

股票代號：6512



啟發電子股份有限公司  
GoMax Electronics Co., Ltd.

一〇六年度  
年報

中華民國一〇七年五月二十三日 刊印  
本年報查詢網址 <http://mops.twse.com.tw/>

**一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人姓名：吳佳芳

職稱：行政處協理

電話：(03)668-1958

電子郵件信箱：alicewu@gomax-electronics.com.tw

代理發言人：葉向林

職稱：研發處協理

電話：(03)668-1958

電子郵件信箱：hlyeh@gomax-electronics.com.tw

**二、總公司之地址及電話：**

地址：新竹縣竹北市復興一街 251 號 5 樓之 1

電話：(03)668-1958

**三、辦理股票過戶機構：**

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

電話：(02)3393-0898

網址：www.emega.com.tw

**四、最近年度財務報告簽證會計師：**

會計師姓名：黃裕峰、蔡美貞

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：新竹市東區科學工業園區展業一路 2 號 6 樓

電話：(03)578-0899

網址：www.deloitte.com.tw

**五、海外有價證券掛牌買賣之交易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.gomax-electronics.com.tw>**

## 目 錄

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 .....	6
一、組織系統 .....	6
二、董事、監察人、總經理及副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料 .....	8
三、公司治理運作情形 .....	16
四、會計師公費資訊 .....	35
五、更換會計師資訊 .....	35
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 .....	35
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 .....	36
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財報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之資訊 .....	37
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 .....	37
肆、募資情形 .....	38
一、資本及股份 .....	38
二、公司債辦理情形 .....	43
三、特別股辦理情形 .....	43
四、海外存託憑證辦理情形 .....	43
五、員工認股權憑證辦理情形 .....	43
六、限制員工權利新股辦理情形 .....	43
七、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形 .....	43
八、資金運用計畫執行情形 .....	43
伍、營運概況 .....	44
一、業務內容 .....	44
二、市場及產銷概況 .....	59
三、從業員工資料 .....	67
四、環保支出資訊 .....	68
五、勞資關係 .....	68
六、重要契約 .....	69
陸、財務概況 .....	71
一、最近五年度簡明財務資料 .....	71
二、最近五年度財務分析 .....	75
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 .....	79
四、最近年度財務報表 .....	80
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 .....	132
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 .....	132
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項 .....	133
一、財務狀況 .....	133
二、經營結果 .....	134
三、現金流量 .....	135
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	136
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫 .....	

.....	136
六、風險管理及評估.....	136
七、其他重要事項.....	140
捌、特別記載事項.....	141
一、關係企業相關資料.....	141
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	141
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.....	141
四、其他必要補充說明事項.....	141
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重要影響之事項.....	141

## 壹、致股東報告書

各位先生、女士：

啟發電子在已今年即將邁入第十二個年頭，感謝 貴股東一路的支持。106 年啟發電子在業務上受 ODM 大客戶業績下滑影響，全年度營收淨額為新台幣 4 億 2,176 萬元，稅後淨利為新台幣 1,290 萬元。毛利下降的主要原因係為產品銷售組合影響、HDMI1.4 產品毛利下滑、美金對新台幣匯率一路貶值及 4K 等相關產品並未達到預期之銷售量等因素，以致獲利受到影響。展望 107 年，我們將持續研發並改善成本結構，期望 107 年 4K 在家庭影音覆蓋率提高後，帶動公司 HDMI 2.0 全面產品銷售，行銷方面積極參與不同之展覽以開拓更多的利基市場，強化及穩定公司營收。

現階段國際景氣受到美國總統川普政策改變，大筆資金回流美國，各國政府經貿政策的快速改變，中國也處於經濟減速產能過剩壓力下，近期局勢較為詭譎，公司經營上除能快速配合外，也力求穩定發展，持續努力研發並累積能量是啟發電子不變的策略。美國市場在過去 10 年來一直佔啟發電子最重要之地位，除了配合美國當前政策及再加強擴展美國市場，業務端也持續開發不同應用，同時日本及歐洲重點國家也會持續大力推銷產品並提高產品競爭力，以期能有更強勁的成長。106 年間啟發電子也跟不少國內知名品牌公司合作，持續為數不少的產品開發，相信在未來皆能進一步對業績有明顯貢獻。

### 一、106 年度營業計畫及實施成果

#### (一)營業計畫實施成果

單位:新台幣仟元；%

項目 \ 年度	106 年度	105 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業入淨額	421,764	544,546	(122,782)	-23%
營業成本	315,231	388,861	(73,630)	-19%
營業毛利	106,533	155,685	(49,152)	-32%
營業費用	82,913	83,193	(280)	0%
營業利益	23,620	72,492	(48,872)	-67%
營業外收入及支出	(8,525)	2,836	(11,361)	-401%
稅前淨利	15,095	75,328	(60,233)	-80%
所得稅費用	2,191	12,043	(9,852)	-82%
稅後淨利	12,904	63,285	(50,381)	-80%

(二)財務收支及獲利能力分析：

項 目	106 年度	105 年度
資產報酬率(%)	2.24	10.58
負債佔資產比率(%)	17.34	13.04
股東權益報酬率(%)	2.64	13.32
營業利益佔實收資本額(%)	9.45	29.00
稅前淨利佔實收資本額(%)	6.04	30.13
純益率(%)	3.06	11.62
每股盈餘(元)-追溯後	0.52	2.65

(三)研究發展狀況：

研發方面除了持續因應市場需求導入新技術外，最重要的課題還是研發新領域的產品能夠順利進入量產。啟發電子多年來在各種相關領域耕耘並且與國內外客戶合作的產品開發都有相當的進展，期望今年度能夠收成這些產品，幫助公司繼續成長。而在營運資金相對較為充沛的前提下，也會持續添購高階的設備以縮短研發驗證時間，提升產品品質。同時，也持續結合外部第三方軟體開發資源，有效整合各種可能資源，縮短產品推出時間，並藉由合作機會持續訓練公司內部的研發人員及開發更多複合產品。

二、107 年度營業計畫

(一)經營方針

行銷方面以參加專業的展覽及擴張到如電商等不同領域，除維護現有的品牌客戶外，更積極拜訪客戶以增加彼此了解並提高公司的知名度。增加的秀展也將由原先增加區域辨識度目標變更為以爭取工業或特用的專業客戶合作為主。ODM 一直是啟發電子的強項，公司會加強以輸出技術的觀念來取代輸出產品的思維實質增加公司潛在價值。

(二)產品對策

啟發電子的產品目前主要可分為影像傳輸器、影像分配器及影像轉換器，由於 HDMI2.0 新規格的問市已經有一段時間，在影像傳輸器、影像分配器，預計今年開始會有較明確的換機潮需求，因此成長的態勢是值得期待；至於影像轉換器也會隨著 HDMI2.0 設備逐漸普及的影響，而產生出相關新對應產品的需求。另外，這兩年啟發電子積極投入與國內知名品牌合作、日本及歐洲市場開發，也逐漸獲得這些客戶非常正面的迴響，所以期望在這些市場上都能逐漸開花結果，展現較大幅度的成長。整體而言，107 年預計銷售數量將在過去 2 年開發的技術及業務下基礎成長。

(三)行銷政策

1. 除了持續參加海內外知名的電腦及廣播電視展之外，將開始參加更為專業的應用展會來尋找客製化模組專案的機會。
2. 今年將更為頻繁的拜訪重要客戶，達到即時溝通、迅速解決問題的成效。
3. 持續深耕日本及歐洲市場，利用少量庫存的方式打入小型市場。
4. 加強訂單及庫存管理來降低生產週期，並提高存貨週轉率。
5. 緊盯新興市場及電商市場的開發，啟發電子將更為積極的投入，希望能藉由不同的市場渠道來更多的商機。

### 三、未來公司發展策略

- (一)不只著重新產品的開發，專注於新技術的發展，同時開始投入電商關係的培養及深耕，藉此滿足未來可能的需求及市場變化。
- (二)持續提升 PLM 專案管理系統效能，加強公司內部的資訊連結。
- (三)持續提升產品的品質與耐用度，增進客戶對啟發電子的信賴。
- (四)加強開發不同領域的產品，擴大產品線。

### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

啟發電子的核心價值是為 Pro A/V 產業中的品牌公司做高技術產品的代工服務，而主要的競爭對手皆為台灣或亞洲其他地區有提供代工服務的廠商。目前由於電商的快速發展，整個 ODM 市場事實上頗受衝擊，為因應市場上品牌商間快速洗牌、重整、合併等不定性因素，啟發電子除了堅持技術的開發外，也同步開始接觸電商品牌，除了可以擴展客源外，也會推出更多更通用及更多種類的產品來拓展市場，增加營業額並同步穩固營收。

敬祝                    各位股東先生、女士

身體健康            萬事如意

董事長 張鈺欽



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

中華民國 95 年 3 月 28 日

### 二、公司沿革

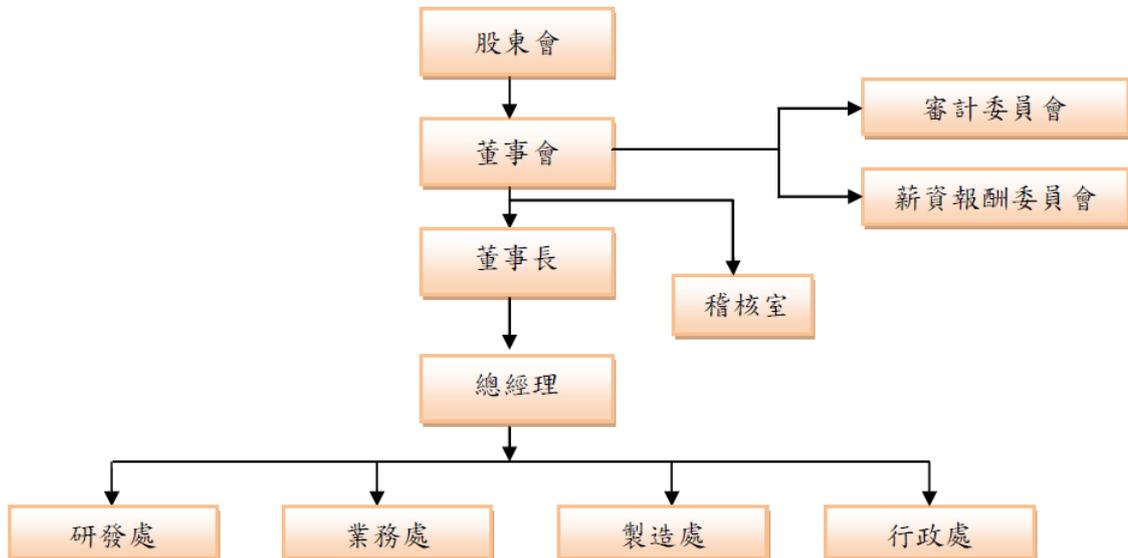
時間	重要紀事
95/03	公司核准設立，設立實收資本額為 30,000 仟元，獲准進駐工研院育成中心。
95/08	現金增資 21,000 仟元，實收資本額為 51,000 仟元。
97/07	推出 SDI 1.5Gbps 光纖模組。
97/11	申請『可支援高頻寬數位內容保護之高解析多媒體影音介面信號增強器』新型專利，領先業界推出多款 HDMI 單線版的延長器。
98/03	推出單線版 HDMI 1.3 矩陣器。
98/06	推出 1 進 4 出電視牆處理器、HDMI 8x8 視訊矩陣切換器。
98/09	現金增資 11,000 仟元，實收資本額為 62,000 仟元。
98/10	成功研發出可將紅外線訊號掛載至單線版 HDMI 傳輸器之技術，在業界設下新的規程里程碑。
99/01	取得『數位監控攝影機』發明專利，成為監控產業內數位即時影像傳輸技術的先驅。
99/02	推出多功能雙輸入影像混合器。
99/09	榮獲經濟部工業局『傑出 SBIR(小型企業創新研發計畫)研發成果獎』-全方位高頻多頻道視訊混合器。
99/10	盈餘轉增資 2,007 仟元，實收資本額為 64,007 仟元。
100/04	推出 HDMI 32x32 視訊矩陣切換器。
100/05	推出 HDBaseT 5Play HDMI 延長器。
100/08	盈餘轉增資 7,232 仟元、員工紅利轉增資 2,205 仟元，實收資本額為 73,444 仟元。
100/10	推出全系列的 HDMI 1.3 矩陣器。
101/03	榮獲經濟部工業局『協助傳統產業技術開發計畫—提升工業創新能量推動計畫』補助-室內用高亮度全彩 LED 廣告系統開發計畫。
101/03	推出具有 KVM 功能之 4 頻視高階訊混合器。
101/04	於 NAB 展覽會發表 16 分割的高畫質(Full HD)影像處理器。
101/08	為擴大公司營運及投入研發資源所需，購置新辦公室，公司遷址至新竹縣竹北市復興一街 251 號 5 樓之 1。
101/11	盈餘轉增資 24,699 仟元、員工紅利轉增資 1,982 仟元，實收資本額為 100,125 仟元。
102/02	推出一系列的『一對一影像轉換器』。
102/03	推出 HDBaseT HDMI 16x16 視訊矩陣切換器。
102/04	取得『室內小型廣告全彩 LED 看板』之新型專利。
102/05	率先業界推出可支援 4K2K 之多訊號源選擇器(Media Center)。
102/11	盈餘轉增資 51,508 仟元、員工紅利轉增資 2,090 仟元，實收資本額為 153,723 仟元。

102/12	現金增資 6,400 仟元，實收資本額為 160,123 仟元。
103/07	推出精簡版 4 ports 電視牆處理器。
103/08	盈餘轉增資 45,318 仟元、員工紅利轉增資 4,024 仟元，實收資本額為 209,465 仟元。
103/11	股票公開發行。
103/12	現金增資 8,535 仟元，實收資本額為 218,000 仟元。
104/02	登錄興櫃股票櫃檯買賣。
104/09	盈餘轉增資 5,000 仟元、員工紅利轉增資 4,393 仟元，實收資本額為 227,393 仟元。
104/09	向櫃買中心申請股票櫃檯買賣。
105/03	於櫃買中心掛牌
105/7	推出 4CH 4K 視訊混和器
105/9	推出 4K2K/60Hz 電視牆控制器
105/10	推出 HDMI 2.0 訊號產生/分析器
106/01	推出高階網路切換器
106/05	推出 4K2K/60Hz 高畫質視訊延長器
106/09	推出 12G-SDI 螢幕
106/12	推出 HDMI 2.0 over IP 高畫質影像模組
107/03	推出 12G-SDI 訊號產生器

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一)組織結構



#### (二)各主要部門所營業務

部 門	主 要 業 務 及 職 掌
研發處	1.新產品及新技術之研究及開發，包括電路設計、軟體、韌體、機構等之技術諮詢及研究開發事項。 2.客戶專案研發，擔任計劃整合及計劃管理。 3.新產品之研究發展和商品化之專案 4.特殊專案研發(前瞻性技術研發計畫)研究，擔任計劃整合及計劃管理。 5. 研發合作研究，擔任國內外研發合作之資源整合中心。
業務處	1.擬定行銷、市場價格策略及產品方向。 2.商情蒐集及市場開發、分析和預測，掌握市場動態。 3.市場需求探索及產品創意、定位及構思，達商品化目標。 4.達成年度營運計劃為目標，執行產品銷售與市場推廣計畫。 5.調查客戶對本公司產品品質、服務、價格、交貨意見等反應。 6.客戶財務信用評估調查及維繫、接待與各項事宜。 7.整合資源並協調產品研發可行性及客戶需求，以完成產品。

部 門	主 要 業 務 及 職 掌
製造處	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.產品之驗證及測試研究。</li> <li>2.原物料採購及生產調度等事項。</li> <li>3.生產製造之良率、產能計劃等目標及作業之控管。</li> <li>4.督導庫存之進出管制與安全庫存之建立。</li> <li>5.定期盤點及倉庫管理之執行。</li> <li>6.品質策略及政策之擬定與執行。</li> <li>7.產品品質之規劃、導入及管理。</li> <li>8.原料、半成品及製成品之品質保證及管理。</li> <li>9.樣品之靜態檢驗及量測結果判定、樣品實裝及動態功能測試及最終判定。</li> <li>10.供應商品質管理及開發技術製程能力等評鑑作業。</li> <li>11.對公司產品、工作和服務品質進行監督、檢查、協調和管理。</li> <li>12.搜集和掌握國內外品質管制先進經驗，傳遞品質資訊。</li> </ol>
行政處	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.長短期資金之規劃、籌措、運用與調度等相關事項。</li> <li>2.股票發行、股務等相關業務。</li> <li>3.建立會計制度、會計帳務及稅務之處理與規劃。</li> <li>4.財務報表及管理報表之編制與分析。</li> <li>5.人事相關制度之建立，人事相關作業之處理與管理。</li> <li>6.一般事務用品及設備採購事務之管理與執行。</li> </ol>
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.年度營業計畫及預算執行情形之稽核。</li> <li>2.各單位業務執行情形之稽核。</li> <li>3.內部控制建議改進、內部風險規劃及管理，及其他交辦事項。</li> </ol>

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

(一)董事：

1.董事資料

107年04月23日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	城邦投資有限公司 106/6/22 新任 (註1)	男	106.06.22	3年	106.06.22	1,818,820	7.28	1,986,820	7.95	-	-	-	-	無	(註2)	-	-	-
	中華民國	代表人： 張鈺欽					-	-	150,000	0.60	609,808	2.44	-	-	美國普渡大學電機博士 交通大學電控學士、碩士 晶展科技(股)有限公司 研發副理	(註2)	董事	許正常	二親等
董事	中華民國	禾郁投資有限公司 106/6/22 新任 (註1)	男	106.06.22	3年	106.06.22	931,764	3.73	959,764	3.84	-	-	-	-	無	(註2)	-	-	-
	中華民國	代表人： 周暉雅					-	-	161,000	0.64	290,271	1.16	-	-	清華大學電機碩士 交通大學電控學士 晶展科技(股)資深工程師 創意及聯華(股)電子資深工程師	(註2)	-	-	-
董事	中華民國	許正常 (註3)	男	106.06.22	3年	95.03.28	613,362	2.45	613,362	2.45	483,841	1.94	-	-	啟發第一任董事長 嘉義大學二專部水產養殖系	(註2)	董事法人代表	張鈺欽	二親等
董事	中華民國	彭明秀 (註3)	女	106.06.22	3年	104.01.13	-	-	-	-	-	-	-	-	美國密西根州薩奇諾大學企管碩士 虹冠電子工業(股)有限公司董事長	(註2)	-	-	-
獨立董事	中華民國	李坤彥 (註3)	男	106.06.22	3年	105.06.21	-	-	-	-	-	-	-	-	普渡大學電機與資訊工程博士 國立台灣大學工程科學及海洋工程學系副教授	(註2)	-	-	-
獨立董事	中華民國	鍾翊方 (註3)	男	106.06.22	3年	104.01.13	-	-	-	-	-	-	-	-	交通大學電機與控制工程系博士 陽明大學生物醫學資訊研究所 教授	(註2)	-	-	-
獨立董事	中華民國	張耀升 (註3)	男	106.06.22	3	104.01.13	9,000	0.04	9,000	0.04	-	-	-	-	交通大學經營管理所博士 中州科技大學資訊管理系 助理教授	(註2)	-	-	-

註1：該法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
城邦投資有限公司	張鈺欽、孫秉筠、張睿筑、張聿瑩、張竣策
禾郁投資有限公司	周暉雅、林歆怡、周柏佑

註2：該董事兼任本公司及其他公司之職務

董事	法人股東之主要股東
城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	本公司總經理及城邦投資有限公司董事
禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	本公司副總經理及禾郁投資有限公司董事
許正常	-
彭明秀	虹冠電子工業股份有限公司董事長兼執行長、 深圳冠順微電子有限公司董事、Wisdom Bestholding Inc. 董事、 駿璘投資有限公司董事、富可投資有限公司董事、 虹光精密工業股份有限公司獨立董事、薪酬委員會委員、審計委員會委員
李坤彥	-
鍾翊方	-
張耀升	-

註3：106年6月22日股東常會全面改選董事，連任董事。

## 2. 董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形：

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專 門職業及技術 人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	-	-	✓	-	✓	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	-
禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	-	-	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-
許正常	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	-
彭明秀	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
李坤彥	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
鍾翊方	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
張耀升	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

107年04月23日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	台灣	張鈺欽	男	95.03.28	150,000	0.60	609,808	2.44	1,986,820	7.95	美國普渡大學 電機博士 交通大學 電控學士、碩士 晶展科技(股)有限公司 研發副理	城邦投資有限公司董事	-	-	-
副總經理	台灣	周暉雅	男	95.03.28	161,000	0.64	290,271	1.16	959,764	3.84	清華大學 電機碩士 交通大學 電控學士 晶展科技(股)有限公司 資深工程師 創意及聯華(股)有限公司 電子資深工程師	禾郁投資有限公司董事	-	-	-
研發處 協理 兼製造處 處長	台灣	葉向林	男	102.12.01	496,301	1.99	-	-	496,514	1.99	清華大學 電機所碩士 淡江大學 電機學學士 合邦電子(股)有限公司 研發工程師	頤韜投資有限公司董事長	-	-	-
業務處 處長	台灣	江明哲	男	102.12.01	367,043	1.47	-	-	-	-	淡江大學 土木工程系學士 澳洲中央昆士蘭大學 行銷管理系碩士 群鴻工程顧問有限公司 土木繪圖工程師	-	-	-	-
行政處 協理	台灣	吳佳芳	女	102.12.01	204,872	0.82	11,692	0.05	-	-	中華大學 財務管理學系學士 昱嘉科技(股)公司 會計管理師 德昌聯合會計師事務所 查帳員	-	-	-	-
稽核	台灣	趙世丕 (註1)	男	103.10.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學 會計學系學士 資誠聯合會計師事務所 審計員	-	-	-	-
稽核	台灣	鄭春梅 (註1)	女	106.11.10	33,574	0.13	-	-	-	-	台中科技大學 會計學系學士 陸府建設股份有限公司 會計 王一心記帳士事務所 記帳員	-	-	-	-

註1：稽核主管趙世丕於106.11.10因個人生涯規畫辭職，於106.11.2董事會通過由鄭春梅接任稽核主管職務。

(三)最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

106年12月31日

單位：新台幣仟元；%

1.董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項 總額占稅後純益之比例 (%)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及 G等七項總額占稅後純 益之比例(%)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金		
		報酬 (A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支 費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公 司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內 所有公司			本公司	財務報 告內所 有公 司
董事長 兼總經理	城邦投有有限公司 代表人：張鈺欽	900	900	—	—	480	480	56	56	11.13%	11.13%	3,708	3,708	—	—	255	—	—	—	41.84%	41.84%	無
董事兼 副總經理	禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅																					
董事	許正常																					
董事	彭明秀																					
獨立董事	李坤彥																					
獨立董事	鍾翊方																					
獨立董事	張耀升																					

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	城邦投資有限公司代表人：張鈺欽、 禾郁投資有限公司代表人：周暉雅、 許正常、彭明秀、李坤彥、鍾翊方、張耀升	—	許正常、彭明秀、李坤彥、鍾翊方、張耀升	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	城邦投資有限公司代表人：張鈺欽、 禾郁投資有限公司代表人：周暉雅	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	7 人	—	7 人	—

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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

