>
6900	營業淨損	(<u>761,761</u>)	(<u>20</u>)	(<u>200,378</u>)	(<u>4</u>)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註十九及二五）	39,038	1	53,519	1
7050	財務成本（附註十九及二五）	(24,489)	(1)	(35,548)	-
7020	其他利益及損失（附註十九）	(98,448)	(3)	(55,159)	(1)
7070	採用權益法之子公司損益份額（附註十）	<u>3,955,681</u>	<u>108</u>	<u>2,937,055</u>	<u>56</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>3,871,782</u>	<u>105</u>	<u>2,899,867</u>	<u>56</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 3,110,021	85	\$ 2,699,489	52
7950	所得稅(利益)費用(附註二十)	(34,782)	(1)	33,924	1
8200	本年度淨利	<u>3,144,803</u>	<u>86</u>	<u>2,665,565</u>	<u>51</u>
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註十七)	(4,696)	-	-	-
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註十六)	1,883	-	78	-
8380	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額	(2,049)	-	(150)	-
		(4,862)	-	(72)	-
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(附註十七)	(78,126)	(2)	173,255	3
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅(附註二十)	15,625	-	(34,651)	-
		(62,501)	(2)	138,604	3
8300	本年度其他綜合損益(淨額)	(67,363)	(2)	138,532	3
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 3,077,440</u>	<u>84</u>	<u>\$ 2,804,097</u>	<u>54</u>
	每股盈餘(附註二一)				
9710	基 本	\$ 9.00		\$ 8.19	
9810	稀 釋	\$ 8.93		\$ 8.15	

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





聯益證券股份有限公司

民國 110 年 12 月 31 日

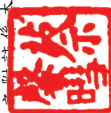
單位：新台幣仟元

代碼	股數 (仟股)	本 資 本 公 積 金 (附註十七)	保 留 盈 餘 公 積 金 (附註十七)	特別盈餘公積金 (附註十七)	未分配盈餘 (附註十七)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其他權益 (附註十七)	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產	權益總額
A1	302,957	\$ 3,029,572	\$ 653,239	\$ 1,372,400	\$ 205,680	\$ 4,248,130	(\$ 581,111)	(\$ 2,279)	\$ 8,925,531
109 年 1 月 1 日餘額									
108 年度盈餘指撥及分配：									
B1	-	-	-	246,330	-	(246,330)	-	-	-
B3	-	-	-	-	377,710	(377,710)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(1,664,786)	-	-	(1,664,786)
E1	30,000	300,000	2,994,216	-	-	-	-	-	3,294,216
N1	-	-	34,596	-	-	-	-	-	34,596
D1	-	-	-	-	-	2,665,565	-	-	2,665,565
D3	-	-	-	-	-	78	138,604	(150)	138,532
D5	-	-	-	-	-	2,665,643	138,604	(150)	2,804,097
Z1	332,957	3,329,572	3,682,051	1,618,630	583,390	4,624,947	(442,507)	(2,429)	13,393,654
109 年 12 月 31 日餘額									
109 年度盈餘指撥及分配：									
B1	-	-	-	266,564	-	(266,564)	-	-	-
B3	-	-	-	-	(138,454)	138,454	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(1,664,786)	-	-	(1,664,786)
E1	50,000	500,000	5,994,343	-	-	-	-	-	6,494,343
N1	-	-	14,087	-	-	-	-	-	14,087
D1	-	-	-	-	-	3,144,803	-	-	3,144,803
D3	-	-	-	-	-	1,883	(62,501)	(6,745)	(67,363)
D5	-	-	-	-	-	3,146,686	(62,501)	(6,745)	3,077,440
Z1	382,957	\$ 3,829,572	\$ 9,690,481	\$ 1,885,194	\$ 444,936	\$ 5,978,737	(\$ 505,008)	(\$ 9,174)	\$ 21,314,738

後附之附註為本個體財務報告之一部分。



董事長：陳進財



經理人：蔡馨嘽



會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司

個體現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 3,110,021	\$ 2,699,489
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	3,327	(1,815)
A20100	折舊費用	172,829	231,257
A29900	預付款項攤銷	9,429	4,303
A20900	財務成本	24,489	35,548
A21200	利息收入	(1,618)	(1,936)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	6,758	34,596
A22400	採用權益法認列之子公司損益 份額	(3,955,681)	(2,937,055)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	324	(2,099)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	73,051	48,757
A23900	與子公司之未實現利益	9,050	25,276
A24000	與子公司之已實現利益	(57,066)	(72,688)
A24100	外幣兌換淨損失	31,266	3,313
A29900	提列（迴轉）負債準備	-	(3,420)
A29900	災害損失	464,195	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(13,105)	23,727
A31150	應收帳款	(94,656)	217,813
A31160	應收帳款－關係人	179,718	229,851
A31180	其他應收款	(123,204)	123,123
A31190	其他應收款－關係人	(16,432)	(40)
A31200	存 貨	(113,749)	8,579
A31240	其他流動資產	(56,324)	(3,109)
A32150	應付帳款	(222,702)	(942,632)
A32160	應付帳款－關係人	291,119	105,402
A32180	其他應付款	204,239	56,151
A32190	其他應付款－關係人	(6,925)	15,064
A32230	其他流動負債	970	10,232
A33000	營運產生之現金流出	(80,677)	(92,313)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
A33300	支付之利息	(\$ 24,952)	(\$ 35,515)
A33500	支付之所得稅	(6)	(101,829)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(105,635)	(229,657)
投資活動之現金流量			
B00100	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	(10,000)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	33	3,528
B03700	存出保證金增加	-	(6)
B03800	存出保證金減少	1,563	-
B06700	其他非流動資產增加	(144,648)	(4,787)
B07100	預付設備款增加	(1,010,803)	(72,957)
B07500	收取之利息	509	839
B07600	收取子公司股利	277,501	332,977
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(875,845)	249,594
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款淨減少	(1,390,000)	(1,680,000)
C00600	應付短期票券減少	(50,412)	(340,609)
C01600	舉借長期借款	230,000	1,339,999
C01700	償還長期借款	(1,958,235)	(1,017,646)
C03000	存入保證金增加	7,200	605
C03100	存入保證金減少	(9,897)	-
C04020	租賃本金償還	(27,346)	(26,839)
C04500	支付股利	(1,664,786)	(1,664,786)
C09900	發行普通股	6,494,343	3,294,216
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	1,630,867	(95,060)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	649,387	(75,123)
E00100	年初現金餘額	402,393	477,516
E00200	年底現金餘額	\$ 1,051,780	\$ 402,393

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 110 年及 109 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 111 年 3 月 16 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 111 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
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 4）

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2022 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日(註3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註4)

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具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

本公司編製個體財務報告時，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（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。

(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構成業務之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構成業務之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) 不動產、廠房及設備

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

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

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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。

(十一) 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。

(十二) 收入認列

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

商品銷貨收入主要來自膠片及銅箔基板產品之銷售。本公司係於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時，予以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。

(十三) 租 賃

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（包含租賃負債之原始衡量金額等），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。

(十四) 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。

與收益有關之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。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

(十六) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(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

