

股票代號：6512



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

一〇八年度
年報

中華民國一〇九年五月二十九日 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：IR@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：IR@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：<https://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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、公司治理運作情形	18
四、會計師公費資訊	41
五、更換會計師資訊	42
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	42
七、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	42
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	44
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	44
肆、募資情形	45
一、資本及股份	45
二、公司債辦理情形	49
三、特別股辦理情形	49
四、海外存託憑證辦理情形	49
五、員工認股權憑證辦理情形	49
六、限制員工權利新股辦理情形	50
七、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形	50
八、資金運用計畫執行情形	50
伍、營運概況	51
一、業務內容	51
二、市場及產銷概況	65
三、從業員工資料	73
四、環保支出資訊	74
五、勞資關係	74
六、重要契約	75
陸、財務概況	76
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見	76
二、最近五年度財務分析	78
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	80
四、最近年度財務報表	81
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表	131
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	131
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	132
一、財務狀況	132
二、經營結果	133
三、現金流量	134
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	134
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	

.....	134
六、風險管理及評估.....	134
七、其他重要事項.....	139
捌、特別記載事項.....	139
一、關係企業相關資料.....	139
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	139
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.....	139
四、其他必要補充說明事項.....	139
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對 股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	139

壹、致股東報告書

各位先生、女士：

108 年度營業報告書

啟發電子至今即將邁入第 14 個年頭，感謝 貴股東一路的支持。108 年啟發電子在業務上持續受到 ODM 大客戶業績不振下滑的影響，全年度營收淨額為新台幣 2 億 8,648 萬元，稅後淨損為新台幣 640 萬元。毛利下降的主要原因係為產品銷售組合影響持續調整中、HDMI1.4 產品毛利下滑、HDMI2.0 產品佔銷售比不高及 4K 等相關高階產品並未達到預期之銷售量等因素，加上新產品導入需時較長及出貨量未提升，以致獲利受到很深的影響。展望 109 年，我們將持續研發及拓展新產品，並改善成本結構，期望 109 年 4K 在家庭影音覆蓋率能持續提高，帶動公司 4K 相關產品銷售。同時，過去 2 年努力導入的電商及廣播相關產品能在 109 年的出貨量有所收獲，增加營收及穩定獲利。今年行銷方面會持續調整參與不同類型的展覽以開拓更多的利基市場，並加強國外市場開發穩定公司營收。

現階段國際景氣受到美中關係政策劇烈改變的影響，全球供應鏈正在不停地遷移轉換中，各國政府經貿政策也只能配合國際情勢來改變。中國處於經濟減速產能過剩壓力下，雖然中國競爭對手過去 2 年來的產品售價有較大幅度的升幅，但客戶端卻處在想更換又沒有足夠決心及人力的情形。不論時局如何變化，公司在經營上除了順應時勢配合變局外，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。美國品牌市場在過去 13 年來一直占啟發電子最重要之地位，但由於品牌端在過去幾年經歷了相當大幅度的洗牌重整，再加上電商平台快速成長，品牌市場這幾年下來，已經可以說是重新分配美國市場。但美國依然是全球最大市場，兵家必爭之地，加強擴展美國市場的策略會持續進行，如線上業務開拓，但同時也加強跟國內廠商合作的力道，以合作方式來拓展業務也會是今年努力目標。同時在日本方面也會持續大力推銷 4K 產品並提高產品競爭力，以期能有更強勁的成長。相信在今年至少可以略幅提升業績，為往後幾年立下基礎。

一、108 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；%

年度	108 年度	107 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	286,477	388,175	(101,698)	-26.20%
營業成本	226,918	302,692	(75,774)	-25.03%
營業毛利	59,559	85,483	(25,924)	-30.33%
營業費用	75,544	80,162	(4,618)	-5.76%
營業利益	(15,985)	5,321	(21,306)	-400.41%
營業外收入及支出	5,727	10,687	(4,960)	-46.41%
稅前淨利	(10,258)	16,008	(26,266)	-164.08%
所得稅費用	(3,863)	2,896	(6,759)	-233.39%
稅後淨利	(6,395)	13,112	(19,507)	-148.77%

(二)財務收支及獲利能力分析：

項 目	108 年度	107 年度
資產報酬率(%)	-1.19	2.36
負債佔資產比率(%)	11.63	16.42
股東權益報酬率(%)	-1.39	2.81
營業利益佔實收資本額(%)	-6.39	2.13
稅前淨利佔實收資本額(%)	-4.10	6.40
純益率(%)	-2.23	3.38
每股盈餘(元)-追溯後	-0.26	0.52

(三)研究發展狀況：

研發方面除了持續因應市場的需求導入新技術外，最重要的課題還是研發新應用的產品或新的組合並使其能夠順利進入量產。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，期望今年度能夠持續對知名客戶導入新產品，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如 8K 儀器，以期領先對手節省研發驗證時間。同時，也持續結合各種可能的開發資源，以有效整合此技術，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、109 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不同領域如電商等，除維護現有的品牌客戶外，更積極拜訪國外客戶以增加彼此了解，並提高公司的知名度。替換參加不同的展覽，增加不同區域辨識度，同時爭取與台灣各相關產業合作共同開發、共創雙贏。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，由於網路產品的需求方興未艾，我們也會在產品線上持續擴大產品跟網路的結合度，以期能擴大產品差異化。在影像傳輸器、影像分配器，預計今年陸續推出超高頻產品問世迎合真 4K 的遠距傳輸，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 或 4K 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，啟發電子這幾年積極投入與國內知名品牌合作、日本市場開發，也逐漸獲得這些客戶非常正面的迴響，再加上電商市場的客戶也逐步成長，所以期望這些市場上在今年都能有較佳的斬獲，展現較大幅度的成長。

(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. 今年將持續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)強化與國內廠商的合作，共同開發客戶及分享市場。
- (三)持續提升品質及產品廣度，增進客戶對啟發電子的信賴。
- (四)加強開發複合應用的產品，擴大產品線的深度。

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設計及代工服務，主要的競爭對手皆來自台灣、中國有提供代工服務的廠商，在已持續約 2 年的美中貿易戰的前題下，希望能以台灣設計/製造的角度走出一番新局。目前由於貿易戰的塵埃一樣尚未落定，品牌商 2 年來皆是處於舉棋不定及觀望景氣的情況下，啟發電子會秉持相同的態度，持續加強客戶拜訪及推廣產品，希望能藉此情境擴展更多客源，同時會加強跟國內廠商合作推出更通用及更多樣化的產品來拓展市場，增加營業額並同步穩固營收，進而一掃過去的陰霾再開創營運新局。

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

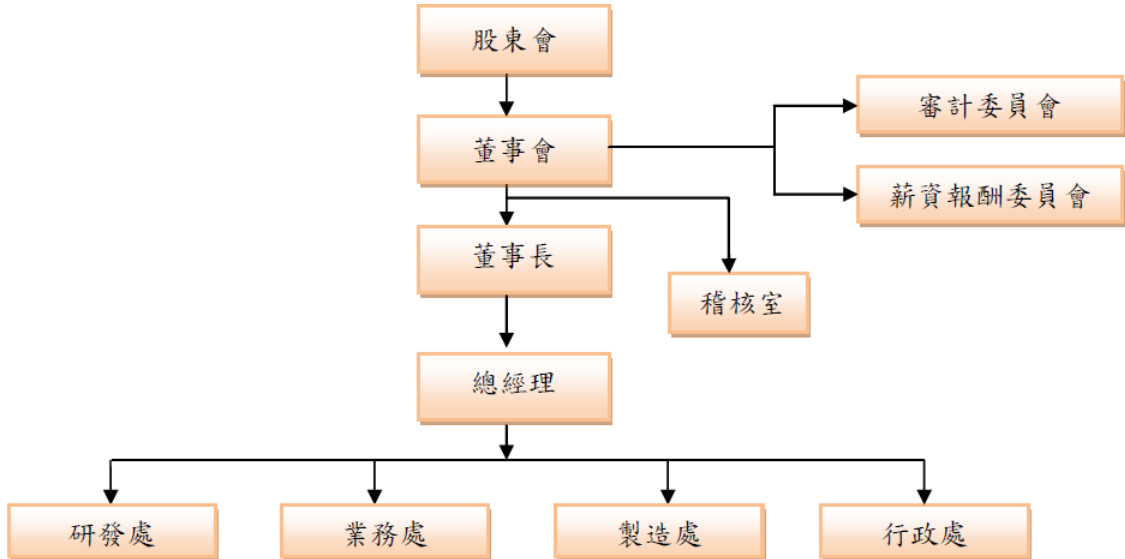
時間	重要紀事
95/03	公司核准設立，設立實收資本額為 30,000 仟元，獲准進駐工研院育成中心。
95/08	現金增資 21,000 仟元，實收資本額為 51,000 仟元。
97/07	推出 SDI 1.5Gbps 光纖模組。
97/11	申請『可支援高頻寬數位內容保護之高解析多媒體影音介面信號增強器』新型專利，領先業界推出多款 HDMI 單線版的延長器。
98/03	推出單線版 HDMI 1.3 矩陣器。
98/06	推出 1 進 4 出電視牆處理器、HDMI 8x8 視訊矩陣切換器。
98/09	現金增資 11,000 仟元，實收資本額為 62,000 仟元。
98/10	成功研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
105/07	推出 4CH 4K 視訊混和器
105/09	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
107/06	推出 HDMI 2.0 to 12G-SDI 和 12G-SDI to HDMI 2.0 影音格式轉換器
107/09	推出一系列 12G-SDI 影音分配器
107/12	推出一系列 USB3.0 影像擷取盒
108/01	推出 4K2K/60Hz HDBaseT 分配器、矩陣器
108/02	推出一系列 DisplayPort 1.2 MST Hub/Splitter
108/03	推出 4K2K/60Hz HDMI 高階視訊混合器
108/04	推出 True 4K/60 視訊混合器
108/08	推出 4 或 8 頻道 HDMI 2.0 矩陣切換器
108/11	推出 5 通道 Multi-Format Presentation Switcher 多訊號源選擇器
108/12	通過 ISO 9001:2015 認證
109/02	推出 3 或 5 通道 HDMI 2.0 切換器
109/03	成為 HDBaseT Contributor Members

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

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

109年04月26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			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	城邦投資有限公司	男	106.06.22	3年	106.06.22	1,818,820	7.28%	1,996,820	7.99%	—	—	—	—	不適用	不適用	—	—	—	(註3)
	中華民國	代表人：張鈺欽					—	—	150,000	0.60%	713,808	2.86%	—	—	美國普渡大學電機與資訊工程博士 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	男	106.06.22	3年	106.06.22	931,764	3.73%	977,764	3.91%	—	—	—	—	不適用	不適用	—	—	—	—
	中華民國	代表人：周暉雅					—	—	193,160	0.77%	290,271	1.16%	—	—	清華大學電機工程碩士 晶展科技(股)資深工程師 創意及聯華(股)資深工程師	(註2)	—	—	—	—
董事	中華民國	許正常	男	106.06.22	3年	95.03.28	613,362	2.45%	613,362	2.45%	483,841	1.94%	—	—	嘉義大學二專部水產養殖系 啟發第一任董事長	—	董事法人代表	張鈺欽	二親等	—
董事	中華民國	彭明秀	女	106.06.22	3年	104.01.13	—	—	—	—	—	—	—	—	交通大學EMBA碩士 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	(註2)	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	李坤彥	男	106.06.22	3年	105.06.21	—	—	—	—	—	—	—	—	美國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教授	—	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	鍾翊方	男	106.06.22	3年	104.01.13	—	—	32,000	0.13%	—	—	—	—	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	—	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	張耀升	男	106.06.22	3年	104.01.13	9,000	0.04%	9,000	0.04%	—	—	—	—	交通大學經營管理系博士 中州科技大學資訊管理系助理教授	—	—	—	—	—

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(39.51%)、孫秉筠(20%)、張睿筑(10.73%)、張聿瑩(10.73%)、張竣策(19.03%)
禾郁投資有限公司	周暉雅(53.11%)、林歆怡(18.47%)、周柏佑(28.42%)

註 2：該董事兼任本公司及其他公司之職務

董事	兼任本公司及其他公司之職務
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
彭明秀	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 天擎積體電路股份有限公司獨立董事 海驛投資有限公司 董事執行長

註 3：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊。

本公司主要從事為影音訊號產品之規劃設計、製造及銷售，董事長兼任總經理本身具備電機與資訊工程領域上專業，考量現階段公司模規並提升經營績效及決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，公司內部已積極培訓合適人選，此外，董事長平時亦密切與各董事充分溝通公司營運狀況與計劃方針以落實公司治理，未來將視實際需求規劃增加獨立董事席次，來強化董事會之監督功能。

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	
	條件	商務、財務、 會計或 公司業務所 須相關科系 之私立大專 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、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12
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	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。

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

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

109年04月26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			備註
					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	中華民國	張鈺欽	男	95.03.28	150,000	0.60%	713,808	2.86%	1,996,820	7.99%	美國普渡大學電機與資訊工程博士 晶展科技(股)有限公司 研發副理	城邦投資有限公司 董事	-	-	-	註1
副總經理	中華民國	周暉雅	男	95.03.28	193,160	0.77%	290,271	1.16%	977,764	3.91%	清華大學 電機碩士 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	中華民國	葉向林	男	102.12.01	496,301	1.99%	-	-	500,822	2.00%	清華大學 電機所碩士 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	中華民國	江明哲	男	102.12.01	367,043	1.47%	-	-	-	-	澳洲中央昆士蘭大學 行銷管理系碩士 淡江大學 土木工程系學士 群鴻工程顧問有限公司 土木繪圖工程師	-	-	-	-	-
行政處協理	中華民國	吳佳芳	女	102.12.01	207,872	0.83%	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	-	-	-	-	-