## 2. 監察人之酬金：不適用

## 3. 最近年度支付總經理及副總經理之酬金

106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	張鈺欽	3,179	3,179	—	—	529	529	255	—	255	—	30.71%	30.71%	—
副總經理	周暉雅													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	—	—
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	張鈺欽、周暉雅	張鈺欽、周暉雅
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	2 人	2 人

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

106年12月31日

單位：新台幣仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	張鈺欽	—	452	452	3.50%
	副總經理	周暉雅				
	協理	葉向林				
	協理	吳佳芳				
	處長	江明哲				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞(含股票及現金)者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

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

1.本公司於最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

年度酬金		105年度	106年度
身分	本公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例
	董事、監察人、總經理及副總經理	12.46%	41.84%

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

A.本公司董事及監察人支領之酬金係依本公司章程規定辦理。

B.薪資結構分為薪資、獎金、員工紅利等，主要係依所擔任之職務及所承擔之責任並參考同業對同職位之水準釐訂。

綜上所述，本公司支付董事、監察人、總經理酬金之政策及訂定酬金之程序，已考量公司未來面臨之營運風險，並與經營績效正向關聯性，以得永續經營與風險控管之平衡。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

106年度及截至107年股東會年報刊印日，董事會開會 8 次【A】，董事、獨立董事及監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席 次數【B】	委託出席次 數	實際出席(列)席 率【B/A】	備註
董事長	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	6	0	100.00%	新任(106/6/22日改選)，應出席6次
董事	禾郁投資有限公司 代長人：周暉雅	6	0	100.00%	新任(106/6/22日改選)，應出席6次
董事	許正常	8	0	100.00%	連任(106/6/22日改選)，應出席8次
董事	彭明秀	7	0	87.50%	連任(106/6/22日改選)，應出席8次
獨立董事	李坤彥	7	0	87.50%	連任(106/6/22日改選)，應出席8次
獨立董事	鍾翊方	8	0	100.00%	連任(106/6/22日改選)，應出席8次
獨立董事	張耀升	7	0	87.50%	連任(106/6/22日改選)，應出席8次
董事長	張鈺欽	2	0	100.00%	舊任(106/6/22日改選)，應出席2次
董事	周暉雅	2	0	100.00%	舊任(106/6/22日改選)，應出席2次

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

開會日期 (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
106/02/24 (106年第1次)	本公司 105 年度董事酬勞及員工酬勞分派案	所有獨立董事無異議照案核准通過
	本公司 105 年度營業報告書及財務報告	
	本公司 105 年度盈餘分配案	
	全面改選董事案	
	擬解除本公司新任董事及其代表人競業禁止限制案	
	修訂取得或處分資產處理程序案	
106/08/04	民國 106 年度會計師公費討論案	

(106 年第 4 次)		
106/11/02 (106 年第 5 次)	本公司內部稽核主管異動案	
	本公司代理發言人異動案	
	本公司業務主管異動案	
	修訂董事會議事規則、獨立董事之職責範疇規則及審計委員會議事運作管理辦法案	
106/12/28 (106 年第 6 次)	本公司「董事會績效評估」案	
107/02/23 (107 年第 1 次)	本公司 106 年度董事酬勞及員工酬勞分派案	
	本公司 106 年度營業報告書及財務報告	
	本公司 106 年度盈餘分配案	
107/04/26 (107 年第 2 次)	民國 107 年度會計師公費討論案	

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：董事迴避參與有關其薪酬之討論及表決。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司已於 104 年 1 月 13 日選任三席獨立董事，並成立審計委員會及薪酬委員會，以協助董事會履行其監督職責並提昇公司治理，截至年報刊印日止，本公司審計委員會執行情形尚屬良好。

四、106 年度及截至 107 年股東會年報刊印日，獨立董事出席董事會情形：

會議名稱	會議日期	出席獨立董事
106 年度第一次董事會	106/02/24	鍾翊方、李坤彥、張耀升
106 年度第二次董事會	106/04/28	鍾翊方、李坤彥、張耀升
106 年度第三次董事會	106/06/22	李坤彥、鍾翊方
106 年度第四次董事會	106/08/04	李坤彥、鍾翊方、張耀升
106 年度第五次董事會	106/11/02	李坤彥、鍾翊方、張耀升
106 年度第六次董事會	106/12/28	李坤彥、鍾翊方、張耀升
107 年度第一次董事會	107/02/23	李坤彥、鍾翊方、張耀升
107 年度第二次董事會	107/04/26	鍾翊方、張耀升

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

註 3：106 年度及截止 107 年股東會年報刊印日：106 年度 6 次，107 年度 2 次(截至 107 年 5 月 23 日止)

註 4：106 年 6 月 22 日股東常會全面改選董事。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

106年度及截至107年股東會年報刊印日，審計委員會開會8次【A】，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	李坤彥	7	-	87.50%	連任(106/6/22日改選)，應出席8次
獨立董事	鍾翊方	8	-	100.00%	連任(106/6/22日改選)，應出席8次
獨立董事	張耀升	7	-	87.50%	連任(106/6/22日改選)，應出席8次

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

開會日期 (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
106/02/24 (106年第一次)	本公司 105 年度營業報告書及財務報告案	所有獨立董事無異議照案核准通過
	本公司 105 年度盈餘分配案	
	本公司內部控制制度自行評估出具「內部控制制度聲明書」案	
	修訂取得或處分資產處理程序案	
106/8/4 (106年第四次)	民國 106 年度會計師公費討論案	
106/11/2 (106年第五次)	修訂董事會議事規則、獨立董事之職責範疇規則及審計委員會議事運作管理辦法案	
107/02/23 (107年第一次)	本公司 106 年度營業報告書及財務報告	
	本公司 106 年度盈餘分配案	
	本公司內部控制制度自行評估出具「內部控制制度聲明書」案	
107/04/26 (107年第二次)	本公司 107 年度會計師公費討論案	

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

截至年報刊印日止，本公司需經審計委員會通過之議案，皆經審計委員會全體成員二分之一以上同意。

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

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

(一)本公司內部稽核主管定期與審計委員會溝通稽核報告結果，並與每季的審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。

106 年度並無上述特殊狀況，本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。  
 (二)本公司簽證會計師於每季審計委員會會議中報告當季財務報告查核或核閱結果以及證管稅法令變更報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。  
 106 年度並無上述特殊狀況，本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。  
 獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下表：  
 獨立董事與會計師溝通情形：

開會日期	與簽證會計溝通事項	處理執行結果
106/02/24 106 年第一次	1. 105 年第四季財務報告表查核結果 2. 證管稅務法令變動報告	1. 會計師列席 106/02/24 董事會，就 105 年度查核財務報告情形進行說明並就董事所提問題進行討論與溝通。 2. 無意見
106/04/28 106 年第二次	1. 106 年第一季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告	1. 會計師列席 106/04/28 董事會，就 106 年第一季核閱財務報告情形進行說明並就董事所提問題進行討論與溝通。 2. 無意見
106/08/04 106 年第四次	1. 106 年第二季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告	1. 會計師列席 106/08/04 董事會，就 106 年第二季核閱財務報告情形進行說明並就董事所提問題進行討論與溝通。 2. 無意見
106/11/02 106 年第五次	1. 106 年第三季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告	1. 會計師列席 106/11/02 董事會，就 106 年第三季核閱財務報告情形進行說明並就董事所提問題進行討論與溝通。 2. 無意見
107/02/23 107 年第一次	1. 106 年第四季財務報告表查核結果 2. 證管稅務法令變動報告	1. 會計師列席 107/02/23 董事會，就 106 年度查核財務報告情形進行說明並就董事所提問題進行討論與溝通。 2. 無意見
107/04/26 107 年第二次	1. 107 年第一季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告	1. 會計師列席 107/04/26 董事會，就 107 年第一季核閱財務報告情形進行說明並就董事所提問題進行討論與溝通。 2. 無意見

獨立董事與內稽主管溝通情形：

開會日期	與內部稽核主管溝通事項	處理執行結果
106/02/24 106 年第一次	1. 內部稽核報告 2. 105 年度內部控制制度聲明書 3. 修訂取得或處分資產處理程序	1. 審議通過後提報董事會。 2. 審議通過後提請董事會決議，經 106/02/24 出席董事無異議照案通過。 3. 審議通過後提請董事會決議，經 106/02/24 出席董事無異議照案通過。
106/04/28 106 年第二次	1. 內部稽核報告	1. 審議通過後提報董事會。
106/08/04 106 年第四次	1. 內部稽核報告	1. 審議通過後提報董事會。
106/11/02 106 年第五次	1. 內部稽核報告 2. 修訂董事會議事規則、獨立董事之職責範疇規則及審計委員會議事運作管理辦法	1. 審議通過後提報董事會。 2. 審議通過後提請董事會決議，經 106/11/02 董事會出席董事無異議照案通過。
106/12/28 106 年第六次	1. 107 年度內部稽核計畫	1. 審議通過後提請董事會決議，經 106/12/28 董事會出席董事無異議照案通過。
107/02/23 107 年第一次	1. 內部稽核報告 2. 106 年度內部控制制度聲明書	1. 審議通過後提報董事會。 2. 審議通過後提請董事會決議，經 107/02/23 董

		事會出席董事，無異議照案通過。
107/04/26 107年第二次	1. 內部稽核報告	1. 審議通過後提報董事會。

\* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

\* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2. 監察人參與董事會運作情形：不適用

(三) 公司治理運作情形及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		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」已訂定本公司「公司治理實務守則」，並揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。	無																																																																																										
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		本公司已訂定「公司治理實務守則」設置由發言人及專責投資人關係人員，接受股東建議、疑義、糾紛及訴訟事項之服務窗口，並於公司網站利害關係專區內有投資人聯絡資訊。	依公司規模循序漸進。																																																																																										
(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		本公司股務人員及股務代理機構保持密切聯繫，並定期申報內部人股權異動情形，充分掌握控制之主要股東及主要股東之最終控制者名單。	無																																																																																										
(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		本公司目前無關係企業，已訂定關係企業相互間財務業務管理辦法。	無																																																																																										
(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		本公司訂定「道德行為準則」及「防範內線交易之管理作業辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無																																																																																										
三、董事會之組成及職責																																																																																														
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		本公司董事會設置七席董事，其中一席為女性董事，三席為獨立董事，每位董事各自具備專業背景包括電機、財會、經營及生物醫學等專業背景，且其中四席董事取得博士學位，落實執行本公司所定訂董事會成員組成多元化方針。	無																																																																																										
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>多元化 核心項 目</th> <th>性 別</th> <th>營 運 判 斷 能 力</th> <th>會 計 及 財 務 分 析 能 力</th> <th>經 營 管 理 能 力</th> <th>危 機 處 理 能 力</th> <th>產 業 知 識</th> <th>國 際 市 場 觀</th> <th>領 導 能 力</th> <th>決 策 能 力</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事 姓名</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>張鈺欽</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>周暉雅</td> <td>男</td> <td></td> <td></td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>許正常</td> <td>男</td> <td></td> <td></td> <td>V</td> <td>V</td> <td></td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>彭明秀</td> <td>女</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>李坤彥</td> <td>男</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>鍾翊方</td> <td>男</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>張耀升</td> <td>男</td> <td></td> <td>V</td> <td></td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	多元化 核心項 目	性 別	營 運 判 斷 能 力	會 計 及 財 務 分 析 能 力	經 營 管 理 能 力	危 機 處 理 能 力	產 業 知 識	國 際 市 場 觀	領 導 能 力	決 策 能 力	董事 姓名										張鈺欽	男	V	V	V	V	V	V	V	V	周暉雅	男			V	V	V	V	V	V	許正常	男			V	V		V	V	V	彭明秀	女	V	V	V	V	V	V	V	V	李坤彥	男				V	V	V	V		鍾翊方	男				V	V	V	V		張耀升	男		V		V	V	V	V		
多元化 核心項 目	性 別	營 運 判 斷 能 力	會 計 及 財 務 分 析 能 力	經 營 管 理 能 力	危 機 處 理 能 力	產 業 知 識	國 際 市 場 觀	領 導 能 力	決 策 能 力																																																																																					
董事 姓名																																																																																														
張鈺欽	男	V	V	V	V	V	V	V	V																																																																																					
周暉雅	男			V	V	V	V	V	V																																																																																					
許正常	男			V	V		V	V	V																																																																																					
彭明秀	女	V	V	V	V	V	V	V	V																																																																																					
李坤彥	男				V	V	V	V																																																																																						
鍾翊方	男				V	V	V	V																																																																																						
張耀升	男		V		V	V	V	V																																																																																						

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		本公司目前已設置薪資報酬委員會及審計委員會，嗣後將視法令規定及營運需求決定是否設置其他各類功能性委員會。	無
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	V		本公司之已於105/12/22日董事會通過「董事會績效評估辦法」，並自106年起，於每年年底進行績效評估，評估指標以遵守相關法令及規定及對公司營運參與程序為評估標準，並將其評估結果送交董事會報告。	無
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司一年一次評估簽證會計師之獨立性及適任性，並將評估結果連同會計師出具超然獨立聲明書，提報審計委員會及董事會評估。	無
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司已設置專(兼)職人員負責辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	無
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司於公司網站設置企業社會責任專區，回應利害關係人所關切之企業社會責任重要議題。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任兆豐證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	無
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		本公司設有網站，於「投資人專區」揭露財務資訊及公司治理資訊。	無
(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		1. 指定專人負責公司資訊及蒐集及揭露：本公司由行政財務處指派專人負責資訊蒐集及揭露工作。 2. 落實發言人制度：本公司設有發言人及代理發言人 3. 法人說明會資料放置於公司網站及上傳至公開資訊觀測站，供投資人查閱。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		<p>(一)員工權益及僱員關懷：本公司依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作規則，明確規定員工之權益義務。成立「職工福利委員會」，提供婚喪喜慶、生育及住院補助，節日活動舉辦，促進員工之間互動。定期舉辦「勞資會議」了解員工的需求，加強僱傭之間的關係。定期員工健康檢查及旅遊補助，關懷員工身心健康，並辦理各項員工教育訓練。</p> <p>(二)投資者關係：本公司依法令規定揭露各項資訊於公開資訊觀測站，以保障投資人之權益，於公司網站上設有「投資人專區」，投資人可透過該專區了解公司相關資訊。</p> <p>(三)供應商關係：本公司與供應商維持良好關係，秉持誠信、互信之合作關係往來，共同追求永續成長。</p> <p>(四)利害關係人關係：本公司於網站上設有「利害關係人專區」，提供利害關係人暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權利。</p> <p>(五)董事及監察人進修之情形：本公司之董事(含獨立董事)均具有產業專業背景及經營管理經驗，敬請參閱第24頁附錄：106年度董事進修情形摘要。</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司內部控制制度及必要之管理規章皆經審計委員會、董事會或股東會決議，並充分落實。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：依客戶需求，提供客製化的服務，並嚴格遵守與客戶簽訂之合約及相關規定，以確保客戶相關權益。</p> <p>(八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為全體董事(含獨立董事)投保董事責任險。</p>	無
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。本公司在106年度公司治理評鑑結果列為6%~20%名單，未來將於會計師公費與股利政策資訊具體明確揭露，並持續配合主管機關對公司治理之推重，強化公司治理。				

附錄 106 年度董事進修情形摘要

姓名	上課日期	身分	主辦單位	課程名稱	進修時數
張鈺欽	106/08/07	董事	社團法人中華公司治理協會	上市櫃董監事重要法律責任	3
	106/11/02	董事	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務-提升企業競爭力之道	3
周暉雅	106/08/07	董事	社團法人中華公司治理協會	上市櫃董監事重要法律責任	3
	106/11/02	董事	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務-提升企業競爭力之道	3
許正常	106/08/07	董事	社團法人中華公司治理協會	上市櫃董監事重要法律責任	3
	106/11/02	董事	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務-提升企業競爭力之道	3
彭明秀	106/11/01	董事	社團法人中華公司治理協會	從新聞看最近熱門稅務問題	3
	106/08/07	董事	社團法人中華公司治理協會	上市櫃董監事重要法律責任	3
李坤彥	106/08/07	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	上市櫃董監事重要法律責任	3
	106/11/02	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務-提升企業競爭力之道	3
鍾翊方	106/08/07	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	上市櫃董監事重要法律責任	3
	106/11/02	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務-提升企業競爭力之道	3
張耀升	106/08/07	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	上市櫃董監事重要法律責任	3
	106/11/02	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務-提升企業競爭力之道	3

(四) 薪資報酬委員會運作情形

1. 本公司之薪資報酬委員會委員計三人。
2. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註	
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關系 之公立 校大專 院講 師以 上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及格、領 有證書之 專門職業 及技術 人員	具有商務、 法務、財 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	李坤彥	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-	
獨立董事	鍾翊方	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-	
獨立董事	張耀升	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

3. 薪資報酬委員會之職責：

- (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。

4. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

本屆委員任期：106年6月22日到109年6月21日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	李坤彥	3	0	100.00%	連任(106/6/22日改選) 應出席3次
委員	鍾翊方	3	0	100.00%	連任(106/6/22日改選) 應出席3次
委員	張耀升	2	0	66.67%	連任(106/6/22日改選) 應出席3次
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。</p> <p>二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。</p>					

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

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

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	V		<p>本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，包括環境保護及員工照料等，且適時檢討實施成效並改善。</p> <p>本公司響應環保議題，每年固定舉辦一次淨灘活動，廣邀同仁參加，讓同仁了解平時製造的塑膠垃圾對海洋及生態造成的危害。</p> <p>本公司行政處為推動企業社會責任兼職單位，並於年底董事會報告當年度執行企業社會責任情形。</p> <p>本公司對員工晉升、考核、訓練、獎懲等制度訂有明確規範，且將員工參與企業社會責任活動積極度納入考核。</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	V		<p>本公司以研發設計為主，產品製造為自購主件料，生產則全數委外加工廠製造，遴選加工廠已取得國際相關認證，在原物料採購仍持續朝向無毒性、對環境友善及再生能源等發展趨勢。</p> <p>本公司遵守相關環境管理制度，善盡環境保護及照顧員工安全健康之企業責任，落實污染預防，創造優良境境，保護員工生理、心理健康。</p> <p>本公司為推動節能減碳，進行空調溫度控制，平時宣導隨手關閉照明、空調、電腦…等電源，以減少用電量，並推動文件管理及文件簽核流程電子化，減少紙張用量，持續向節能、省電、減碳為目標邁進。</p>	<p>無</p> <p>依公司規模循序漸進。</p> <p>無</p>

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
三、維護社會公益				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及履行公平無差別待遇之雇用政策，並制定人事規章制度以保障員工權益，並提供穩定且優惠待遇、完整的教育訓練、晉升發展體系及創造安全衛生之工作環境，以提升員工之專業能力，並設計各部門完善薪酬及獎金制度，讓員工充分享受公司經營及個人表現成果。	依公司規模循序連進。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		公司設有內部電子信箱、部門會議等管道供員工與各級主管做雙向意見表達及溝通，並設置總經理室及行政部門專職人員，提供員工申訴的管道。申訴人員有權決定是否匿名，管理階層及專職人員應保護申訴人員之身份。	無
(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		本公司屬軟硬體及韌體設計公司，成立之初即以保護員工安全為第一考量，確保員工在工作時能得到最大的保障，除大樓24小時保全守衛及樓層管制，各出入口皆設門禁刷卡裝置，主要出入口亦有保全監視設備，以保障員工人身安全。公司內各項機電及消防設備(如消防警報器、滅火器等)，行政單位皆按其規定之時間，定期保養及檢測，以確保其在任何時間皆在最佳可用的狀態，另外對員工安排每年定期健康檢查、舉辦健行活動及電子公佈欄宣導健康資訊。	無
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		本公司每季至少召開勞資協議一次，針對公司工作環境改善、員工權益維護及公司重要政策宣導等議題討論以開放態度營造勞資雙方和諧溝通氣氛。	無
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		公司透過每半年進行一次績效考評，依照員工個人工作性質、績效評核結果及職涯發展需要，提供多元的學習管道(包含在職訓練、線上學習、工作指導、工作輪調等)，促進公司成長與員工能力精進。	無
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		公司目前處理產品維修及瑕疵服務，係由業務單位接獲申訴，會同相關單位(研發、品管及生管)協商處理，並儘速回覆客戶問題，待公司規模擴充後，將明訂消費者權益政策，並由專責	無

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		人員處理客訴問題。 本公司之產品與服務之行銷及標示，皆遵循相關法規。	無
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		本公司訂有「廠商管理作業」設有專責單位負責採購詢價、比價、議價、簽核、驗收、請款及廠商管理，為有效達成採購管理，採購單位對往來之廠商蒐集相關資料，並進行供應商評鑑，依據評鑑結果建立合格廠商名冊，進行評鑑時將供應商對社會、環境、經濟列入評鑑重點項目。	無
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		本公司定期進行供應商評鑑，若發現違反企業社會責任政策且對環境與社會有顯著影響時，本公司將提出警告，若情節嚴重者將立即終止或解除契約。	無
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		本公司已於公開資訊觀測站、公司網站及年報中揭露具攸關性及可靠性之社會責任執行情形。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一) 關懷弱勢族群：固定每月捐贈新台幣5,000元，受捐單位以輔助偏鄉幼兒為主，106年受捐單位：屏東私山育幼院、嘉義修緣育幼院、禪光育幼院…等 (二) 響應環保：舉辦新竹市南寮幸福沙灘淨灘活動。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V		<p>本公司已訂定「誠信經營守則」，基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依「上市上櫃公司誠信經營守則」具體規範本公司所有人員於執行業務時應注意及遵守之事項。</p> <p>本公司已訂定「誠信經營守則」，內容明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行。</p> <p>本公司已訂定「誠信經營守則」，具體規範董事、經理人、受僱人及實質控制者執行業務應注意事項並對其宣導及教育訓練，使其充分瞭解公司誠信經營之決定、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。本公司將誠信經營政策與員工績效考核及人力資源政策結合，並訂立明確有效之獎懲制度。</p>	無
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V		<p>本公司與往來廠商及客戶簽訂保密協定禁止透露雙方機密資料；離職員工於受聘期間及離職後應簽署「智慧財產權聲明書」及「業務機密聲明書」，恪守誠信經營之理念。</p> <p>本公司為健全誠信經營之管理，由行政管理處兼職推動企業誠信經營之運作，並定期向董事會報告。</p> <p>本公司定期宣導誠信經營理念，並訂有「誠信經營守則」供遵循，若公司員工、投資人及其他利害關係人遇道德疑慮或利益衝突時，應主動向公司提出說明。</p> <p>為合理確保營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循，本公司訂有會計制度及內部控制制度，並定期委由專業會計師事務所查核簽證，以落實誠信經營之精神。</p> <p>本公司定期邀請董事、經理人參加教育訓練，使其充分了解公司誠信經營之決心，並告知其相關防範方案以及違反不誠信行</p>	無

