

振曜科技股份有限公司

公開說明書

(發行員工認股權憑證申報用)

- 一、**公司名稱**：振曜科技股份有限公司。
- 二、**本公開說明書編印目的**：發行一〇七年員工認股權憑證。
 - (一) 發行單位數：5,000 單位，得分次發行。
 - (二) 每單位認股權憑證得認購之股數：普通股 1,000 股。
 - (三) 認股條件：請參閱本公開說明書第 48 頁至第 51 頁。
 - (四) 履約方式：以本公司發行新股交付。
- 三、**本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要**：不適用。
- 四、**本次發行之相關費用**：
 - (一) 承銷費用：不適用。
 - (二) 其他費用：新台幣 10 萬元。
- 五、**有價證券之生效**，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、**本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者**，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、**投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容**，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 2 頁至第 4 頁。
- 八、**查詢本公開說明書之網址**：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>
本公司網址 <http://www.netronixinc.com>
- 九、**股票面額**：每股面額新台幣 10 元整。

振曜科技股份有限公司
中華民國一〇七年十二月二十五日



編製
刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣千元

實收資本來源	金額	占實收資本額之比率
設立資本額	110,000	13.21%
現金增資	250,000	30.02%
盈餘轉增資	319,707	38.39%
資本公積轉增資	44,094	5.29%
員工紅利轉增資	67,078	8.05%
員工認股權憑證轉增資	86,190	10.35%
庫藏股減資	(44,260)	(5.31%)
合計	832,809	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

除依規定函送金融監督管理委員會證券期貨局、臺灣證券交易所股份有限公司、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心外，另放置本公司以供股東查閱。

分送方式：除依規定送達主管機關外，依證券交易法第三十一條辦理。

索取方法：請上網至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)透過網路取閱。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司 股務代理部
地址：台北市承德路三段 210 號地下一樓
網址：<http://www.yuanta.com.tw>
電話：(02)2586-5859

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：魏興海、黃海寧會計師
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓
網址：<http://www.kpmg.com.tw>
電話：(02)8101-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、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：林志茂
職稱：營運長
電話：(03)553-5565
電子郵件信箱：pr@netronixinc.com
代理發言人姓名：姜禮鴻(暫代)
職稱：協理
電話：(03)553-5565
電子郵件信箱：pr@netronixinc.com

十三、本公司網址：<http://www.netronixinc.com>

振曜科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：833 百萬元		公司地址：新竹縣竹北市博愛街 945 號		電話：(03)553-5565	
設立日期：86 年 06 月 06 日			網址：http://www.netronixinc.com		
上市日期：不適用		上櫃日期：91 年 01 月 28 日		公開發行日期：89 年 06 月 22 日	
管理股票日期：不適用					
負責人： 董事長 呂俊德 (兼任集團總裁) 總經理 馬茂峯		發言人：(姓名)林志茂 (職稱)營運長 代理發言人：(姓名)姜禮鴻(暫代) (職稱)協理			
股票過戶機構：元大證券股份有限公司		電話：(02)2586-5859		網址：http://www.yuanta.com.tw	
		地址：台北市承德路三段 210 號地下一樓			
股票承銷機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
		地址：不適用			
最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 魏興海、黃海寧會計師		電話：(02)8101-6666		網址：http://www.kpmg.com.tw	
		地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓			
複核律師：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
		地址：不適用			
信用評等機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
		地址：不適用			
評等標的		發行公司：		無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：	
		評等等級：			
		本次發行公司債：		無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：	
		評等等級：			
董事選任日期：107 年 06 月，任期：3 年			監察人選任日期：不適用		
全體董事持股比例：19.58% (107 年 11 月 30 日)			全體監察人持股比例：不適用		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(107 年 11 月 30 日)					
職稱		姓名		持股比例	
董事長		呂俊德		10.24%	
董事		盧榮杰		0.97%	
董事		永餘投資(股)公司 代表人：李政昊		6.38%	
董事		鄭書榮		0.37%	
董事		蔡啟明		0.67%	
職稱		姓名		持股比例	
董事		劉宏洋		0.57%	
董事		鄒宜紋		0.38%	
獨立董事		王昌斌		0.00%	
獨立董事		黃睿豪		—	
獨立董事		吳鴻輝		—	
工廠地址：新竹縣竹北市博愛街 945 號			電話：(03)553-5565		
主要產品：電子紙應用產品、揚聲器、網路產品			市場結構： 內銷 11% 外銷 89%		參閱本文之頁次 第 12 頁
風險事項		請參閱本公開說明書公司概況之風險事項			參閱本文之頁次 第 2 頁至第 4 頁
去(106)年度		營業收入：7,087,828 千元 買賣業：0 千元 加工業：0 千元 製造業：7,087,828 千元 稅前純益：(127,778) 千元			每股盈餘：(1.12)元 第 66 頁
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱本公開說明書封面		
發行條件			請參閱本公開說明書封面及第 48 頁至第 51 頁		
募集資金用途及預計產生效益概述			不適用		
本次公開說明書刊印日期：107 年 12 月 14 日			刊印目的：發行一〇七年員工認股權憑證		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄					

振曜科技股份有限公司
公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一)風險因素.....	2
(二)訴訟或非訟事件.....	3
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：.....	4
(四)其他重要事項.....	4
三、公司組織.....	5
(一)關係企業圖.....	5
(二)董事.....	6
四、資本及股份.....	9
(一)股本形成經過.....	9
(二)最近股權分散情形.....	9
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	10
(四)員工、董事酬勞.....	11
貳、營運概況.....	12
一、公司之經營.....	12
(一)業務內容.....	12
(二)市場及產銷概況.....	19
二、轉投資事業.....	21
(一)轉投資事業概況.....	21
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響.....	21
三、重要契約.....	21
參、發行計畫及執行情形.....	22
一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	22
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	22
三、本次併購發行新股應記載事項.....	22
肆、財務概況.....	23
一、最近五年度簡明財務資料.....	23
(一)財務分析.....	23
二、財務報告應記載事項.....	26
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，	