註1：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊。

本公司主要從事為影音訊號產品之規劃設計、製造及銷售，董事長兼任總經理本身具備電機與資訊工程領域上專業，考量現階段公司模規並提升經營績效及決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，公司內部已積極培訓合適人選，此外，董事長平時亦密切與各董事充分溝通公司營運狀況與計劃方針以落實公司治理，未來將視實際需求規劃增加獨立董事席次，來強化董事會之監督功能。

(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

108年12月31日

單位：新台幣仟元；%

1.一般董事及獨立董事之酬金

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,076	2,076	-	-	-	-	-	-	-32.46%	-32.46%	無
董事兼 副總經理	禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,765	1,765	95	95-	-	-	-	-	-29.09%	-29.09%	無
董事	許正常	-	-	-	-	-	-	12	12	-0.19%	-0.19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.19%	-0.19%	無
董事	彭明秀	-	-	-	-	-	-	12	12	-0.19%	-0.19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.19%	-0.19%	無
獨立董事	李坤彥	300	300	-	-	-	-	14	14	-4.91%	-4.91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.91%	-4.91%	無
獨立董事	鍾翊方	300	300	-	-	-	-	12	12	-4.87%	-4.87%	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.87%	-4.87%	無
獨立董事	張耀升	300	300	-	-	-	-	14	14	-4.91%	-4.91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.91%	-4.91%	無
合計		900	900	-	-	-	-	64	64	-15.07%	-15.07%	3,841	3,841	95	95	-	-	-	-	-76.62%	-76.62%	-無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

獨立董事給付酬金之標準,目前本公司依據獨立董事給付方式匯總如下:

(1)獨立董事出席董事會車馬費

(2)由薪酬委員會依據獨立董事對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準議定之。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

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 1,000,000 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	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	許正常、彭明秀、李坤彥、 鍾翊方、張耀升
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-	禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7 人	7 人	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)，並分別列示一般董事及獨立董事，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表及下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。

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或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、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

108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或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	張鈺欽	1,701	1,701	—	—	375	375	—	—	—	—	-32.46%	-32.46%	無
副總經理	周暉雅	1,497	1,497	95	95	268	268	—	—	—	—	-29.09%	-29.09%	無
合計		3,198	3,198	95	95	643	643	—	—	—	—	-61.55%	-61.55%	無

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	周暉雅	周暉雅
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	張鈺欽	張鈺欽
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	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(1-2-1)及(1-2-2)。

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，稅後純益係指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)給付本公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或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

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或母公司之董事、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.最近年度支付前五位酬金最高主管之酬金

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或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	張鈺欽	1,701	1,701	-	-	375	375	-	-	-	-	-32.46%	-32.46%	無
副總經理	周暉雅	1,497	1,497	95	95	268	268	-	-	-	-	-27.09%	-27.09%	無
研發處協理	葉向林	1,223	1,223	73	73	200	200	-	-	-	-	-23.39%	-23.39%	無
業務處處長	江明哲	970	970	58	58	128	128	-	-	-	-	-18.08%	-18.08%	無
行政處協理	吳佳芳	912	912	50	50	164	164	-	-	-	-	-17.61%	-17.61%	無
	合計	6,302	6,302	276	276	1,136	1,136	-	-	-	-	-120.63%	-120.63%	無

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。若董事兼任前開主管者應填列表及上表(I-1)。

註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、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前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(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，並另應填列表一之三。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註6：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7：a.本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.酬金係指本公司前五位酬金最高之主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、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。

5.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

本公司最近年度稅後虧損，依公司章程第二十三條規定 108 年擬不發放員工酬勞。

108 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	—	—	—	0%
	副總經理	周暉雅				
	協理	葉向林				
	處長	江明哲				
	協理	吳佳芳				

(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：

項目	年度酬金		酬勞總額占稅後純益比例							
			107 年度			108 年度				
			本公司		財務報表內所有公司		本公司		財務報表內所有公司	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%		
董事	1,510	11.52%	1,510	11.52%	964	-15.07%	964	-15.07%		
總經理及副總經理	3,749	28.59%	3,749	28.59%	3,936	-61.55%	3,936	-61.55%		

註：本公司 107 年度稅後淨利為 13,112 千元，108 年度稅後淨損為 6,395 千元。

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.本公司董事報酬依公司章程規定辦理，如有獲利提撥不得高於百分之三為董事酬勞，依董事對公司營運參與程度、貢獻價值及董事績效評價之相關結果納入考量，經薪酬委員會審核及董事會通過後執行。

B.本公司酬金政策，係依據個人能力與績效表現及對公司整體營運貢獻度，及所擔任之職務及所承擔之責任並參酌市場同業水準訂定。

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：

108年度及截至109年股東會年報刊印日止，董事會開會 8 次【A】，董事及獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率【B/A】	備註
董事長	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	8	0	100.00%	
董事	禾郁投資有限公司 代長人：周暉雅	8	0	100.00%	
董事	許正常	8	0	100.00%	
董事	彭明秀	8	0	100.00%	
獨立董事	李坤彥	8	0	100.00%	
獨立董事	鍾翊方	8	0	100.00%	
獨立董事	張耀升	8	0	100.00%	

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	獨立持反對 或保留意見
108/02/22 (108年第1次)	1. 本公司 107 年度董事酬勞及員工酬勞分派案。 2. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 3. 修訂本公司「董事會績效評估辦法」案。 4. 修訂本公司「公司治理實務守則」案。 5. 修訂本公司「公司章程」案。 獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：無	無此情形
108/04/26 (108年第2次)	1. 擬續委任 108 年度簽證會計師、108 年度會計師公費案。 2. 修訂本公司「背書保證及資金貸與他人作業程序」案。 3. 訂定本公司「處理董事所提出要求之標準作業程序」案。 獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：無	無此情形
108/10/31 (108年第5次)	1. 修訂本公司「公司治理實務守則」案。 獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：無	無此情形
108/12/26 (108年第6次)	1. 本公司 108 年度經理人年終獎金發放案 獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：無	無此情形
109/02/25 (109年第1次)	1. 本公司 108 年度董事酬勞及員工酬勞案。 2. 本公司財務報表簽證會計師變更及評估新任簽證會計師之獨立性及適任性案。 3. 修訂本公司「股東會議事規則」案。 4. 修訂本公司「財務報表編流程管理辦法」部份條文案。 獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：無	無此情形

109/04/29 (109年第2次)	1. 本公司 109 年度會計師公費案。	無此情形
	獨立董事意見：無	
	公司對獨立董事意見之處理：無	

(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：

會議日期	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
108.12.26 (第七屆第十六次)	張鈺欽 周暉雅	108 年度經理人年終獎金發放案	兼任本公司經理人	其餘出席董事無異議照案通過

三、本公司董事會自我評鑑之執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108/01/01~ 108/12/31	整體董事會	董事會內部自評	(一)對公司營運之參與程度 (二)提升董事會決策品質 (三)董事會組成與結構 (四)董事的選任及持續進修 (五)內部控制
		個別董事成員	董事成員自評	(一)公司目標與任務之掌握 (二)董事職責認知 (三)對公司營運之參與程度 (四)內部關係經營與溝通 (五)董事之專業及持續進修 (六)內部控制
		功能性委員會	功能性委員會內部自評	(一)對公司營運之參與程度 (二)功能性委員會職責認知 (三)提升功能性委員會決策品質 (四)功能性委員會組成及成員選任 (五)內部控制

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

- 1.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，以協助董事會覆行其監督職責並提昇公司治理。
- 2.本公司每年安排董事參加進修課程，以增進董事之職能。
- 3.本公司已為董事購買責任保險，以健全公司經營及保護董事。
- 4.已於 108 年 4 月 26 日增訂「處理董事所提出要求之標準作業程序」，協助董事執行職務並提升董事會效能。

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。

(二) 審計委員會運作情形：

1. 審計委員會之運作，以下列事項之監督為主要目的：
 - (1)公司財務報表之允當表達。
 - (2)簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
 - (3)公司內部控制之有效實施。
 - (4)公司遵循相關法令及規則。

- (5)公司存在或潛在風險之管控。
2. 審計委員之年度工作重點：
- (1)審議公司年度經營與策略計劃。
 - (2)公司治理相關事項。
 - (3)各項財務報告
 - (4)內部稽核事務及風險管理事務。
3. 審計委員會之職權事項：
- (1)依本公司章程訂定或修正內部控制制度。
 - (2)內部控制制度有效性之考核。
 - (3)依本公司章程規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人，或為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
 - (4)審核涉及董事自身利害關係之事項。
 - (5)審核重大之資產或衍生性商品交易。
 - (6)審核重大之資金貸與、背書或提供保證。
 - (7)審核募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
 - (8)審核簽證會計師之委任、解任或報酬。
 - (9)審核財務、會計或內部稽核主管之任免。
 - (10)審核年度、半年度財務報告。但半年度財務報告依法令規定無須經會計師查核簽證者，不在此限。
 - (11)審核其他本公司或主管機關規定之重大事項。

108年度及截至109年股東會年報刊印日止，審計委員會開會 7 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	-	100.00%	應出席7次
獨立董事	鍾翊方	7	-	100.00%	應出席7次
獨立董事	張耀升	7	-	100.00%	應出席7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
108/02/22 (108年第1次)	1. 本公司 107 年度營報告書及財務報告 2. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 3. 修訂本公司「董事會績效評估辦法」案。 4. 修訂本公司「公司治理實務守則」案。 5. 修訂本公司「公司章程」案。 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過

	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過
108/04/26 (108年第2次)	1. 續委任108年度簽證會計師、108年度會計師公費案。 2. 修訂本公司「背書保證及資金貸與他人作業程序」。 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過
108/10/31 (108年第4次)	1. 修訂本公司「公司治理實務守則」案 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過
109/02/25 (109年第1次)	1. 本公司財務報表簽證會計師變更及評估新任簽證會計師之獨立性及適任性案 2. 修訂本公司「股東會議事規則」案。 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過
109/04/29 (109年第2次)	1. 本公司財務報表簽證會計師變更及評估新任簽證會計師之獨立性及適任性案。 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過

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

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。108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。108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。

(三)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
108/02/22 108年第1次	1. 107年度財務報告表查核結果 2. 證管稅務法令介紹報告 獨立董事意見：無意見。
108/04/26 108年第2次	1. 108年第一季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告 獨立董事意見：無意見。
108/08/02 108年第3次	1. 108年第二季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告 獨立董事意見：無意見。
108/10/31 108年第4次	1. 108年第三季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告 獨立董事意見：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

108/02/22 108年第1次	1. 內部稽核報告 2. 107年度內部控制制度聲明書 獨立董事意見：無意見。
108/04/26 108年第2次	1. 內部稽核報告 獨立董事意見：無意見。
108/08/02 108年第3次	1. 內部稽核報告 獨立董事意見：無意見。
108/10/31 108年第4次	1. 內部稽核報告 2. 109年度內部稽核計畫 獨立董事意見：無意見。

* 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：本公司已設置審計委員會，故不適用。

(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」已於104年3月31日經董事會通過訂定本公司「公司治理實務守則」，依其規範實際執行，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		(一)本公司已訂定「公司治理實務守則」設置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，並於本公司網站利害關係專區內有投資人聯絡窗口資訊。	無
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)持股比例達10%大股東及內部人每月均依規定向公司申報持股異動情形，及每季向集保所申請持股比例達5%以上之股東資料，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		(三)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		(四)本公司已訂定「防範內線交易之管理作業辦法」及「內部重大資訊處理」，每月定期以發送電子郵件給內部人，郵件內容包含何謂內線交易、內線交易規定之適用範圍、內線交易案例等等，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		(一)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。敬請參閱本年報第27頁附錄董事會成員落實多元化情形。	無
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二)本公司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設置其他各類功能性委員會。	視法令規定及營運需求設置
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將	V		(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，每年至少一次進行董事會績效評估，評估範圍包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會，	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	
<p>績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	V		<p>評估之衡量項目包括對公司營運之參與程度、提昇董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修及內部控制，評估結果將做為遴選或提名董事時之參考依據，並將個別董事績效評估作為訂定其個別薪資報酬之參考依據，108年整體董事會評估結果達成率90%以上，績效評估報告結果已於109年2月25日董事會會議提報。</p> <p>(四) 本公司財務部每年年底進行評估簽證會計師之獨立性，評估方式以(1)獨立性要件審核(如未有投資或分享財務利益之關係、無與本公司有資金借貸...等12要項)、(2)獨立性運作審查(如因利害關係而影響公正及獨立性時是否迴避而未承辦、會計師提供審查並作成意見書時是否同時維持實質及形式上的獨立性...等6要項)及(3)適任性審查(如最近二年無列為會計師懲戒記錄、會計師事務所在審計服務上是否有足夠規模資源及區域覆蓋率...等4要項)三方面評核。將簽證會計師審查評核表結果及依據會計師職業道德公報第十號「正直、公正客觀及獨立性」會計師出具之超然獨立聲明書，提報108年12月26日審計委員會及董事會。</p> <p>109年2月25日因會計師內部輪調，重新委任及評估其適任性及獨立性，經估評本公司簽證會計師之獨立性及適任性，將簽證會計師審查評核表結果及會計師出具之獨立聲明書，提報109年2月25日審計委員會及董事會，以供董事會評估其適任性。</p>	無
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？</p>	V		<p>本公司營運規模未達主管機關規定應設置公司治理人員，目前由行政處負責，由行政處協理負責統籌辦理董事會及股東會之會議相關事宜、提供董事執行業務所需之資料、安排董事及高階主管相關公司治理進修課程、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。</p>	依公司規模循序漸進。

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	
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利害關係人專區，利害關係人可透過專區上之聯絡電話及信箱反應所關切之重要企業社會責任議題，由發言人及專責關係人員回應利害關係人所關注之重要議題進，敬請敬請參閱本年報第28頁附錄：利害關係人關注議題及溝通管道。 於利害關係人專區設置誠信道德經營，提供客戶、廠商或其他利害關係人檢舉本公司人員不當行為之管道。舉報信箱： abuse@gomax-electronics.com.tw	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		(一)本公司設有公司網站(www.gomax-electronics.com.tw)，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		(二)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
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三)本公司已於109年2月25日上傳公告108年度財務報告，並在規定期限提早公告並申報第一、二、三季財務報告與每月營業收入資訊。	無
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		(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。 (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，	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	
			<p>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，敬請參閱本年報第29頁附錄：108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>	
<p>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。未來持續更新公司網站，優先加強於公司網站揭露落實禁止內線交易之具體情形、董事會成員多元化政策之具體管理目標與達成情形、功能性委員會績效評估，配合主管機關對公司治理之推動，強化公司治理。</p>				