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。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。

估計及假設不確定性之主要來源

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

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 74	\$ 82
銀行支票及活期存款	1,051,706	402,311
	<u>\$ 1,051,780</u>	<u>\$ 402,393</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
銀行存款	0.00%-0.30%	0.00%-0.20%

七、應收票據及應收帳款－淨額

	110年12月31日	109年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量	<u>\$ 66,527</u>	<u>\$ 53,422</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 514,588	\$ 423,600
減：備抵損失	<u>3,425</u>	<u>98</u>
淨 額	<u>\$ 511,163</u>	<u>\$ 423,502</u>
合 計	<u>\$ 577,690</u>	<u>\$ 476,924</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票據及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，僅以應收票據及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票據及應收帳款之備抵損失如下：

110 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	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	
總帳面金額	\$ 571,897	\$ 5,668	\$ 125	\$ 3,425	\$ 581,115
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	(3,425)	(3,425)
攤銷後成本	<u>\$ 571,897</u>	<u>\$ 5,668</u>	<u>\$ 125</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 577,690</u>

109 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	0.01%	2.66%	11.11%	100.00%	
總帳面金額	\$ 475,586	\$ 1,427	\$ 9	\$ -	\$ 477,022
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(59)	(38)	(1)	-	(98)
攤銷後成本	<u>\$ 475,527</u>	<u>\$ 1,389</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 476,924</u>

應收票據及應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 98	\$ 1,913
本年度提列（迴轉）減損損失	3,327	(1,815)
本年度實際沖銷	-	-
年底餘額	<u>\$ 3,425</u>	<u>\$ 98</u>

本公司讓售應收帳款之相關資訊請參閱附註二四。

八、存貨－淨額

	110年12月31日	109年12月31日
製成品	\$ 57,673	\$ 116,081
在製品	2,693	1,699
原物料	488,370	545,864
在途存貨	<u>9,466</u>	<u>65</u>
	<u>\$ 558,202</u>	<u>\$ 663,709</u>

110 年及 109 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 3,778,909 仟元及 4,627,289 仟元，其中包括存貨跌價損失 73,051 仟元及 48,757 仟元。

本公司於 110 年 4 月 13 日深夜發生火災，損毀存貨估計為 146,205 仟元，帳列其他利益及損失，請參閱附註二八。

九、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
<u>非流動</u>		
<u>國內投資</u>		
未上市（櫃）公司		
稜研科技股份有限公司	\$ 5,304	\$ 10,000

本公司投資上述權益工具係以中長期持有為目的，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

十、採用權益法之投資

投資子公司

	110年12月31日	109年12月31日
<u>非上市（櫃）公司</u>		
邦茂投資股份有限公司	\$ 89,277	\$ 93,012
ITEQ International Ltd.	<u>18,257,022</u>	<u>14,575,620</u>
	<u>\$ 18,346,299</u>	<u>\$ 14,668,632</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：

	110年12月31日	109年12月31日
邦茂投資股份有限公司	100%	100%
ITEQ International Ltd.	100%	100%

110 及 109 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。

如附註二六「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 110 年及 109 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 27,774 仟元及 21,504 仟元。

本公司於 110 年 3 月 23 日經董事會決議通過，擬新增江西聯茂公司資本金 80,000 仟美元，截至財務報表通過日為止，已收資本金 20,000 仟美元。

本公司於 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，業已全數收足。

十一、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						
109年1月1日餘額	\$ 880,687	\$ 10,509	\$ 11,820	\$ 378,107	\$ 652,658	\$1,933,781
處分	(3,143)	(140)	(2,015)	-	(11,981)	(17,279)
重分類	32,197	-	397	1,685	(30,716)	3,563
109年12月31日餘額	\$ 909,741	\$ 10,369	\$ 10,202	\$ 379,792	\$ 609,961	\$1,920,065
累計折舊及減損						
109年1月1日餘額	\$ 547,164	\$ 9,951	\$ 9,466	\$ 233,142	\$ 439,423	\$1,239,146
折舊費用	91,016	267	888	44,744	64,789	201,704
處分	(3,143)	(140)	(2,015)	-	(10,552)	(15,850)
重分類	304	-	397	-	(49,311)	(48,610)
109年12月31日餘額	\$ 635,341	\$ 10,078	\$ 8,736	\$ 277,886	\$ 444,349	\$1,376,390
109年12月31日淨額	\$ 274,400	\$ 291	\$ 1,466	\$ 101,906	\$ 165,612	\$ 543,675
成本						
110年1月1日餘額	\$ 909,741	\$ 10,369	\$ 10,202	\$ 379,792	\$ 609,961	\$1,920,065
處分	(447,660)	(1,209)	-	(206,685)	(336,473)	(992,027)
重分類	31,567	-	160	68,566	55,998	156,291
110年12月31日餘額	\$ 493,648	\$ 9,160	\$ 10,362	\$ 241,673	\$ 329,486	\$1,084,329
累計折舊及減損						
110年1月1日餘額	\$ 635,341	\$ 10,078	\$ 8,736	\$ 277,886	\$ 444,349	\$1,376,390
折舊費用	64,893	159	800	32,851	44,573	143,276
處分	(447,660)	(1,209)	-	(206,484)	(336,317)	(991,670)
災害毀損	134,802	-	-	48,914	77,432	261,148
110年12月31日餘額	\$ 387,376	\$ 9,028	\$ 9,536	\$ 153,167	\$ 230,037	\$ 789,144
110年12月31日淨額	\$ 106,272	\$ 132	\$ 826	\$ 88,506	\$ 99,449	\$ 295,185

本公司於110年4月13日深夜發生火災，致不動產、廠房及設備估計毀損261,148仟元，帳列其他利益及損失，請參閱附註二八。

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

	110年12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
房屋及建築物	<u>\$ 200,295</u>	<u>\$ 229,848</u>
	110年度	109年度
使用權資產之增添	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,376</u>
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築物	<u>\$ 29,553</u>	<u>\$ 29,553</u>

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 27,766</u>	<u>\$ 27,347</u>
非流動	<u>\$ 169,250</u>	<u>\$ 197,015</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
房屋及建築物	1.6%~3.2%	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

	110年度	109年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	<u>\$ 4,809</u>	<u>\$ 4,508</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 35,560)</u>	<u>(\$ 35,200)</u>

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。

十三、其他非流動資產

	110年12月31日	109年12月31日
存出保證金（附註二五）	\$ 108,487	\$ 103,514
淨確定福利資產（附註十六）	22,082	19,979
長期預付費用	17,012	14,857
備品零件	6,061	5,868
	<u>\$ 153,642</u>	<u>\$ 144,218</u>

十四、借 款

（一）短期借款

係銀行週轉性信用借款，借款利率於 109 年 12 月 31 日為 0.85%-0.88%。

（二）應付短期票券

尚未到期之應付短期票券如下：

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 50,000
減：應付短期票券折價	-	15
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,985</u>
利 率	-	0.86%

（三）長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
銀行信用借款	\$ -	\$ 1,728,235
減：列為一年內到期部分	-	88,235
長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,640,000</u>
利 率	-	0.64%-0.94%
契約起訖	-	103/8/27~ 111/9/30