評估項目	運作情形(註1)			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	
			為之後果。	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	V  V  V		<p>(一)~(二)</p> <p>公司已訂定檢舉制度，於公司網站提供舉報信箱及舉報網站，若同仁發現有非法與不道德或有違反誠信經營規定之嫌疑情事，應向管理階層及相關單位舉報，由總經理室或行政處妥適處理。檢舉人有權決定是否匿名，管理階層亦會保護檢舉人之身分。</p> <p>本公司提供正當且獨立之檢舉管道，並對檢舉人身分及檢舉內容確實保密，並妥適保護檢舉人免遭受不當之處置，且禁止當事人對其進行報復，維護檢舉人之安全。</p>	無。  無。  無。
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	V		本公司已於公司網站及公開資訊觀測站，揭露誠信經營之相關資訊。	無
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」，並持續積極遵守誠信經營守則與「上市上櫃公司誠信經營守則」無特別差異。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司內部重大資訊專責單位將隨時檢視本作業程序以符合法令規範及實務管理，於訂定及後續修訂時，會以內部電子郵件方式通知所有員工。每月也會將公司重大財務資訊忠實公告於公開資訊觀測站，以供投資人及利害關係人參閱。</p>				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況：

1. 內控聲明書

啟發電子股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：107年2月23日

本公司民國106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106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107年2月23日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容。

啟發電子股份有限公司

董事長：張鈺欽

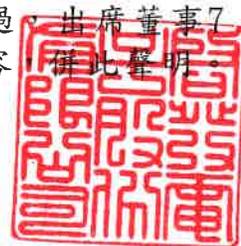
總經理：張鈺欽



簽章



簽章



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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。
- (十一) 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及執行情形：

1. 股東會重要決議事項及執行情形

(1) 通過一〇五年度營業報告書及財務報告案

執行情形：決議通過

(2) 通過一〇五年度盈餘分配案

執行情形：訂定 106 年 8 月 27 日為除息基準日，分派現金股利 56,965,542 元(每股配發現金 2.27826168 元)，已於 106 年 9 月 12 日分配完畢。

(3) 通過公司章程修訂案

執行情形：公司已於 106 年 6 月 29 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。

(4) 通過取得或處分資產處理程序修訂案

執行情形：依修訂後之「取得或處分資產處理程序」執行，並公告於公司網站。

(5) 第 7 屆董事(含獨立董事)選任案

董事當選名單：城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽。

禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅、

許正常、彭明秀。

獨立董事當選名單：李坤彥、鍾翊方、張耀升。

(6) 通過解除本公司董事競業行為禁止之限制案

執行情形：決議通過

## 2. 董事會之重要決議

會議名稱	會議日期	重要決議事項
106 年度第 1 次 董事會	106/02/24	1. 通過本公司 105 年度董事酬勞及員工酬勞分派案
		2. 通過本公司 105 年度營業報告書及財務報告
		3. 通過本公司 105 年度盈餘分配案
		4. 通過本公司內部控制制度自行評估出具「內部控制制度聲明書」案
		5. 通過玉山銀行新竹企金中心借款額度展期案
		6. 通過華南商業銀行借款額度展期案
		7. 通過擬全面改選董事案
		8. 通過本公司 106 年股東常會受理董事提名案
		9. 通過擬解除本公司新任董事及其代表人競業禁止限制案
		10. 通過修訂取得或處分資產處理程序案
		11. 通過擬召開 106 年股東常會案
106 年度第 2 次 董事會	106/04/28	1. 通過本公司 106 年第一季財務報告 2. 通過審查本公司董事候選人資格案
106 年度第 3 次 董事會	106/06/22	1. 通過選舉新任董事長案 2. 通過擬設置薪資報酬委員會及委任薪資報酬委員案
106 年度第 4 次 董事會	106/08/04	1. 通過本公司 106 年第二季財務報告 2. 通過民國 106 年度會計師公費討論案 3. 通過訂定本公司 105 年度盈餘分派之除息基準日案
106 年度第 5 次 董事會	106/11/02	1. 通過本公司 106 年第三季財務報告 2. 通過本公司內部稽核主管異動案 3. 通過本公司代理發言人異動案 4. 通過本公司業務主管異動案 5. 通過本公司董事責任保險於 106 年 10 月 01 日到期，擬辦理續保事宜 6. 通過更改華南授信額度案 7. 通過修訂董事會議事規則、獨立董事之職責範疇規則及審計委員會議事運作管理辦法案
106 年度第 6 次 董事會	106/12/28	1. 通過本公司 106 年度經理人年終獎金發放案 2. 通過本公司 107 年預算案業編製完竣 3. 通過制定本公司 107 年度內部稽核計畫 4. 通過本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形 5. 通過本公司「董事會績效評估」案
107 年度第 1 次 董事會	107/02/23	1. 通過本公司 106 年度董事酬勞及員工酬勞分派案 2. 通過本公司 106 年度營業報告書及財務報告 3. 通過本公司 106 年度盈餘分配案 4. 通過本公司內部控制制度自行評估出具「內部控制制度聲明書」案
107 年度第 2 次 董事會	107/04/26	1. 通過本公司 107 年第一季財務報告 2. 通過民國 107 年度會計師公費討論案

(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，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：。

變動別	異動日期	通過董事會日期	舊任者姓名	新任者姓名	異動原因
內部稽核主管	106.11.10	106.11.02	趙世丕	鄭春梅	個人生涯規畫

#### 四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰 蔡美貞	106/01/01-106/12/31	

單位：新台幣仟元

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

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰 會計師 蔡美貞 會計師	2,000	-	5	-	-	5	106/01/01 -106/12/31	非審計公費-工商登記： 改選董事暨修章變更登記

(二) 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：無。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

(四) 會計師獨立性之評估

本公司審計委員會定期藉以下事項評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估之結果：

1. 會計師之獨立性聲明
2. 會計師所提供之審計或非審計服務皆需經過審計委員會事先之審核，以確保非審計服務不會影響審計之結果
3. 同一會計師未連續執行簽證服務超過五年
4. 每年透過會計師適任性問卷以彙整對會計師獨立性之評估結果

五、更換會計師資訊：無。

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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	106 年度		當年度截至年報刊印日止	
		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	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	168,000 (註1)	-	-	-
董事	禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	28,000 (註1)	-	-	-
董事	彭明秀	-	-	-	-
董事	許正常	-	-	-	-
獨立董事	李坤彥	-	-	-	-
獨立董事	鍾翊方	-	-	-	-
獨立董事	張耀升	-	-	-	-
協理	葉向林	-	-	-	-
協理	吳佳芳	3,000	-	-	-
處長	江明哲	-	-	-	-

註1：持有股數增減數期間為106/6/22-106/12/31。106/6/22改選董事，為新任董事。

(二) 股權移轉資訊：

本公司董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
張鈺欽	信託	106.08.28	張珮琦受張鈺欽信託財產專戶	交易相對人與本公司總經理為委託/受託關係	617,170	-
周暉雅	信託	106.08.28	周暉凱受周暉雅信託財產專戶	交易相對人與本公司副總經理為委託/受託關係	213,203	-

(三) 股權質押資訊：本公司董事、監察人、經理人及大股東並無股權質押之情事。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓名	本人持有股數份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之關係者，其名稱或姓名之關係		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	
城邦投資有限公司	1,986,820	7.95%	—	—	—	—	張鈺欽	該公司董事及代表人配偶	—
							孫秉筠	該公司代表人	
城邦投資有限公司代表人：孫秉筠	100,000	0.40%	659,808	2.64%	1,986,820	7.95%	城邦投資有限公司	城邦投資有限公司之代表人	—
							張鈺欽	配偶	
張鈺欽	150,000	0.60%	609,808	2.44%	1,986,820	7.95%	城邦投資有限公司	城邦投資有限公司之董事	—
							孫秉筠	配偶	
張珮琦受張鈺欽信託財產專戶	1,244,170	4.98%					張鈺欽	委託/受託	
禾郁投資有限公司	959,764	3.84%	—	—	—	—	周暉雅	該公司董事及代表人配偶	—
							林歆怡	該公司代表人	
禾郁投資有限公司代表人：林歆怡	91,514	0.37%	359,757	1.44%	959,764	3.84%	禾郁投資有限公司	禾郁投資有限公司之代表人	—
							周暉雅	配偶	
周暉雅	161,000	0.64%	290,271	1.16%	959,764	3.84%	禾郁投資有限公司	禾郁投資有限公司之董事	
							林歆怡	配偶	
周暉凱受周暉雅信託財產專戶	838,500	3.35%					周暉雅	委託/受託	
曾正輝	640,469	2.56%	—	—	—	—	—	—	—
許正常	613,362	2.45%	483,841	1.94%	—	—	—	—	—
頤韜投資有限公司	496,514	1.99%	—	—	—	—	葉向林	該公司代表人	—
頤韜投資有限公司代表人：葉向林	496,301	1.99%	—	—	—	—	頤韜投資有限公司	頤韜投資有限公司之代表人	—
葉向林	496,301	1.99%	—	—	—	—	頤韜投資有限公司	頤韜投資有限公司之代表人	—
張珮琦	483,841	1.94%	613,362	2.45%			張鈺欽	姐弟	
張珮琦受孫秉筠信託財產專戶	469,203	1.88%							

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

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

##### 1. 股本形成

單位：仟股；仟元

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源 (仟元)	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
95.03	NT\$10	15,000	150,000	3,000	30,000	創立股本 30,000	—	註1
95.08	NT\$10	15,000	150,000	5,100	51,000	現金增資 21,000	—	註2
98.09	NT\$12.5	15,000	150,000	6,200	62,000	現金增資 11,000	—	註3
99.10	NT\$10	15,000	150,000	6,401	64,007	盈餘轉增資 2,007	—	註4
100.08	NT\$10	15,000	150,000	7,344	73,444	盈餘轉增資 7,232 員工配股 2,205	—	註5
101.11	NT\$10	15,000	150,000	10,013	100,125	盈餘轉增資 24,699 員工配股 1,982	—	註6
102.11	NT\$10	40,000	400,000	15,372	153,723	盈餘轉增資 51,508 員工配股 2,090	—	註7
102.12	NT\$25	40,000	400,000	16,012	160,123	現金增資 6,400	—	註8
103.08	NT\$10	40,000	400,000	20,946	209,465	盈餘轉增資 45,318 員工配股 4,024	—	註9
103.12	NT\$48	40,000	400,000	21,800	218,000	現金增資 8,535	—	註10
104.09	NT\$10	40,000	400,000	22,739	227,393	盈餘轉增資 5,000 員工配股 4,393	—	註11
105.04	NT\$36	40,000	400,000	25,000	250,000	現金增資 22,607	—	註12

註 1:經授中字第 09531931630 號      註 7:經授中字第 10234088710 號  
 註 2:經授中字第 09532815530 號      註 8:經授中字第 10333007330 號  
 註 3:經授中字第 09833239410 號      註 9:經授中字第 10333648200 號  
 註 4:經授中字第 09932767910 號      註 10:經授中字第 10333981730 號  
 註 5:經授中字第 10032446350 號      註 11:經授中字第 10433766850 號  
 註 6:經授中字第 10132721050 號      註 12:經授中字第 10533368330 號

##### 2. 股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股 (註)	25,000,000	15,000,000	40,000,000	上市(櫃)股票

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

107年04月23日 單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	—	—	14	1,300	—	1,314
持有股數	—	—	6,809,229	18,190,771	—	25,000,000
持股比例(%)	—	—	27.24	72.76	—	100

註：陸資持股比例：0%。

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額十元 107年04月23日；單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	92	9,562	0.04
1,000 至 5,000	901	1,823,568	7.29
5,001 至 10,000	139	1,114,206	4.46
10,001 至 15,000	36	465,349	1.86
15,001 至 20,000	25	449,736	1.80
20,001 至 30,000	27	716,012	2.86
30,001 至 40,000	10	344,041	1.38
40,001 至 50,000	11	527,994	2.11
50,001 至 100,000	17	1,282,849	5.13
100,001 至 200,000	24	3,421,447	13.69
200,001 至 400,000	20	5,691,860	22.77
400,001 至 600,000	6	2,870,291	11.48
600,001 至 800,000	2	1,253,831	5.02
800,001 至 1,000,000	2	1,798,264	7.19
1,000,001 以上	2	3,230,990	12.92
合計	1,314	25,000,000	100.00

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

107年04月23日 單位：股

主要股東名稱	股 份 持 有 數	持 股 比 例
城邦投資有限公司	1,986,820	7.95%
張珮琦受張鈺欽信託財產專戶	1,244,170	4.98%
禾郁投資有限公司	959,764	3.84%
周暉凱受周暉雅信託財產專戶	838,500	3.35%
曾正輝	640,469	2.56%
許正常	613,362	2.45%
頤韜投資有限公司	496,514	1.99%
葉向林	496,301	1.99%
張珮琦	483,841	1.94%
張珮琦受孫秉筠信託財產專戶	469,203	1.88%

## (五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元

項 目		105 年	106 年	當年度截至 107 年 3 月 31 日 (註 5)	
每股市價	最 高	60.50	34.20	25.75	
	最 低	30.25	19.90	20.10	
	平 均	41.927	26.734	22.308	
每股淨值 (註 1)	分 配 前	20.42	18.66	18.61	
	分 配 後	17.89	(註 6)	—	
每股盈餘	加權平均股數	23,922 仟股	25,000 仟股	25,000 仟股	
	每 股 盈 餘	2.65	0.52	(0.05)	
每股股利	現 金 股 利	2.28	0.46 (註 6)	—	
	無償配股	盈 餘 配 股	無	無	—
		資 本 公 積 配 股	無	無	—
	累 積 未 付 股 利	無	無	—	
投資報酬分析	本益比 (註 2)	15.82	51.41 (註 6)	—	
	本利比 (註 3)	18.39	58.12 (註 6)	—	
	現金股利殖利率 (註 4)	5.44%	1.72% (註 6)	—	

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

註 1：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 5：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。

註 6：俟股東會決議後定案。

## (六) 公司股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策

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

本公司考量公司營運成長、資金需求，並兼顧財務結構目標下，盈餘之發放以現金股利及股票股利之方式為之，其中現金股利以不低於股利總額百分之十，但因公司業務實際需要得由股東會決議調整之。

### 2. 本年度擬議股利分配之情形：

本公司 107 年 2 月 23 日董事會決議通過，就本公司 106 年度盈餘，提列百分之十之法定盈餘公積後，其餘可分配盈餘分派如下：

項目	金額(元)	比率
期初未分配盈餘	43,027,305	76.93%
加：106年度稅後盈餘	12,903,623	23.07%
可供分配盈餘	55,930,928	100.00%
減：提撥法定盈餘公積10%	1,290,362	2.31%
減：股東紅利-現金	0	0%
減：股東紅利-股票	11,613,261	20.76%
期末未分配盈餘	43,027,305	76.93%

### 3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明

本公司股利政策並無重大變動。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本年度無配發無償配股，故不適用。

### (八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

#### 1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥百分之三至百分之十二為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

#### 2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票股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：

本公司本期估列員工及董事酬勞金額，係以公司章程所訂之提撥比例為範圍，並

參考過去實際分派員工酬勞及董事酬勞之金額及比例做為本期員工及董事酬勞金額之估計基礎。本公司估列 106 年度員工酬勞 1,633 仟元及董事酬勞 480 仟元，係依公司章程，以稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之利益為基礎，分別按 9.49% 及 2.79% 計算。未來若以股票分派員工酬勞時，將依 IFRS2「股份基礎給付」之規定，以評估技術等方式評估之公允價值，做為計算以股票分派員工酬勞股數之計算基礎，若實際分派金額若與估列數有差異時，則列為次年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：106 年實際分配金額與認列金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：106 年未以股票分派之員工酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工酬勞及董事、監察人酬勞後之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：106 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與財務報告之認列金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、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之辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 所營業務之主要內容如下：

- A. CC01010 發電、輸電、配電機械製造業
- B. CC01110 電腦及其週邊設備製造業
- C. CC01120 資料儲存媒體製造及複製業
- D. CC01060 有線通信機械器材製造業
- E. CC01070 無線通信機械器材製造業
- F. CC01080 電子零組件製造業
- G. CE01030 光學儀器製造業
- H. I301010 資訊軟體服務業
- I. I501010 產品設計業
- J. F401010 國際貿易業
- K. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

##### 2. 106 年度主要產品項目及營業比重：

產品名稱	年度	106 年度	
		銷貨金額(仟元)	比例(%)
視訊系統產品		390,807	92.66
其他		30,957	7.34
合計		421,764	100.00

##### 3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司主要係從事視訊系統產品及其他(工業及個人電腦週邊產品、監控攝影機及 DVR 數位錄影機週邊設備、廣播電視相關週邊設備、各類電子板材)之規劃設計之研發、製造及銷售。

#### 4.公司計畫開發之新產品(服務)項目

項次	計劃項目	預計開發之產品
1	4 或 8 頻道 HDMI 2.0 矩陣切換器	多頻道 HDMI 2.0 矩陣切換器依舊在市場有其強烈需求，2.0 的版本將著重在軟體操控性、成本及相容性，以利在市場推廣。並同時推出與 HDBASET 2.0 結合的長距離傳輸版，兼顧市場上不同之需求。
2	H.265 HEVC IP 影像模組	相較於目前市場上大部份的 VIDEO OVER IP 大都使用 H.264 或自家的壓縮法，新年度裡我們將目標訂在可以壓縮 4K/60 及超低 BITRATE 的 HEVC 演算法，以期針對日趨熱門的 VIDEO OVER IP 提出有效方案。預計該產品將有助於再拓展公司產品線至 VIDEO OVER IP 各相關領域。
3	4K HDMI 至 12G SDI 轉換器	12G SDI 是未來電視廣播主流，且 12G SDI 相關產品設計門檻高，本公司已成本推出 12G SDI 轉換成 HDMI 2.0 4K 的轉換器，預計今年將持續開發可將 4K HDMI 訊號轉換到 12G SDI 的轉換器，以快速提升在 SDI 領域的銷售額。
4	4K2K/60Hz IPAV 分享模組	除了高端的 HEVC 壓縮外，基於成本考量我們也持續使用其它已可取得的方案來將 HDMI2.0 格式轉換為網路影音壓縮格式，再透過通用 Ethernet 封包使 HDMI 訊號可以在一般網路上對傳或透過路由器傳送。此模組可以當作 EXTENDER、SWITCHER、MATRIX 或高埠數電視牆單元來使用。
5	True 4K/60 視訊混合器	4K/60 已經是目前電視播放器不可或缺的主流規格之一，然市場仍缺乏真正支援 4K/60 444 水準的視訊混合器，主因是產品設計門檻高外，最重要的成本偏高。目前公司已經找到適當成本之方案，預計可以領先推出價格深具競爭力的新產品。
6	12G-SDI 訊號產生器	12G SDI 是未來電視廣播主流，且 12G SDI 相關產品設計門檻高，本公司將開發可支援 12G-SDI 的廣電產業級訊號處理器。

## (二) 產業概況

### 1. 本產業的現況與發展

本公司主要從事影音訊號延長器、分配器及處理器等產品之研發、生產及銷售，主要應用在家庭劇院系統、多螢幕視訊系統、視訊會議系統、電子數位看板等產品，屬於 ProAV 專業影音視聽產業的一環，茲就 ProAV 專業影音視聽產業之發展概況說明如下：

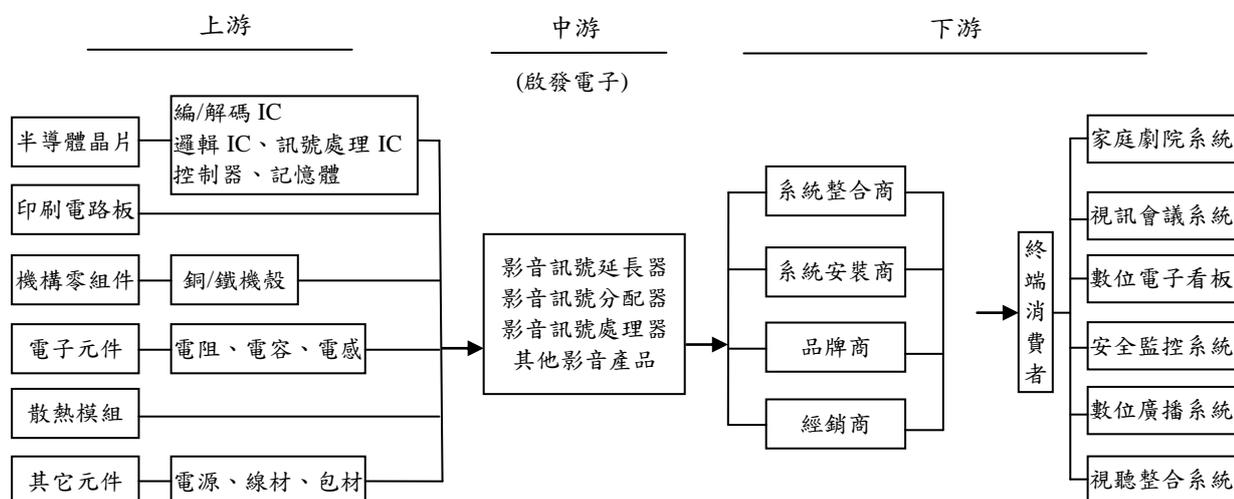
Professional Audiovisual Industry 係指專業影音視聽產業，簡稱 ProAV 產業，ProAV 專業影音視聽科技範圍包括了聲音、影像、燈光、顯示及投影等方面，產品項目包括了影音視聽設備、指揮及控制系統、視訊會議設備、顯示器、數位電子看板、投影系統、家庭娛樂系統、安全與自動化系統以及應用於商業、零售業、娛樂設施及公共場所的影音視聽設備等產品。產品應用層面很廣，涵蓋應用在商業、教育、交通、軍事、安防、醫療、運動及娛樂、建築、零售通路、企業和政府部門等領域，而在視訊會議室、簡報室、會堂、教室、指揮控制中心、電子數位看板廣告等場所較常看到專業影音視聽產品。

依 Technavio's market research analysts(2016/09)針對全球專業視聽市場進行的市場調查資料顯示，近年來受到雲端和網際網路的有效利用，對任何種類的企業來說，ProAV 解決方案是最迅速的通訊手段，透過 AV，用戶間的交流、溝通有更有效率化加深的效果。全球專業影音設備、服務市場，預計 2016~2020 年以 11.75% 的年複合成長率成長。

未來例如顯示器、影音收送設備、投影機，訊號管理與處理設備、音訊擴大設備等各項影音產品的應用需求，預期將可推升未來 ProAV 市場進一步的成長。其中成長最快速的產品項目為影音控制系統、影音視聽軟體、影音收送設備及顯示器等。而隨著科技的演進，影音視聽系統對於政府、機構、企業的營運上變得越來越複雜，也越來越不可或缺，導致對於影音系統產品服務需求逐漸成長。

此外，從 HDMI 裝置發展來看，HDMI 裝置主要應用在平板電視、筆記型電腦及遊戲機、機上盒及智慧型手機等產品項目，整體而言，HDMI 裝置仍呈現穩定成長趨勢。

### 2. 產業上、中、下游之關聯性



### 3. 本產業產品之發展趨勢

#### A. 產品之各種發展趨勢：

本公司主要產品為影音訊號延長器、影音訊號分配器及影音訊號處理器，其中影響產品發展之技術或規略主要係顯示技術、HDMI及HDBaseT，茲就其發展趨勢分別說明如下：