附錄董事會成員落實多元化情形

多元化 核心 項目 董事 姓名	基本組成											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
	基本組成			年齡		獨立董事任期年資		專業能力											
	國籍	性別	兼任 本公司 員工	40至50	51至60	3年以下	3至6年	經營	電機	財務	生物 醫學								
張鈺欽	中華民國	男	V	V				V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V
周暉雅	中華民國	男	V	V					V					V	V	V	V	V	V
許正常	中華民國	男			V			V						V	V		V	V	V
彭明秀	中華民國	女			V			V		V		V	V	V	V	V	V	V	V
李坤彥	中華民國	男		V			V		V						V	V	V	V	
鍾翊方	中華民國	男		V			V				V				V	V	V	V	
張耀升	中華民國	男			V		V			V			V		V	V	V	V	

附錄：利害關係人關注議題及溝通管道

利害關係人	關注議題	溝通管道	108 年溝通成效
股東/投資人	<ul style="list-style-type: none"> ◆公司治理 ◆營運績效 ◆資訊揭露 ◆風險管理 	<ul style="list-style-type: none"> ●每年召開一次股東常會 ●每年至少一次法人說明會 ●不定時更新公司官方網站 ●公開資訊觀測站重大訊息 ●發信人及代理發言人制度 ●不定時以電話及電子郵件 <p>聯絡窗口：發言人 吳佳芳協理 電話+886-965-186-512 信箱 IR@gomax-electronics.com.tw</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◎召開一次股東會 ◎受邀參加一次法人說明書 ◎股東不定時以電話、郵件提出疑問皆全數回覆。
員工	<ul style="list-style-type: none"> ◆營運績效 ◆福利活動 ◆職場安全 ◆學習發展 	<ul style="list-style-type: none"> ●勞資會議 ●職工福利委員會 ●每半年進行績效考核及面談 ●部門會議 	<ul style="list-style-type: none"> ◎召開 4 次勞資會議 ◎召開 4 次職福會議
客戶	<ul style="list-style-type: none"> ◆永續經營 ◆產品品質與產品風險 ◆客戶服務 ◆客戶隱私保護 	<ul style="list-style-type: none"> ●每年客戶滿意度調查 ●不定期拜訪客戶、客戶會議 ●國內外展覽 ●不定時電話、電子郵件 <p>聯絡窗口：總經理 張鈺欽 電話：+886-3-668-1958 信箱：sales@gomax-electronics.com.tw</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◎全年度共參加四場國內外展覽
供應商	<ul style="list-style-type: none"> ◆供應商管理 ◆產品品質與產品風險 	<ul style="list-style-type: none"> ●不定時參訪、實地稽核 ●每年供應商評鑑 ●不定期電話、電子郵件 <p>聯絡窗口：副總經理 周暉雅 電話：+886-3-668-1958 信箱：suppliers@gomax-electronics.com.tw</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◎每年針對品質、交期及配合度進行供應商評鑑

附錄 108 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	108/04/26	董事	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之競爭行為規範與實務案例解說	3
	108/08/08	董事	社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰對台資企業的影響及因應之道	3
周暉雅	108/04/26	董事	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之競爭行為規範與實務案例解說	3
	108/08/08	董事	社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰對台資企業的影響及因應之道	3
許正常	108/04/26	董事	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之競爭行為規範與實務案例解說	3
	108/10/31	董事	社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰下企業面臨之關稅衝擊及因應	3
彭明秀	108/04/26	董事	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之競爭行為規範與實務案例解說	3
	108/08/28	董事	中華民國公司經營發展協會	中美貿易戰下企業面臨之關稅衝擊及因應	3
李坤彥	108/04/26	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之競爭行為規範與實務案例解說	3
	108/10/31	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰下企業面臨之關稅衝擊及因應	3
鍾翊方	108/04/26	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之競爭行為規範與實務案例解說	3
	108/10/31	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰下企業面臨之關稅衝擊及因應	3
張耀升	108/04/26	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之競爭行為規範與實務案例解說	3
	108/10/31	獨立董事	社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰下企業面臨之關稅衝擊及因應	3

(四) 薪資報酬委員會運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註		
			商務、法 務、會計 或公司業 務所需求 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 務所需求 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 、財務、 會計或公 司業務所 需之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
獨立董事	李坤彥	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	-	
獨立董事	鍾翊方	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	-	
獨立董事	張耀升	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	-	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所最之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上，持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地法令設置獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬之商務、財務、會計等相關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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會之職責：

- (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。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1) 本公司之薪資報酬委員計 3 人

(2) 本屆委員任期：106 年 6 月 22 日至 109 年 6 月 21 日，108 年度至截至 109 年股東會年報刊印日止，薪資報酬委會開會 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%	
委員	鍾翊方	3	0	100.00%	
委員	張耀升	3	0	100.00%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無

開會日期 (期別)	議案內容
108/02/22 (108 年第 1 次)	本公司 107 年度董事酬勞及員工酬勞分派案
	薪資報酬委員會決議結果：全體出席員無異議照案通過。
	公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。
108/12/26 (108 年第 2 次)	本公司 108 年度經理人年終獎金發放案
	薪資報酬委員會決議結果：全體出席員無異議照案通過。
	公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。
109/02/25 (109 年第 1 次)	本公司 108 年度董事酬勞及員工酬勞分派案
	薪資報酬委員會決議結果：全體出席員無異議照案通過。
	公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。

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

(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)	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		(一)環境保護 本公司遵循環境相關法規及相關之國際準則規範，適切地保護自然環境，且於執行業務活動時，致力於環境永續之目標，並注意氣候變遷對營運活動之影響，依營運狀況採取公司節能減碳及溫室氣體減量措施，以降低公司營運對自然環境之衝擊。 (二)保障勞動人權 本公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，並尊重國際公認之基本勞動人權原則，雇用政策上無性別、種族、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，落實報酬、雇用條件、訓練與升遷機會之平等。	無
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事長授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，為健全企業社會責任之管理，由本公司行政處為推動企業社會責任兼職單位，並於108年12月26日向董事會報告當年度執行企業社會責任情形。	無
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司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。	無
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)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，遴選主要供應商、加工廠已取得ISO14001環境管理系統認證，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。	無
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議是之因應措施？	V		(三)本公司為設計製造視訊影音產品的公司，對於氣候變遷對公司現在及未來將面臨的潛在風險主要為經濟及環境方面；經濟方面：氣候變遷造成糧食供應不穩定、食物短缺、資源減少，原物料成本上升；環境方面：災害加速造成員工安全受到威脅，直接衝擊到公司營運。 本公司將積極因應與降低氣候變遷，節約能源，提高能源率，資源再利用及開發新興與再生能源。	無
(四)公司是否統計過年兩年溫室氣體排放量、用	V		(四)本公司為辦公大樓，雖無統計溫室氣體排放量、用水量及阿廢	依產業特性循序連

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)	
水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?			棄物總重量，但善盡地球公民，辦公室內進行空調溫度控制及定期清洗空調冷氣，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。	進。
四、社會議題				
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策及程序?	V		(一)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。	無
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	V		(二)本公司遵循勞動基準法及相關法令訂定員工各項薪資福利措施；每年定期執行績效考核作業，將公司整體經營目標與員工績效考核作結合，作為員工年度工作表現之評核與回饋，為後續給予員工調薪及發放員工酬勞之依據。	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及健康教育?	V		(三)本公司屬研發設計公司，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、舉辦運動活動及電子公佈欄宣導健康資訊。	無
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫	V		(四)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
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱	V		(五)本公司之產品與服務之行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準	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)	
<p>私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	V		<p>則。公司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，並由專責人員處理申訴問題。</p> <p>(六)本公司在追求企業永續經營的同時，更將企業社會責任融入經營策略，以「誠信」、「創新求變」、「關懷社會」之核心價值，發展出自有的企業文化「誠信、團隊、創新、責任、學習」，持續深化永續經營並善進企業公民責任；本公司訂有「廠商管張作業」，採購單位對往來之廠商蒐集相關資料，評估供應商過去有無影響環境及社會紀錄，善進企業公民責任，要求供應商應遵循勞工人權、提供安全健康的工作環境，作為遴選之重要參考依據。與供應商齊力促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展。</p>	無
<p>五、公司是否參加國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確保或保證意見？</p>		V	<p>本公司平常會舉辦對環境友善活動，像淨灘、淨街、植樹活動，及關懷弱勢族群，固定每月捐贈新台幣5,000元，以輔助偏鄉幼兒為主，目前公司尚未編製企業社會責任報告書，但對環境面、社會面及經濟面公司相當的重視。嗣後將視公司營運規模及法令規定參加國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書。</p>	依公司規模循序連進。
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司遵守自訂之企業社會責任實務守則，相關運作皆以善盡企業社會責任，並促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展之宗旨運作。</p>				
<p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>(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， 108年受捐單位：宜蘭神愛兒童之家、屏東精忠育幼院、臺東阿尼色弗兒童之家、花蓮禪光育幼院、雲林信義育幼院…等</p> <p>(二)響應環保：舉辦新竹縣竹北市水圳森林公園淨街、食物森林。</p>				

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

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。

註3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(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) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信營業守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V		(一)本公司向來本著於廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，已於104年3月31日經董事會決議通過訂立「誠信經營守則」，對外重視對客戶的誠信、對內嚴格要求員工自律，遵守公司內部規範，建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。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。	無
	V		(二)本公司與員工簽訂「員工職業道德規範」嚴禁本公司員工於任職期間從事不利於公司利益之相關活動、行為，如收受餽贈、利用公司資產從事個人營業活動、洩露公司相關資料及商業機密等不誠信行為，均已採取防範措施及定期宣導員工職業道德及檢舉制度，以落實誠信經營政策。	無
	V		(三)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。	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責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	V		(一)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。	無
	V		(二)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，並於108年12月26日向董事會報告當年度執行誠信經營情形。	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	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)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，公司內部及公司網站均提供適當陳述管理。此外，董事對董事會所列議案與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。	無
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四)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。內部稽核人員依據風險評估結果，擬訂稽核計畫，定期執行查核作業，且視需求不定期行專案查核，並將實際執行情形提報審計委員會及董事會。	無
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司定期邀請董事、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為之後果。內部之教育訓練：每年定期以公告宣導員工職業道德規範及檢舉制度，108年共執行問卷58份。外部之教育訓練(包含誠信經營法規、會計制度及內部控制等相關課程)計4人，合計48小時。	無
三、公司檢舉制度之運作情形			(一)~(二)	
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		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。	無
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V			無
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受	V		(三)本公司提供正當且獨立之檢舉管道，並對檢舉人身分及檢	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	
不當處置之措施？			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，維護檢舉人之身安全。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	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
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 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。				
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。				

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：

本公司公司治理守則及相關規章，可至公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>，或至公司官網「投資人專區」
<https://www.gomax-electronics.com.tw/tw/investors/about/company> 查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，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：109年2月25日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年2月25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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議及執行情形：

1. 本公司一〇八年度股東常會重要決議事項及執行情形

(1) 承認本公司一〇七年度營業報告書及財務報表案

本議案投票表決結果如下：(表決時出席股東表決權數：16,427,463 權)

- ① 贊成權數：16,425,450 權
- ② 反對權數：1,000 權
- ③ 棄權與未投票權數：1,013 權
- ④ 無效權數：0 權

執行情形：贊成權數佔出席股東表決權數 99.98%，本議案照原案表決通過。

(2) 承認本公司一〇七年度盈餘分配案

本議案投票表決結果如下：(表決時出席股東表決權數：16,427,463 權)

- ① 贊成權數：16,425,450 權
- ② 反對權數：1,000 權
- ③ 棄權與未投票權數：1,013 權
- ④ 無效權數：0 權

執行情形：贊成權數佔出席股東表決權數 99.98%，本議案照原案表決通過。

訂定 108 年 8 月 26 日為除息基準日，分派現金股利 11,801,081 元(每股配發現金 0.47204324 元)，已於 108 年 9 月 6 日分配完畢。

(3) 通過修訂「公司章程」案

本議案投票表決結果如下：(表決時出席股東表決權數：16,427,463 權)

- ① 贊成權數：16,425,450 權
- ② 反對權數：1,000 權
- ③ 棄權與未投票權數：1,013 權
- ④ 無效權數：0 權

執行情形：贊成權數佔出席股東表決權數 99.98%，本議案照原案表決通過。

(4) 通過修訂「取得或處分資產處理程序」案

本議案投票表決結果如下：(表決時出席股東表決權數：16,427,463 權)

- ① 贊成權數：16,425,450 權
- ② 反對權數：1,000 權
- ③ 棄權與未投票權數：1,013 權
- ④ 無效權數：0 權

執行情形：贊成權數佔出席股東表決權數 99.98%，本議案照原案表決通過。

(5)通過修訂「背書保證及資金貸與他人作業程序」案

本議案投票表決結果如下：(表決時出席股東表決權數：16,427,463 權)