本公司於 109 年 6 月 22 日與中國銀行簽訂總額度為 25,000 仟元美元之 2 年期信用貸款合約，於 109 年 12 月 31 日動撥使用 670,000 仟元台幣，本公司已於 110 年 9 月全數清償。

本公司於109年9月30日與凱基商業銀行簽訂總額度為700,000仟元之2年期信用貸款合約，於109年12月31日動撥使用470,000仟元，本公司已於110年9月全數清償。

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，於109年12月31日動撥使用500,000仟元，本公司已於110年9月全數清償。

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，業已全數動撥使用，於109年12月31日，已清償411,765仟元，本公司另於110年9月全數清償。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。

十五、負債準備－流動

	110年12月31日	109年12月31日
退貨及折讓	\$ -	\$ -

退貨及折讓準備之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	\$ -	\$ 3,420
本年度迴轉	-	(3,420)
年底餘額	\$ -	\$ -

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。

十六、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 110 及 109 年度認列之確定提撥退休金成本分別為 14,020 仟元及 14,080 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，並經新竹縣政府同意自 110 年 3 月至 111 年 3 月止暫停提撥退休金。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：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	\$ 25,584	\$ 26,706
計畫資產公允價值	(47,666)	(46,685)
淨確定福利資產(帳列其他非流動資產)	(\$ 22,082)	(\$ 19,979)

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)
109年1月1日	\$ 25,841	(\$ 45,010)	(\$ 19,169)
利息費用(收入)	188	(335)	(147)
認列於損益	188	(335)	(147)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(1,486)	(1,486)
精算損失—財務假設變動	1,122	-	1,122
精算損失—人口統計假設變動	289	-	289
精算損失—經驗調整	(3)	-	(3)
認列於其他綜合損益	1,408	(1,486)	(78)
雇主提撥	-	(585)	(585)
福利支付	(731)	731	-
109年12月31日	26,706	(46,685)	(19,979)
利息費用(收入)	91	(162)	(71)
認列於損益	91	(162)	(71)

(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)	\$ -	(\$ 670)	(\$ 670)
精算損失—財務假設變動	(917)	-	(917)
精算損失—人口統計假設 變動	67	-	67
精算損失—經驗調整	(363)	-	(363)
認列於其他綜合損益	(1,213)	(670)	(1,883)
雇主提撥	-	(149)	(149)
福利支付	-	-	-
110年12月31日	<u>\$ 25,584</u>	<u>(\$ 47,666)</u>	<u>(\$ 22,082)</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	110年度	109年度
管理利益	<u>(\$ 71)</u>	<u>(\$ 147)</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

	110年12月31日	109年12月31日
折 現 率	0.70%	0.35%
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：

	110年12月31日	109年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 634)	(\$ 721)
減少 0.25%	\$ 659	\$ 751
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 648	\$ 737
減少 0.25%	(\$ 628)	(\$ 711)

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 110 年及 109 年 12 月 31 日預期 1 年內提撥金額分別為 0 仟元及 727 仟元，確定福利義務加權平均存續期間分別為 10 年及 11 年。

十七、權益

(一) 股本

普通股

	110年12月31日	109年12月31日
額定股數（仟股）	500,000	500,000
額定股本	\$ 5,000,000	\$ 5,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	382,957	332,957
已發行股本	\$ 3,829,572	\$ 3,329,572

本公司於 110 年 5 月 4 日經董事會決議，通過現金增資發行新股 50,000 仟股，發行價格為每股 130 元，發行總金額按面額計為 500,000 仟元，增資基準日為 110 年 9 月 2 日，實收股款扣除承銷相關手續費後合計 6,494,343 仟元，業已全數收足並完成變更登記。

本公司於 108 年 12 月 20 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，增資基準日為 109 年 3 月 31 日，實收股款扣除承銷相關手續費後合計 3,294,216 仟元，業已全數收足並完成變更登記。

(二) 資本公積

	110年12月31日	109年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
股票發行溢價	\$ 9,672,774	\$ 3,672,907
已失效員工認股權	10,378	9,144
不得作為任何用途		
員工認股權	7,329	-
	<u>\$ 9,690,481</u>	<u>\$ 3,682,051</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，請參閱附註十九之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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 110 年 7 月 2 日及 109 年 6 月 16 日舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	109年度	108年度	109年度	108年度
法定盈餘公積	\$ 266,564	\$ 246,330		
特別盈餘公積	(138,454)	377,710		
現金股利	1,664,786	1,664,786	\$ 5.0	\$ 5.0

本公司於 111 年 3 月 16 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 314,669	
特別盈餘公積	69,245	
現金股利	1,914,786	\$ 5.0

有關 110 年度盈餘分配案尚待預計於 111 年 6 月 14 日召開之股東常會決議。

有關本公司盈餘分配相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	110年度	109年度
年初餘額	<u>(\$ 442,507)</u>	<u>(\$ 581,111)</u>
當年度產生		
國外營運機構之換算		
差額	(78,126)	173,255
所得稅影響數	<u>15,625</u>	<u>(34,651)</u>
本年度其他綜合損益	<u>(62,501)</u>	<u>138,604</u>
年底餘額	<u>(\$ 505,008)</u>	<u>(\$ 442,507)</u>

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

	110年度	109年度
年初餘額	<u>(\$ 2,429)</u>	<u>(\$ 2,279)</u>
當期產生		
未實現損益－權益工具	(4,696)	-
採用權益法之子公司之		
份額	<u>(2,049)</u>	<u>(150)</u>
本年度其他綜合損益	<u>(6,745)</u>	<u>(150)</u>
年底餘額	<u>(\$ 9,174)</u>	<u>(\$ 2,429)</u>

十八、營業收入

本公司之營業收入分析如下：

	110年度	109年度
銅箔基板	\$ 1,924,128	\$ 2,861,377
玻璃纖維膠片	860,209	1,907,934
其 他	<u>895,674</u>	<u>448,741</u>
	<u>\$ 3,680,011</u>	<u>\$ 5,218,052</u>

本公司截至 110 年及 109 年 12 月 31 日來自商品銷貨之合約負債餘額分別為 0 元及 1,168 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。

十九、稅前淨利

(一) 其他收入

	110年度	109年度
利息收入	\$ 1,618	\$ 1,936
補助收入	736	6,274
其他收入	<u>36,684</u>	<u>45,309</u>
	<u>\$ 39,038</u>	<u>\$ 53,519</u>

(二) 其他利益及損失

	110年度	109年度
淨外幣兌換損失	(\$ 33,929)	(\$ 51,958)
其他損失	(324)	(3,201)
災害損失(附註二八)	<u>(64,195)</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 98,448)</u>	<u>(\$ 55,159)</u>

(三) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
不動產、廠房及設備	\$ 143,276	\$ 201,704
使用權資產	29,553	29,553
預付款項	<u>9,429</u>	<u>4,303</u>
	<u>\$ 182,258</u>	<u>\$ 235,560</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 115,063	\$ 175,875
營業費用	<u>57,766</u>	<u>55,382</u>
	<u>\$ 172,829</u>	<u>\$ 231,257</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,812	\$ 2,630
管理費用	3,044	1,036
研究發展費用	<u>573</u>	<u>637</u>
	<u>\$ 9,429</u>	<u>\$ 4,303</u>