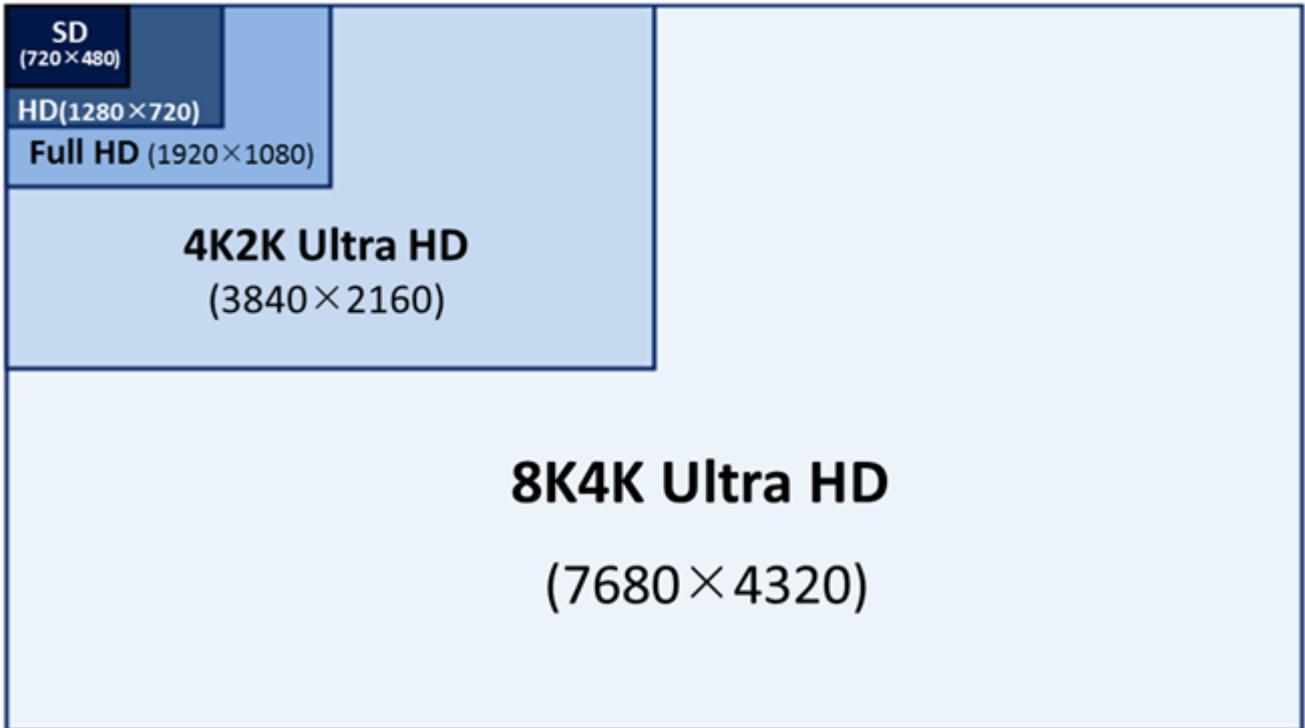
##### ①顯示技術的發展趨勢

電視從 19 世紀發明至今，歷經黑白電視、彩色電視的發展，逐漸從類比電視走向數位電視，傳統之標準畫質電視 SDTV (Standard Definition Television) 解析度為 720×480 pix 或 720×576 像素，畫面比例為 4：3。高畫質電視 HDTV (High Definition Television) HDTV 的研究最早始於 1960 年日本的 NHK Science and Technical Research Laboratories (NHK STRL)。為加強畫面的真實性，此研究起初著重於觀賞角度與 aspect ratio 的研究，逐漸發展至螢幕尺寸、掃描線數、以及觀賞者與螢幕應保持的標準距離等研究範疇。NHK STRL 於 1984 年設立了 MUSE 系統，其乃依據此研究基礎所發展出來的一種類比式 HDTV 系統，與傳統電視最大的不同在於強調畫面品質，其高畫質影像即使在大於 40 吋以上的電視上播放，依然完美不失真，以接近人類視野的 16：9 的寬螢幕尺寸擴大了人類的觀賞視野，讓觀賞者如同置身於影像畫面中，不論是色彩、聲音、層次與畫面細膩度皆遠超過傳統一般畫質電視的水準。

所謂全高畫質 Full HD 解析度指的是實際顯示的水平解析度達到 1920p，垂直解析度達到 1080p，視覺比例則為黃金 16：9，包括 1080p 60Hz 的逐行掃描 (progressive scan) 以及 1080i 120Hz 隔行掃描 (interlaced scan) 二種呈現方式，亦即每秒 60 個 1920×1080 的完整畫面才能算是 Full HD。由於 Full HD 規格則將掃描線數拉升為 1080 條，越密的掃描線數可組成越清晰、傳真的影像呈現，因此 Full HD 畫面顆粒更細膩，影像層次更豐富，細節更表現無遺，縮短收視的距離，即使很小空間也能享受非常細膩的大畫面。Full HD 相關硬體包括液晶顯示器、液晶電視、藍光播放機、藍光光碟機等、DVD 播放機、投影機、遊戲機、DV、筆記型電腦等都已有產品推出，也日益普及。

然而顯示技術不僅僅滿足於 Full HD 規格的產品，超高畫質電視 UHDTV (Ultra High Definition Television)，又稱為 Ultra HDTV，係由日本 NHK 首先於 2005 年的愛知博覽會展示此 UHDTV 技術，亦即所謂的 4K2K 解析度，是種新興的數位電影及電腦視訊的超高解析度標準，常見的解析度有 3840×2160 和 4096×2160 畫素 2 種規格，採用 16：9 顯示比例，並且具有 24、25、50、60 幀速率，最高規範達 120 幀。4K 約等於 830 萬像素 (Pixel)，相較於 Full HD 的 1080p (1920 x 1080，) 僅 210 萬像素，像素達 4 倍之多。

## 電視畫質示意圖



根據 2017 年 1 月 IHS Markit 情報顯示，4K TV 讓消費者可以沉浸在貼近真實環境的影音享受，在全球面板業者的驅動下，4K TV 的市場比 Smart TV 更興盛，且由於先前面板價格下滑，帶動近年電視往大寸快速發展，電視面板廠在 2016 年 4K 電視面板出貨為 6,300 萬片，在全球電視面板出貨中的佔比達到 24%，並於 2017 年計劃生產 8,640 萬片，如此也將超高解析度面板的滲透率提高至 33%。

北美、韓國、日本規劃於 2015 年至 2020 年間積極布局 4K 內容的支援與佈建、試驗，故 4K 內容實際佈建的狀況，將影響各區域市場 4K TV 的成長力道，同時也可觀察部分電視品牌(例如:LG、Panasonic)希望藉由 Smart TV 擴增 4K 內容來源的做法，是否能夠帶入更多且足以順暢觀賞的內容，吸引消費者實際看到 4K 的內容，故 2015 年無論從廣播系統或從網路的 4K 內容來源都將成為全球 4K TV 市場重要的觀測指標。

目前NHK正致力於新顯示解析度標準 7680x4320 以及影音壓縮編碼技術相關工作，相當於 3320 萬像素，是當前主流 1080p 的 16 倍，期望能創造出更高臨場感乃至於立體影像的畫質表現，而日本面板業界也陸續的發表超高畫質的面板技術開發方案，以求讓閱聽者對於臨場感的感動擴大到極致。

### ②HDMI 發展趨勢

HDMI，高解析度多媒體介面 (High Definition Multimedia Interface) 是一種全數位化影像和聲音傳送介面，可以傳送無壓縮的音訊及視訊訊號。

HDMI 可用於機上盒、DVD 播放機、個人電腦、電視遊樂器、綜合擴大機、數位音響與電視機。HDMI 可以同時傳送音訊和視訊訊號，由於音訊和視訊訊號採用同一條電纜，大大簡化了系統的安裝。

HDMI 支援任何電視與電腦視訊格式，包括標準、加強以及高解析度視訊畫面，再加上多聲道數位音訊訊號。在傳送時各種視訊資料將被 HDMI 收發晶片以 TMDS (Transition Minimized Differential Signaling) 技術編碼成資料封包。HDMI 不僅可以滿足高畫質 1080P 的解析度，還能支持 DVD Audio 等最先進的數位音訊格式，支援八聲道 96kHz 或身歷聲 192kHz 數碼音訊傳送，而且只用一條 HDMI 線連接，免除額外的數位音訊接線。同時 HDMI 標準所具備的額外空間可以應用在日後升級的音視頻格式中，足以應付一個 1080p 的視頻和一個 8 聲道的音訊信號。而因為一個 1080p 的視頻和一個 8 聲道的音訊信號需求少於 4Gbps，因此 HDMI 還有很大傳輸空間。另外 HDMI 支援 EDID、DDC2B，因此 HDMI 裝置將具備隨插即用功能，訊號源和顯示裝置之間會自動進行協調，並自動選擇最合適之視訊與音訊格式。HDMI 也支援無壓縮的 8 聲道數位音訊傳輸，以及任何壓縮音訊串流如 Dolby Digital 或 DTS，亦支援 SACD 所使用的 8 聲道 1bit 音訊格式。在 HDMI 1.3 規格中又追加了超高資料量的無壓縮音訊串流如 Dolby TrueHD 與 DTS-HD 的支援。此外，HDMI 規格可搭配寬頻數位內容保護 (HDCP)，以防止具有著作權的影音內容遭到未經授權的複製。

HDMI 在影音裝置上的主要應用，除了將影音訊號從訊號源傳送到終端設備外，可進一步應用到延長播放距離以及增加同步播放數量，例如在投影機或是液晶電視連接的場合，可能需要將 HDMI 訊號延伸到更遠的距離，或是希望施工安裝更有彈性，可採用 HDMI 訊號延長器，透過傳送器與接收器，將 Full HD 1080p 高畫質視訊及音訊的傳輸距離延長。此外，在公眾場合所架設的多個數位電子看板，可能只是播放同樣的數位內容，如果針對每一個顯示器均設置一台多媒體播放機，其成本可能相當的高。但透過 HDMI 分配器等產品，可以讓多台數位電子看板共用一台多媒體播放器，或是由控制中心統籌調控，讓不同的數位電子看板分別播放不同的數位內容。

HDMI 論壇(HDMI Forum)於 2013 年 9 月年正式發表 HDMI 2.0 規格，此標準再次強化頻寬以及對下一代影訊規範的需求，且藉由 HDMI 2.0 的推出，也宣示 HDMI 標準制定將由原本以 7 家創始廠商的 HDMI 聯盟轉移於 2011 年 10 月創立的 HDMI 論壇。HDMI 2.0 可向下相容 HDMI 1.4b 等規範，甚至在傳輸線以及端子也不需要改變(註：要完整支援 HDMI 2.0 所有應用需選擇 Category 2.0 的傳輸線)，但是卻將頻寬提升至 18Gbps 的水準，相較於 HDMI 1.4 幾乎提升一倍。由於頻寬的提升，能夠乘載更

多的應用，在影像輸出方面，HDMI 2.0 可支援劇院主流的 21:9 格式，並且提供 4K 50/60 的超高品質影像內容，同時也提供雙顯示功能、多串流音訊輸出、高達 32 路音訊通道、最高 1,536kHz 音訊取樣頻率、擴充 CEC 消費性電子產品控制、動態自動對嘴同步技術等應用，擴大消費電子應用的音頻和視頻功能，將非常成功的 HDMI 規格提升至全新境界。

HDMI 版本功能比較

HDMI 版本	1.0	1.1	1.2	1.3	1.4	2.0
最初發布日期	12/9/02	5/20/04	8/22/05	6/22/06	6/5/09	9/4/13
最大頻寬(Gbps)	4.95	4.95	4.95	10.2	10.2	18
最大解析度	1600×1200p60	1600×1200p60	1600×1200p60	2048×1536p75	4096×2160p24	4096×2160p60
最大LPCM音訊通道	8個通道	8個通道	8個通道	8個通道	8個通道	32個通道
最大音頻取樣率	768kHz	768 kHz	768 kHz	768 kHz	768 kHz	1536 kHz

HDMI版本	1.0	1.1	1.2	1.3	1.4	2.0
CEC	●	●	●	●	●	●
DVD-音訊		●	●	●	●	●
SACD			●	●	●	●
深色技術				●	●	●
更寬廣的色域範圍				●	●	●
Dolby True HD				●	●	●
DTS-HD Master Audio				●	●	●
自動對嘴同步				●	●	●
迷你接頭				●	●	●
HDMI 3D功能(3D over HDMI)					●	●
HDMI 4K功能(4K over HDMI)					●	●
微型接頭					●	●
車用接頭					●	●
HDMI乙太網路通道					●	●
音訊回傳通道						●
4K@50/60						●
CEC擴展						●
雙顯示						●
多串流音訊						●
長寬比21:9						●
動態自動對嘴同步						●

### ③HDBaseT 發展趨勢

2010 年 6 月以色列半導體公司 Valens Semiconductor 所開發建立 HDBaseT1.0 傳輸介面標準，透過與國際終端裝置廠商結盟，核心成員包括樂金、三星及索尼等公司。HDBaseT 採用 Valens 晶片透過 CAT5e/6 網路線及 RJ-45 連接器，即可將高畫質影像、音訊、網路、控制及電源等影音訊號傳輸到各項終端設備，強調擁有五合一功能的概念，透過隨處可得的傳

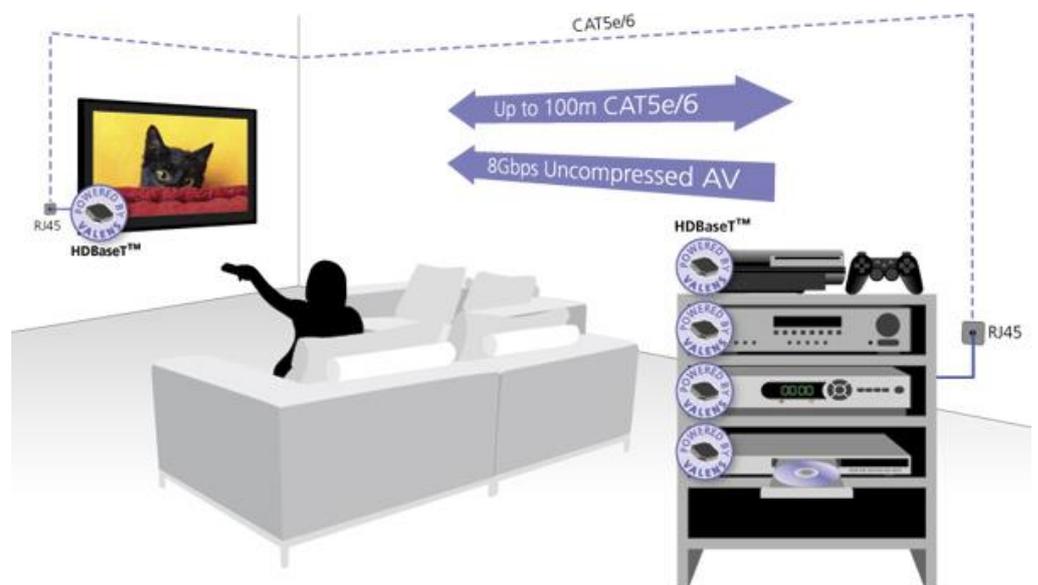
輸線材，具有長距離傳輸、裝設便利及價格優勢的優點，不僅為家庭多媒體裝置提供聯網的功能，更可肩負電力傳輸的任務，減少電源線布建，並可為交換器以及 3D 電視 HDMI 接口的延伸裝置，作為播放設備加長傳輸距離使用，例如可將數位錄影機 DVR 或藍光的播放機傳的影音訊號，傳輸到整個家庭環境中的各個影音顯示裝備。

傳輸介面標準比較

規格 \ 傳輸標準	HDMI1.4	Display Port 1.2	HDBaseT 2.0
無壓縮影音傳輸	10.4Gbit/s	最高達 21.6 Gbit/s	最高達 10.2 Gbit/s
最大纜線距離	數公尺	5G 達 15 公尺 5G~21.6G 達 3 公尺	最高達 150 公尺
纜線	HDMI 纜線	Display Port 纜線	區域網路纜線
接頭	HDMI 接頭	Display Port 接頭	RJ-45 接頭
充電支援	否	否	最高達 100 瓦
安裝便利性	否	否	利用現有網路線
USB	否	是	是
網路架構	否	菊花鏈如星狀拓撲	菊花鏈如星狀拓撲

資料來源：HDBaseT 聯盟

若與其他傳輸傳輸介面如 HDMI、Display Port 相比，HDBaseT 並不受到傳輸的多媒體內容影響，傳輸速率與 HDMI1.4 並駕齊驅，具有支援最高 100 瓦特功率的充電功能，可利用現有的網路線材和接頭，拓展乙太網路應用，傳輸未壓縮的高畫質影音，例如應用於 3D 藍光播放器、個人電腦及 PlayStation 3，助上述裝置連結至多重螢幕，傳輸距離最可達 100 公尺，遠優於 HDMI 及 Display Port 的傳輸介面。然而一般網路線 RJ-45 的接頭並不適合應用在可攜式裝置，故目前 HDBaseT 仍將主力應用鎖定在電視市場。



2013 年 HDBaseT 聯盟推出了 HDBaseT2.0 版技術規範，與 2010 年的

1.0 版技術規範相比，雖然兩者傳輸的速率相同，但 2.0 版技術傳輸 1080P 視訊可以達到 150 米，傳輸 4K 視訊可以達到 100 米。此外，還加入了對 5.1 聲道的支援，幾乎可以相容所有的視頻和音訊信號源。同時，還加入了 USB2.0 的功能，或將進一步支持移動存放裝置。讓影音設備製造商可以去除多標準介面的設計，從而節省成本，拉低設備的價格。

本公司影音訊號產品技術還是以 HDBaseT 為主，目前 HDBaseT 承載的頻寬仍為 10.2G，要跨足 4K 傳輸，使用 HDBaseT 需做壓縮，目前 HDBaseT 官方已經發表公規壓縮架構，但市場上也有非公規壓縮解決方案，本公司皆有開發相關產品，提供客戶完整的選擇方案。

#### ④ 家庭自動化時代來臨

以往家庭中的視訊產品僅被視為家庭劇院的一環，因此所有視訊產品都圍繞著此概念，如：電視機、AV Receiver(擴大機)、數位機上盒及 HDMI 延長器等。但隨著家庭自動化這個觀念的開始延伸，家庭劇院就正式成為家庭自動化的一環，而家庭自動化另外還包含燈光、空調、節能省炭等更多、更新穎的概念，由於家庭劇院是家庭自動化最基本的概念，因此整個市場在邁向家庭自動化之前，一般先從建立家庭劇院開始，這是因為家庭劇院在佈線與架設環境的同時，也提供了未來升級家庭自動化最好的準備，主要是因為架設的線材通常也可拿來傳遞控制訊號，因此可以利用這些控制訊號，佈建起家庭自動化的系統，尤其是物聯網概念的興起，家庭自動化將會是新時代家庭的新風貌。公司持續投入開發 HDMI 2.0 UHD-4K 相關產品中，以 HDMI 2.0 影音訊號處理器朝 IOT 市場開發，未來數年會陸續發酵，本公司近年來積極建置雲端相關服務，更深入家庭自動化的領域，結合 Amazon Echo/Google Home 等智慧語音控制系統，但是目前居家系統裡面可以直接支援智慧語音控制的產品尚未普及，本公司的產品目標希望能橋接現有居家產品與 Amazon Echo/Google Home 共用，以下圖片應用是我們近期研發用在家庭自動化的聲音/雲端控制系列產品。

# Integrate with Amazon Alexa



## B. 競爭情形：

本公司係從事影音訊號延長器、分配器及處理器之研發、生產及銷售，主要應用在家庭劇院及數位電子看板等，且由於本公司係採取承接品牌客戶 ODM 訂單之銷售策略，因此並未與各品牌廠商產品直接競爭。目前從事家庭劇院、多媒體家庭、家庭自動化等影音整合系統廠商大多為國外大廠，如 Crestron、Extron、Control4 等國際品牌廠商，而目前國內從事類似影音處理產品的同業主要係西柏、宏正、聰泰等，其餘同業則大多係大陸廠商及其他國外廠商，以下茲就本公司與 Crestron、西柏科技及大陸廠商等同業之競爭狀況比較如下：

公司 項目	啟發電子	西柏科技	Crestron	大陸廠商
銷售策略	代工生產訂單	自有品牌及代工	自有品牌	自有品牌及代工
市場區隔	中高價位市場	中高價位市場	高價位市場	中低價位市場
競爭優勢	◆ 代工生產不直接與品牌廠商競爭 ◆ 產品品質穩定且相容性高	具自有品牌銷售產品品質穩定	為市場領導廠商且具自動化控制系統整合能力	具競爭價格優勢
競爭劣勢	◆ 產品價格稍高 ◆ 缺家庭自動化介面產品	◆ 品牌及代工並行可能影響客戶下單意願 ◆ 價格稍高	產品價格高	產品穩定性及相容性
技術能力	中高	中高	高	中

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 本年度及截至年報刊印日止之研發費用

年 度	金額(仟元)
106 年度	45,716
截至年報刊印日 107 年 4 月 30 日止	15,440

#### 2. 開發成功之技術或產品

##### (1)最近五年度開發成功之專利權

編號	專利名稱	申請國家	專利證書	專利期限
1	數位監控攝影機	台灣	發明第 I319685 號	2010.01.11 ~2026.06.11
2	可支援高頻寬數位內容保護之高解析多媒體影音介面信號增強器	台灣	新型第 M344694 號	2008.11.11 ~2018.07.08
3	全景投影處理裝置	台灣	新型第 M372955 號	2010.01.21 ~2019.09.22
4	曲面投影補償裝置	台灣	新型第 M373497 號	2010.02.01 ~2019.10.05
5	可自動調校的長距離 VGA 訊號收發器	台灣	新型第 M395313 號	2010.12.21 ~2020.06.27
6	HDMI 音訊切換接收裝置	台灣	新型第 M419353 號	2011.12.21 ~2021.08.17
7	室內小型廣告全彩 LED 看板	台灣	新型第 M451635 號	2013.04.21 ~2022.11.04
8	外接式訊號電源耦合裝置	台灣	新型第 M482195 號	2014.07.11 ~2023.12.17
9	全高畫質監控攝影機及其資料傳輸方法	台灣	發明第 I481260 號	2015.04.11 ~2031.01.09
10	捲帶式電子元件計數器	台灣	新型第 M516763 號	2016.02.01 ~2025.11.01