- ①贊成權數：16,425,450 權
- ②反對權數：1,000 權
- ③棄權與未投票權數：1,013 權
- ④無效權數：0 權

執行情形：贊成權數佔出席股東表決權數 99.98%，本議案照原案表決通過。

2. 本公司 108 年度及截至 109 年股東會年報刊印日止，董事會之重要決議

會議日期	重要決議事項
108/02/22	1. 通過本公司 107 年度董事酬勞及員工酬勞分配案
	2. 通過本公司 107 年度營業報告及財務報表
	3. 通過本公司 107 年度盈餘分配案
	4. 通過本公司 107 年度內部控制制聲明書案
	5. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案
	6. 通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」案
	7. 通過修訂本公司「公司治理實務守則」案
	8. 通過修訂本公司「公司章程」案
	9. 通過 108 年股東常會召開事宜案
108/04/26	1. 通過本公司 108 年第一季財務報表
	2. 通過本公司 108 年度會計師公費討論案
	3. 通過修訂本公司「背書保證及資金貸與他人作業程序」案
	4. 通過修訂本公司「處理董事所提出要求之標準作業程序」案
	5. 通過續請華南銀行授信額度案
	6. 通過續請玉山銀行授信額度案
	7. 通過續請彰化銀行授信額度案
	8. 通過增加 108 年股東會討論事項
108/08/02	1. 通過本公司 108 年第二季財務報告
	2. 通過本公司 108 年度盈餘分配之除息基準日案
108/10/31	1. 通過本公司 108 年第三季財務報告
	2. 通過修訂本公司「公司治理實務守則」案
	3. 通過本公司背書保證使用之印鑑章
108/12/26	1. 通過本公司 108 年度經理人年終獎金發放案
	2. 通過本公司 109 年度預算案
	3. 通過本公司 109 年度稽核計畫案
	4. 通過本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形
109/02/25	1. 通過本公司 108 年度董事酬勞及員工酬勞案
	2. 通過本公司 108 年度營業報告書及財務報告
	3. 通過本公司 108 年度虧損撥補案
	4. 通過修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案
	5. 通過修訂本公司「財務報表編製流程管理辦法」部份條文案

	6. 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
	7. 通過本公司財務報表簽證會計師變更及評估新任簽證會計師之獨立性及適任性案
	8. 通過本公司董事會績效評估案
	9. 通過本公司全面改選董事案
	10. 通過本公司 109 年股東常會受理董事提名案
	11. 通過提名之董事(含獨立董事)候選人名單
	12. 通過擬解除本公司新任董事及其代表人競業禁止限制案
	13. 通過 109 年股東常會召開事宜案
109/04/29	1. 通過本公司 109 年第一季財務報表
	2. 通過續請華南銀行授信額度案
	3. 通過續請玉山銀行授信額度案
	4. 通過續請彰化銀行授信額度案
	5. 通過變更 109 年股東常會開會地點
	6. 通過本公司 109 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、公司治理主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：無。

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	108/01/01-108/12/31	

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			60	60
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	2,000	-	-	-	60	60	108/01/01-108/12/31	
	蔡美貞會計師								

(二) 更換會計師事務所且更換年度所給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以上者：無。

五、更換會計師資訊：

因配合會計師事務所內部職務調整，自 109 年第一季起更換財務報表簽證會計師。

(一)關於前任會計師

更換日期	109 年 2 月 25 日		
更換原因及說明	會計師事務所內部職務調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	黃裕峰、蔡美貞	啟發電子股份有限公司
	不再接受(繼續委任)		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	林政治、葉東輝
委任之日期	109 年 2 月 25 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函。
不適任。

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	108 年度		當年度截至 3 月 31 日	
		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	-	-	-	-
董事	禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	8,000	-	4,000	-
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	-	-	-	-
總經理	張鈺欽	-	-	-	-
副總經理	周暉雅	32,160	-	-	-
協理	葉向林	-	-	-	-
協理	吳佳芳	-	-	2,000	-
處長	江明哲	-	-	-	-

(二) 股權移轉資訊：本公司董事、監察人、經理人及大股東並無股權移轉之情事。

(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	1,996,820	7.99%	—	—	—	—	—	—	—
代表人：張鈺欽	150,000	0.60%	713,808	2.86%	—	—	城邦投資有限公司 許正常 張珮琦	該公司之董事 二等親 二等親	—
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	977,764	3.91%	—	—	—	—	—	—	—
代表人：周暉雅	193,160	0.77%	290,271	1.16%	—	—	禾郁投資有限公司	該公司之董事	—
曾淑滿	862,000	3.45%	—	—	—	—	—	—	—
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%	—	—	張珮琦 張鈺欽	配偶 二等親	—
頤韜投資有限公司	496,514	1.99%	—	—	—	—	—	—	—
葉向林	496,301	1.99%	—	—	500,822	2.00%	頤韜投資有限公司	該公司之代表人	—
張珮琦	483,841	1.94%	613,362	2.45%	—	—	許正常 張鈺欽	配偶 二等親	—

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	上櫃股票

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

109年04月26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	—	—	15	1,678	3	1,696
持有股數	—	—	7,030,229	17,957,771	12,000	25,000,000
持股比例	—	—	28.12%	71.83%	0.05%	100.00%

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 109年04月26日；單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	428	61,867	0.25%
1,000 至 5,000	958	1,817,742	7.27%
5,001 至 10,000	133	1,059,531	4.24%
10,001 至 15,000	32	421,106	1.68%
15,001 至 20,000	34	611,465	2.45%
20,001 至 30,000	14	377,988	1.51%
30,001 至 40,000	20	703,447	2.81%
40,001 至 50,000	7	334,994	1.34%
50,001 至 100,000	15	1,252,956	5.01%
100,001 至 200,000	24	3,578,563	14.31%
200,001 至 400,000	19	5,237,397	20.96%
400,001 至 600,000	5	2,369,859	9.48%
600,001 至 800,000	2	1,253,831	5.02%
800,001 至 1,000,000	3	2,678,264	10.71%
1,000,001 以上	2	3,240,990	12.96%
合計	1,696	25,000,000	100.00%

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

109年04月26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		1,996,820	7.99%
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		977,764	3.91%
曾淑滿		862,000	3.45%
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%

(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		107 年	108 年	當年度截至 109年3月31日 (註5)
每股市價	最 高	26.45	19.05	15.85
	最 低	15.70	14.50	10.80
	平 均	21.36	16.44	12.55
每股淨值 (註1)	分 配 前	18.72	18.03	17.85
	分 配 後	18.24	18.03	-
每股盈餘	加權平均股數	25,000 仟股	25,000 仟股	25,000 仟股
	每 股 盈 餘	0.52	(0.26)	(0.18)
每股股利	現 金 股 利		0.47	-
	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)		37.36	-63.23
	本利比(註3)		41.33	-
	現金股利殖利率(註4)		2.42%	-

*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。

(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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之三十分配股東股息紅利，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 108 年度為稅後淨損，經 109 年 2 月 25 日董事會決議通過虧損撥補表，108 年度擬議不分配股利。虧損撥補表如下：

項目	金額(元)
期初未分配盈餘	43,027,305
減：108年度稅後淨損	(6,395,677)
期末未分配盈餘	36,631,628
附註：	

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) 員工分紅及董事酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事酬勞之成數或範圍：

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：

若實際配發金額與估列數有差異會依會計估計變動處理，列為次年度損益。

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：108 年度稅後淨損，故無提撥員工酬勞及董事酬勞。

(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：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：

(1)本公司 107 年度發放員工酬勞新台幣 1,840 仟元及董事酬勞新台幣 552 仟元。

(2)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：

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

109 年 3 月 31 日

員工認股權憑證種類	第一次
申報生效日期	107 年 10 月 25 日
發行(辦理)日期	108 年 1 月 2 日
發行單位數(股)	470,000 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.88%
認股存續期間	6 年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿二年可行使 50%
	屆滿三年可行使 100%
已執行取得股數(股)	-
已執行認股金額(元)	-
未執行認股數量(股)	470,000 股
未執行認股者其每股認購價格(元)	16.05 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.88%
對股東權益影響(註 5)	本公司員工認股權憑證自被授予後屆滿 2 年始得依本公司訂定之辦法所列之時程分階行使認股權，故尚不致對股東權益造成重大影響。

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

	職稱 (註1)	姓名	取得認股數量 (仟股)	取得認股數量占已發行股份總數比率(%) (註4)	已執行(註2)				未執行(註2)			
					認股數量 (仟股)	認股價格 (註5)	認股金額 (仟元)	認股數量占已發行股份總數比率(%) (註4)	認股數量 (仟股)	認股價格 (註5)	認股金額 (仟元)	認股數量占已發行股份總數比率(%) (註4)
員工 (註2)	經理	阮書涵	470	1.88%	-	-	-	-	470	16.05	7,544	1.88%
	經理	蔡宗謀										
	副理	柯敬奎										
	副理	莊元銘										
	副理	楊世峯										
	資深工程師	鄭豐吉										
	工程師	陳光甫										
	工程師	裴仲北										
	工程師	羅光軒										

註1：包括經理人及員工(已離職或死亡者，應予註明)，應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其取得及認購情形。

註2：欄位多寡視實際次數調整。

註3：取得認股權憑證可認數前十大員工係指經理人以外之員工。

註4：已發行股份總數係經濟部變更登記資料所列股數。

註5：已執行之員工認股權認股價格，應揭露執行時認股價格。

註6：未執行之員工認股權認股價格，應揭露依發行辦法計算調整後之認股價格。

註7：累積至年報刊印日止取得員工認股權之經理人之姓名、取得及認購情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：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. 108 年度主要產品項目及營業比重：

產品名稱	年度	108 年度	
		銷貨金額(仟元)	比例(%)
視訊系統產品		266,216	92.93
其他		20,261	7.07
合計		286,477	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	3 & 5 port HDMI 2.0 切換器	多頻道 HDMI 2.0 切換器依舊在市場有其強烈需求，2.0 的版本將著重在成本及相容性，以利在市場推廣。
2	HEVC 錄放影機	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	HDBaseT VS3000 4K60 延長器	4K/60 已經是目前電視播放器不可或缺的主流規格之一。透過 CAT-6a 線材傳送不經壓縮的 UHD 影音，距離可延長至 100 公尺。
4	DisplayPort 1.4 MST 影音分配器	DP 1.4 MST 系列產品可將多個顯示器組成延伸模式、同步模式或者電視牆模式。可以應用於教學、賣場展示、餐廳看板等…。
5	Multi-Format Presentation Switcher 多訊號源選擇器	多訊號源演示選擇器可將多個訊號源和訊號格式集成到 2 個顯示器，可以應用於教育、商業環境、會議室等…。

(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。

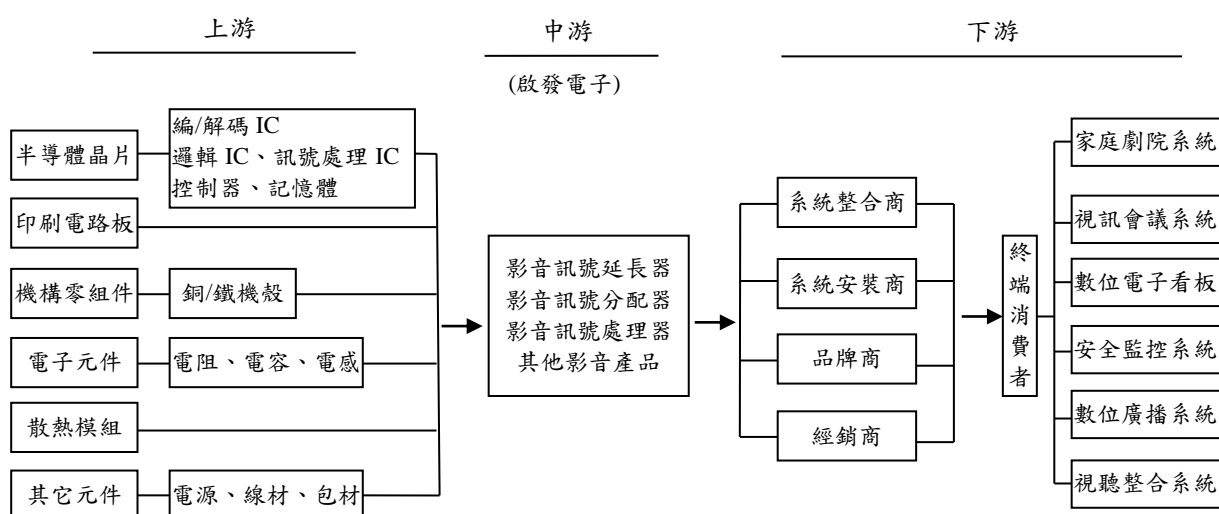
依 Technavio's market research analysts(2016/09)針對全球專業視聽市場進行的市場調查資料顯示，近年來受到雲端和網際網路的有效利用，對任何種類的企業來說，ProAV 解決方案是最迅速的通訊手段，透過 AV，用戶間的交流、溝通有更有效率化加深的效果。全球專業影音設備、服務市場，預計 2016~2020 年以 11.75% 的年複合成長率成長。