(四) 財務成本

	110年度	109年度
銀行借款利息	\$ 21,084	\$ 31,695
租賃負債之利息	<u>3,405</u>	<u>3,853</u>
	<u>\$ 24,489</u>	<u>\$ 35,548</u>

(五) 員工福利費用

	110年度	109年度
短期員工福利	<u>\$ 569,671</u>	<u>\$ 631,889</u>
退職後福利（附註十六）		
確定提撥計畫	14,020	14,080
確定福利計畫	(<u>71</u>)	(<u>147</u>)
	<u>13,949</u>	<u>13,933</u>
股份基礎給付	<u>6,758</u>	<u>34,596</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 590,378</u>	<u>\$ 680,418</u>

	110年度			109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	\$ 179,177	\$ 282,175	\$ 461,352	\$ 220,945	\$ 311,847	\$ 532,792
員工保險	17,934	17,649	35,583	17,914	14,961	32,875
退休金	6,623	7,326	13,949	7,334	6,599	13,933
董事酬金	-	50,952	50,952	-	44,283	44,283
其 他	<u>16,017</u>	<u>12,525</u>	<u>28,542</u>	<u>15,382</u>	<u>41,153</u>	<u>56,535</u>
	<u>\$ 219,751</u>	<u>\$ 370,627</u>	<u>\$ 590,378</u>	<u>\$ 261,575</u>	<u>\$ 418,843</u>	<u>\$ 680,418</u>

本公司 110 及 109 年度平均員工人數分別為 453 人及 468 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 6 人及 5 人，110 及 109 年度平均員工福利費用分別為 1,207 仟元及 1,374 仟元，110 及 109 年度平均薪資費用分別為 1,032 仟元及 1,151 仟元，平均員工薪資費用變動情況為(10.26)%。本公司已設立審計委員會，獨立董事之報酬已併入董事酬金中揭露。

本公司董事之酬勞，依公司章程之規定由薪酬委員會向董事會提出建議，供董事會決策之參考，授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。如董事兼具員工身分，則另依據下列經理人及員工之規定給付酬金。

本公司經理人之酬勞，係依公司規定辦理，包含薪資、獎金及員工酬勞，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之，經薪資報酬委員會審核完畢，並送交董事會通過後方執行。

員工薪資係參照薪資給付標準及其學經歷、專業知識及技術及專業年資經驗，不因其年齡、性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有所差異，另員工獎金係依公司營運績效及員工個人績效表現而定。薪資給付標準係參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構訂定，並適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而有所調整。

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 提撥員工酬勞及不高於 2% 提撥董事酬勞。110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 111 年 3 月 16 日及 110 年 3 月 23 日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度	109年度
員工酬勞	6.5%	6.5%
董事酬勞	1.5%	1.5%

金 額

	現	金
	110年度	109年度
員工酬勞	\$ 219,730	\$ 190,724
董事酬勞	50,707	44,013

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。

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

(七) 外幣兌換損益

	110年度	109年度
外幣兌換利益總額	\$ 25,824	\$ 92,577
外幣兌換損失總額	(59,753)	(144,535)
淨 損 失	(\$ 33,929)	(\$ 51,958)

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅（利益）費用主要組成項目

	110年度	109年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ 46,682
未分配盈餘加徵	-	8,684
以前年度之調整	8,759	(16,736)
	<u>8,759</u>	<u>38,630</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(43,541)	(4,706)
認列於損益之所得稅（利益）費用	(\$ 34,782)	\$ 33,924

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	<u>\$ 3,110,021</u>	<u>\$ 2,699,489</u>
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 622,004	\$ 539,898
稅上不可減除之費損	9,254	28,117
免稅所得	(692,457)	(526,039)
未認列之虧損扣抵	17,658	-
未分配盈餘加徵	-	8,684
以前年度所得稅調整	8,759	(16,736)
認列於損益之所得稅（利益）費用	(\$ 34,782)	\$ 33,924

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年度	109年度
遞延所得稅		
本年度產生		
— 國外營運機構財務報表之換算	<u>\$ 15,625</u>	(\$ 34,651)

(三) 本期所得稅資產與負債

	110年12月31日	109年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 32,299</u>	<u>\$ 753</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>(\$ 9,329)</u>	<u>\$ -</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>110 年度</u>				
遞延所得稅資產				
存貨跌價損失	\$ 18,187	\$ 14,610	\$ -	\$ 32,797
呆帳損失	4,805	830	-	5,635
國外營運機構兌換差額	110,626	-	15,625	126,251
未實現兌換損益	2,642	3,687	-	6,329
未實現專利權處分利益	8,478	(6,358)	-	2,120
其 他	5,056	69,155	-	74,211
	<u>\$ 149,794</u>	<u>\$ 81,924</u>	<u>\$ 15,625</u>	<u>\$ 247,343</u>
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	<u>\$ 358,118</u>	<u>\$ 38,383</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 396,501</u>
<u>109 年度</u>				
遞延所得稅資產				
存貨跌價損失	\$ 8,436	\$ 9,751	\$ -	\$ 18,187
呆帳損失	3,130	1,675	-	4,805
國外營運機構兌換差額	145,277	-	(34,651)	110,626
未實現兌換損益	2,899	(257)	-	2,642
未實現專利權處分利益	14,836	(6,358)	-	8,478
其 他	8,864	(3,808)	-	5,056
	<u>\$ 183,442</u>	<u>\$ 1,003</u>	<u>(\$ 34,651)</u>	<u>\$ 149,794</u>
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	<u>\$ 361,821</u>	<u>(\$ 3,703)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 358,118</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 108 年度之營利事業所得稅申報案業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘

	110年度	109年度
基本每股盈餘	<u>\$ 9.00</u>	<u>\$ 8.19</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 8.93</u>	<u>\$ 8.15</u>

單位：每股元

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

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 3,144,803</u>	<u>\$ 2,665,565</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 3,144,803</u>	<u>\$ 2,665,565</u>

股 數

單位：仟股

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	349,533	325,580
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,350	1,613
員工認股權	<u>101</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>351,984</u>	<u>327,193</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。

二二、股份基礎給付協議

(一) 員工認股權計畫

本公司於 110 年 7 月給與員工認股權 1,000 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 5 年，憑證持有人分別於發行屆滿 2 年、3 年及 4 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格不低於發行日之普通股收盤價 70%，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	110年度	
	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)
期初流通在外	-	\$ -
本期給與	1,000	95.9
本期喪失	-	-
期末流通在外	<u>1,000</u>	95.9
期末可行使	<u>-</u>	
本期給與之認股權加權平均 公允價值 (元)	<u>\$ 57.2</u>	

截至 110 年 12 月 31 日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	110年12月31日
行使價格之範圍 (元)	\$ 95.9
加權平均剩餘合約期限 (年)	4.67 年

本公司採用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	110年7月30日
給與日股價	137 元
行使價格	95.9 元
預期波動率	36.48%
存續期間	3.5 年/4 年/4.5 年
無風險利率	0.289%/0.299% /0.308%