## (2)最近五年度開發成功之產品

年度	產品項目	產品說明
102	Mini Scaler 轉換器	為因應市場上的不同的影音格式之間的轉換需求，研發出多款の影音轉換器，包含數位影像轉成類比影像、類比影像轉數位影像、數位影像轉數位影像(如 HDMI 影像轉 DVI 影像)、類比影像轉類比影像(如 VGA 影像轉 YPbPr 影像)。
	外接式訊號電源耦合裝置 (新型第 M482195 號)	該新型係於資料傳送端或資料接收端其中一端將電源與訊號耦合後輸出，並於另一端將電源分離，以利同時傳遞訊號與電能，使一延長器無須另尋電源也能正常工作。該新型另可視需要加入突波保護器，使其轉變為加強突波保護功能の外接式訊號電源耦合裝置。
	PCIe 即時影像取卡模組	因應 PCIe 於電腦工控平台之發展，研發並推出可支援 1080P@60 影像及各影像輸入之 PCIe 即時影像取卡模組，另可支援影像格式分析功能及 FPGA 更新。
	POE Enable HDBaseT HDMI 延長器	針對新一代 HDBaseT 長傳輸高畫質影像格式の產品，研發出增加 POC 功能。此功能可以讓延長器裝置只需在傳送器或接收器の其中一端接電源供電。可以讓使用者在安裝上更便利
	Gen-lock Enable Mini Scaler 轉換器	因應 Broadcasting 市場の需求，研發並推出具有同步輸出功能の影音轉換器。
	Media Center Switcher 多訊號源選擇器	可支援 4K2K 之多訊號源選擇器(Media Center Switcher)，可以接收多種數位、類比の訊號源(如 VGA、CVBS、DVI、HDMI 等)，並將訊號源轉成 HDMI or CVBS 輸出，可支援到 4K2K 解析度
	HDBaseT HDMI 16x16 視訊矩陣切換器	為因應新一代 HDBaseT 長傳輸高畫質影像格式，研發並推出 HDMI 16x16 視訊矩陣切換器，並可透過網路線 CAT.X 將訊號延長至 70 公尺
103	16 CH 3G SDI 視訊混合器	16ch 視訊混合器，可以同時讓 16 個影像輸入源，顯示在同一台顯示器上，使用者也可以依照需求來調整各個影像顯示の大小和位置。
	4K/60 4x2 HDMI 矩陣切換器	為因應超高畫質解析度時代の來臨，研發並推出有支援 HDMI 2.0 の 4x2 埠の HDMI 矩陣切換器。
	4k/60 1x8 HDMI 分配器	為因應超高畫質解析度時代の來臨，研發並推出有支援 HDMI 2.0 の 1x2/1x4/1x8 埠の HDMI 分配器。
	4-Display DVI 電視牆處理器	精簡版 4-Display 電視牆處理器，可應用在 2x2 電視牆。
104	4K/60 4x4 HDBaseT HDMI 矩陣切換器	為因應超高畫質解析度時代の來臨，研發並推出有支援 4K/60 の 4x4 埠の HDBaseT HDMI 矩陣切換器。
	4K/60 8x8 HDBaseT HDMI 矩陣切換器	為因應超高畫質解析度時代の來臨，研發並推出有支援 4K/60 の 4x4 埠の HDBaseT HDMI 矩陣切換器。
	4K/60 HDMI 中繼器	為因應超高畫質解析度時代の來臨，研發並推出有支援 4K/60 の HDMI 中繼器，可以將 HDMI 訊號延伸の裝置。
	4K/60Hz 電視牆控制器	為因應超高畫質解析度時代の來臨，研發並推出有支援 4K/60 及具備網路控の電視牆影像處理器。

105	4K2K/60Hz 電視牆控制器	具備網路控制及 UHD 輸出/輸入的電視牆影像處理器，支援影像旋轉、分配器等功能。
	4K2K/60Hz 高畫質視訊矩陣 切換器	將多個 UHD 影音透過一般 CAT-5e 線材傳送到多個 UHD 接受器，可模組化且支援除 HDMI 以外之不同影音格式。
	4K2K/60Hz 高畫質視訊延長 器	透過一般 CAT-5e 線材傳送 UHD 影音，距離可延長至 40 公尺。
	IPAV 延長器	將 HDMI 格式轉換為 H.264 影音壓縮格式，再透過通用 Ethernet 封包使 HDMI 訊號可以在一般網路上對傳或透過路由器傳送。
	4CH 4K 視訊混合器	整合 4 個 1080p 的視訊變成 1 個沒有任何失真的 4K 影像並輸出，預期多頻道 4K 視訊混合器將會是未來高階廣播市場的主流。
	IPAV 矩陣切換器	將多個 HDMI 格式轉換為 H.264 影音壓縮格式，再同時透過通用 Ethernet 封包傳送高達 64 個不同頻道，使多個 HDMI 訊號可以在一般網路上透過一般的網路路由器傳送，達到影音矩陣功能。
106	高階網路切換器	1G/100M/10M 之 ROUTER，可搭配自家 IPAV 產品出貨，擴展新產品線。
	4K2K/60Hz 高畫質視訊延長 器	透過一般 CAT-5e 傳送 UHD 影音，距離可達 40 公尺。
	12G-SDI 螢幕	可支援 12G-SDI 的廣電產業級螢幕
	HDMI 2.0 over IP 高畫質影像模組	將 HDMI2.0 格式轉換成網路封包，可以直接對傳或是搭配 10G 的網路切換器使用。此模組可以當作 EXTENDER、SWITCHER、MATRIX 或高埠數電視牆單元來使用

#### (四)長短期業務發展計畫

##### (1)中、短期計畫

###### A.行銷計畫

###### ①加深客製化服務

ProAV 市場相較於一般消費性電子產品係屬利基型之小眾市場，具少量多樣化之產品特性，本公司將積極與主要客戶建立合作關係，充份掌握市場訊息，以因應客戶多樣化、及時性之客製化產品需求，協助品牌商之客戶建立專屬的品牌形象及更多元化的產品，不僅著重既有產品功能之強化，亦提供客戶專屬的產品設計，藉與品牌商的密切合作，進而擴大在 ProAV 市場占有率。

###### ②日本、歐洲市場開發

本公司所經營之影音視訊產品主要應用於歐美地區，目前外銷市場主要集中於北美地區，而歐洲地區是 ProAV 產業之第二大消費市場，隨歐債危機等不確定因素逐漸淡化，經濟復甦且總體經濟環境成長，可望帶動歐洲市場需求提升，使其成為具成長潛力之影音視訊產品市場，本公司將積極拓展歐洲市場，以期該區域貢獻之營收大幅成長，並分散市場風險。除此之外，有鑑於日本對 4K2 UHD 等需求強勁，也領先全球反應 4K2K 市場，本公司也將更積極擴展日本市場包含高階的商用及教育應用，相信也可以在中短的時間內看到成效。本公司於去年度上櫃，明顯提高公司知名度，相繼與許多國內大廠合作，預期未來針對國內營收也能佔有一席之地。

###### ③國內市場開發

本公司於 2016 年度上櫃，明顯提高公司知名度，相繼與許多國內品牌大廠合作，深耕各項高度客製化專案，預期未來針對國內營收也能佔有一席之地。

###### B.產品發展計畫

###### ①深耕既有產品，極大化產品價值

隨產業大環境轉變，因應市場需求變化，客戶對於產品的需求已不再是最基本的產品，我們將不同產品之間做連結，如：將影像轉換器與影像延長器產品連結，藉以完成可同時傳輸不同影像介面的影像延長器。本公司配合專業研發技術，積極調整產品結構，除持續深耕既有的核心技術，更透過嚴謹的研發管理流程，進一步貫徹產品多元化，並極大化既有產品附加價值。

###### ②產品技術升級，提昇市場競爭力

隨著 UHD TV 的普及，螢幕解析度也從之前的 1080p 升級至 4K2K，因此現有產品將面臨升級的需求。本公司也計畫近期內將所有現有的產品升級到 4K2K 的解析度，滿足客戶對高畫質影像日漸增高的需求。

###### ③水平多角化發展，擴展產品種類

隨著 HD TV 產品數量持續攀升，消費者已可享受更逼真的畫面，並促使高畫質內容大量成長。現今各種高畫質接收器已達到量產化的價位，選購高畫質電視

的消費者人數也持續攀高中。而廣播電視台用來傳送數位影音內容的多重速率 SDI(Serial Digital Interface)參考設計方案，已日趨重要。本公司將致力發展 HDMI 轉 SDI 訊號之廣播視頻信號延長、轉換及處理產品，提供專業廣播級影音應用領域產品，使現有產品線更加多元。

#### ④產品雲端化，增加產品應用面

隨著網路及智慧型手機的普及，如何使目前各式產品能夠符合未來物聯網的需求，增加產品本身的應用層次，刺激買氣，也將是一大課題。因此，在未來 1~2 年內使重要的產品能具備安全保密的網路界面，進而可能使用各式雲端的功能，將會使產品更具特色並有效延長產品生命週期，開創更多應用。

### C.營運規劃

#### ①強化員工認同，提升決策與產出效率

本公司將持續專注於凝聚員工的向心力、提高員工對公司未來發展的認同感，以及培養共同的價值觀，如此方能發揮各個員工之所長，讓公司的決策與產出更有效率。

### (2)長期計畫

#### A.行銷與產品發展策略

#### ①擴展新產品應用領域，提昇市場占有率

除 ProAV 產業外，本公司將積極拓展其他應用領域，如醫療、安全監控、教育及網路等產業，並已著手與各領域之領導廠商建立合作實績，未來將持續耕耘拓展該等領域之核心技術，此外該市場仍處成長開發階段且規模較大，深具市場擴展潛力，本公司將跨入該領域之供應鏈，以期未來能有突破性成長，同時提昇市場占有率。

#### ②佈局國際開拓全球市場，奠定客製化專業研發形象

本公司除深耕歐美市場外，隨新興國家經濟成長及金磚五國運動賽事之風行，可期該地區之影音視訊產品需求提升，成為具開發潛力之市場，本公司將以多年累積之系統整合及客製化彈性的開發經驗，因應物聯網及自動化家庭設備之應用，持續研發具有市場潛力之產品，透過加強海外市場拓展及與品牌客戶合作開發，提升研發能量及奠定客製化專業研發之企業形象。

#### ③培養業務人員專業能力，延攬國際行銷專才

影音訊號處理產品具多樣化及客製化之產品特性，隨各項訊號源及終端顯示設備推陳出新，處理這些訊號間的溝通就變得相當繁雜，相容性問題也日益複雜，因此透過培訓具專業能力之業務人員，提供客戶最及時性之整體解決方案，以滿足客戶客製化產品需求。此外，公司重視國際視野人才的培育，藉由上櫃掛牌規劃，開拓公司市場知名度，以延攬多元的國際行銷專才，增加對在地的瞭解，進而開發更符合當地需求之產品。

## B. 研究發展策略

### ① 申請專利保護研發成果，強化長期競爭利基

藉以國內外論文之發表及持續投入研發申請專利，以保護研發成果並強化本公司長期競爭利基。

### ② 培訓研發人才，持續提升研發能量

在企業全球化佈局趨勢下，具競爭力之技術優勢為確保永續經營的不二法門，本公司將網羅優秀人才與培育發展優異的研發能力，持續提升研發能量，以在產業領域中保有創新技術取得先機之要素，藉此實現本公司持續卓越發展之願景。

### ③ 擴大產學合作，強化開發物聯網應用軟體

產學合作除了可更有效結合學術力量來開發未來性較高的產品外，也可達到公司內部知識成長吸收的目的。以開發物聯網應用軟體來看，我們將跟學校單位進行更多視覺應用的產品來逐步提高競爭門檻，同時強化產品的獨特性。

## C. 營運管理及財務策略

### ① 公司理財及強化資本結構

充分利用資本市場多樣化之籌資工具，取得成本較低廉之資金，維持最適資本結構，貫徹企業永續穩定之營運發展。

### ② 提升公司知名度延攬人才

由於公司相當重視研發技術及國際視野人才的培育，藉由上櫃掛牌規劃，開拓公司市場知名度，以延攬多元的研發技術及國際業務專才，進而開發更有市場競爭力之產品。

### ③ 提高透明度，提升外部監理力量

落實公司內部監理制度，並透過資訊的公開及財務報表的揭露，讓市場及投資人了解公司的經營理念、營運方向及財務體質，以取得市場及投資人的反饋，提高外部監理力量，強化公司體質，健全公司財務業務發展。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 地區		105 年度		106 年度	
		金額	比率(%)	金額	比率(%)
內銷		23,164	4.25	22,114	5.24
外銷	美洲	476,077	87.43	362,403	85.93
	歐洲	25,451	4.67	15,536	3.68
	亞洲	11,801	2.17	15,198	3.60
	其他	8,053	1.48	6,513	1.55
總計		544,546	100.00	421,764	100.00

## 2. 市場佔有率

由於本公司從事影音延伸器、分配器及處理器之設計代工生產，產品項目僅占 ProAV 訊號管理及處理器產品市場的一小部分，因此其市場佔有率在全球 ProAV 市場中並不高，未來在本公司持續投入開發市場及產品之下，預計市場佔有率將可進一步成長。

## 3. 市場未來之供需狀況及成長性

### ① 市場未來之需求面

由於資訊網路快速發展，全球資通訊數位化程度提升帶動家庭朝向數位化、網路化、行動化發展，隨著數位家庭中各項終端設備的規格不斷提高，如今高解析度電視已逐漸成為家庭多媒體娛樂中心，週邊的影音娛樂設備如高畫質數位機上盒、藍光光碟機、個人電腦，甚至是智慧型手機，都希望能夠與電視互相連結，以傳遞高畫質影片至電視機上，達到數位影音在不同終端設備的共享。未來運用電視與多媒體個人電腦(MPC)可做為家庭視聽娛樂應用的核心裝置，並將多媒體娛樂之內容經由有線或無線方式傳送至多媒體個人電腦平台，因此家中所有視聽娛樂裝置便可透過多媒體個人電腦分享更多的影音內容。而高畫質數位電視節目以及互動性電視內容服務的相繼推出，將可吸引消費者購買多媒體數位家庭相關產品，進而推升 ProAV 相關產品市場之需求。

### ② 市場未來之供給面

未來由於 4K2K 超高解析度電視產品的普及化，讓視訊影像資料流量變大，對於影音視聽電子產業而言，則需要將現有傳輸方式及傳輸容量再予以提昇，消費者才能感受到超高解析度電視產品的精細畫質。因此，相關廠商莫不積極投入開發高傳輸量的影音視聽系統，例如美國 Crestron 業已開發支援 4K 解析度數位多媒體系統，包括輸出/入卡、接收器、延長器、矩陣切換器等產品，以提供用於處理和分配 4K 解析度的解決方案。未來在影音視聽電子廠商持續投入開發下，將可為消費者提供更高品質的影音視聽享受。

### ③ 市場未來之成長性

依 Technavio's market research analysts 統計資料，預估 ProAV 產業在 2016 年至 2020 年間將有 11.75% 年複合成長率，顯示全球影音視聽產業未來將呈現成長的趨勢。

## 4. 競爭利基

### ① 專業及經驗豐富之經營團隊

本公司主要經營團隊，在相關領域之實務經驗超過 15 年以上，具資深 IC 設計經驗且擁有知名大學電機碩、博士學經歷背景，對於市場、產品方向及客戶需求均相當熟悉，在其親自帶領之下，本公司之市場及產品策略能做快速及正確的決策與發展方向。

### ② 堅實精進之研發團隊

本公司專注於影音視訊系統產品的設計，其中不乏知名學府的碩博士人才，具多年的相關產業研發經驗，不僅重視理論的基礎，更著重實務的開發。在研發方面，本公司除擁有豐富的系統整合經驗，掌握高頻視訊電路設計及應用韌體設計技術外，研發人員也擁有優越的系統設計能力及 IC 開發經驗，並了解各式 IC 的特性，知道如何使用不同的 IC 來組合協調出適合的產品，如果遇到需要沒有任何 IC 可支援的功能，甚至可以利用可編程邏輯閘陣列 FPGA (Field Programmable Gate Array)，安裝特定電路到 IC，開發出符合需求功能的 IC，以達到產品設計的功能要求。

### ③產品相容性高

本公司產品係屬於影音傳遞的平台產品，而影音傳遞的訊號源端及終端設備產品的品牌繁多，造成影音傳遞平台容易產生相容性問題。本公司自成立以來已成功開發並量產數百款以上產品，累積了豐富的數位視訊音訊產品設計經驗、專業技術及產品應用經驗，因此能有效解決各項產品設計及應用上的問題。

### ④高彈性與客製化能力

為了因應客戶端的各種需求，本公司於 103 年起導入 PLM(Product Lifecycle Management)系統，該系統除了提供一個可追蹤產品從開發到產品結束的所有相關歷程細節外，也提供了一個跨部門平台，讓研發、業務、生產皆能透過 PLM 做有效溝通，避免了雜亂而無效率的文件往返，進而使公司具備真正高度設計彈性與客製化能力。

因此，不論是電路設計、韌體或是應用軟體、物料管理、問題追蹤及產品改進，都能在最短時間內，依客戶所需之應用領域，進行產品開發、設計與製造各方面提出相對應動作，同時也能即時協助客戶解決產品導入時及量產後所面臨的問題，以提供終端客戶最有效率的解決方案。

### ⑤提供專業技術及即時服務之業務團隊

本公司的團隊，從研發、技術、業務及行銷，各環節的成員，對於專業影音產品應用，都有相當豐富的相關經驗。本公司業務團隊不僅對客戶屬性、需求及通路管控相當熟悉，也提供客戶專業的技術知識支援，並將客戶的技術問題迅速且確實的轉達回公司，幫助研發團隊開發出符合客戶需求的產品，並確保產品發展方向、品質及可靠度。

### ⑥跨部門合作及有系統的產品開發流程

本公司的團隊間人員互動良好且在 PLM 上建制了一套完整永續的研發流程及新產品的風險評估。從產品的發想到產品實際開發，為能開發符合市場需求的產品，開發團隊包含電路設計、韌體及軟體研發人員，與業務行銷人員及生產管理人員跨部門合作，歷經無數次的討論，開發過程的可行性、開發專案行程安排、產品功能風險的評估以及如何降低庫存風險及物料管理等問題，都是上述各部門每一個成員的投入才能有的成果：研發人員提供技術上的研究、評估及在產品討

論會中分享該過程；業務人員的資源規劃以協助技術人員開發、研究以及測試等作業過程；生管人員則專職於物流管理、預測及調節。產品開發流程都參照著公司 PLM 管制程序進行，以確保產品之穩定性、可靠性及符合市場需求。

#### ⑦ 影音視訊產品齊全，滿足客戶 One-stop Shop 需求

專業影音應用產品，由於終端應用及使用環境包羅萬象，需求常是少量多樣，且對於產品穩定度及可靠度有嚴峻的要求與標準。本公司對於專業影音處理提供完整解決方案及完整多項的產品線，包含各式不同規格的解決方案，以滿足客戶端一次性購足(One-stop Shop)的訴求，能依客戶之應用，而能真正滿足專業影音處理產品少量多樣的特色。

#### ⑧ 機動性庫存系統管理能力

有好的產品設計、行銷溝通管道、專案管理系統對少量多樣的產品量產公司而言雖然很重要，但真正要讓上述這些資源真正產生活水挹注經營績效，一套完整具高度彈性的物料管理系統是扮演非常重要的角色。本公司在 102 年起即導入鼎新電腦之物料管理系統 APS (Advanced Planning System)來大幅改善原物料管理、庫存量管理及產品交期。

APS 能對各種偶發訂單做出最適調整，避免影響到正常生產運作，同時也能快速針對料況提出最有可能產品交期或對突發交期變動的量產單做出符合經濟效益的調整。APS 也直接跟 ERP 系統做結合，使公司內部的溝通平台能一致，大幅提升為客戶提供可靠交期及快速調整產品的可能性。

### 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### (1)有利因素

##### A.影音視聽產業持續成長

依 Technavio's market research analysts 統計資料，預估 ProAV 產業在 2016 年至 2020 年間將有 11.75% 年複合成長率，顯示全球影音視聽產業未來將呈現成長的趨勢，由於本公司產品係應用在影音視聽產業，因此影音視聽產業持續成長將有助於未來本公司業績的發展。

##### B.不斷創新及精進研發技術

從公司創立以來，不遺餘力地投資研發人員的栽培與訓練，為的是希望研發技術能不斷精進，本公司產品以專業研發技術取勝，依市場反應為設計的依歸，具相當的競爭力，影音視訊產品結合數位、類比、軟體、硬體等技術，其中包含各種影像規格的轉換及處理，複雜程度及種類遠超過一般資訊產品，具相當進入門檻，故不斷創新及精進研發技術，使本公司保有市場競爭力、能因應產業及市場需求變化，並得以永續生存發展。

##### C.專業影音視聽產品代工廠商

本公司為客戶從事影音視聽電子處理產品 ODM 委託設計生產的接單方式，並沒有建立自己的品牌，由於影音視聽產業的影音控制系統、家庭劇院等產品市場目前仍以歐美市場為主，隨著影音視聽產品之市場競爭日趨激烈，知名品牌大

廠為求降低成本，紛紛至海外尋找代工之策略性夥伴，以保有價格競爭力。我國影音視聽電子業者在研發速度、生產成本，產品品質以及彈性交貨等方面深具優勢，未來本公司可以此優勢為基礎，繼續開發其他品牌大廠客戶，有利於本公司拓展市場版圖。

#### D.彈性的委外生產模式

本公司係採取委外組裝製造的彈性生產模式，由於本公司尚處營業發展階段，為減少資本支出，降低營運風險，本公司透過委託專業生產製造廠商，進行產品的組裝生產及包裝，可減少公司人員配置，生產設備的投入，進而提高營運彈性，增加公司整體競爭力。

### (2)不利因素與因應對策

#### A.資訊科技發展快速

近年來 IT 資訊科技發展日新月異，從終端顯示裝置來看，最早的類比電視到 SD 標準畫質電視、HDTV 高畫質電視、Full HDTV 到最近的 UHDTV 超高畫質電視亦即 4K2K 電視，由於解析度的不斷提高，讓相關資料的傳輸也持續增加，並導致資料傳輸規格的不斷演進，其中 HDMI 傳輸規格從最早 1.0 版本，陸續推出 1.1、1.2、1.3、1.4 版本，到 2013 年更推出最新的 2.0 版本，因此影音視聽廠商均須隨時注意相關資訊科技的發展，將最新的技術應用到產品上，以避免產品技術過時而被市場淘汰。

##### 因應對策：

本公司研發人員持續關注相關資訊科技的發展，評估相關產品技術的市場接受度以及量產可行性後，進一步將最新技術應用到產品上，以確保公司產品符合市場及消費者的需求。

#### B.外銷銷售比高，易受匯率變動而影響獲利

本公司所營之專業影音視訊產品，目前主要應用於歐美市場之家庭劇院 (Home Theater)，因市場需求及產業特性影響，本公司銷售對象主要分布於北美地區，致外銷比重高，由於以美金做為交易幣別，公司獲利易受匯率波動影響。

##### 因應對策：

本公司財務部設有專人隨時蒐集匯率變化訊息，掌握匯率變動趨勢，並請往來銀行適時提供外匯資訊與建議，以掌握買賣或轉換外匯之最適時機，未來將逐步增加美金支付進貨貨款之比重，降低匯率變動之風險，另外對客戶報價時亦會考量匯率變動影響因素，以保障公司之合理利潤。

#### C.公司知名度較低，招募優秀人才較不易

由於本公司係為國外廠商以 ODM 方式開發並專業代工生產相關影音延長器、分配器及處理器，本身並未建立自有品牌，最終消費者也不知道所使用的產品係由本公司生產，且公司產品知名度不高，也讓公司在招募人才遭遇瓶頸，讓公司整體競爭力及發展受到侷限。

因應對策：

本公司透過股票公開發行及上市櫃掛牌交易，提高公司知名度，增加公司產品曝光次數，以提升公司整體的競爭力。

D.市場競爭日趨增加

隨著 ProAV 市場規模逐漸擴大，有越來越多的廠商開始慢慢切入此市場來競爭，除了現有的西柏外，包含宏正科技、圓剛科技以及聰泰科技，雖然部分廠商產品不完全雷同，但是讓產品市場的競爭程度日益提高。此外，大陸廠商也逐漸投入 ProAV 產品市場，亦造成市場競爭逐漸增加。