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

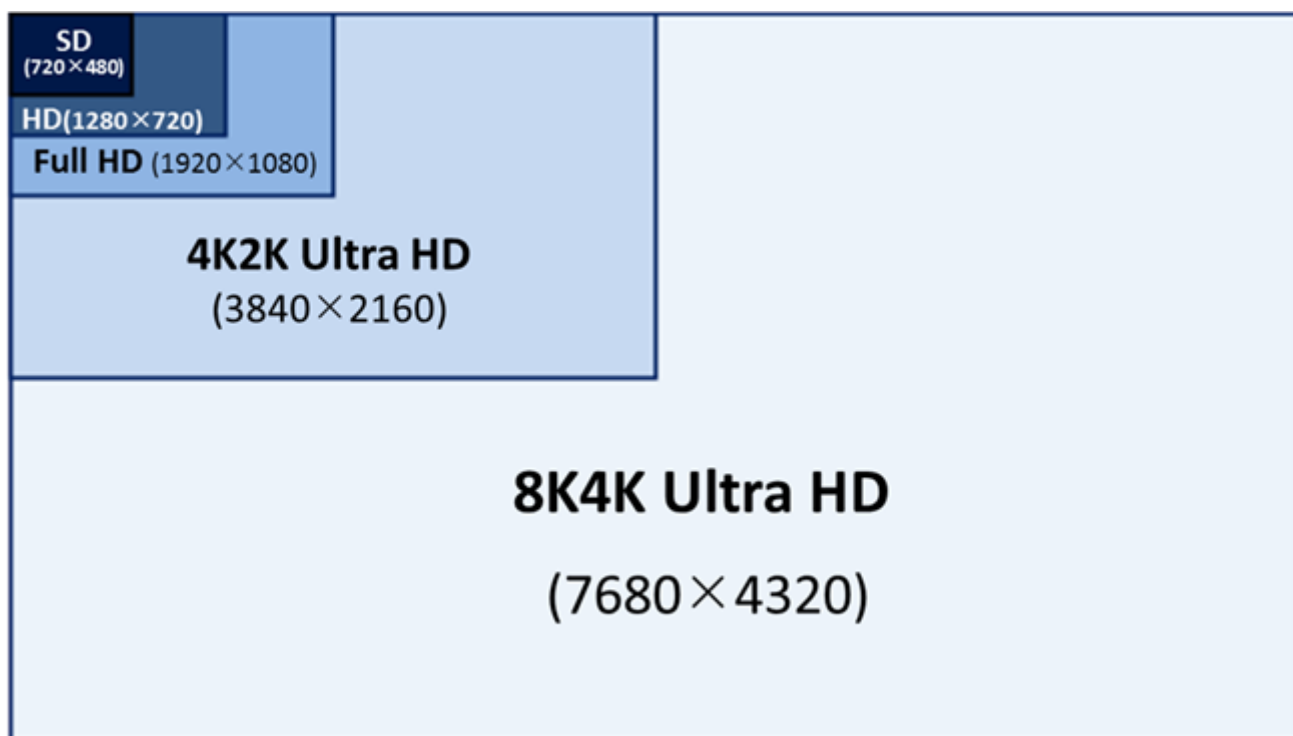
電視從 19 世紀發明至今，歷經黑白電視、彩色電視的發展，逐漸從類比電視走向數位電視，傳統之標準畫質電視 SDTV(Standard Definition Television)解析度為 720×480 pix 或 720x576 像素，畫面比例為 4:3。高畫質電視 HDTV (High Definition Television) HDTV 的研究最早始於 1960 年日本的 NHK Science and Technical Research Laboratories (NHK STRL)。為加強畫面的真實性，此研究起初著重於觀賞角度與 aspect ratio 的研究，逐漸發展至螢幕尺寸、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



2020 年 COVID-19 全球大爆發，對於 ProAV 產業明顯地衝擊，在未發生 COVID-19 疫情之前，根據 2019 年 6 月 AVIXA 的報導全球 ProAV 產業預估將從 2019 年至 2024 年間持續成長，將從 \$247 billion 成長至 \$325 billion，美洲市場預估會從 2019 年的 \$89 billion 成長到 2024 年的 \$112 billion。同時歐洲、中東、非洲市場預估複合年均增長率一直到 2024 年會溫和的以每年 4.5% 成長。

另外在全球 ProAV 數位看板市場規模，預計會從 2018 年 \$18.55 billion 成長到 2025 年的 \$31.71 billion。預計從 2019 ~ 2025 年複合年均增長率為 8%。

但是在 2020 年全球 COVID-19 疫情爆發後，ProAV 產業預計會經歷一段很艱困的時間，在疫情的不確定性壟罩之下，銷售指數從平均 50 掉到 2020 年 3 月的低點 21.3，2020 年 4 月有緩慢回升到 23.9，整個市場預計會逐步緩慢回升。

在經歷 2020 年第一季整個疫情最嚴峻的時候，2020 年 5 月份 Proav 業者

的信心指數是有慢慢止跌回升，根據 AV magazine 的報導，有 30% 的 ProAV 業者以及 43% 終端使用者的受訪者表示逐漸看到需求回升，有一些案子開始進行，但整體來說整個 ProAV 產業的恢復力道在現階段還是有限，需要等全球疫情再更明朗後，預計才会有比較大幅度的回升。

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 聯盟轉移到於 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	2.1
最初發布日期	2002/12/9	2004/5/20	2005/8/22	2006/6/22	2009/6/5	2013/9/4	2017/1/4
最大頻寬 (Gbps)	4.95	4.95	4.95	10.2	10.2	18	48
最大解析度	1600×1200p60	1600×1200p60	1600×1200p60	2048×1536p75	4096×2160p24	4096×2160p60	10240×4320p60 (顯示串流壓縮處理後)
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	32 個通道
最大音頻取樣率	768kHz	768 kHz	768 kHz	768 kHz	768 kHz	1536 kHz	1536 kHz

HDMI 版本	1.0	1.1	1.2	1.3	1.4	2.0	2.1
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						●	●

HDMI 版本	1.0	1.1	1.2	1.3	1.4	2.0	2.1
CEC 擴展						●	●
雙顯示						●	●
多串流音訊						●	●
長寬比 21:9						●	●
動態自動對嘴同步						●	●
動態 HDR							●
eARC							●
VRR(可變更新率)							●
QMS(電影與動態影像的快速媒體切換)							●
QFT(快速畫面傳輸)							●
ALLM(自動低延遲模式)							●
DSC(顯示串流壓縮)							●

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。2020年 HDBaseT 發表最新 4k60 不壓縮的技術，預計這個技術會再為整個市場帶來一波換機潮。

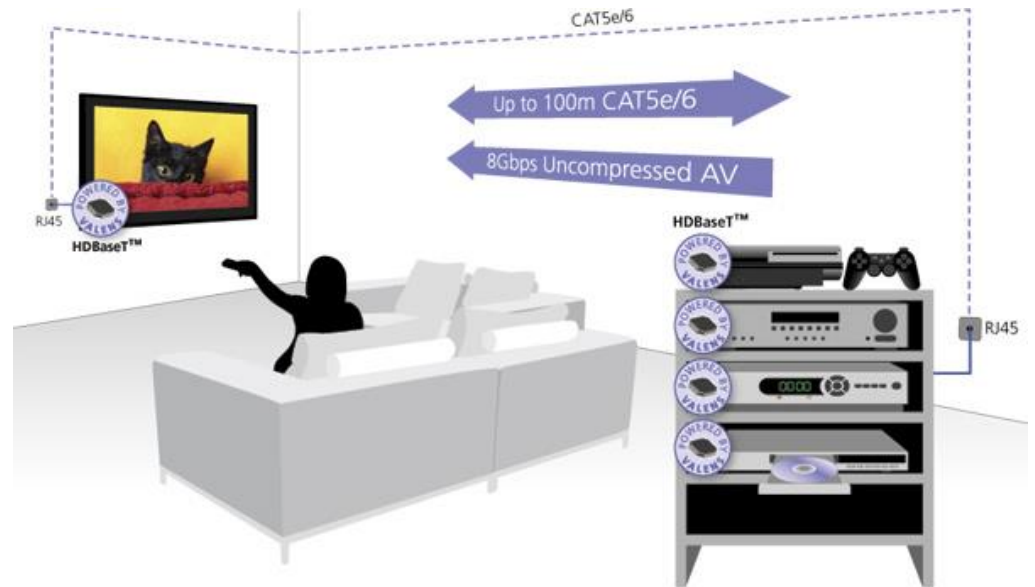
傳輸介面標準比較

規格 \ 傳輸標準	HDMI 1.4	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。



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	大陸廠商
銷售策略	代工生產訂單	自有品牌及代工	自有品牌及代工
市場區隔	中高價位市場	中高價位市場	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	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	產品穩定性及相容性
技術能力	中高	中高	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	108 年度	109 年度第一季
研發費用	43,260	9,856
營業收入	286,477	54,433
佔營收之比例	15.10%	18.11%

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

編號	專利名稱	申請國家	專利證書	專利期限
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
104	4K/60 4x4 HDBaseT HDMI 矩陣切換器	為因應超高畫質解析度時代的來臨,研發並推出有支援 4K/60 的 4x4 埠的 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的來臨,研發並推出有支援 4K/60 的 4x4 埠的 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的來臨,研發並推出有支援 4K/60 的 HDMI 中繼器,可以將 HDMI 訊號延伸的裝置。
	4K/60Hz 電視牆控制器	為因應超高畫質解析度時代的來臨,研發並推出有支援 4K/60 及具備網路控的電視牆影像處理器。
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。
106	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。
	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

年度	產品項目	產品說明
	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
107	12G-SDI 訊號產生器	可以產生 12G-SDI 訊號的廣電產業級訊號產生器
	HDMI 2.0 to 12G-SDI 和 12G-SDI to HDMI 2.0 影音格式轉換器	為因應超高畫質解析度時代的來臨及市場上的 HDMI & SDI 的影音格式之間的轉換需求，研發並推出 HDMI 2.0 & 12G-SDI 之間的影音格式轉換器
	一系列 12G-SDI 影音分配器	因應超高畫質解析度時代的來臨及 Broadcasting 市場的需求，研發並推出 12G-SDI 影音分配器
	一系列 USB3.0 影像擷取盒	因應影音串流應用的市場需求，研發並推出 USB3.0 影像擷取盒
108	DisplayPort 1.2 MST 影音分配器	支援 MST(Multi-Stream Transport) hub 功能，可透過單一 DisplayPort 輸出影像至多螢幕顯示畫面
	True 4K/60 視訊混合器	整合 4 個 4K 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。
	4 或 8 頻道 HDMI 2.0 矩陣切換器	為因應超高畫質解析度時代的來臨，研發並推出有支援 HDMI 2.0 的 4x4 & 8x8 埠的 HDMI 矩陣切換器
	5 通道 Multi-Format Presentation Switcher 多訊號源選擇器	可支援 4K2K 之多訊號源選擇器，可將多個訊號源和訊號格式集成到 2 個顯示器，可以應用於教育、商業環境、會議室等...

(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 4K2K 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，提升研發能力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		107 年度		108 年度	
		金額	比率(%)	金額	比率(%)
內銷		34,298	8.84	57,892	20.21
外銷	美洲	323,506	83.34	210,129	73.35
	歐洲	12,003	3.09	5,704	1.99
	亞洲	17,628	4.54	12,006	4.19
	其他	740	0.19	746	0.26
總計		388,175	100.00	286,477	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 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、韌體等技術，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

產品類別	主要產品	用途及應用範圍
		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	107 年度				108 年度				109 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	E 公司	64,691	24.98	無	E 公司	42,255	25.41	無	E 公司	8,957	21.65	無
2	A 公司	29,349	11.33	無	A 公司	16,040	9.65	無	A 公司	4,185	10.12	無
3	其他	164,962	63.69	-	其他	107,988	64.94	-	其他	28,226	68.23	-
	進貨淨額	259,002	100.00	-	進貨淨額	166,283	100.00	-	進貨淨額	41,368	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：

- 1.E 公司進貨金額 107 年度及 108 年度進貨金額分別為 64,691 仟元及 42,255 仟元，107 年度及 108 年度占全年度進貨淨額比率分別為 24.98% 及 25.41%，108 年度較 107 年度減少 22,436 仟元，進貨金額減少主係因銷售減少所致。
- 2.A 公司進貨金額 107 年度及 108 年度進貨金額分別為 29,349 仟元及 16,040 仟元，107 年度及 108 年度占全年度進貨淨額比率分別為 11.33% 及 9.65%，108 年度較 107 年度減少 13,309 仟元，進貨金額減少主係因銷售減少所致。

(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	107 年度				108 年度				109 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	191,684	49.38	無	C 公司	130,467	45.54	無	C 公司	26,013	47.79	無
2	J 公司	40,376	10.40	無	J 公司	24,104	8.41	無	J 公司	1,322	2.43	無
4	V 公司	13,763	3.55	無	V 公司	35,151	12.27	無	V 公司	7,916	14.54	無
3	其他	142,352	36.67	-	其他	96,755	33.78	-	其他	19,182	35.24	-
	銷貨淨額	388,175	100.00	-	銷貨淨額	286,477	100.00	-	銷貨淨額	54,433	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：

- 1.C 公司銷貨金額 107 年度及 108 年度銷貨金額分別為 191,684 仟元及 130,467 仟元，108 年度較 107 年度減少 61,217 仟元，主係 C 公司在家庭視訊產品市場領域消退，導致銷貨額下降。
- 2.J 公司銷貨金額 107 年度及 108 年度銷貨金額分別為 40,376 仟元及 24,104 仟元，108 年度較 107 年度減少 16,272 仟元，主係 J 公司在新舊產品交替影響，使得銷售金額減少。
- 3.V 公司銷貨金額 107 年度及 108 年度銷貨金額分別為 13,763 仟元及 35,151 仟元，108 年度較 107 年度增加 21,388 仟元，主係 V 公司新產品導入及視訊分配器產品於 108 年度進入量產階段。

(五)最近二年度生產量值

生產量值 主要商品	107 年度		108 年度			
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
視訊系統產品	-	118,330	292,186	-	88,400	206,444
其他	-	13,259	24,191	-	10,401	21,406
合計	-	131,589	316,377	-	98,801	227,850

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	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
視訊系統產品	18,547	31,738	94,455	327,354	27,519	51,259	60,719	214,957
其他	13,110	2,986	26,591	26,097	50,989	6,633	13,514	13,628
合計	31,657	34,724	121,046	353,451	78,508	57,892	74,233	228,585

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		107 年度	108 年度	109 年度 截至 4 月 30 日
員 工 人 數	直接人員	0	0	0
	間接人員	14	13	14
	管銷人員	23	23	20
	研發人員	24	24	26
	合計	61	60	60
平均年歲		31.72	33.42	33.50
平均服務年資		4.71	5.40	5.66
學 歷 分 布 比 率	博 士	1.64%	1.67%	1.67%
	碩 士	29.51%	28.33%	33.33%
	大 學	60.66%	60.00%	55.00%
	專 科	6.56%	6.67%	6.67%
	高 中	1.64%	3.33%	3.33%

四、環保支出資訊

最近年度截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽核結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