(二) 現金增資員工認股權

本公司於 110 年 5 月 4 日及 108 年 12 月 20 日分別經董事會決議辦理現金增資，並依公司法規定保留發行新股總額之 10% 由員工認購。認股權依給與日之公允價值衡量，本公司於 110 及 109 年度認列之員工認股權酬勞成本分別為 6,758 仟元及 34,596 仟元，並同額認列資本公積－員工認股權，於收足股款後予以轉入資本公積－股票發行溢價項下。其中員工未執行認股權分別計 374 仟股及 508 仟股，已分別自資本公積－員工認股權轉列 1,234 仟元及 9,144 仟元至資本公積－已失效員工認股權項下。

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式計算其公允價值，於給與日評價模式所採用之輸入值如下：

	員 工 認 購 權	
	110年8月	109年2月
給與日股價	128.50 元/股	127.50 元/股
行使價格	130 元/股	110 元/股
預期波動率	36.36%	177.70%
存續期間	12 天	1 天
預期股利率	3.41%	3.82%
無風險利率	0.29%	0.82%
認股權公允價值	3.3 元/股	18 元/股

二三、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

110 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	\$ -	\$ -	\$ 5,304	\$ 5,304

109 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	\$ -	\$ -	\$ 10,000	\$ 10,000

110 及 109 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

	透過其他綜合損益 損益按公允價值 衡量之金融資產
110 年 1 月 1 日	\$ 10,000
認列於其他綜合損益	(4,696)
110 年 12 月 31 日	<u>\$ 5,304</u>
109 年 1 月 1 日	\$ -
購買	<u>10,000</u>
109 年 12 月 31 日	<u>\$ 10,000</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本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及銷售值之乘數為基礎，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
110 年 12 月 31 日	<u>5.26~5.38</u>	<u>25%</u>

(二) 金融工具之種類

	110年12月31日	109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）	\$ 2,831,858	\$ 2,153,388
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,304	10,000
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註2）	1,670,484	4,483,659
財務保證負債	27,774	21,504

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款－淨額、部分其他應收款、其他應收款－關係人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、應付票據及應付帳款、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、長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

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 110 及 109 年度之銷售額中分別約有 65%及 47%非以功能性貨幣計價，而成本金額中分別約有 45%及 37%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，請參閱附註二七。

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	
	110年度	109年度
損 益	\$ 15,720	\$ 14,776

(2) 利率風險

本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；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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融負債	\$ -	\$ 49,985
具現金流量利率風險		
—金融資產	1,050,935	402,311
—金融負債	-	3,118,235

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 110 及 109 年度之稅前淨利將分別上升 2,627 仟元及下降 6,790 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

面對上述金融資產價格變動風險，本公司以市場價格上升或下降 10% 作為向管理階層報導價格變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，倘權益價格上漲 10%，對本公司 110 及 109 年度之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增加 530 仟元及 1,000 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

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

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

本公司之信用風險主要係集中於本公司之前十大客戶，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，應收帳款總額來自前述客戶之比率皆為 72%，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 110 年及 109 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：

	110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					
應付票據及帳款	\$ 322,408	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 322,408
應付帳款－關係人	553,457	-	-	-	553,457
其他應付款	783,624	-	-	-	783,624
其他應付款－關係人	8,495	-	-	-	8,495
財務保證合約	27,774	-	-	-	27,774
租賃負債	15,408	7,704	7,704	177,422	208,238
	<u>\$ 1,711,166</u>	<u>\$ 7,704</u>	<u>\$ 7,704</u>	<u>\$ 177,422</u>	<u>\$ 1,903,996</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>\$ 30,816</u>	<u>\$ 118,477</u>	<u>\$ 58,945</u>

	109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	\$ 1,391,772	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,391,772
應付短期票券	49,985	-	-	-	49,985
應付票據及帳款	546,510	-	-	-	546,510
應付帳款－關係人	265,200	-	-	-	265,200
其他應付款	482,545	-	-	-	482,545
其他應付款－關係人	15,467	-	-	-	15,467
財務保證合約	21,504	-	-	-	21,504
租賃負債	15,376	7,688	7,688	208,238	238,990
長期借款（含一年內到期）	61,504	34,915	-	1,647,189	1,743,608
	<u>\$ 2,849,863</u>	<u>\$ 42,603</u>	<u>\$ 7,688</u>	<u>\$ 1,855,427</u>	<u>\$ 4,755,581</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>\$ 30,752</u>	<u>\$ 119,821</u>	<u>\$ 88,417</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：

	110年12月31日	109年12月31日
無擔保銀行借款額度		
－已動用金額	\$ 163,783	\$ 3,274,394
－未動用金額	<u>9,789,817</u>	<u>6,083,841</u>
	<u>\$ 9,953,600</u>	<u>\$ 9,358,235</u>

(四) 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>110年12月31日</u>					
台新銀行(註)	-	\$ 157,074	\$ -	\$ 157,074	\$ 161,344
凱基銀行(註)	-	<u>3,325</u>	<u>-</u>	<u>3,325</u>	<u>16,608</u>
		<u>\$ 160,399</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 160,399</u>	<u>\$ 177,952</u>
<u>109年12月31日</u>					
台新銀行(註)	-	\$ 36,314	\$ -	\$ 36,314	\$ 209,552
凱基銀行(註)	-	<u>1,979</u>	<u>-</u>	<u>1,979</u>	<u>17,088</u>
永豐銀行(註)	-	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>213,600</u>
		<u>\$ 38,293</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,293</u>	<u>\$ 440,240</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110年及109年12月31日業已分別提供本票180,344仟元及478,552仟元予該等銀行作為擔保品。

二五、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
IIL	子公司
無錫聯茂公司	子公司
東莞聯茂公司	子公司
江西聯茂公司	子公司

(二) 營業收入

關 係 人 類 別	110年度	109年度
東莞聯茂公司	\$ 495,621	\$ 1,576,798
江西聯茂公司	723,857	333,445
無錫聯茂公司	337,691	1,291,196
其他子公司及關係人	2,779	13,296
	<u>\$ 1,559,948</u>	<u>\$ 3,214,735</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	110年度	109年度
東莞聯茂公司	\$ 67,617	\$ 269,264
無錫聯茂公司	1,073,281	528,837
江西聯茂公司	315,694	1,374
其他子公司	4,490	1,934
	<u>\$ 1,461,082</u>	<u>\$ 801,409</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	110年度	109年度
無錫聯茂公司	<u>\$ 31,790</u>	<u>\$ 31,790</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 110 及 109 年度皆攤

銷 31,790 仟元，截至 110 年及 109 年底止，遞延未實現利益分別為 10,597 仟元及 42,387 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