因應對策：

由於資訊科技日益變遷，本公司持續投入最新技術之研究，並應用於開發新產品，以提高產品技術層次，強化產品競爭力。

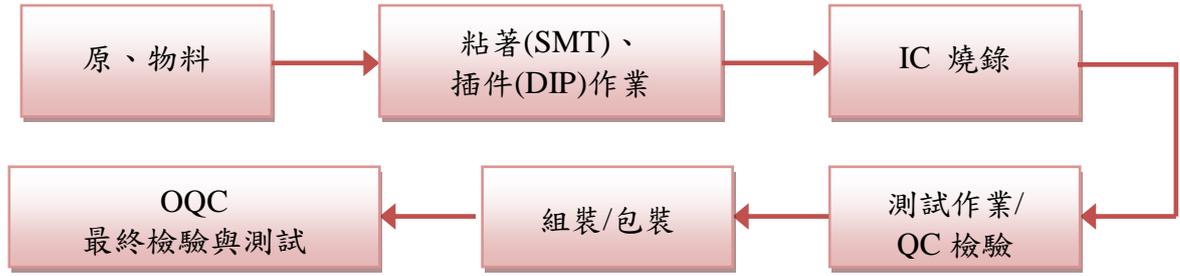
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

產品類別	主要產品	用途及應用範圍
影音訊號延長器	延長器 (Extender)	主係用於延長影音訊號的傳輸距離，透過 Cat5e/Cat6 網路纜線取代影音纜線，以簡化安裝、降低線材成本，並將影音訊號傳送至多個播放點 (如：家庭劇院系統的多房間控制；火車、公車上之電視等)。
影音訊號分配器	矩陣切換器 (Matrix)	主係用於在多台顯示螢幕與多個訊號源間切換(多進多出)，亦可視為「視訊路由器」，控制不同訊號來源交叉使用(如：大型廣告播放、數位家庭影音應用)等。
	分配器 (Splitter)	主係將同一個訊號複製後，同時分配至多個顯示螢幕(一進多出)，多應用於機場、捷運站、火車站之公共用視訊看板或其他商用數位電子看板。
	切換器 (Switcher)	主係用於在單一螢幕或投影機上作不同訊號來源的切換(多進一出)，可應用於具有在多台攝影機畫面間做切換之需求的監控中心、電視廣播等。
影音訊號處理器	電視牆處理器 (Video-Wall Processor)	主係將同一畫面切割到不同螢幕上使其拼湊出一個電視牆的畫面，可用於指揮中心、控制室或數位電子看板等商業用大型螢幕。
	混合器 (Multiplexer)	主係將多個畫面混合成為一個畫面，協助使用者在一個螢幕上一次看多個訊號源的畫面，主要應用在控制中心或監控系統等 (如：大樓監控畫面之子母畫面)。
	轉換器 (Converter)	主係在不同影音格式之訊號源間作轉換，像是 VGA 格式轉 HDMI 格式、SDI 格式轉 HDMI 格式等。

## 2.主要產品產製過程

### 加工流程：



### (三)主要原料之供應狀況

多年來本公司各產品主要原料之供應商分別來自具有良好品質信譽之國內大廠且維持長期穩定之合作關係，致本公司在取得生產原料不虞匱乏。主要原料之供應商類別及供應狀況分別列示如下：

主要原料	主要供應商(註)	供應狀況
機構元件	A 公司	良好
半導體晶片	C 公司、E 公司	良好
配件	M 公司	良好

註：因簽訂保密協議，故供應商名稱以代號列示

(四)主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，及其增減變動原因：

單位：新台幣仟元

項目	105 年度				106 年度				107 年度第一季			
	名稱 (註)	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱 (註)	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱 (註)	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係
1	C 公司	39,277	13.88	無	C 公司	24,465	9.38	無	C 公司	0	0	無
2	A 公司	32,017	11.31	無	A 公司	32,126	12.31	無	A 公司	4,857	6.77	無
3	E 公司	33,803	11.95	無	E 公司	39,061	14.97	無	E 公司	16,154	22.52	無
4	M 公司	19,170	6.54	無	M 公司	15,048	5.77	無	M 公司	7,724	10.77	無
5	其他	158,730	56.32	無	其他	150,223	57.57	無	其他	43,009	59.94	無
	進貨淨額	282,977	100.00	-	進貨淨額	260,923	100.00	-	進貨淨額	71,744	100.00	-

註：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例，但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。

變動說明：本公司 105 及 106 年度向 C 公司進貨金額則分別為 39,277 仟元及 24,465 仟元，106 年度較 105 年度減少，主係此晶片轉移向 E 公司購買，導致此差異。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，及其增減變動原因：

單位：新台幣仟元

項目	105 年度				106 年度				107 年度第一季			
	名稱 (註)	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱 (註)	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱 (註)	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係
1	C 公司	344,178	63.20	無	C 公司	259,788	61.60	無	C 公司	50,402	50.39	無
2	J 公司	37,984	6.98	無	J 公司	29,087	6.90	無	J 公司	13,729	13.73	無
3	其他	162,384	29.82	-	其他	132,889	31.50	-	其他	35,895	35.88	-
	銷貨淨額	544,546	100.00	-	銷貨淨額	421,764	100.00	-	銷貨淨額	100,026	100.00	-

註：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

變動說明：本公司 105 及 106 年度向 C 公司銷貨金額則分別為 344,178 仟元及 259,788 仟元，106 年度較 105 年度減少 84,390 仟元，主係公司產品正邁入新舊產品交接期，客戶不願大量鋪貨準備庫存，導致銷售額下降。

## (五)最近二年度生產量值

生產量值 主要商品	105 年度		106 年度			
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
視訊系統產品	-	123,435	280,576	-	112,702	298,242
其他	-	29,708	62,495	-	17,365	27,435
合計	-	153,143	343,071	-	130,067	325,677

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

## (六)最近二年度銷售量值

銷售量值 主要商品	105 年度				106 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
視訊系統產品	8,504	22,340	129,179	496,261	6,408	15,881	103,698	374,925
其他	4,477	824	38,263	25,121	12,395	6,233	23,059	24,725
合計	12,981	23,164	167,442	521,382	18,803	22,114	126,757	399,650

## 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		105 年度	106 年度	107 年度 截至 4 月 30 日
員 工 人 數	直接人員	0	0	0
	間接人員	13	14	14
	管銷人員	22	23	23
	研發人員	21	25	25
	合計	56	62	62
平均年歲		32.0	31.8	32.5
平均服務年資		4.1	4.2	4.4
學 歷 分 布 比 率	博 士	2	1	1
	碩 士	16	20	18
	大 學	34	37	38
	專 科	3	3	4
	高 中	1	1	1

#### 四、環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司打件、IC 燒錄、組裝及測試等製程均委外代工，公司內僅有測試設備及輔助設計用之電腦設備，並無依法令規定應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員之情事。

2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

3.說明最近年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

4.說明最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

#### 五、勞資關係

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

##### 1.員工福利措施

公司主要辦理福利項目如下：

(1)依規定辦理勞保、健保及提撥勞工退休金外，另外公司為全體員工投保團體保險及海外出差員工投保旅遊平安險，其保費由公司全額付擔。凡員工發生各種保險給付事實時，主動通知員工，並協助其申請有關給付，以保障員工權利。

(2)發放中秋、端午、春節、勞動節及生日禮金。

(3)員工定期體檢。

(4)旅遊補助。

(5)提供員工汽車停車位及停車費補助。

(6)依公司營運及績效表現發放員工分紅及暢通之升遷管道

職工福利委員會主要辦理福利項目如下：

(1)婚喪喜慶、生育及住院補助。

(2)節慶活動舉辦

(3)員工聚餐、不定期下午茶

(4)特約廠商優惠

## 2.進修、訓練及其實施狀況

依據公司發展策略，擬定培訓計畫，持續改善，培育專業人才，確保產品的品質、研發技術能力的精進，以維護並提昇公司在國際市場上之競爭力。訂定職能訓練及評核作業程序，設有專人負責員工的在職訓練、專業訓練及管理訓練，以培養員工之專業技能，且透過制度化之職位職務體系、職等晉升與績效考評作業，讓員工能隨著經驗與技能成長，逐步實現生涯規劃。

## 3.退休制度與其實施狀況

本公司適用「勞工退休金條例」，係屬確定提撥退休辦法，並依勞工退休金條例規定，公司每月提撥不得低於員工每月薪資 6%至勞工保險局之個人專戶。

## 4.勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

本公司之各項規定皆依勞動基準法為遵循準則，依勞資會議實施辦法規定，選舉勞資代表，資方代表由公司推派代表參加，每三個月召開勞資會議一次，協調勞資關係、促進勞資合作、協商勞資雙方就勞工福利事項、勞工安全衛生、提升生產效率、年度行事曆等事項；截至目前為止，勞資關係和諧，並無因勞資糾紛而需協調之情事。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，公司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及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
短期借款合同	玉山銀行	107.04.11~108.04.11	短期融資	無
短期借款合同	華南銀行	107.03.26~108.03.26	短期融資	無
全球通帳款保險合約	中國輸出入銀行	107.03.11~108.03.10	應收帳款保險	無
應收帳款保險合約	國泰世紀產物保險股份有限公司	106.08.01~107.07.31	應收帳款保險	無
董監事責任險合約	國泰世紀產物保險股份有限公司	106.10.01-107.10.01	董監事責任險	無
銷售合作備忘錄	C 公司	100.03.17~	買賣產品、交易條件之約定	1.保密協議 銷售 C 公司品牌產品之限制條款
委外加工合約	G 公司	98.07.17~	委託產品加工	1.保密協議 2.有害物質禁用限制
委外加工合約	H 公司	102.02~	委託產品加工	1.保密協議 2.有害物質禁用限制
HDMI License	HDMI Licensing,LLC	97.04.28~(註)	年度授權費及計次產品專利費	無
HDCP License	Digital Content Protection, L.L.C.	97.11.20~(註)	年度授權費及計次產品專利費	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
HDBaseT Alliance Adopter Agreement	HDBaseT Alliance	102.08.29~(註)	年度授權費	無
房屋租賃合約	鄭雅文	107.03.01~110.02.28	辦公室租賃	無
軟體委託開發合約	I 公司	105.01.27~專案完成	軟體委託開發	保密協議

註：繳交年費取得當年度合格 Adopter

## 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-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		102年度	103年度	104年度	105年度	106年度
流動資產		302,867	488,885			
基金及投資		-	-			
固定資產		96,125	100,336			
無形資產		-	-			
其他資產		5,958	5,783			
資產總額		404,950	595,004			
流動負債	分配前	105,419	169,233			
	分配後	115,419	219,233			
長期負債		44,749	24,700			
其他負債		11	11			
負債總額	分配前	150,179	193,944			
	分配後	160,179	243,944			
股本		160,123	218,000			
資本公積		19,246	54,056			
保留盈餘	分配前	75,402	129,004			
	分配後	20,084	74,004			
金融商品未實現損益		-	-			
累積換算調整數		-	-			
未認列為退休金成本之淨損失		-	-			
股東權益總額	分配前	401,060	254,771			
	分配後	351,060	244,771			

(註1)

註1：102至103年度之財務資料係依ROC GAAP編製且均經會計師查核簽證之財務報告，自104年度起採用國際財務報導準則編製財務報告。

2. 簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
		102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
營業收入		410,747	579,812			
營業毛利		127,531	193,286			
營業損益		64,050	115,015			
營業外收入及利益		9,365	16,682			
營業外費用及損失		(955)	(1,182)			
繼續營業部門稅前損益		72,460	130,515			
繼續營業部門損益		61,464	108,920			(註 1)
停業部門利益		-	-			
非常損益		-	-			
會計原則變動之累積影響數		-	-			
本期損益		61,464	108,920			
每股稅後盈餘(元) (註 2)		3.09	5.14			

註 1：102 至 103 年度之財務資料係依 ROC GAAP 編製且均經會計師查核簽證之財務報告，自 104 年度起採用國際財務報導準則編製財務報告。

註 2：每股盈餘業係依 104 年度為基準，往前將盈餘轉增資及資本公積轉增資按增資比例追溯調整。

3.簡明資產負債表-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)					當年度截至 107年03月31日 財務資料 (註4)	
	102年度	103年度	104年度	105年度	106年度		
流動資產	(註2)					481,989	
不動產、廠房及設備						97,113	
無形資產						2,084	
其他資產						6,636	
資產總額						587,822	
流動負債						分配前	121,971
						分配後	-
非流動負債						597	
負債總額						分配前	122,568
						分配後	-
歸屬於母公司業主 之權益							
股本						250,000	
資本公積						115,326	
保留盈餘						分配前	99,928
						分配後	-
其他權益						-	
庫藏股票						-	
非控制權益	-						
權益總額	分配前	465,254					
	分配後	-					

註1：財務報表均經會計師查核簽證；

註2：本公司自104年度採用國際財務報導準則，尚無法填列102至103年度採用國際財務報導準則之財務資料。

註3：106年度盈餘分配案尚未股東常會決議。

註4：當年度截至107年3月31日財務資料係經會計師核閱。

4.簡明損益表-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 )					當年度截至 107年03月31日 財務資料 (註2)
	102年度	103年度	104年度	105年度	106年度	
營業收入			579,450	544,546	421,764	100,026
營業毛利			179,898	155,685	106,533	24,257
營業損益			90,343	72,492	23,620	4,327
營業外收入及支出			10,225	2,836	(8,525)	(6,608)
稅前淨利			100,568	75,328	15,095	(2,281)
繼續營業單位 本期淨利			78,728	63,285	12,904	(1,180)
停業單位損失			-	-	-	-
本期淨利(損)			78,728	63,285	12,904	(1,180)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)			-	-	-	-
本期綜合損益總額			78,728	63,285	12,904	(1,180)
淨利歸屬於 母公司業主			78,728	63,285	12,904	(1,180)
淨利歸屬於非控制權益			-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公司業主			78,728	63,285	12,904	(1,180)
綜合損益總額歸屬於非 控制權益			-	-	-	-
每股盈餘			3.51	2.65	0.52	(0.05)

註1：本公司自104年度採用國際財務報導準則，尚無法填列102至103年度採用國際財務報導準則之財務資料。  
註2：當年度截至107年3月31日財務資料係經會計師核閱。

(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	會計師姓名	查 核 意 見
102年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、蔡美貞	無保留意見
103年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、蔡美貞	無保留意見
104年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、蔡美貞	無保留意見
105年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、蔡美貞	無保留意見
106年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、蔡美貞	無保留意見

二、最近五年度財務分析

1.財務分析-依我國財務會計準則

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					
		102年度	103年度	104年度	105年度	106年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	37.09	32.6	(註1)			
	長期資金占固定資產比率(%)	311.61	424.35				
償債能力	流動比率(%)	287.30	288.88				
	速動比率(%)	214.00	215.09				
	利息保障倍數(倍)	76.87	180.03				
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.63	6.87				
	平均收現日數	55	53				
	存貨週轉率(次)	3.16	3.47				
	應付帳款週轉率(次)	3.67	3.96				
	平均銷貨日數	116	105				
	固定資產週轉率(次)	4.26	5.90				
	總資產週轉率(次)	1.09	1.16				
獲利能力	資產報酬率(%)	16.55	21.91				
	股東權益報酬率(%)	27.93	33.22				
	占實收資本 比率(%)	營業利益	40.00				52.76
		稅前純益	45.25				59.87
	純益率(%)	14.96	18.79				
每股盈餘(元)	3.09	5.14					
現金流量	現金流量比率(%)	47.56	69.15				
	現金流量允當比率(%)	87.00	102.09				
	現金再投資比率(%)	11.44	24.53				
槓桿度	營運槓桿度	1.06	1.05				
	財務槓桿度	1.02	1.01				

註 1：102 至 103 年度之財務資料係依 ROC GAAP 編製且均經會計師查核簽證之財務報告。

註 2：財務分析之計算公式說明：

1.財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2.償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4.獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

5.現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

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。(註 5)

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利 (不論是否發放) 應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

2.財務分析-國際財務報導準則

年 度 (註 1) 分析項目(註 4)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至 107 年 03 月 31 日 財務資料 (註 2)			
		102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度				
財務結構 (%)	負債占資產比率	(註 1)					27.86	13.04	17.34	20.85
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						426.89	496.31	475.67	479.70
償債能力 (%)	流動比率						294.01	627.98	472.60	395.17
	速動比率						232.71	539.35	400.90	332.00
	利息保障倍數						213.62	-	3020	(1,140)
經營能力	應收款項週轉率(次)						5.77	6.60	6.3	5.64
	平均收現日數						63.26	55.30	57.94	64.72
	存貨週轉率(次)						3.14	3.88	3.84	3.36
	應付款項週轉率(次)						3.37	4.48	4.97	4.52
	平均銷貨日數						116.24	94.07	95.05	108.63
	不動產、廠房及設備週轉率(次)						5.70	5.28	4.19	4.10
	總資產週轉率(次)						96.22	91.02	73.27	69.46
獲利能力	資產報酬率(%)						13.15	10.58	2.24	(0.19)
	權益報酬率(%)						18.73	13.32	2.64	(0.25)
	稅前純益占實收資本比率(%) (註 6)						44.23	30.13	6.04	(0.91)
	純益率(%)						13.59	11.62	3.06	(1.18)
	每股盈餘(元)						3.51	2.65	0.52	(0.05)
現金流量	現金流量比率(%)	60.54	96.48	12.12	(6.65)					
	現金流量允當比率(%)	108.79	107.89	129.36	109.83					
	現金再投資比率(%)	6.94	0.46	(9.15)	(4.00)					
槓桿度	營運槓桿度	1.09	1.11	1.33	1.40					
	財務槓桿度	1.01	1.00	1.00	1.02					
最近二年度各項財務比率重大變動分析說明：(增減變動達 20%者)										
負債占資產比率：主係為應付帳款增加及現金減少所致。										
流動比率及速動比率：主係因營收下降，現金流入減少及應付帳款增加所致。										
利息保障倍數：主係為 106 年增加租賃資產所衍生利息費用所致。										
不動產、廠房及設備週轉率：主係因 106 年營收減少所致。										
資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘：主係營收下降及業外匯兌損失增加，使得獲利能力比率下降。										
現金流量比率、現金再投資比率：主係營收下降現金流入減少，以致比率下降。										

註 1：本公司自 104 年度採用國際財務報導準則，尚無法填列 100 至 103 年度採用國際財務報導準則財務資料。

註 2：107 年 3 月 31 日之資料係經會計師核閱。

註 3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註 4：財務分析之計算公式說明：

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 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

5.現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

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。(註 5)

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 5：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利 (不論是否發放) 應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

## 啟發電子股份有限公司

### 審計委員會審查報告書

董事會造具本公司一〇六年度營業報告書、財務報表及盈餘分配案，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所黃裕峰及蔡美貞會計師查核，並提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

啟發電子股份有限公司一〇七年股東常會

啟發電子股份有限公司

審計委員會召集人：李坤彥



民 國 1 0 7 年 4 月 2 6 日

啟發電子股份有限公司

財務報告暨會計師查核報告  
民國 106 及 105 年度

地址：新竹縣竹北市復興一街251號5樓之1

電話：03-6681958

## § 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會計師查核報告	3~6		-
四、	資產負債表	7		-
五、	綜合損益表	8		-
六、	權益變動表	9		-
七、	現金流量表	10~11		-
八、	財務報表附註			
	(一) 公司沿革	12		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	12		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~17		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	17~24		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	24~25		五
	(六) 重要會計項目之說明	25~41		六~二三
	(七) 關係人交易	41		二四
	(八) 質抵押之資產	-		-
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	41~42		二五
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	42		二六
	2. 轉投資事業相關資訊	42		二六
	3. 大陸投資資訊	42		二六
	(十四) 部門資訊	42~43		二七
九、	重要會計項目明細表	44~52		-

### 會計師查核報告

啟發電子股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

啟發電子股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、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，上開財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達啟發電子股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

#### 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，與啟發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，對啟發電子股份有限公司民國 106 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核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。

茲對啟發電子股份有限公司民國 106 年度財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 銷貨收入認列時點

1. 啟發電子股份有限公司外銷銷貨收入超過九成。其國外交貨，於送達港口並取得報關單後認列收入。請詳附註二七。
2. 國外交貨中交易收入認列之流程為庫房人員通知加工廠出貨，並委派貨運公司運送，庫房人員於出貨系統查詢銷貨單已出貨及取得報關單後通知會計人員開立發票或收據，並產生傳票認列收入。
3. 因前述交易包含人工控制，故存在因錯誤而造成報導期間結束日前後之收入未認列於適當期間之風險。
4. 本會計師考量啟發電子股份有限公司收入認列政策，評估收入認列時點之合理性，並執行年度截止日當天所有透過海關出貨交易之相關憑證（明細帳、銷貨單／報關單、出貨通知單及客戶訂單），測試公司銷貨收入認列時點及金額之正確性。

#### 應收帳款備抵提列之適當性

1. 啟發電子股份有限公司每年度應收帳款備抵提列之適當性，可能影響財務報表之允當表達。
2. 本會計師考量啟發電子股份有限公司應收帳款備抵提列政策，評估應收帳款備抵提列之合理性，並執行以下程序：
  - (1) 針對客戶帳齡分析，是否有延遲付款，抽核應收帳款期後現金收款憑證以測試款項可回收性。
  - (2) 針對已逾期之帳款依據該客戶歷史付款狀況、是否有信用保險或銀行保證、以及對整體經濟狀況瞭解確認其提列備抵呆帳金額是否足夠。

#### 管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估啟發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啟發電子股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

啟發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。

### 會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對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，惟其目的非對啟發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，以及使啟發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財務報表使用者注意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啟發電子股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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，決定對啟發電子股份有限公司民國 106 年度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 黃 裕 峰

黃 裕 峰



會計師 蔡 美 貞

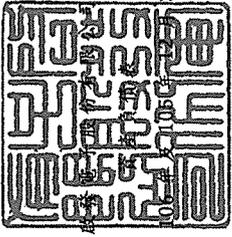
蔡 美 貞



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

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 107 年 2 月 23 日



民國 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	106 年 12 月 31 日		105 年 12 月 31 日		代碼	負債及權益	106 年 12 月 31 日		105 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 303,170	54	\$ 354,532	60	2170	應付帳款 (附註十二)	\$ 77,753	14	\$ 49,013	9
1150	應收票據 (附註七)	1,299	-	246	-	2206	應付員工及董事酬勞 (附註十九)	2,113	-	7,207	1
1170	應收帳款 (附註五及七)	79,282	14	53,045	9	2219	其他應付款 (附註十四)	7,758	1	7,514	1
1200	其他應收款 (附註七)	3,628	1	2,096	-	2230	本期所得稅負債 (附註四及二十)	-	-	5,038	1
1220	本期所得稅資產 (附註四及二十)	2,499	-	-	-	2355	應付租賃款—流動 (附註十三)	27	-	-	-
130X	存貨 (附註四、五及八)	64,643	11	61,580	11	2399	其他流動負債 (附註十四)	9,604	2	7,232	1
1479	其他流動資產 (附註十一)	5,103	1	5,788	1	21XX	流動負債總計	97,255	17	76,004	13
11XX	流動資產總計	459,624	81	477,287	81						
	非流動資產						非流動負債				
1600	不動產、廠房及設備 (附註四及九)	98,186	18	102,963	18	2550	負債準備 (附註四及十五)	513	-	513	-
1780	無形資產 (附註四及十)	1,945	-	3,609	1	2613	應付租賃款—非流動 (附註十三)	91	-	-	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十)	4,413	1	2,993	-	2670	其他非流動負債 (附註十四)	-	-	12	-
1990	其他非流動資產 (附註十一)	125	-	164	-	25XX	非流動負債總計	604	-	525	-
15XX	非流動資產總計	104,669	19	109,729	19	2XXX	負債總計	97,859	17	76,529	13
	資產總計	\$ 564,293	100	\$ 587,016	100		權益 (附註十七)				
							股本				
							普通股股本	250,000	44	250,000	42
							資本公積	115,326	21	115,326	20
							保留盈餘				
							法定盈餘公積	45,177	8	38,849	7
							未分配盈餘	55,931	10	106,312	18
							保留盈餘總計	101,108	18	145,161	25
	權益總計					3XXX	權益總計	466,434	83	510,487	87
1XXX	資產總計	\$ 564,293	100	\$ 587,016	100		負債及權益總計	\$ 564,293	100	\$ 587,016	100