公司最近年度及截止年報刊印日止，未因污染環境而遭受損失及處分。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間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)每月下午茶及不定期員工聚餐
- (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，每三個月至少召開勞資會議一次，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(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，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	109.04.17~110.04.17	短期融資	無
短期借款合同	華南銀行	109.04.13~110.04.13	短期融資	無
短期借款合同	彰化銀行	109.04.30~110.04.30	短期融資	無
全球通帳款保險合約	中國輸出入銀行	109.03.11~110.03.10	應收帳款保險	無
應收帳款保險合約	富邦產物保險股份有限公司	108.12.15~109.12.14	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	108.10.01-109.10.01	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
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、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表

1. 簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 目	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 109年3月 (註 3)	
	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度		
流動資產	497,645	477,287	459,624	459,173	412,776	399,882	
不動產、廠房及設備	103,116	102,963	98,186	94,578	90,286	89,495	
使用權資產	-	-	-	-	796	631	
無形資產	5,472	3,609	1,945	1,547	842	640	
其他資產	3,227	3,157	4,538	4,578	5,253	5,253	
資產總額	609,460	587,016	564,293	559,876	509,953	495,901	
流動負債	分配前	169,263	76,004	97,255	91,368	58,675	49,126
	分配後	240,119	132,961	108,868	78,256	58,675	-
非流動負債	526	526	604	575	652	537	
負債總額	分配前	169,789	76,529	97,859	91,943	59,327	49,663
	分配後	240,645	133,486	109,472	103,744	註 2	-
歸屬於母公司業主之權益							
股本	227,393	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	
資本公積	59,546	115,326	115,326	115,326	116,215	116,438	
保留盈餘	分配前	152,732	145,161	101,108	102,607	84,411	79,800
	分配後	81,876	88,204	89,495	90,806	註 2	-
其他權益	-	-	-	-	-	-	
庫藏股票	-	-	-	-	-	-	
非控制權益	-	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	439,671	510,487	466,434	467,933	450,626	495,901
	分配後	368,815	453,530	454,821	456,132	註 2	-

註 1：財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：108 年度虧損撥補案尚待股東會決議。

註 3：當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料係經會計師核閱。

2.簡明綜合損益表-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 109年3月 (註2)
	104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
營業收入	579,450	544,546	421,764	388,175	286,477	54,433
營業毛利	179,898	155,685	106,533	85,483	59,559	10,922
營業損益	90,343	72,492	23,620	5,321	(15,985)	(6,539)
營業外收入及支出	10,225	2,836	(8,525)	10,687	5,727	3,821
稅前淨利	100,568	75,328	15,095	16,008	(10,258)	(2,718)
繼續營業單位 本期淨利	78,728	63,285	12,904	13,112	(6,395)	(4,611)
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	78,728	63,285	12,904	13,112	(6,395)	(4,611)
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	13,112	(6,395)	(4,611)
淨利歸屬於 母公司業主	78,728	63,285	12,904	13,112	(6,395)	(4,611)
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	13,112	(6,395)	(4,611)
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	3.51	2.65	0.52	0.52	(0.26)	(0.18)

註1：財務報表均經會計師查核簽證。

註2：當年度截至109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
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
107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
108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-國際財務報導準則

分析項目(註4)		最近五年度財務分析					當年度截至109年3月(註2)
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	27.86	13.04	17.34	16.42	11.63	10.01
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	426.89	496.31	475.67	495.37	495.46	495.72
償債能力(%)	流動比率	294.01	627.98	472.60	502.55	703.50	813.99
	速動比率	232.71	539.35	400.90	412.15	596.86	673.92
	利息保障倍數	213.62	-	3,020	99.21	(409.32)	(678.50)
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.77	6.60	6.30	5.24	4.45	4.30
	平均收現日數	63.26	55.30	57.94	69.65	82.02	84.88
	存貨週轉率(次)	3.14	3.88	3.84	3.27	2.55	2.13
	應付款項週轉率(次)	3.37	4.48	4.97	5.64	3.82	4.34
	平均銷貨日數	116.24	94.07	95.05	111.62	143.14	171.36
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.70	5.28	4.19	4.03	3.10	2.40
	總資產週轉率(次)	96.22	91.02	73.27	69.06	53.56	43.29
獲利能力	資產報酬率(%)	13.15	10.58	2.24	2.36	(1.19)	(3.66)
	權益報酬率(%)	18.73	13.32	2.64	2.81	(1.39)	(4.11)
	稅前純益占實收資本比率(%) (註6)	44.23	30.13	6.04	6.40	(4.10)	(4.35)
	純益率(%)	13.59	11.62	3.06	3.38	(2.23)	(8.47)
	每股盈餘(元)	3.51	2.65	0.52	0.52	(0.26)	(0.18)
現金流量	現金流量比率(%)	60.54	96.48	12.12	15.83	(8.30)	10.65
	現金流量允當比率(%)	108.79	107.89	129.36	112.30	87.47	58.59
	現金再投資比率(%)	6.94	0.46	(9.15)	0.57	(3.42)	1.08
槓桿度	營運槓桿度	1.09	1.11	1.33	2.23	0.62	0.79
	財務槓桿度	1.01	1.00	1.00	1.03	1.00	1.00

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、流動比率、速動比率：係因108年應付帳款減少所致。

利息保障倍數：係因108年所得稅利益，稅後淨損所致。

存貨週轉率、應付帳款週轉率下降：係因108年度銷貨收入減少，以致銷貨成本減少及存貨金額係依訂單需求控管存貨金額減少，以致應付帳款減少。

平均銷貨日數增加：係因存貨週轉率下降所致。

不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率減少：係因108年度銷貨收入減少所致。

資產報酬率、權益報酬率(%)、稅前純益占實收資本比率(%)、純益率、每股盈餘減少：係因108年度銷貨收入減少，以致稅後淨損。

現金流量比率(%)、現金流量允當比率(%)、現金再投資比率(%)：係因108年度營業活動之淨現金流出所致。

營運槓桿度減少：係因108年度銷貨收入、營業淨利減少所致。

註1：本公司自104年度採用國際財務報導準則。

註2：109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

董事會造具本公司一〇八年度營業報告書、財務報表及虧損撥補案，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一〇九年股東常會

啟發電子股份有限公司

審計委員會召集人：李坤彥



中 華 民 國 一 〇 九 年 二 月 二 十 五 日

四、最近年度財務報表

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 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 108 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 108 年度財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入真實性

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。請詳附註十八。

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，故存在收入是否已確實出貨之風險。
4. 本會計師考量啟發電子股份有限公司收入認列政策，評估收入真實性，並自銷貨明細選取樣本，檢視出貨單相關憑證及檢視銷貨對象及收款對象暨期後收款是否有異常情形，以確認收入發生之真實性。

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）。

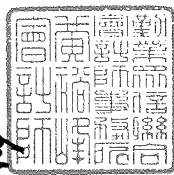
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

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 108 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



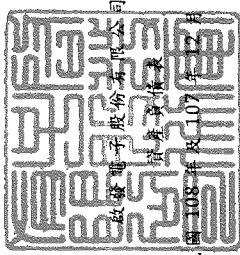
證券暨期貨管理委員會核准文號

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 1 0 9 年 2 月 2 5 日



民國108年12月31日

代碼	資產	108年12月31日		107年12月31日		代碼	負債及權益	108年12月31日		107年12月31日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
1100	流動資產						流動負債				
	現金及約當現金 (附註四、六及二四)	\$ 283,608	56	\$ 303,195	54	2170	應付帳款 (附註十三及二四)	\$ 42,119	9	\$ 76,680	14
1150	應收票據 (附註四、七及二四)	-	-	155	-	2206	應付員工及董事酬勞 (附註十九)	-	-	2,392	-
1170	應收帳款 (附註四、七、十八及二四)	61,347	12	67,352	12	2219	其他應付款 (附註十五及二四)	9,929	2	7,567	1
1200	其他應收款 (附註四、七及二四)	1,586	-	3,199	1	2280	租賃負債—流動 (附註三、四、十及二四)	664	-	-	-
1220	本期所得稅資產 (附註四及二四)	3,669	1	2,671	-	2355	應付租賃款—流動 (附註三、十四及二四)	-	-	29	-
130X	存貨 (附註四及八)	59,580	12	79,381	14	2399	其他流動負債 (附註十五及十八)	5,963	1	4,700	1
1479	其他流動資產 (附註十二)	2,986	-	3,220	1	21XX	流動負債總計	58,675	12	91,368	16
11XX	流動資產總計	412,776	81	459,173	82						
	非流動資產						非流動負債				
1600	不動產、廠房及設備 (附註三、四及九)	90,286	18	94,578	17	2580	租賃負債—非流動 (附註三、四、十及二四)	139	-	-	-
1755	使用權資產 (附註三、四及十)	796	-	-	-	2613	應付租賃款—非流動 (附註三、十四及二四)	-	-	62	-
1780	無形資產 (附註四及十一)	842	-	1,547	-	2670	其他非流動負債 (附註四及十五)	513	-	513	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十)	4,146	1	3,456	1	25XX	非流動負債總計	652	-	575	-
1990	其他非流動資產 (附註十二)	1,107	-	1,122	-	2XXX	負債總計	59,327	12	91,943	16
15XX	非流動資產總計	97,177	19	100,703	18		歸屬於本公司業主之權益 (附註十七)				
	資產總計	\$ 509,953	100	\$ 559,876	100		股本				
							普通股股本	250,000	49	250,000	45
							資本公積	116,215	23	115,326	21
							保留盈餘				
							法定盈餘公積	47,779	9	46,468	8
							未分配盈餘	36,632	7	56,139	10
							保留盈餘總計	84,411	16	102,607	18
							權益總計	450,626	88	467,933	84
1XXX	資產總計	\$ 509,953	100	\$ 559,876	100		負債及權益總計	\$ 509,953	100	\$ 559,876	100



會計主管：

本附屬公司財務報告之一部分。

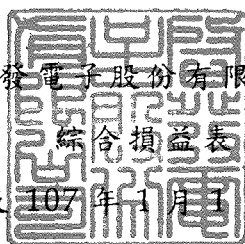


經理人：



董事長：

啟發電子股份有限公司



綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	108年度		107年度		
	金 額	%	金 額	%	
4100	銷貨收入（附註四、十八及二八）	\$ 286,477	100	\$ 388,175	100
5110	銷貨成本（附註八及十九）	(226,918)	(79)	(302,692)	(78)
5900	營業毛利	59,559	21	85,483	22
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	20,239	7	21,276	6
6200	管理費用	12,045	4	13,039	3
6300	研究發展費用	43,260	15	45,847	12
6000	營業費用合計	75,544	26	80,162	21
6900	營業淨（損）利	(15,985)	(5)	5,321	1
	營業外收入及支出（附註十九）				
7010	其他收入	7,485	3	5,136	1
7020	其他利益及損失	(1,733)	(1)	5,714	2
7050	財務成本	(25)	-	(163)	-
7000	營業外收入及支出合計	5,727	2	10,687	3
7900	稅前淨（損）利	(10,258)	(3)	16,008	4
7950	所得稅利益（費用）（附註四及二十）	3,863	1	(2,896)	(1)
8200	本年度淨（損）利	(6,395)	(2)	13,112	3
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 6,395)	(2)	\$ 13,112	3

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	淨(損)利歸屬於：				
8610	本公司業主	<u>(\$ 6,395)</u>	<u>(2)</u>	<u>\$ 13,112</u>	<u> 3</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	<u>(\$ 6,395)</u>	<u>(2)</u>	<u>\$ 13,112</u>	<u> 3</u>
	每股(虧損)盈餘(附註二 一)				
9710	基 本	<u>(\$ 0.26)</u>		<u>\$ 0.52</u>	
9810	稀 釋	<u>(\$ 0.26)</u>		<u>\$ 0.52</u>	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：

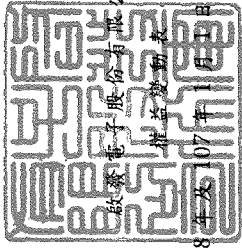


經理人：



會計主管：





啟蒙電子股份有限公司
財 務 報 告

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	股	本	資	本	公	積	保	留	盈	餘	權	益	總	額
	\$	250,000	\$	115,326	\$	45,177	\$	55,931	\$	466,434				
A1	107 年 1 月 1 日餘額	-	-	-	-	1,291	-	(1,291)	-	-				
B1	106 年度盈餘分配	-	-	-	-	-	-	(11,613)	-	(11,613)				
B5	法定盈餘公積 股東現金股利—4.65%	-	-	-	-	-	-	13,112	-	13,112				
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	-	13,112	-	13,112				
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	13,112	-	13,112				
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	250,000	115,326	46,468	56,139	467,933								
B1	107 年度盈餘分配	-	-	-	-	1,311	-	(1,311)	-	-				
B5	法定盈餘公積 股東現金股利—4.72%	-	-	-	-	-	-	(11,801)	-	(11,801)				
N1	其他資本公積變動： 員工認股權酬勞成本	-	889	-	-	-	-	-	889	-				
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	-	-	(6,395)	-	(6,395)				
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	(6,395)	-	(6,395)				
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	\$ 250,000	\$ 116,215	\$ 47,779	\$ 36,632	\$ 450,626								

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

現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨(損)利	(\$ 10,258)	\$ 16,008
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	4,860	4,692
A20200	攤銷費用	1,224	1,830
A20900	財務成本	25	163
A21200	利息收入	(1,396)	(1,673)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	889	-
A23700	存貨跌價及呆滯回升利益	(1,742)	(410)
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	2,059	(773)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	155	1,144
A31150	應收帳款	5,417	11,661
A31180	其他應收款	1,603	416
A31200	存 貨	21,543	(14,328)
A31240	其他流動資產	234	1,883
A32150	應付帳款	(34,299)	(907)
A32180	其他應付款	2,362	(191)
A32230	其他流動負債	1,263	(4,904)
A32990	應付員工及董事酬勞	(2,392)	279
A33000	營運產生之現金	(8,453)	14,890
A33100	收取之利息	1,406	1,686
A33500	支付之所得稅	2,175	(2,111)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(4,872)	14,465
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	-	(1,084)
B03700	存出保證金減少(增加)	15	(997)
B04500	購置無形資產	(519)	(1,432)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(504)	(3,513)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	籌資活動之現金流量		
C04000	應付租賃款減少	\$ -	(\$ 27)
C04020	租賃本金償還	(652)	-
C04500	發放現金股利	(11,801)	(11,613)
C05600	支付之利息	(25)	(163)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(12,478)	(11,803)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,733)	876
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(19,587)	25
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>303,195</u>	<u>303,170</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 283,608</u>	<u>\$ 303,195</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：