關 係 人 類 別	110年12月31日	109年12月31日
ITEQ International	\$ 304,480	\$ 313,280
東莞聯茂公司	6,369	430,884
無錫聯茂公司	13,015	328,864
江西聯茂公司	616,072	59,870
其他子公司	-	2,406
	<u>\$ 939,936</u>	<u>\$ 1,135,304</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。110 及 109 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	110年12月31日	109年12月31日
IPL	\$ 4,341	\$ 10,709
IIL	334,184	255,844
東莞聯茂公司	310	8,851
無錫聯茂公司	159,146	1,180
江西聯茂公司	63,531	1,027
其他子公司	440	3,056
	<u>\$ 561,952</u>	<u>\$ 280,667</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 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	110年度	109年度
使用權資產	<u>\$ 198,628</u>	<u>\$ 227,003</u>
存出保證金（帳列其他非流動資產）	<u>\$ 101,891</u>	<u>\$ 100,782</u>
租賃負債—流動	\$ 26,566	\$ 26,147
租賃負債—非流動	<u>168,563</u>	<u>195,129</u>
	<u>\$ 195,129</u>	<u>\$ 221,276</u>

（接次頁）

(承前頁)

帳 列 項 目	110年度	109年度
財務成本	<u>\$ 3,325</u>	<u>\$ 3,737</u>
折舊費用	<u>\$ 28,375</u>	<u>\$ 28,375</u>
利息收入	<u>\$ 1,109</u>	<u>\$ 1,096</u>

(八) 對主要管理階層之獎酬

110 及 109 年度對主要管理階層之薪酬總額如下：

	110年度	109年度
短期員工福利	<u>\$ 63,447</u>	<u>\$ 91,889</u>
退職後福利	<u>595</u>	<u>529</u>
	<u>\$ 64,042</u>	<u>\$ 92,418</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

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 137,655 仟元。
2. 已簽約尚未支付之工程設備款計 591,312 仟元。

(二) 或有事項

本公司因子公司而發生之或有負債如下：

	110年12月31日	109年12月31日
對子公司借款提供財務保證		
－保證金額	\$ 6,195,840	\$ 4,913,760
－實際動支金額	2,692,046	1,613,608

二七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

		110年12月31日	109年12月31日
外幣資產			
<u>貨幣性項目</u>			
外幣—美元		\$ 55,762	\$ 43,785
匯率		27.68	28.48
帳面金額		1,543,492	1,246,997
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
外幣—美元		24,322	14,233
匯率		27.68	28.48
帳面金額		673,233	405,356

具重大影響之外幣兌換損益如下：

		110年度		109年度			
外	幣	匯	率	淨兌換損失	匯	率	淨兌換損失
美	元	28.01(美元:新台幣)		\$ 33,929	29.55(美元:新台幣)		\$ 51,958

二八、重大之災害損失

本公司於110年4月13日深夜發生火災，致部分廠房、設備及存貨毀損，惟本公司已投保足額之火災保險，截至報告日止，扣除保險理賠後之災害損失估計為64,195仟元，其中包括存貨146,205仟元、不動產、廠房及設備261,148仟元及其他損失56,842仟元。另於110年9月已收到第一期理賠款400,000仟元，並持續與保險公司協商處理理賠事宜中。

二九、其他事項

受新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，截至110年12月31日止，本公司評估對整體業務及財務方面並未受到重大影響；目前除密切關注後續發展外，並持續評估繼續經營能力、資產減損及籌資風險可能產生影響。

三十、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：附註二五及附表四。
 - (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：附註二五、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。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表八。

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 110 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	提列帳帳	備抵金額	擔保名稱	品對價值	個別對象與限額(註一及二)	資金總額(註一及二)	與限額(註一及二)
0	本公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	新台幣 336,415 仟元	新台幣 336,415 仟元	新台幣 336,415 仟元	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	4,070,892	\$ -	4,070,892
1	IHL	無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	美元 11,568 仟元	美元 10,148 仟元	美元 10,148 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	659,669	659,669	659,669
2	東莞聯茂公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 200,000 仟元	人民幣 200,000 仟元	人民幣 200,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	4,070,892
3	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 995 仟元	人民幣 -仟元	人民幣 -仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	4,070,892
	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 150,000 仟元	人民幣 150,000 仟元	人民幣 130,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	4,070,892
	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 300,000 仟元	人民幣 300,000 仟元	人民幣 300,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	4,070,892
	IHL	IHL	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 58,784 仟元	人民幣 57,698 仟元	人民幣 57,698 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	4,070,892
4	江西聯茂公司	茂成電子公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 104 仟元	人民幣 -仟元	人民幣 -仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	4,070,892	4,070,892	4,070,892

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（110 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（110 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（110 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
為他人背書保證
民國 110 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	被背書者公司名稱	對象對保書稱關	本期最高背書保額	本期最高背書保額(註三)	未證餘額	實際動支金額	以財產擔保背書保額	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)	屬子公司對母子公司保書	屬子公司對母子公司保書	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 (註三)	\$ 300,000	\$ -	\$ -	1.47%	\$ 20,354,462	Y	N	N
0	本公司	IIL	本公司間接持股 100% 之被投資公司	844,240	1,011,040 (註三)	844,240	136,489	-	4.15%	20,354,462	Y	N	N
0	本公司	IPL	本公司間接持股 100% 之被投資公司	2,975,600	3,005,700 (註三)	2,975,600	1,606,352	-	14.62%	20,354,462	Y	N	N
0	本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	830,400	834,000 (註三)	830,400	273,515	-	4.08%	20,354,462	Y	N	Y
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	1,245,600	1,251,450 (註三)	1,245,600	675,690	-	6.12%	20,354,462	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（110 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（110 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 110 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			市 價 或 股 權 淨 值	本 備 註
					帳 面	金 額	持 股 比 率 (%)		
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 稜研科技	—	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	357		5,304	1.1		5,304
邦茂公司	股票 達勝科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	381		4,618	1.0		4,618
	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		-	0.4		-
	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		-
	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	-		24,383	4.8		24,383

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 110 年度

單位：新台幣仟元

附表四

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交 易 情 形		交易條件與一般交易原因	應收（付）票據、帳款之比率	備註
			進（銷）貨金額	佔總進（銷）貨之比率			
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷 貨 (\$ 495,621)	(13%)	—	\$ 6,322	1%
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 495,621	4%	—	(6,322)	-
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 (337,691)	(9%)	—	13,015	1%
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 337,691	3%	—	(13,015)	-
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷 貨 (723,857)	(20%)	—	616,072	51%
江西聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	進 貨 723,857	10%	—	(616,072)	(21%)
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 (1,073,281)	(7%)	—	485,276	13%
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 1,073,281	16%	—	(485,276)	(55%)
江西聯茂公司	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	銷 貨 (315,694)	(4%)	—	63,531	100%
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	進 貨 315,694	8%	—	(63,531)	(7%)
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	被投資公司	銷 貨 (2,088,599)	(16%)	—	801,617	16%
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進 貨 2,088,599	35%	—	(801,617)	(44%)
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨 (162,341)	(1%)	—	60,860	16%
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進 貨 162,341	1%	—	(60,860)	(5%)
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨 (1,426,752)	(21%)	—	451,797	13%
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進 貨 1,426,752	12%	—	(451,797)	(12%)
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨 (368,368)	(2%)	—	211,503	3%
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進 貨 368,368	3%	—	(211,503)	(5%)
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨 (157,903)	(1%)	—	37,206	1%
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進 貨 157,903	2%	—	(37,206)	(1%)
無錫聯茂公司	III.	最終母公司相同	銷 貨 (723,542)	(5%)	—	640,972	10%
III.	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進 貨 723,542	58%	—	(640,972)	(87%)
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨 (4,913,760)	59%	—	1,941,419	64%
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進 貨 4,913,760	43%	—	(1,941,419)	(50%)
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨 (2,296,060)	(27%)	—	591,183	19%
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進 貨 2,296,060	18%	—	(591,183)	(15%)
江西聯茂公司	茂成電子公司	最終母公司相同	銷 貨 (133,727)	(2%)	—	2,198	-