後附之附註係本財務報告之一部分。



董事長：

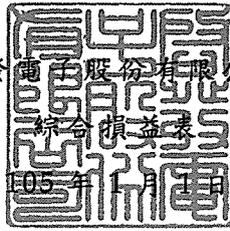


經理人：



會計主管：

啟發電子股份有限公司



民國 106 年及 105 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		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入（附註四、十八及二七）	\$ 421,764	100	\$ 544,546	100
5110	銷貨成本（附註八及十九）	( 315,231)	( 75)	( 388,861)	( 72)
5900	營業毛利	<u>106,533</u>	<u>25</u>	<u>155,685</u>	<u>28</u>
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	24,298	5	22,415	4
6200	管理費用	12,899	3	16,378	3
6300	研究發展費用	45,716	11	44,400	8
6000	營業費用合計	<u>82,913</u>	<u>19</u>	<u>83,193</u>	<u>15</u>
6900	營業淨利	<u>23,620</u>	<u>6</u>	<u>72,492</u>	<u>13</u>
	營業外收入及支出（附註十九）				
7010	其他收入	4,887	1	4,015	1
7020	其他利益及損失	( 13,400)	( 3)	( 1,174)	-
7050	財務成本	( 12)	-	( 5)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>( 8,525)</u>	<u>( 2)</u>	<u>2,836</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	15,095	4	75,328	14
7950	所得稅費用（附註四及二十）	( 2,191)	( 1)	( 12,043)	( 2)
8200	本年度淨利	<u>12,904</u>	<u>3</u>	<u>63,285</u>	<u>12</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 12,904</u>	<u>3</u>	<u>\$ 63,285</u>	<u>12</u>
	每股盈餘（附註二一）				
9710	基 本	<u>\$ 0.52</u>		<u>\$ 2.65</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.51</u>		<u>\$ 2.62</u>	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：

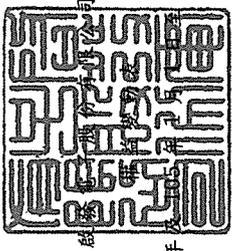


經理人：



會計主管：





民國 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	105 年 1 月 1 日餘額	股	本	資	本	公	積	保	留	盈	餘	權	益	總	額
A1		\$ 227,393		\$ 59,546				\$ 30,976		\$ 121,756		\$ 439,671			
B1	104 年度盈餘分配	-	-	-	-	-	-	7,873	( 7,873)	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積 股東現金股利 - 28.3%	-	-	-	-	-	-	-	( 70,856)	( 70,856)	( 70,856)	( 70,856)	( 70,856)	( 70,856)	( 70,856)
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	63,285	63,285	63,285	63,285	63,285	63,285	63,285
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	63,285	63,285	63,285	63,285	63,285	63,285	63,285
E1	現金增資	22,607	55,780											78,387	78,387
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	250,000	115,326					38,849	106,312	510,487					510,487
B1	105 年度盈餘分配	-	-	-	-	-	-	6,328	( 6,328)	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積 股東現金股利 - 22.8%	-	-	-	-	-	-	-	( 56,957)	( 56,957)	( 56,957)	( 56,957)	( 56,957)	( 56,957)	( 56,957)
D1	106 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	12,904	12,904	12,904	12,904	12,904	12,904	12,904
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	12,904	12,904	12,904	12,904	12,904	12,904	12,904
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	\$ 250,000	\$ 115,326					\$ 45,177	\$ 55,931	\$ 466,434					\$ 466,434

後附之附註係本財務報告之一部分。



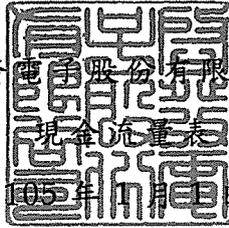
董事長：



經理人：



會計主管：



民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 15,095	\$ 75,328
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	5,570	5,415
A20200	攤銷費用	2,329	2,558
A20900	財務成本	12	5
A21200	利息收入	( 1,562)	( 1,077)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	610	2,047
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	5,133	( 2,610)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	( 1,053)	346
A31150	應收帳款	( 26,891)	58,524
A31180	其他應收款	( 1,474)	2,965
A31200	存 貨	( 3,673)	36,814
A31240	其他流動資產	685	( 2,424)
A32150	應付帳款	29,125	( 75,839)
A32180	其他應付款	244	( 3,552)
A32230	其他流動負債	2,372	( 5,190)
A32990	應付員工及董事酬勞	( 5,094)	( 2,814)
A33000	營運產生之現金	21,428	90,496
A33100	收取之利息	1,504	1,043
A33500	支付之所得稅	( 11,148)	( 18,213)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>11,784</u>	<u>73,326</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 793)	( 5,262)
B04500	取得無形資產	( 665)	( 695)
B06700	其他非流動資產減少	39	76
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 1,419)	( 5,881)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
	籌資活動之現金流量		
C04000	應付租賃款增加	\$ 118	\$ -
C04300	其他非流動負債減少	( 12)	( 1)
C04500	發放現金股利	( 56,957)	( 70,856)
C04600	現金增資	-	78,387
C05600	支付之利息	( 12)	( 5)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	( 56,863)	7,525
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 4,864)	2,354
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	( 51,362)	77,324
E00100	年初現金及約當現金餘額	354,532	277,208
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 303,170	\$ 354,532

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

啟發電子股份有限公司

財務報表附註

民國 106 年及 105 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

啟發電子股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 95 年 3 月設立於新竹縣之股份有限公司，主要從事於電子零組件之製造、批發、零售及產品設計等業務。

本公司股票自 105 年 3 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本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

本財務報告於 107 年 2 月 23 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

- (二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會(IASB)發布之生效日(註 1)</u>
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會(IASB) 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 15之修正「IFRS 15之闡釋」	2018年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之 認列」	2017年1月1日
IAS 40之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018年1月1日

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

註2：IFRS 12之修正係追溯適用於2017年1月1日以後開始之年度期間；IAS 28之修正係追溯適用於2018年1月1日以後開始之年度期間。

#### 1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

##### 金融資產之分類、衡量與減損

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

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

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損

益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

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

本公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變。

(1) 現金及約當現金、應收票據及帳款及其他應收款原依國際會計準則第 39 號分類為放款及應收款，依國際財務報導準則第 9 號則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產。

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

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

本公司評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本公司評估債務工具投資之信用風險自原始認列後是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

本公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

## 2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

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

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果係認列為合約資產（負債）。適用 IFRS 15 前，依 IAS 18 處理之合約係於認列收入時認列應收款或預收收入之減少。

估計可能發生之銷貨退貨及折讓，於認列收入時將同時認列退款負債（其他負債）。適用 IFRS 15 前，認列收入時係同時認列退貨及折讓負債準備。

本公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關累積影響數將調整於該日保留盈餘。

此外，本公司將揭露 107 年若仍繼續適用現行會計處理，其與適用 IFRS 15 之差異說明。

追溯適用 IFRS 15 對 107 年 1 月 1 日資產、負債及權益之影響預計如下：

	106年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	107年1月1日 調整後帳面金額
預收貨款	\$ 9,292	(\$ 9,292)	\$ -
合約負債	-	9,292	9,292
退款負債—非流動	-	513	513
負債準備—非流動	513	(513)	-
負債影響	<u>\$ 9,805</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,805</u>

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

### (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註2：金管會允許本公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

#### 1. IFRS 16「租賃」

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

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為融資活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

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

## 2. IFRIC 23 「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC 23 釐清當所得稅處理存在不確定性時，本公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其中申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，本公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

本公司得在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC 23 並重編比較期間資訊，或將首次之累積影響數認列於首次適用日。

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

## 四、重大會計政策之彙總說明

### (一) 遵循聲明

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

## (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

## (四) 外幣

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

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

## (五) 存 貨

存貨包括原料、在製品及製成品。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) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備（包含融資租賃所持有之資產）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，對每一重大部分則單獨提列折舊。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。

## (七) 無形資產

### 1. 單獨取得

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

### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

## (八) 有形及無形資產之減損

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

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

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。

## (九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

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放款及應收款。

##### 放款及應收款

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

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

## (2) 金融資產之減損

本公司係於每一資產負債表日評估金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

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

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

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

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

### (3) 金融資產之除列

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

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

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

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

## (十) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

## (十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

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

## 2. 利息收入

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

## (十二) 租賃

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

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款之隱含利息列為當期財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

## (十三) 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。

## (十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

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

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

## 2. 遞延所得稅

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

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

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

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

## 3. 當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將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期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 應收帳款之估計減損

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

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

## (二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

## 六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金	\$ 92	\$ 65
活期存款	136,422	137,492
約當現金(原始到期日在3個月以內之投資)		
銀行定期存款	<u>166,656</u>	<u>216,975</u>
	<u>\$303,170</u>	<u>\$354,532</u>

## 七、應收票據、應收帳款及其他應收款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 1,299</u>	<u>\$ 246</u>
<u>應收帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 79,282</u>	<u>\$ 53,045</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 3,570	\$ 2,061
其他	<u>58</u>	<u>35</u>
	<u>\$ 3,628</u>	<u>\$ 2,096</u>

### (一) 應收帳款

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收帳款已有保險以增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
未逾期	\$ 72,513	\$ 50,123
1~30天	5,642	2,129
31~60天	1,127	34
61~90天	-	759
合計	<u>\$ 79,282</u>	<u>\$ 53,045</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
1~30天	\$ 5,642	\$ 2,129
31~60天	1,127	34
61~90天	-	759
合計	<u>\$ 6,769</u>	<u>\$ 2,922</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

本公司於資產負債表日無已減損尚未認列備抵呆帳之應收帳款。

## (二) 其他應收款

其他應收款主要係退稅款。

## 八、存貨

	106年12月31日	105年12月31日
原料	\$ 41,844	\$ 48,083
在製品	21,585	12,164
製成品	1,214	1,333
	<u>\$ 64,643</u>	<u>\$ 61,580</u>

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 315,231 仟元及 388,861 仟元。

106 及 105 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失 610 仟元及 2,047 仟元。

## 九、不動產、廠房及設備

	土	地	房屋及建築	儀器設備	機器設備	租賃資產	生財器具	租賃改良	合	計						
<u>成 本</u>																
105年1月1日餘額	\$	53,381	\$	37,038	\$	19,601	\$	411	\$	257	\$	6,620	\$	1,475	\$	118,783
增 添	-	-	-	4,082	-	1,100	-	80	-	-	-	-	-	-	-	5,262
105年12月31日餘額	\$	<u>53,381</u>	\$	<u>37,038</u>	\$	<u>23,683</u>	\$	<u>1,511</u>	\$	<u>257</u>	\$	<u>6,700</u>	\$	<u>1,475</u>	\$	<u>124,045</u>
<u>累計折舊及減損</u>																
105年1月1日餘額	\$	-	\$	2,400	\$	8,288	\$	257	\$	221	\$	4,091	\$	410	\$	15,667
折舊費用	-	-	730	3,212	56	36	889	492	-	-	-	-	-	-	-	5,415
105年12月31日餘額	\$	-	\$	<u>3,130</u>	\$	<u>11,500</u>	\$	<u>313</u>	\$	<u>257</u>	\$	<u>4,980</u>	\$	<u>902</u>	\$	<u>21,082</u>
105年12月31日淨額	\$	<u>53,381</u>	\$	<u>33,908</u>	\$	<u>12,183</u>	\$	<u>1,198</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>1,720</u>	\$	<u>573</u>	\$	<u>102,963</u>
<u>成 本</u>																
106年1月1日餘額	\$	53,381	\$	37,038	\$	23,683	\$	1,511	\$	257	\$	6,700	\$	1,475	\$	124,045
增 添	-	-	-	130	-	-	144	519	-	-	-	-	-	-	-	793
處 分	-	-	-	-	-	-	(257)	-	-	-	-	-	-	-	-	(257)
106年12月31日餘額	\$	<u>53,381</u>	\$	<u>37,038</u>	\$	<u>23,813</u>	\$	<u>1,511</u>	\$	<u>144</u>	\$	<u>7,219</u>	\$	<u>1,475</u>	\$	<u>124,581</u>
<u>累計折舊及減損</u>																
106年1月1日餘額	\$	-	\$	3,130	\$	11,500	\$	313	\$	257	\$	4,980	\$	902	\$	21,082
折舊費用	-	-	731	3,212	234	22	880	491	-	-	-	-	-	-	-	5,570
處 分	-	-	-	-	-	-	(257)	-	-	-	-	-	-	-	-	(257)
106年12月31日餘額	\$	-	\$	<u>3,861</u>	\$	<u>14,712</u>	\$	<u>547</u>	\$	<u>22</u>	\$	<u>5,860</u>	\$	<u>1,393</u>	\$	<u>26,395</u>
106年12月31日淨額	\$	<u>53,381</u>	\$	<u>33,177</u>	\$	<u>9,101</u>	\$	<u>964</u>	\$	<u>122</u>	\$	<u>1,359</u>	\$	<u>82</u>	\$	<u>98,186</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	50年
儀器設備	2至6年
機器設備	5至6年
租賃資產	5至6年
生財器具	2至6年
租賃改良	3年

## 十、無形資產

	電腦軟體及其他
<u>成 本</u>	
105年1月1日餘額	\$ 12,177
單獨取得	695
處 分	(2,233)
105年12月31日餘額	<u>\$ 10,639</u>
<u>累計攤銷</u>	
105年1月1日餘額	\$ 6,705
攤銷費用	2,558
處 分	(2,233)
105年12月31日餘額	<u>\$ 7,030</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 3,609</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>電腦軟體及其他</u>
<u>成 本</u>	
106年1月1日餘額	\$ 10,639
單獨取得	665
處 分	( <u>1,129</u> )
106年12月31日餘額	<u>\$ 10,175</u>
<u>累計攤銷</u>	
106年1月1日餘額	\$ 7,030
攤銷費用	2,329
處 分	( <u>1,129</u> )
106年12月31日餘額	<u>\$ 8,230</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 1,945</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體及其他

1至10年

十一、其他資產

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付款	\$ 5,086	\$ 5,782
暫付款	<u>17</u>	<u>6</u>
	<u>\$ 5,103</u>	<u>\$ 5,788</u>
<u>非流動</u>		
存出保證金	<u>\$ 125</u>	<u>\$ 164</u>

十二、應付帳款

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 77,753</u>	<u>\$ 49,013</u>

### 十三、應付租賃款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>最低租賃給付</u>		
不超過1年	\$ 33	\$ -
1~5年	<u>99</u>	<u>-</u>
	132	-
減：未來財務費用	( <u>14</u> )	-
最低租賃給付現值	<u>\$ 118</u>	<u>\$ -</u>
 <u>最低租賃給付現值</u>		
不超過1年	\$ 27	\$ -
1~5年	<u>91</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 118</u>	<u>\$ -</u>

本公司以資本租賃承租事務機，租期自106年1月至111年1月。於租賃期間屆滿時，本公司得選擇以當時之名目金額購買該設備。

所有資本租賃義務之利率於合約開始日即已固定，106年12月31日之年利率為6.028%。

### 十四、其他負債

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 4,757	\$ 4,887
其 他	<u>3,001</u>	<u>2,627</u>
	<u>\$ 7,758</u>	<u>\$ 7,514</u>
其他負債		
預收貨款	\$ 9,292	\$ 6,972
代收 款	<u>312</u>	<u>260</u>
	<u>\$ 9,604</u>	<u>\$ 7,232</u>
 <u>非 流 動</u>		
其他負債		
存入保證金	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12</u>

## 十五、負債準備

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
退貨及折讓	<u>\$ 513</u>	<u>\$ 513</u>

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

## 十六、退職後福利計畫

### 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。

## 十七、權益

### (一) 普通股

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
額定股本	<u>\$400,000</u>	<u>\$400,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>25,000</u>	<u>25,000</u>
已發行股本	<u>\$250,000</u>	<u>\$250,000</u>

### (二) 資本公積

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
<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	\$100,562	\$100,562
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
股票發行溢價	11,756	11,756
員工認股權	<u>3,008</u>	<u>3,008</u>
	<u>\$115,326</u>	<u>\$115,326</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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 104 年度股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董事酬勞之分派政策。

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

另依據本公司章程規定，本公司考量公司營運成長、資金需求，並兼顧財務結構目標下，盈餘之發放以現金股利及股票股利之方式為之，其中現金股利以不低於股利總額百分之十，但因公司業務實際需要得由股東會決議調整之。

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

本公司依首次採用 IFRSs 無須提列特別盈餘公積。

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

本公司於 106 年 6 月 22 日及 105 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$ 6,328	\$ 7,873	\$ -	\$ -
現金股利	56,957	70,856	2.28	2.83

本公司 107 年 2 月 23 日董事會擬議 106 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每股股利 (元)</u>
法定盈餘公積	\$ 1,291	\$ -
現金股利	11,613	0.46

有關 106 年度之盈餘分配案尚待預計於 107 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

十八、收 入

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
商品銷售收入	<u>\$421,764</u>	<u>\$544,546</u>

十九、本年度淨利及綜合損益

(一) 其他收入

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
利息收入	\$ 1,562	\$ 1,077
其 他	<u>3,325</u>	<u>2,938</u>
	<u>\$ 4,887</u>	<u>\$ 4,015</u>

(二) 其他利益及損失

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
淨外幣兌換損失	<u>(\$ 13,400)</u>	<u>(\$ 1,174)</u>

(三) 財務成本

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
銀行借款利息	\$ 5	\$ 5
其 他	<u>7</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 5</u>

(四) 折舊及攤銷

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 5,570	\$ 5,415
無形資產	<u>2,329</u>	<u>2,558</u>
合 計	<u>\$ 7,899</u>	<u>\$ 7,973</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年度	105年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 523	\$ 504
營業費用	<u>5,047</u>	<u>4,911</u>
	<u>\$ 5,570</u>	<u>\$ 5,415</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 220	\$ 214
銷售費用	276	276
管理費用	761	1,016
研發費用	<u>1,072</u>	<u>1,052</u>
	<u>\$ 2,329</u>	<u>\$ 2,558</u>

(五) 員工福利費用

	106年度	105年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 2,156	\$ 1,978
其他員工福利	<u>50,000</u>	<u>54,635</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 52,156</u>	<u>\$ 56,613</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 9,271	\$ 10,705
營業費用	<u>42,885</u>	<u>45,908</u>
	<u>\$ 52,156</u>	<u>\$ 56,613</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以3%至12%及不高於3%提撥員工酬勞及董事酬勞。106及105年度員工酬勞及董監事酬勞分別於107年2月23日及106年2月24日經董事會決議如下：

估列比例

	106年度	105年度
員工酬勞	9.49%	7.28%
董事酬勞	2.79%	1.45%

金 額

	106年度		105年度	
	現	金	現	金
員工酬勞		<u>\$ 1,633</u>		<u>\$ 6,007</u>
董事酬勞		<u>\$ 480</u>		<u>\$ 1,200</u>

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

本公司於 105 年 2 月 25 日舉行董事會，決議通過 104 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	104年度	
	現	金
員工酬勞		\$ 8,821
董事酬勞		1,200

105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	106年度	105年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 3,986	\$ 12,812
以前年度之調整	( <u>375</u> )	( <u>763</u> )
	3,611	12,049
遞延所得稅		
本年度產生者	( <u>1,420</u> )	( <u>6</u> )
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,191</u>	<u>\$ 12,043</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利	<u>\$ 15,095</u>	<u>\$ 75,328</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 2,566	\$ 12,806
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	( <u>375</u> )	( <u>763</u> )
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,191</u>	<u>\$ 12,043</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產，預計因稅率變動而於 107 年調整增加 779 仟元。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 本期所得稅資產與負債

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 2,499</u>	<u>\$ -</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,038</u>

(三) 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：

106 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 權 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
暫時性差異	<u>\$ 2,993</u>	<u>\$ 1,420</u>	<u>\$ 4,413</u>

105 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 權 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
暫時性差異	<u>\$ 2,987</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 2,993</u>

(四) 兩稅合一相關資訊

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
未分配盈餘		
87 年度以後	<u>\$ 55,931</u>	<u>\$106,312</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 16,821</u>	<u>\$ 20,255</u>

	<u>106年度(預計)</u>	<u>105年度</u>
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	註	23.04%

註：由於 107 年 2 月公布之中華民國所得稅法修正內容廢除兩稅合一制度，本公司預期 107 年分配盈餘時不適用前述稅額扣抵比率。

#### (五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 104 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

#### 二一、每股盈餘

		單位：每股元
	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
基本每股盈餘		
基本每股盈餘	<u>\$ 0.52</u>	<u>\$ 2.65</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.51</u>	<u>\$ 2.62</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

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 12,904</u>	<u>\$ 63,285</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 12,904</u>	<u>\$ 63,285</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 12,904</u>	<u>\$ 63,285</u>

#### 股    數

		單位：仟股
	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	25,000	23,922
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>109</u>	<u>226</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>25,109</u>	<u>24,148</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、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積及保留盈餘）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

## 二三、金融工具

### (一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融工具之帳面金額與公允價值無重大差異。

### (二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

截至 106 年 12 月 31 日止，本公司並未持有按公允價值衡量之金融工具。

### (三) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$387,379	\$410,083
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註2）	80,754	56,527

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款及其他非流動資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含應付帳款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

#### (四) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。本公司之重要財務活動，係經董事會及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

##### 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

##### (1) 匯率風險

本公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。本公司匯率風險管理策略為定期檢視各種幣別資產及負債之淨部位，並對該淨部位進行風險管理，因本公司之營運活動主要係以外幣進行交易，故有自然避險之效果。目前本公司並未從事衍生金融商品交易，未來將視公司營運狀況決定是否承做遠匯外匯交易，或其他金融商品避險。

##### 敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括本公司內部之應收款項及應付款項。下表之正數係表示當美元升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美	元	之	影	響
	106年度			105年度	
損	\$	451		\$	300
益					

## (2) 利率風險

因本公司同時持有固定及浮動利率組合資產。因而產生利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 166,656	\$ 216,975
—金融負債	-	-
具現金流量利率風險		
—金融資產	136,422	137,492
—金融負債	-	-

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 0.1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 106 及 105 年度之稅前／稅後淨利將減少／增加 136 仟元及 137 仟元。

本公司於本年度對利率之敏感度上升，主因為變動利率債務工具增加。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並針對應收帳款進行投保，增加保障以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