啟發電子股份有限公司

財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

啟發電子股份有限公司(以下稱「本公司」)於 95 年 3 月 28 日經經濟部核准設立，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 109 年 2 月 25 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金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

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

1. IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂(或變動)之合約依 IFRS 16 評估是否係屬(或包含)租賃，先前已依 IAS 17

及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，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籌資活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

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

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 3.939%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 1,391</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 1,364
加：107 年 12 月 31 日應付租賃款（不含適用短期租賃及低價值資產租賃豁免之金額）	<u>91</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 1,455</u>

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

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
不動產、廠房及設備	\$ 91	(\$ 91)	\$ -
使用權資產	<u>-</u>	<u>1,455</u>	<u>1,455</u>
資產影響	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 1,364</u>	<u>\$ 1,455</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 653	\$ 653
應付租賃款—流動	29	(29)	-
租賃負債—非流動	-	802	802
應付租賃款—非流動	<u>62</u>	<u>(62)</u>	<u>-</u>
負債影響	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 1,364</u>	<u>\$ 1,455</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本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躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 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、無形資產及合約成本相關資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示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、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(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按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，當有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，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。透過其他綜合損

益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 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) 收入認列

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

商品銷貨收入主要係來自視訊系統產品之銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十一) 租賃

108年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付之金額）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

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

107年

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

本公司為承租人

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。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十二) 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。

(十三) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

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

(十四) 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

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

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足額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。

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

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 159	\$ 144
銀行支票及活期存款	103,449	133,051
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>180,000</u>	<u>170,000</u>
	<u>\$283,608</u>	<u>\$303,195</u>

七、應收票據、應收帳款及其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ -</u>	<u>\$ 155</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	<u>\$ 61,347</u>	<u>\$ 67,352</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 1,551	\$ 3,154
其他	<u>35</u>	<u>45</u>
	<u>\$ 1,586</u>	<u>\$ 3,199</u>

(一) 應收帳款

按攤銷後成本衡量之應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為月結 30 至 60 天，應收帳款不予計息。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，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

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

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

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期 181~270 天	逾期超過 271 天	合計
預期信用損失率	-	-	50%	75%	100%	-
總帳面金額	\$ 60,530	\$ 817	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 61,347
備抵損失 (存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 60,530</u>	<u>\$ 817</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,347</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期 181~270 天	逾期超過 271 天	合計
預期信用損失率	-	-	50%	75%	100%	-
總帳面金額	\$ 61,205	\$ 6,147	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 67,352
備抵損失 (存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 61,205</u>	<u>\$ 6,147</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 67,352</u>

(二) 其他應收款

其他應收款主要係營業稅退稅款。

八、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
原 料	\$ 40,963	\$ 45,828
在 製 品	17,174	27,625
製 成 品	<u>1,443</u>	<u>5,928</u>
	<u>\$ 59,580</u>	<u>\$ 79,381</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 226,918 仟元及 302,692 仟元。108 年度之銷貨成本包括存貨報廢損失 3,099 仟元及存貨回升利益 1,742 仟元。107 年度之銷貨成本包括存貨回升利益 410 仟元

九、不動產、廠房及設備

(一) 自用 - 108 年

成 本	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
108年1月1日餘額	\$ 53,381	\$ 37,038	\$ 23,813	\$ 1,511	\$ 144	\$ 8,175	\$ 1,475	\$ 125,537
轉列使用權資產	-	-	-	-	(144)	-	-	(144)
處 分	-	-	-	-	-	(88)	-	(88)
108年12月31日餘額	<u>\$ 53,381</u>	<u>\$ 37,038</u>	<u>\$ 23,813</u>	<u>\$ 1,511</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,087</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ 125,305</u>
累計折舊								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 4,592	\$ 17,576	\$ 777	\$ 46	\$ 6,493	\$ 1,475	\$ 30,959
轉列使用權資產	-	-	-	-	(46)	-	-	(46)
折舊費用	-	731	2,675	183	-	605	-	4,194
處 分	-	-	-	-	-	(88)	-	(88)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,323</u>	<u>\$ 20,251</u>	<u>\$ 960</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,010</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ 35,019</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 53,381</u>	<u>\$ 31,715</u>	<u>\$ 3,562</u>	<u>\$ 551</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,077</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 90,286</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
生財器具	3 至 6 年
租賃改良	3 年

(二) 107 年

成 本	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
107年1月1日餘額	\$ 53,381	\$ 37,038	\$ 23,813	\$ 1,511	\$ 144	\$ 7,219	\$ 1,475	\$ 124,581
增 添	-	-	-	-	-	1,084	-	1,084
處 分	-	-	-	-	-	(128)	-	(128)
107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>\$ 8,175</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ 125,537</u>
累計折舊								
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 3,861	\$ 14,712	\$ 547	\$ 22	\$ 5,860	\$ 1,393	\$ 26,395
折舊費用	-	731	2,864	230	24	761	82	4,692
處 分	-	-	-	-	-	(128)	-	(128)
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,592</u>	<u>\$ 17,576</u>	<u>\$ 777</u>	<u>\$ 46</u>	<u>\$ 6,493</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ 30,959</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 53,381</u>	<u>\$ 32,446</u>	<u>\$ 6,237</u>	<u>\$ 734</u>	<u>\$ 98</u>	<u>\$ 1,682</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 94,578</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	3至6年
租賃改良	3年

十、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
房屋及建築	\$ 735
辦公設備	<u>61</u>
	<u>\$ 796</u>
	<u>108年度</u>
使用權資產之折舊費用	
房屋及建築	\$ 629
辦公設備	<u>37</u>
	<u>\$ 666</u>

(二) 租賃負債－108年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 664</u>
非流動	<u>\$ 139</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
房屋及建築	1.850%
辦公設備	6.028%

(三) 其他租賃資訊

108年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 153</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 827)</u>

本公司選擇對符合短期租賃之房屋及建築與辦公設備租賃適用
認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十一、無形資產

	<u>電腦軟體及其他</u>
<u>成 本</u>	
107年1月1日餘額	\$ 10,175
單獨取得	<u>1,432</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 11,607</u>
<u>累計攤銷</u>	
107年1月1日餘額	\$ 8,230
攤銷費用	<u>1,830</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 10,060</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 1,547</u>
<u>成 本</u>	
108年1月1日餘額	\$ 11,607
單獨取得	519
除 列	(<u>699</u>)
108年12月31日餘額	<u>\$ 11,427</u>
<u>累計攤銷</u>	
108年1月1日餘額	\$ 10,060
攤銷費用	1,224
除 列	(<u>699</u>)
108年12月31日餘額	<u>\$ 10,585</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 842</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

十二、其他資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付款	\$ 2,986	\$ 3,215
暫付款	<u>-</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 2,986</u>	<u>\$ 3,220</u>
<u>非 流 動</u>		
存出保證金	<u>\$ 1,107</u>	<u>\$ 1,122</u>

十三、應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 42,119</u>	<u>\$ 76,680</u>

十四、應付租賃款－107年

	<u>107年12月31日</u>
<u>最低租賃給付</u>	
不超過1年	\$ 33
1~5年	<u>66</u>
	99
減：未來財務費用	(8)
最低租賃給付現值	<u>\$ 91</u>
<u>最低租賃給付現值</u>	
不超過1年	\$ 29
1~5年	<u>62</u>
	<u>\$ 91</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，107年12月31日之年利率為6.028%。

十五、其他負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 4,889	\$ 4,924
其他	<u>5,040</u>	<u>2,643</u>
	<u>\$ 9,929</u>	<u>\$ 7,567</u>
其他負債		
合約負債	\$ 5,653	\$ 4,408
代收款	<u>310</u>	<u>292</u>
	<u>\$ 5,963</u>	<u>\$ 4,700</u>
<u>非流動</u>		
其他非流動負債		
退款負債	<u>\$ 513</u>	<u>\$ 513</u>

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>108年12月31日</u>	<u>107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>108年12月31日</u>	<u>107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>3,897</u>	<u>3,008</u>
	<u>\$116,215</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

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

公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(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。

本公司於 108 年 6 月 21 日及 107 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 1,311	\$ 1,291	\$ -	\$ -
現金股利	11,801	11,613	0.47	0.46

本公司 109 年 2 月 25 日董事會擬議 108 年度虧損撥補案。

有關 108 年度之虧損撥補案尚待預計於 109 年 6 月 24 日召開之股東常會決議。

十八、收 入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$286,477</u>	<u>\$388,175</u>

(一) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款(附註七)	<u>\$ 61,347</u>	<u>\$ 67,352</u>
合約負債—流動(帳列其他流動負債)(附註十五)		
商品銷貨	<u>\$ 5,653</u>	<u>\$ 4,408</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$ 1,137</u>	<u>\$ 5,040</u>

(二) 客戶合約收入之細分

1. 商品銷貨收入依地區別細分

地 區 別	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
美 洲	\$210,129	\$323,506
亞 洲	69,898	51,926
歐 洲	5,704	12,003
其 他	<u>746</u>	<u>740</u>
	<u>\$286,477</u>	<u>\$388,175</u>

2. 商品銷貨收入依產品項目細分

產 品 項 目	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
視訊系統產品	\$266,216	\$359,092
其 他	<u>20,261</u>	<u>29,083</u>
	<u>\$286,477</u>	<u>\$388,175</u>

十九、本年度淨（損）利

(一) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息收入	\$ 1,396	\$ 1,673
其 他	<u>6,089</u>	<u>3,463</u>
	<u>\$ 7,485</u>	<u>\$ 5,136</u>

(二) 其他利益及（損失）

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
淨外幣兌換（損失）利益	<u>(\$ 1,733)</u>	<u>\$ 5,714</u>

(三) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銀行借款利息	\$ 3	\$ 157
租賃負債	22	-
應付租賃款	<u>-</u>	<u>6</u>
	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 163</u>

(四) 折舊及攤銷

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 496	\$ 380
營業費用	<u>4,364</u>	<u>4,312</u>
	<u>\$ 4,860</u>	<u>\$ 4,692</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 137	\$ 110
推銷費用	209	187
管理費用	364	403
研發費用	<u>514</u>	<u>1,130</u>
	<u>\$ 1,224</u>	<u>\$ 1,830</u>

(五) 員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 2,036	\$ 2,084
股份基礎給付	889	-
其他員工福利	<u>48,843</u>	<u>51,560</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 51,768</u>	<u>\$ 53,644</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 9,034	\$ 9,722
營業費用	<u>42,734</u>	<u>43,922</u>
	<u>\$ 51,768</u>	<u>\$ 53,644</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 3% 至 12% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。108 年度為稅前虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞；107 年度估列之員工酬勞及董事酬勞於 108 年 2 月 22 日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>107年度</u>
員工酬勞	10%
董事酬勞	3%

金 額

	107年度	
	現	金
員工酬勞	<u>\$ 1,840</u>	
董事酬勞	<u>\$ 552</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。

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度財務報告認列之金額並無差異。

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

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅利益（費用）主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	(\$ 1,939)
以前年度之調整	<u>3,172</u>	<u>-</u>
	3,172	(1,939)
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>691</u>	(<u>957</u>)
認列於損益之所得稅利益（費用）	<u>\$ 3,863</u>	<u>(\$ 2,896)</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨（損）利	<u>(\$ 10,258)</u>	<u>\$ 16,009</u>
稅前淨（損）利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ -	\$ 3,201
未認列之暫時性差異	(691)	(305)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(<u>3,172</u>)	<u>-</u>
認列於損益之所得稅（利益）費用	<u>(\$ 3,863)</u>	<u>\$ 2,896</u>

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

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目。

(二) 本期所得稅資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 3,669</u>	<u>\$ 2,671</u>

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

108 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異	<u>\$ 3,456</u>	<u>\$ 690</u>	<u>\$ 4,146</u>

107 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異	<u>\$ 4,413</u>	<u>(\$ 957)</u>	<u>\$ 3,456</u>

(四) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股（虧損）盈餘

單位：每股元

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本每股（虧損）盈餘	<u>(\$ 0.26)</u>	<u>\$ 0.52</u>
稀釋每股（虧損）盈餘	<u>(\$ 0.26)</u>	<u>\$ 0.52</u>

用以計算每股（虧損）盈餘之（虧損）盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨（損）利

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本／稀釋每股（虧損）盈餘 歸屬於本公司業主之淨（損）利	(<u>\$ 6,395</u>)	<u>\$ 13,112</u>

股 數

單位：仟股

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本每股（虧損）盈餘 之普通股加權平均股數	25,000	25,000
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>-</u>	<u>125</u>
用以計算稀釋每股（虧損）盈餘 之普通股加權平均股數	<u>25,000</u>	<u>25,125</u>

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

二二、股份基礎給付協議

本公司員工認股權計畫

本公司於 108 年 1 月給與員工認股權 470 單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為 6 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	108年度	
	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)
期初流通在外	-	\$ -
本期給與	<u>470</u>	16.05
期末流通在外	<u>470</u>	
期末可執行	<u>-</u>	
本期給與之認股權加權平均公 允價值 (元)	<u>\$ 16.05</u>	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	108年12月31日
行使價格之範圍 (元)	\$ 16.05
加權平均剩餘合約期限 (年)	5.01 年

本公司於 108 年 1 月給與之員工認股權均使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	108年12月
給與日股價	16.05 元
行使價格	16.05 元
預期波動率	33.79%
存續期間	4.0~4.5 年
預期股利率	-
無風險利率	0.6704%~0.6965%