（接次頁）

(承前頁)

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形式			應收(付)票據、帳款	備註
			進(銷)	貨	金	額	佔總進之	(銷)率	授	信	期	餘	
茂成電子公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	\$	133,727	(	32%	-	-	-	(\$ 2,198)	(
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(	513,548)	(	34%	-	-	-	145,196	14%
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	(	513,548)	(	4%	-	-	-	(145,196)	(
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(	562,889)	(	37%	-	-	-	261,886	26%
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	(	562,889)	(	9%	-	-	-	(261,886)	(
IPL	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(	365,679)	(	24%	-	-	-	606,162	14%
江西聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	(	365,679)	(	5%	-	-	-	(606,162)	(
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	(	534,371)	(	42%	-	-	-	(614,776)	(
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	進	貨	(	534,371)	(	4%	-	-	-	(614,776)	(

註一：本公司係透過 IPL 及 III 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 110 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	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期逾金	逾期應收金額	應收關係人款項式	應收關係人款項後收	應收關係人款項金額	提列帳額	抵額
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	\$ 616,072	—	\$	-	—	\$ 286,853	\$	-	-
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	801,617	—		-	—	535,671		-	-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	451,797	—		-	—	296,722		-	-
無錫聯茂公司	本公司	最終母公司相同	159,146	—		-	—	123,722		-	-
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	640,972	—		-	—	154,361		-	-
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	211,503	—		-	—	140,546		-	-
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	1,941,419	—		-	—	1,069,138		-	-
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	591,183	—		-	—	267,625		-	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	145,196	—		-	—	98,918		-	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	261,886	—		-	—	83,162		-	-
IPL	江西聯茂公司	最終母公司相同	606,162	—		-	—	222,989		-	-
III	本公司	最終母公司相同	326,129	—		-	—	154,675		-	-
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	614,776	—		-	—	172,594		-	-

聯茂電子股份有限公司及其轉投資公司
被投資公司資訊、所在地區.....等相關資訊

民國 110 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 本 期 始 期	投 資 上 期 末	資 金 期 末	額 期 末	期 數 (仟 股)	末 比	持 率	持 面 金 額	有 被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 損 (益)	備 註
本公司	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	\$ 61,719 仟美元	\$ 61,719 仟美元	\$ 61,719 仟美元	70,000	18,500	100%	100%	\$ 18,191,778	\$ 3,954,220	\$ 3,957,367	註一
ITEQ International	邦茂公司	新竹市	投資業務	70,000	61,719 仟美元	61,719 仟美元	70,000	7,000	100%	100%	89,278	(141,277 仟美元)	(141,277 仟美元)	
ITEQ Holding	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	61,719 仟美元	61,719 仟美元	61,719 仟美元	18,500	18,500	100%	100%	651,931 仟美元	141,277 仟美元	141,277 仟美元	
	ESIC	英屬維京群島	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	13,000 仟美元	13,000 仟美元	10,750	10,750	100%	100%	248,542 仟美元	56,031 仟美元	56,031 仟美元	
	IPL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	1,000	100%	100%	1,179 仟美元	1,084 仟美元	1,084 仟美元	
	ILL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	1,000	100%	100%	3,006 仟美元	966 仟美元	966 仟美元	
	Eagle Great	英屬維京群島	大陸轉投資業務	8,499 仟美元	8,499 仟美元	8,499 仟美元	8,499	8,499	100%	100%	18,990 仟美元	2,198 仟美元	2,198 仟美元	
	ITEQ (HK)	香港	大陸轉投資業務	24,200 仟美元	24,200 仟美元	24,200 仟美元	24,200	24,200	100%	100%	352,902 仟美元	82,938 仟美元	82,938 仟美元	

註一：差額係本公司按權益法認列大陸子公司股利所得稅 3,147 仟元。

註二：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

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表八

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
穩懋半導體股份有限公司	65,408,733	17.07%
福村建設股份有限公司	33,198,897	8.66%
天合興業股份有限公司	31,790,591	8.30%
新制勞工退休基金 107 年第 2 次全權委託群益投資專戶	26,120,904	6.82%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

§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		附註十一
使用權資產變動明細表		表七
遞延所得稅資產明細表		附註二十
其他非流動資產明細表		附註十三
應付帳款明細表		表八
負債準備一流動明細表		附註十五
其他應付款明細表		表九
其他流動負債明細表		表十
租賃負債明細表		表十一
遞延所得稅負債明細表		附註二十
損益項目明細表		
營業收入明細表		表十二
營業成本明細表		表十三
推銷費用明細表		表十四
管理費用明細表		表十四
研究發展費用明細表		表十四
其他收益及費損淨額明細表		附註十九
本年發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		表十五

聯茂電子股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 110 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
庫存現金及零用金		\$ 74
支票存款		771
活期存款		743,521
外幣存款	美金 3,653 仟元，兌換率 27.68	101,106
	歐元 1,839 仟元，兌換率 31.32	57,597
	港幣 122 仟元，兌換率 3.55	433
	日元 20,350 仟元，兌換率 0.24	4,894
	人民幣 33,026 仟元，兌換率 4.34	<u>143,384</u>
		<u>\$ 1,051,780</u>

聯茂電子股份有限公司

應收票據明細表

民國 110 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	\$ 32,101
乙 公 司	30,533
其他（註）	<u>3,893</u>
	<u>\$ 66,527</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 110 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	\$ 83,246
乙 公 司	53,821
丙 公 司	43,636
丁 公 司	43,272
戊 公 司	37,963
己 公 司	33,276
庚 公 司	26,806
其他（註）	<u>192,568</u>
	514,588
減：備抵呆帳	<u>3,425</u>
淨 額	<u>\$ 511,163</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 110 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	\$ 157,074
凱基銀行	<u>3,325</u>
	<u>160,399</u>
其他應收款－其他	<u>17,349</u>
	<u>\$ 177,748</u>

聯茂電子股份有限公司

存貨明細表

民國 110 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	\$ 87,805	\$ 57,673
在 製 品	2,693	2,693
原 料	619,128	485,272
物 料	3,098	3,098
在途存貨	<u>9,466</u>	<u>9,466</u>
	<u>\$ 722,190</u>	<u>\$ 558,202</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 110 年度