本公司之信用風險主要係集中於本公司最大客戶，截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率皆為 66%。

### 3. 流動性風險

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

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

#### (1) 非衍生金融負債之流動性

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量編製。非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

#### 106 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無付息負債					
應付帳款	\$ 39,485	\$ 38,268	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	-	7,758	-	-	-
應付租賃款	3	8	25	96	-
	<u>\$ 39,488</u>	<u>\$ 46,034</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 96</u>	<u>\$ -</u>

#### 105 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無付息負債					
應付帳款	\$ 25,656	\$ 23,357	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	-	7,514	-	-	-
	<u>\$ 25,656</u>	<u>\$ 30,871</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

## (2) 融資額度

	106年12月31日	105年12月31日
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ 30,000</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ 30,000</u>

## 二四、關係人交易

### 主要管理階層薪酬

	106年度	105年度
短期員工福利	<u>\$ 5,399</u>	<u>\$ 7,885</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

## 二五、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：

106年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	12,304		29.76				<u>\$ 366,167</u>
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		1,092		29.76				<u>\$ 32,498</u>

105年12月31日

		外幣匯率		帳面金額
<u>外幣資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元	\$ 5,388	32.25		<u>\$ 173,763</u>
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元	602	32.25		<u>\$ 19,415</u>

具重大影響之外幣兌換損益（未實現）如下：

外幣	106年度		105年度	
	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
美元	29.76 (美元：新台幣)	(\$ 5,133)	32.25 (美元：新台幣)	\$ 2,610

## 二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：無。

(三) 大陸投資資訊：無。

## 二七、部門資訊

本公司為電子零組件製造公司，主要經營項目為各種電子零組件產品研究、設計、開發、製造及銷售等，專注於本業之經營，106及105年度僅包含單一營運部門，提供給主要營運決策者用以分配資源及評量績效之資訊，均為財務報表之資訊。

(一) 主要產品之收入

	106年度	105年度
視訊系統	<u>\$421,764</u>	<u>\$544,546</u>

(二) 地區別資訊

本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	
	106年度	105年度	106年12月31日	105年12月31日
台灣(本公司所在地)	\$ 22,114	\$ 23,164	\$ 100,256	\$ 106,736
美國	356,210	466,266	-	-
其他	43,440	55,116	-	-
	<u>\$ 421,764</u>	<u>\$ 544,546</u>	<u>\$ 100,256</u>	<u>\$ 106,736</u>

非流動資產不包括遞延所得稅資產。

(三) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達本公司收入淨額之 10% 以上者如下：

客 戶 名 稱	106年度		105年度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
甲 公 司	\$ 259,788	62	\$ 344,178	63

## §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		明細表一
應收帳款明細表		明細表二
存貨明細表		明細表三
其他流動資產明細表		附註十一
不動產、廠房及設備變動明細表		附註九
無形資產變動明細表		附註十
遞延所得稅資產明細表		附註二十
應付帳款明細表		明細表四
其他非流動負債明細表		附註十四
負債準備—流動明細表		附註十五
損益項目明細表		
銷貨收入明細表		明細表五
銷貨成本明細表		明細表六
營業費用明細表		明細表七
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能 別彙總表		明細表八

啟發電子股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 106 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另註明外，  
係新台幣仟元

項 目	金 額
現 金	
庫存現金	\$ 92
銀行存款	
活期存款（註一）	136,422
約當現金	
定期存款（註二）	<u>166,656</u>
	<u>\$303,170</u>

註一：包括新台幣 14,450 仟元、美金 4,098 仟元（兌換率 US\$1=NT\$29.76）及其他小額外幣。

註二：包括美金 5,600 仟元（兌換率 US\$1=NT\$29.76）。107 年 1 月 8 日前到期，年利率 1.30%~1.89%。

啟發電子股份有限公司

應收帳款明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
因營業而發生	
甲 公 司	\$ 51,955
乙 公 司	6,877
丙 公 司	5,303
其他 (註)	<u>15,147</u>
	79,282
減：備抵呆帳	<u>        -</u>
	<u>\$ 79,282</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

啟發電子股份有限公司

存貨明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
		成	淨 變 現 價 值
		本	
製 成 品		\$ 1,214	\$ 1,858
在 製 品		21,585	40,167
原 料		<u>41,844</u>	<u>59,386</u>
		<u>\$ 64,643</u>	<u>\$101,411</u>

啟發電子股份有限公司

應付帳款明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
丁 公 司	\$ 12,680
戊 公 司	10,894
己 公 司	8,818
庚 公 司	5,125
辛 公 司	4,351
其他(註)	<u>35,885</u>
合 計	<u>\$ 77,753</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

啟發電子股份有限公司

銷貨收入明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表五

單位：除另註明外，  
係新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>數量 ( 仟 台 )</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
銷貨收入				
	視訊系統產品	146		\$423,040
減：銷貨退回及折讓				( <u>1,276</u> )
				<u>\$421,764</u>

啟發電子股份有限公司

銷貨成本明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
年初原料		\$ 48,083	
本年度進料		260,923	
年底原料		( 41,844)	
轉列費用		( 464)	
本年度耗料		266,698	
直接人工		189	
製造費用		<u>62,054</u>	
製造成本		328,941	
年初在製品		12,164	
年底在製品		( 21,585)	
轉列費用		( 4,199)	
製成品成本		315,321	
年初製成品		1,333	
年底製成品		( 1,214)	
轉列費用		( 209)	
營業成本		<u>\$315,231</u>	

啟發電子股份有限公司

營業費用明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用
薪 資	\$ 9,226	\$ 5,544	\$ 20,117
進出口費用	3,418	-	-
保 險 費	1,616	661	1,884
旅 費	1,428	11	100
勞 務 費	527	2,163	400
董事酬勞及報酬	-	1,380	-
折舊費用	458	530	4,059
攤銷費用	276	761	1,072
其他(註)	<u>7,349</u>	<u>1,849</u>	<u>18,084</u>
合 計	<u>\$ 24,298</u>	<u>\$ 12,899</u>	<u>\$ 45,716</u>

註：各項餘額皆未超過各科目餘額百分之五。

啟發電子股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

	106 年度			105 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						
薪資費用	\$ 7,706	\$ 36,267	\$ 43,973	\$ 9,033	\$ 39,875	\$ 48,908
勞健保費用	805	3,202	4,007	847	2,930	3,777
退休金費用	395	1,761	2,156	419	1,559	1,978
其他員工福利費用	365	1,655	2,020	406	1,544	1,950
合 計	<u>\$ 9,271</u>	<u>\$ 42,885</u>	<u>\$ 52,156</u>	<u>\$ 10,705</u>	<u>\$ 45,908</u>	<u>\$ 56,613</u>
折舊費用	<u>\$ 523</u>	<u>\$ 5,047</u>	<u>\$ 5,570</u>	<u>\$ 504</u>	<u>\$ 4,911</u>	<u>\$ 5,415</u>
攤銷費用	<u>\$ 220</u>	<u>\$ 2,109</u>	<u>\$ 2,329</u>	<u>\$ 214</u>	<u>\$ 2,344</u>	<u>\$ 2,558</u>

註：本公司於 106 年及 105 年 12 月 31 日與上述員工福利費用相關之員工人數分別為 67 人及 61 人。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

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對本公司財務狀況之影響：無。

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

#### 1. 最近二年度資產、負債及股東權益分析表：

單位：新台幣仟元

項目	年度	105 年度	106 年度	差異	
				金額	%
流動資產		477,287	459,624	(17,663)	(3.70)
固定資產		102,963	98,186	(4,777)	(4.64)
其他資產		6,766	6,483	(283)	(4.18)
資產總額		587,016	564,293	(22,723)	(3.87)
流動負債		76,004	97,255	21,251	27.96
長期負債		-	-	-	-
其他負債		525	604	79	15.05
負債總額		76,529	97,859	21,330	27.87
股本		250,000	250,000	0	-
資本公積		115,326	115,326	0	-
保留盈餘		145,161	101,108	(44,053)	(30.35)
股東權益總額		510,487	466,434	(44,053)	(8.63)

變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元之分析說明：

1. 流動負債及負債總額增加：主係因配合訂單需求，原料進貨增加以致應付帳款增加所致。
2. 保留盈餘減少：主係為營收下降及匯兌損失增加，以致稅後淨利下降，保留盈餘減少。

## 二、經營結果

### 1. 經營結果比較分析：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年度	105 年度	106 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	544,546	421,764	(122,782)	(22.55)
營業成本	388,861	315,231	(73,630)	(18.93)
營業毛利(損)	155,685	106,533	(49,152)	(31.57)
營業費用	83,193	82,913	(280)	(0.34)
營業淨利	72,492	23,620	(50,872)	(67.42)
營業外收入及利益	4,015	4,887	872	21.72
營業外費用及損失	1,179	13,412	12,233	1037.57
稅前淨利(損)	75,328	15,095	(60,233)	(79.96)
所得稅利益(費用)	12,043	2,191	(9,852)	(81.81)
本期淨利(損)	63,285	12,904	(50,381)	(79.61)

變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元之分析說明：

- 營業收入減少：係因新舊產品交接期，客戶保守鋪貨及 4K 相關產品未達預期之銷售量，以致 106 年營收下收。
- 營業毛利、營業淨利：受產品銷售組合影響及 HDMI1.4 產品毛利下滑，使得營業淨利減少。
- 營業外費用及損失、稅前(後)淨利減少：受美元對新台幣匯率一路持續貶值，以致造成極大匯兌損失，使得本期淨損下降。

### 2. 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司係參考主要研究機構之市場分析，並依客戶之預估訂單需求，考量產能規劃，並以過去經營績效為依據，訂定年度業績目標。但受限於近年景氣波動甚大，且現為新舊產品替代期，客戶下單較趨保守，其預期銷售偏低可能因為物料安全庫存水位而影響到旺季出貨交期，導致影響到實質營業額。未來將持續和各供應商及客戶緊密合作及溝通，各方即時提供庫存量的報表，期望不僅藉由大數據去分析，也能透過短期的耗量做到提醒及快速修正，進而增加預期銷貨的可靠度，提升有效庫存來促成更高的營業額，也因而維持穩健良好之財務狀況。

### 三、現金流量分析

#### 1.最近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 (1)	全年來自營業 活動之 現金流 量(2)	全年來自投資 活動之 現金流 量(3)	全年來自 融資活動 之現金流 量(4)	匯率變 動對現 金及約 當現金 之影響	期末現金 數額 (1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額 之補救措施	
						投資 計畫	理財 計畫
354,532	11,784	(1,419)	(56,863)	(4,864)	303,170	-	-
<p>106 年度現金流量變動情形分析：</p> <p>1.營業活動：淨現金流入 11,784 仟元，主係持續營運獲利所致。</p> <p>2.投資活動：淨現金流出 1,419 仟元，主係取得購置固定資產及電腦軟體所致。</p> <p>3.融資活動：淨現金流出 56,863 仟元，主係發放現金股利所致。</p> <p>4.匯率變動對現金及約當現金之影響：淨現金流出 4764 仟元，主係美金對新台幣匯率貶值所致。</p> <p>5.現金不足額之補救措施：不適用。</p>							

2.流動性不足之改善計畫：無。

### 3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 (1)	全年來自營 業活動之現 金流量(2)	全年來自 投資活動 之現金流 量(3)	全年來自融 資活動之現 金流量(4)	期末現金 數額 (1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額 之補救措施	
					投資 計畫	理財 計畫
303,170	36,376	(2,207)	(13,726)	323,613	-	-
<p>107 年度現金流量變動情形分析：</p> <p>1.營業活動：淨現金流入 36,376 仟元，主係持續營運獲利所致。</p> <p>2.投資活動：淨現金流出 2,207 仟元，主係取得購置固定資產及電腦軟體所致。</p> <p>3.融資活動：淨現金流出 13,726 仟元，主係支付現金股利所致。</p> <p>4.不包含匯率變動對現金及約當現金之影響數</p> <p>5.現金不足額之補救措施：不適用。</p>						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

六、風險管理及評估

1.最近年度及截至年報刊印日止，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：

本公司之利息支出占營收比重不高，105 及 106 年度利息支出分別為 5 仟元及 12 仟元，占銷貨收入分別為 0.0009%及 0.0028%，因此利率變動對公司營收及獲利影響不大。在全球經濟環境千變萬化之下，公司以保守穩定之財務原則經營，再者，與往來銀行保持良好及密切聯繫下，隨時掌握利率變化，並爭取優惠利率，使利率變動對公司不致產生不利之影響。

(2)匯率：

本公司產品以外銷為主，及原料 IC 購進，主要係以美元計價，因此匯率變動對營收及獲利有一定程度之影響，105 及 106 年度兌換(損)益占營業收入淨額及稅後淨利比率分別為 0.22%、3.18%以及 1.86%、103.84%，本公司對於匯率變動影響所採取之具體因應措施如下：

A.營業收入以外幣計價部分，為降低匯率變動對其影響，目前已開設外幣存款帳戶來進行外幣部位管理，並於適當時機透過外幣存款帳戶將存款轉存至台幣存款帳戶，以達避險效果。

B.公司財務單位密切注意國際金融狀況，掌握最新之匯率變動資訊，並請往來銀行提供專業諮詢服務，以充分掌握匯率走勢。

C.向客戶報價前，本公司將先行對未來之匯率走勢及影響匯率之因素做綜合考量及評估，以決定適當且合理之報價，降低因交易而產生之匯兌風險。

D.將逐步增加美金支付進貨貨款之比重，降低匯率變動之風險。

### (3)通貨膨脹：

本公司隨時注意原物料市場價格之變動，並與供應商保持良好之互動關係，未來將持續觀察原物料價格變動趨勢，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司將適度調整銷貨價格及原物料庫存量，以降低對公司損益之影響。

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

(1)本公司 106 年度及截至年報刊印日止專注本業經營，並無從事高風險、高槓桿投資業務。

(2)本公司 106 年度及截至年報刊印日止，並無資金貸與他人及背書保證等情形。本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「背書保證辦法」及「資金貸與他人作業程序」等作業辦法，作為本公司從事相關行為之遵循依據。

(3)本公司 106 年度及截至年報刊印日止，並無進行任何衍生性商品交易；未來若有需要，本公司衍生性商品之交易將以規避匯率、利率波動所造成之市場風險為主，不會從事套利與投機用途。

## 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
4 或 8 頻道 HDMI 2.0 矩陣切換器	產品設計 測試階段	USD\$0.2M	2018 年 6 月	1. 市場目前針對 UHD 的需求 2. HDCP 相容性問題 3. 4K2K/60Hz 傳輸距離
H.265 HEVC IP 影像模組	產品設計 測試階段	USD\$0.3M	2019 年 2 月	1. 市場對 HEVC IP 的接受度 2. 市場目前針對 UHD 的需求 3. 使用者界面的方便性
4K HDMI 至 12G SDI 轉換器	產品設計 測試階段	USD\$0.2M	2018 年 5 月	1. FPGA IP 開發 2. 體積大小 3. 耐熱問題 4. 4K 相容性問題
4K2K/60Hz IPAV 分享模組	產品設計 測試階段	USD\$0.1M	2018 年 5 月	1. 市場對 IPAV 的接受度 2. 市場目前針對 UHD 的需求 3. 使用者界面的方便性
True 4K/60 視訊混合器	產品設計 測試階段	USD\$0.3M	2018 年 12 月	1. 市場目前針對 UHD 的需求 2. 軟體使用這介面 3. 功能整合度完備問題
12G-SDI 訊號產生器	產品設計 測試階段	USD\$0.1M	2018 年 3 月	1. 軟體使用者介面 2. 功能整合度完備問題

為持續提高公司之競爭力，公司對於研發之投入向來不遺餘力，未來本公司之研發計畫項目主要如上表，配合各項研發計畫，預計 107 年度需投入之研發經費占營收比重將仍維持相當比例。

## 4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司營運除依照主管機關規定之法令辦理外，隨時注意國內外政策發展趨勢與法令變動情形，以充份掌握外在資訊並因應市場環境變化；近年來，相關之國內外重要政策及

法律變動首重於公司治理與智慧財產權等項目，本公司將以法制為基礎，並諮詢相關專業人士，以充份因應市場環境變化，降低其變動對公司營運之影響。

#### 5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

近年來由於顯示技術快速發展，從高畫質電視 HDTV、全高畫質電視 Full HDTV、到最近的 UHDTV 超高畫質電視亦即 4K2K 電視，由於解析度的不斷提高，讓影音資料的傳輸量也持續增加，並導致資料傳輸規格的不斷演進，其中 HDMI 傳輸規格從最早 1.0 版本，陸續推出 1.1、1.2、1.3、1.4 版本，到 2013 年 9 月的 2.0 版本，2015 年 4 月則再推出 2.0a 版本，另 HDCP 高畫質數位內容保護(High-Bandwidth Digital Content Protection)機制亦需隨著傳輸規格版本的變化而持續更新。此外，HDBaseT 聯盟為解決 HDMI 傳輸距離問題，於 2010 年 6 月推出 HDBaseT1.0 傳輸介面標準，2013 年 8 月則再推出 HDBaseT2.0 版本，進一步擴大了在影音多媒體之應用，目前已成為高畫質影音長距離傳輸之主流技術。在資訊科技快速變遷及競爭的環境下，能及時推出符合市場需求之產品，就能取得市場的先機，若未能跟上科技變化的潮流，則可能就會被市場淘汰。

近年來由於顯示裝置畫質提升，使得影音資料傳輸量逐漸增加，且相關技術規格及解決方案亦陸續提出，均使得公司產品生命週期縮短，造成本公司需針對影音訊號處理產品進行升級或改版，甚至是推出新產品因應。此外，為因應科技的改變及產業的變化，本公司將隨時關注產業相關科技之變動，並參加 HDMI、HDCP 及 HDBaseT 等組織，取得其授權及最新產業技術資訊，並加以分析利用，在評估相關產品技術的市場接受度以及量產可行性後，即可將最新技術應用到產品上，例如本公司在 HDBaseT 技術推出後，即積極投入 HDBaseT 技術相關產品之研發，並陸續推出 HDBaseT 影音訊號延長器及 HDBaseT 影音訊號矩陣分配器，均深獲客戶好評，並挹注公司營收。此外，本公司亦隨著 HDMI 規格的演進，持續進行產品改版或推出新產品，目前更積極投入開發 4K2K 相關之影音訊號延長器及分配器等產品，以確保公司產品符合市場潮流及消費者的需求。

#### 6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司截至年報刊印日止尚無因企業形象改變而衍生相關企業危機之情事。

#### 7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至年報刊印日止，並無進行併購之計劃。

#### 8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至年報刊印日止，尚無擴充廠房之計劃。

#### 9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

##### (1)進貨

本公司 104、105 及 106 年度對單一廠商進貨比例最高為 13.24%、13.88%及 9.38%，並無過度集中之情事，主要進貨廠商係 IC 代理商、機構、機殼製造商，本公司與供應

商均維持良好穩定的合作關係，除充分掌握原物料貨源外，並在產品品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無虞。

## (2)銷貨

本公司 104、105 及 106 年度對C公司銷貨金額分別為 372,396 仟元、344,178 仟元及 259,788 仟元，占各該年度營業收入比重分別 64.27%、63.20%及 61.60%，均達 50% 以上而有銷貨集中於C公司之情事。由於本公司係採取ODM委託設計生產的營運策略及接單方式，為下游品牌客戶從事影音視訊產品的研發及生產，本身並沒有建立自己的品牌，而本公司所營之影音視訊產品主要應用於歐美地區，目前外銷市場主要集中於北美地區，其中C公司係美國Video Distribution影音視訊傳輸產品之知名供應商，此外C公司主要係從事影音電子產品銷售業務，並未成立生產工廠，其產品均委由生產合作夥伴廠商進行生產製造，而且本公司係C公司影音訊號延長器及影音訊號矩陣切換器之最大供應商，因此造成本公司有銷貨集中C公司之情形。

### A.本公司銷貨集中予C公司之風險：

#### ①銷貨客戶更換供應商或抽單之風險

由於本公司與C公司係屬長期合作夥伴，雙方針對產品進行協同開發，由C公司提供市場潮流趨勢及客戶需求功能及規格，再由本公司進行產品功能及細部規格的開發，經C公司確認後，即投入產品生產製造作業，再出貨予C公司將產品銷售予客戶，長期以來雙方合作關係良好。此外，本公司在影音視訊產品擁有豐富的產品開發經驗，已累積多年影音技術實力，所開發的影音處理產品相容性高，能提供良好的技術支援及後續維修服務，且在新產品技術不斷推陳出新之情形下，持續開發新產品以因應市場技術發展，為目前C公司在影音傳輸產品不可缺的合作夥伴，因此C公司應不致於更換供應商或抽單。

#### ②帳款無法收回之風險

由於本公司已向國泰世紀產物保險(股)公司投保應收帳款保險，未來若C公司發生帳款無法收回之情事，本公司將可向國泰世紀產物保險(股)公司申請保險賠償，而且C公司最近三年度付款情況良好，並未發生重大應收帳款逾期或無法收回之情形，故C公司應不致產生應收帳款無法收回之風險。

### B.因應措施：

#### ①持續投入新產品技術之開發

未來本公司將持續因應資訊科技發展趨勢以及影音產品市場潮流變化，投入研發最新影音技術及產品，如網路影音傳輸產品以及 4K2K 影音訊號傳輸產品等，以在影音產業領域中取得創新技術之先機要素，除了可以提升銷貨客戶的黏著度外，並可降低本公司被銷貨客戶更換供應商或抽單之風險。

#### ②擴充研發人員

在企業全球化佈局趨勢下，具競爭力之技術優勢必為確保永續經營的不二法門，本公司未來將網羅優秀研發人才，並培育發展優異的研發能力，持續提升公司整體研發能量，增加客製化產品服務的廣度及深度，擴大服務客戶的數量，以因應更多客戶對於多樣化、及時性之客製化影音產品之需求，協助品牌商客戶建立專屬的品牌形象及更多元化的產品，並期降低銷貨集中之情形。

#### ③新客戶及市場開發

本公司所經營之影音視訊產品主要應用於歐美地區，而歐洲地區是ProAV專業影音產業之第二大消費市場，隨歐債危機等不確定因素逐漸淡化，在整體ProAV產業市場持續成長下，可望帶動歐洲市場需求提升，預計歐洲將成為具成長潛力之影音視訊產品市場，本公司將積極拓展歐洲市場，以期該區域貢獻之營收大幅成長，並分散市場風險。除此之外，有鑑於日本對4K2K UHD影音產品需求強勁，也領先全球反應4K2K市場，本公司也將更積極擴展日本市場，主要包含高階的商用及教育應用產品，以進一步降低本公司銷貨集中之風險。

#### ④擴展新產品線

除了持續經營既有之ProAV產品並加強其深度及廣度外，未來本公司將新增不同的產品開發不同的市場，進而使各類產品達到相輔相成的功能，目前已投入研發資源來研究新產品領域，主要是針對深具各種新型應用導向的物聯網產品，而物聯網技術同時也能使目前的產品具有上雲端之功能，大幅提升目前產品的可操控性，其強大及便利的操控性也使得現有ProAV產品很可能演變成資料媒體交換的中心，實令人期待。

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

最近年度暨截至公開發行說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

#### 11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。

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

#### 13.其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

## 捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項：  
無。

啟發電子股份有限公司



董事長：張鈺欽