108 年度認列之酬勞成本為 889 仟元。

二三、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。

二四、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 108 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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$346,541	\$373,901
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註2)	47,159	79,323

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含應付帳款及其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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	
	108年度	107年度
損 益	\$ 258	\$ 241

(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帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$180,000	\$170,000
具現金流量利率風險		
— 金融資產	103,449	133,051

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 108 及 107 年度之稅前／稅後淨利將減少／增加 103 仟元及 133 仟元。

本公司於本年度對利率之敏感度下降，主因為變動利率債務工具減少。

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 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 59% 及 55%。

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 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性

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（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

108年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年	1～5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債					
應付帳款	\$ 22,604	\$ 19,108	\$ 407	\$ -	\$ -
其他應付款	-	9,929	-	-	-
租賃負債	56	113	506	140	-
	<u>\$ 22,660</u>	<u>\$ 29,150</u>	<u>\$ 913</u>	<u>\$ 140</u>	<u>\$ -</u>

107年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年	1～5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債					
應付帳款	\$ 43,899	\$ 32,781	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	-	7,567	-	-	-
應付租賃款	3	8	22	66	-
	<u>\$ 43,902</u>	<u>\$ 40,356</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 66</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
	<u>\$150,000</u>	<u>\$150,000</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>89,000</u>
	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ 89,000</u>

二五、關係人交易

主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	<u>\$ 4,813</u>	<u>\$ 3,749</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

108年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美元	\$	4,108		29.98				<u>\$ 123,150</u>
外幣負債								
貨幣性項目								
美元		551		29.98				<u>\$ 16,504</u>

107年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美元	\$	4,553		30.72				<u>\$ 139,847</u>
外幣負債								
貨幣性項目								
美元		1,100		30.72				<u>\$ 33,781</u>

具重大影響之外幣兌換損益（未實現）如下：

	108年度		107年度	
外幣	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
美元	29.98 (美元：新台幣)	<u>(\$ 2,059)</u>	30.72 (美元：新台幣)	<u>\$ 773</u>

二七、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。

二八、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，108及107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

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
視訊系統	<u>\$286,477</u>	<u>\$388,175</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	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
台灣(本公司所在地)	\$ 57,892	\$ 34,298	\$ 93,031	\$ 97,247
美國	210,129	323,506	-	-
其他	18,456	30,371	-	-
	<u>\$ 286,477</u>	<u>\$ 388,175</u>	<u>\$ 93,031</u>	<u>\$ 97,247</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	108年度		107年度	
	金額	百分比	金額	百分比
甲公司	\$ 130,467	46	\$ 191,684	49
乙公司	35,151	12	13,763	4
丙公司	24,104	8	40,376	10

§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		附註十二
不動產、廠房及設備變動明細表		附註九
使用權資產變動明細表		明細表四
無形資產變動明細表		附註十一
遞延所得稅資產明細表		附註二十
應付帳款明細表		明細表五
租賃負債明細表		附註十
其他非流動負債明細表		附註十五
損益項目明細表		
銷貨收入明細表		明細表六
銷貨成本明細表		明細表七
營業費用明細表		明細表八
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		明細表九

啟發電子股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 108 年 12 月 31 日

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	\$	159
銀行存款			
	活期存款(註)		103,449
約當現金			
	定期存款		<u>180,000</u>
			<u>\$283,608</u>

註：包括新台幣 22,585 仟元、美金 2,697 仟元(兌換率 US\$1=NT\$29.98)
及其他小額外幣。

啟發電子股份有限公司
應收帳款明細表
民國 108 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	\$ 35,942
乙 公 司	16,820
其他 (註)	<u>8,585</u>
	61,347
減：備抵呆帳	<u>-</u>
	<u>\$ 61,347</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 108 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		\$ 1,443	\$ 1,819
在 製 品		17,174	20,244
原 料		<u>40,963</u>	<u>59,920</u>
		<u>\$ 59,580</u>	<u>\$ 81,983</u>

啟發電子股份有限公司
使用權資產變動明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

	<u>房屋及建築</u>	<u>辦公設備</u>	<u>合 計</u>
成 本			
108 年 1 月 1 日重編後 餘額	\$ <u>1,364</u>	\$ <u>144</u>	\$ <u>1,508</u>
108 年 12 月 31 日餘額	\$ <u>1,364</u>	\$ <u>144</u>	\$ <u>1,508</u>
累計折舊			
108 年 1 月 1 日重編後 餘額	\$ -	\$ 46	\$ 46
折舊費用	<u>629</u>	<u>37</u>	<u>666</u>
108 年 12 月 31 日餘額	\$ <u>629</u>	\$ <u>83</u>	\$ <u>712</u>
108 年 12 月 31 日淨額	\$ <u>735</u>	\$ <u>61</u>	\$ <u>796</u>

啟發電子股份有限公司
應付帳款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
丙 公 司	\$ 9,718
丁 公 司	6,936
戊 公 司	5,179
己 公 司	2,828
庚 公 司	2,365
其他(註)	<u>15,093</u>
合 計	<u>\$ 42,119</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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：除另註明外，
係新台幣仟元

項	目	數量 (仟 台)	金 額
銷貨收入			
	視訊系統產品	609	\$286,952
減：銷貨退回及折讓			(475)
			<u>\$286,477</u>

啟發電子股份有限公司

銷貨成本明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
年初原料		\$	45,828
本年度進料			166,283
年底原料		(40,963)
轉列費用		(543)
本年度耗料			170,605
直接人工			301
製造費用			45,628
製造成本			216,534
年初在製品			27,625
年底在製品		(17,174)
轉列費用		(4,399)
製成品成本			222,586
年初製成品			5,928
年底製成品		(1,443)
轉列費用		(151)
其他調整		(2)
營業成本			<u>\$226,918</u>

啟發電子股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

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	\$ 9,366	\$ 5,556	\$ 20,431
保 險 費	1,423	499	1,940
進出口費用	1,448	-	-
廣 告 費	1,097	38	-
旅 費	1,093	14	31
勞 務 費	-	2,178	200
董事酬勞及報酬	-	900	-
折舊費用	398	641	3,325
其他（註）	<u>5,414</u>	<u>2,219</u>	<u>17,333</u>
合 計	<u>\$ 20,239</u>	<u>\$ 12,045</u>	<u>\$ 43,260</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 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

	108 年度			107 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 7,511	\$ 35,353	\$ 42,864	\$ 8,081	\$ 35,935	\$ 44,016
勞健保費用	788	3,254	4,042	831	3,173	4,004
退休金費用	385	1,651	2,036	418	1,666	2,084
董事酬金	-	900	900	-	1,452	1,452
其他員工福利費用	<u>350</u>	<u>1,576</u>	<u>1,926</u>	<u>392</u>	<u>1,696</u>	<u>2,088</u>
合 計	<u>\$ 9,034</u>	<u>\$ 42,734</u>	<u>\$ 51,768</u>	<u>\$ 9,722</u>	<u>\$ 43,922</u>	<u>\$ 53,644</u>
折舊費用	<u>\$ 496</u>	<u>\$ 4,364</u>	<u>\$ 4,860</u>	<u>\$ 380</u>	<u>\$ 4,312</u>	<u>\$ 4,692</u>
攤銷費用	<u>\$ 137</u>	<u>\$ 1,087</u>	<u>\$ 1,224</u>	<u>\$ 110</u>	<u>\$ 1,720</u>	<u>\$ 1,830</u>

附註：

- 本公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日與上述員工福利費用相關之員工人數分別為 63 人及 66 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 5 人及 5 人。
- 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - 本年度平均員工福利費用 877 仟元（『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工福利費用 856 仟元（『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - 本年度平均員工薪資費用 739 仟元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工薪資費用 722 仟元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - 平均員工薪資費用調整變動情形 2.35%（『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用）。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表：請參閱第 81 頁至第 130 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事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	107 年度	108 年度	差異	
			金額	%
流動資產	459,173	412,776	(46,397)	(10.10)
固定資產	94,578	90,286	(4,292)	(4.54)
其他資產	6,125	6,891	766	12.51
資產總額	559,876	509,953	(49,923)	(8.92)
流動負債	91,368	58,675	(32,693)	(35.78)
長期負債	-	-	-	-
其他負債	575	652	77	13.39
負債總額	91,943	59,327	(32,616)	(35.47)
股本	250,000	250,000	-	-
資本公積	115,326	116,215	889	0.77
保留盈餘	102,607	84,411	(18,196)	(17.73)
股東權益總額	467,933	450,626	(17,307)	(3.70)
<p>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：</p> <p>流動資產、資產總額：係因營收減少以致現流入減少，及存貨減少所致。</p> <p>流動負債、負債總額：係因進貨減少以致應付帳款減少，及 108 年度稅後淨損無分配員工及董事酬勞所致。</p> <p>保留盈餘、股東權益總額：係因分配 107 年度盈餘及 108 年度稅後淨損所致。</p>				

二、經營結果

1. 經營結果比較分析：

單位：新台幣仟元

年度 項 目	107 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	388,175	286,477	(101,698)	(26.20)
營業成本	302,692	226,918	(75,774)	(25.03)
營業毛利(損)	85,483	59,559	(25,924)	(30.33)
營業費用	80,162	75,544	(4,618)	(5.76)
營業淨利	5,321	(15,985)	(21,306)	(400.41)
營業外收入及支出	10,687	5,727	(4,960)	(46.41)
稅前淨利(損)	16,008	(10,258)	(26,266)	(164.08)
所得稅利益(費用)	(2,896)	3,863	6,759	(233.39)
本期淨利(損)	13,112	(6,395)	(19,507)	(148.77)

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.營業收入淨額：係為主要客戶在家庭影音市場消退，以致營業收入減少。
- 2.營業成本、營業毛利及營業淨利：係為營業收入減少，以致營業成本、營業毛利及營業淨利減少。
- 3.營業外收入及支出：主係為美金匯率波動影響，107年美金對新台幣匯率呈現一路上升，108年美金對新台幣匯率上下起伏，以致108年度匯兌利益較107年減少。
- 4.所得稅利費用：係為108年度稅前淨損，及退106年營所稅，以致所得稅費用減少。

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。受到美中關係劇烈政策的改變及美國市場品牌端的大幅度洗牌重整，導係影響到實質營業額，除了加強擴展美國市場，並積極於日本及歐洲重點國家持續大力推銷4K產品。未來將持續和各供應商及客戶緊密合作及溝通，維持良好的庫存量、交期，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
303,195	(4,872)	(504)	(12,478)	(1,733)	283,608	-	-
108 年度現金流量變動情形分析： 1.營業活動：淨現金流出 4,872 仟元，主係營收減少、本期淨損所致。 2.投資活動：淨現金流出 504 仟元，主係購置電腦軟體所致。 3.融資活動：淨現金流出 12,478 仟元，主係發放現金股利所致。 4.匯率變動對現金及約當現金之影響：淨現金流出 1733 仟元，主係美金對新台幣匯率貶值所致。 5.現金不足額之補救措施：不適用。							

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
283,608	32,333	(2,543)	(676)	312,722	-	-
109 年度現金流量變動情形分析： 1.營業活動：淨現金流入 32,333 仟元，主係持續營運獲利所致。 2.投資活動：淨現金流出 2,543 仟元，主係取得購買儀器設備及電腦軟體所致。 3.融資活動：淨現金流出 676 仟元，主係租賃本金償還所致。 4.不包含匯率變動對現金及約當現金之影響數 5.現金不足額之補救措施：不適用。						

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，107 及 108 年度利息支出分別為 163 仟元及 25 仟元，占銷貨收入分別為 0.042% 及 0.0087%，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，107 及 108 年度兌換(損)益占營業收入淨額及稅後淨利比率分別為 1.47%、(0.60%)以及 43.58%、27.10%，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 108 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 108 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 108 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
HEVC 錄放影機	產品設計 測試階段	USD\$0.3M	2020 年 11 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
9 通道 Multi-Format Presentation Switcher 多訊號源選擇器	產品設計 測試階段	USD\$0.1M	2020 年 8 月	1. FPGA IP 開發 2. 市場目前針對 UHD 的需求 3. 使用者界面的方便性
DisplayPort 1.4 MST 影音分配器	產品設計 測試階段	USD\$0.2M	2020 年 7 月	1. 市場對 DP MST 的需求 2. 體積大小 3. 耐熱問題 4. HDCP 相容性問題
3 & 5 port HDMI 2.0 切換器	產品送樣 測試階段	USD\$0.1M	2020 年 5 月	1. 市場目前針對 UHD 的需求 2. 體積大小 3. 耐熱問題 2. HDCP 相容性問題
HDMI 2.0 HDBaseT 延長器	產品設計 測試階段	USD\$0.2M	2020 年 9 月	1. 市場目前針對 UHD 的需求 2. HDCP 相容性問 3. 4K2K/60Hz 傳輸距離

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 109 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 107 及 108 年度對單一廠商進貨比例最高為 24.97% 及 25.41%，主要進貨供應商係 IC 原廠之代理商，本公司與供應商均維持良好穩定的合作關係且簽訂合約，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 107 及 108 年度對 C 公司銷貨金額，占各該年度營業收入比重分別 49.38% 及 45.54%，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。

②帳款無法收回之風險

由於本公司已向富邦產物保險(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，本公司將可向富邦產物保險(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：

資安風險評估分析及其因應措施等重要風險評估之事項

1. 本公司依據相關法令規定公司營運需求，訂定內部控制電子計算機循環及資訊安全管理辦法，並將資訊安全內控作業，列為年度稽核項目，稽核單位每年至少進行稽核一次。
2. 為防止資安風險對公司造成經營不利之影響，本公司採取因應措施：網路防火牆設置、防毒軟體設置、電子郵件管理控制、檔案及設備之安全控制。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

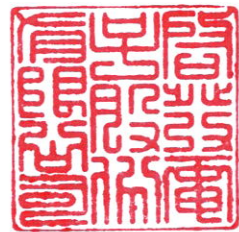
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

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。

五、最近年度及截止年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益及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