單位：新台幣仟元

表六

名稱	年		額	餘	額	本	年	度	變	額	動	按權益法認列 之投資損益	認列子公司				市	價	或	備	註		
	股數 (仟股)	金											金	融	金	商						品	益
邦茂公司	7,000		\$ 93,012				-		\$ -			(\$ 1,686)	(\$ 2,049)			\$ -							
ITEQ International, Ltd	18,500		14,575,620				-		(204,109)			3,957,367	-			6,270			18,500			18,045,462	註三
			\$ 14,668,632						(\$ 204,109)			\$ 3,955,681	(\$ 2,049)			\$ 6,270						\$ 18,346,299	\$ 18,134,739
																						\$ 89,277	
														</									

註一：股權投資並無質抵押之情事。

註二：股權淨值係按同期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 27,774 仟元及估列盈餘匯回之稅額 118,542 仟元。

註四：本年度變動金額係子公司宣告發放股利 (308,472) 仟元、順流已實現毛利 31,790 仟元、依權益法認列之資本公積一員工認股權 7,329 仟元及應付員工酬勞 65,244 仟元。

聯茂電子股份有限公司
使用權資產變動明細表
民國 110 年度

表 七

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	年 底 餘 額	備 註
成 本				
房屋及建築物	<u>\$ 288,801</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 288,801</u>	
累 計 折 舊				
房屋及建築物	<u>\$ 58,953</u>	<u>\$ 29,553</u>	<u>\$ 88,506</u>	
淨 額	<u>\$ 229,848</u>		<u>\$ 200,295</u>	

聯茂電子股份有限公司

應付帳款明細表

民國 110 年 12 月 31 日

表 八

單位：新台幣仟元

廠 商 名 稱	金 額
非關係人	
甲 公 司	\$ 98,473
乙 公 司	67,972
丙 公 司	26,177
丁 公 司	20,687
戊 公 司	20,437
其他（註）	<u>88,662</u>
	<u>\$ 322,408</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 110 年 12 月 31 日

表 九

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
應付員工酬勞	\$ 310,630
應付薪資	76,627
暫估應付費用	52,759
應付董監酬勞	50,708
應付設備款	242,429
其 他	<u>50,471</u>
	<u>\$ 783,624</u>

聯茂電子股份有限公司
其他流動負債明細表
民國 110 年 12 月 31 日

表十

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
財務保證合約	\$ 27,774
遞延貸項－未實現損益	9,050
代 收 款	14,106
其 他	<u>209</u>
	<u>\$ 51,139</u>

聯茂電子股份有限公司

租賃負債明細表

民國 110 年 12 月 31 日

表十一

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%	\$ 1,887	
	廠房租賃	102.01.09～ 117.12.31	1.60%	195,129	
減：一年內到期部分				<u>27,766</u>	
				<u>\$ 169,250</u>	

聯茂電子股份有限公司

營業收入明細表

民國 110 年度

表十二

單位：新台幣仟元

項 目	數 量 (仟)	金 額
玻璃纖維膠片	9,401	\$ 865,049
銅箔基板	5,212	1,929,376
其 他	4,366	<u>895,988</u>
		<u>3,690,413</u>
銷貨退回		(1,643)
銷貨折讓		(<u>8,759</u>)
		(<u>10,402</u>)
淨 額		<u>\$ 3,680,011</u>

聯茂電子股份有限公司

營業成本明細表

民國 110 年度

表十三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
直接間接原料	
年初存料	\$ 611,344
本年度進料	1,931,670
部門領用	(48,866)
年底存料	(<u>622,227</u>)
	1,871,921
直接人工	180,518
製造費用	<u>59,855</u>
製造成本	2,112,294
年初在製品	1,699
年底在製品	(<u>2,693</u>)
製成品成本	2,111,300
年初製成品	141,539
外購商品成本	1,461,082
轉列樣品費	(21,368)
部門領用製成品	(17,828)
年底製成品	(97,271)
其 他	<u>296,012</u>
	3,873,466
出售下腳及廢料收入	(21,403)
存貨跌價損失	73,051
火災毀損	(<u>146,205</u>)
	<u>\$ 3,778,909</u>

聯茂電子股份有限公司

營業費用明細表

民國 110 年度

表十四

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	\$ 10,497	\$ 213,578	\$ 58,100	\$ 282,175
佣金支出	20,663	-	-	20,663
樣 品 費	10,541	-	10,827	21,368
檢驗測試費	-	5,710	20,013	25,723
折舊費用	2	32,768	24,996	57,766
董事酬勞	-	50,952	-	50,952
物料耗用	-	3	28,772	28,775
運 費	27,026	18	170	27,214
諮詢服務費	25,000	-	-	25,000
其他（註）	<u>8,672</u>	<u>97,169</u>	<u>30,285</u>	<u>136,126</u>
	<u>\$ 102,401</u>	<u>\$ 400,198</u>	<u>\$ 173,163</u>	<u>\$ 675,762</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

本年發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 110 及 109 年度

表十五

單位：新台幣仟元

	110 年度			109 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
員工福利費用						
薪資及獎金	\$ 179,177	\$ 282,175	\$ 461,352	\$ 220,945	\$ 311,847	\$ 532,792
員工保險	17,934	17,649	35,583	17,914	14,961	32,875
退休金	6,623	7,326	13,949	7,334	6,599	13,933
董事酬金	-	50,952	50,952	-	44,283	44,283
其他員工福利費用	16,017	12,525	28,542	15,382	41,153	56,535
合 計	<u>\$ 219,751</u>	<u>\$ 370,627</u>	<u>\$ 590,378</u>	<u>\$ 261,575</u>	<u>\$ 418,843</u>	<u>\$ 680,418</u>
折舊費用	\$ 115,063	\$ 57,766	\$ 172,829	\$ 175,875	\$ 55,382	\$ 231,257
攤銷費用	<u>\$ 5,812</u>	<u>\$ 3,617</u>	<u>\$ 9,429</u>	<u>\$ 2,630</u>	<u>\$ 1,673</u>	<u>\$ 4,303</u>

註 1：本年度及前一年度之員工人數分別為 453 人及 468 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 6 人及 5 人。

註 2：股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：

- (1) 本年度及前一年度之平均員工福利費用分別為 1,207 仟元及 1,374 仟元
- (2) 本年度及前一年度之平均員工薪資費用分別為 1,032 仟元及 1,151 仟元
- (3) 平均員工薪資費用調整變動情形(10.26)%。
- (4) 本公司已設立審計委員會，獨立董事之報酬已併入董事酬金中揭露。
- (5) 本公司薪資報酬政策（包括董事、經理人及員工）

1. 董事：本公司董事之酬勞，依公司章程之規定由薪酬委員會向董事會提出建議，供董事會決策之參考，授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。如董事兼具員工身分，則另依據下列經理人及員工之規定給付酬金。

2. 經理人：本公司經理人之酬勞，係依公司規定辦理，包含薪資、獎金及員工酬勞，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之，經薪資報酬委員會審核完畢，並送交董事會通過後方執行。

3. 員工：本公司員工薪資係參照薪資給付標準及其學歷、專業知識及技術及專業年資經驗，不因其年齡、性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有所差異，另員工獎金係依公司營運績效及員工個人績效表現而定。薪資給付標準係參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構訂定，並適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而有所調整。

4. 員工酬勞及董監事酬勞：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。

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 2021