並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	26
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告.....	26
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露	26
三、財務概況其他重要事項	26
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊	26
四、財務狀況及經營結果檢討分析	27
(一)財務狀況.....	27
(二)財務績效.....	28
(三)現金流量.....	29
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	29
(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	29
(六)其他重要事項.....	29
伍、特別記載事項	30
一、內部控制制度執行狀況	30
(一)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形	30
二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	30
三、證券承銷商評估總結意見	30
四、律師法律意見書	30
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	30
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項	30
七、最近年度及截至公開說明書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.....	30
八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	30
九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	30
十、公司治理運作情形	31
(一)董事會運作情形.....	31
(二)審計委員會運作情形.....	33
(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.....	36
(四)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形.....	41
(五)履行社會責任情形.....	42
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施.....	45
(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.....	46
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總	47
(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	47

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期

民國 86 年 06 月 06 日。

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：新竹縣竹北市博愛街 945 號

總公司電話：(03)553-5565

工廠地址：新竹縣竹北市博愛街 945 號

工廠電話：(03)553-5565

(三)公司沿革

- 民國 86 年 06 月 設立於新竹市，實收資本額為新台幣壹億壹千萬元整，由董事長呂俊德先生兼任總經理。
- 民國 86 年 10 月 成功研發出各式高速乙太網路集線器、交換式集線器及雙速網路卡，並順利進入德國、美國及亞洲等市場。
- 民國 88 年 06 月 成功研發出台灣第一套 8 埠 Home Networking Switch Hub。
- 民國 88 年 08 月 家庭寬頻網路產品成功銷售至韓國市場。
- 民國 89 年 05 月 成功研發出台灣第一套 12 埠智慧型交換式集線器。
- 民國 89 年 06 月 股票獲准公開發行。
- 民國 89 年 09 月 榮獲 ISO9001 品保認證。
- 民國 90 年 03 月 e- Home Enabling Devices VE-8000 智慧型寬頻設備，在德國漢諾威資訊展 CeBIT 中獲頒 BEST OF TAIWAN'S BEST AWARDS 獎項。
- 民國 91 年 01 月 掛牌興櫃股票市場。
- 民國 91 年 01 月 正式掛牌上櫃。
- 民國 91 年 02 月 新建廠房落成啟用，正式遷址至竹北市博愛街擴大營業。
- 民國 92 年 03 月 VE-8918 Ethernet over VDSL switch，在德國漢諾威資訊展 CeBIT 中獲頒 BEST OF TAIWAN'S BEST AWARDS 獎項。
- 民國 93 年 11 月 榮獲經濟部中小企業處頒發 93 年度創新研發績優中小企業獎項。
- 民國 93 年 12 月 成功開發 iPod 揚聲器，並獲蘋果電腦認證。
- 民國 97 年 01 月 永豐餘集團藉由私募入股振曜，振曜與該集團之元太科技策略聯盟，跨足電子閱讀器產品。
- 民國 97 年 05 月 WiFi 無線四路 IP Camera 硬碟錄影機於 SecuTech 2008 展覽中獲得 SecuTech Award 安全科技創新產品獎。
- 民國 99 年 03 月 成功開發具輔助螢幕的電子書閱讀裝置並取得中華民國專利證書。
- 民國 100 年 03 月 成功開發隨身路由器及乙太網路轉接器並分別取得中華民國專利證書。
- 民國 100 年 06 月 私募普通股補辦公開發行上櫃買賣。
- 民國 100 年 12 月 設置第一屆薪資報酬委員會。
- 民國 102 年 02 月 入圍經濟部第一屆中堅企業。
- 民國 103 年 04 月 榮獲 ISO14001 環境管理系統認證。
- 民國 104 年 06 月 選任獨立董事並設置第一屆審計委員會。
- 民國 105 年 02 月 榮獲 OHSAS 職業安全衛生管理系統認證。
- 民國 105 年 04 月 獲頒德國電信供應商發展計畫(SDP CR)銀獎。
- 民國 105 年 07 月 榮獲 104 年度出進口績優廠商前 500 名。
- 民國 106 年 11 月 子公司西伯電子(昆山)股份有限公司掛牌中國全國中小企業股份轉讓系統。
- 民國 107 年 04 月 成功開發電子標籤轉接頭並取得中華民國專利證書。
- 民國 107 年 05 月 執行長馬茂峯升任總經理。

二、風險事項

(一)風險因素

1.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)振曜集團之銀行存款及短期借款係屬浮動利率之金融資產及負債，故市場利率變動將使銀行存款及短期借款之有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動，若年利率增加或減少 0.1%，在所有其他變數維持不變之情況下，106 年度之稅後淨利將增加或減少 968 千元；振曜集團將視利率市場變動情況，調整存(借)款期限及計息方式以降低利率變動之影響。

(2)振曜集團暴露於非以功能性貨幣計價之銷售、採購、金融資產投資及借款交易所產生之匯率風險，該等交易主要之計價貨幣有新台幣、美元、人民幣及歐元，於 106 年度當新台幣相對於美金、人民幣及歐元貶值或升值 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，106 年度之稅後淨利將增加或減少 51,859 千元，因現行美元之淨暴險較大故受匯率波動影響較大；振曜集團對匯率風險之因應，以透過歐元借款以規避歐元訂單產生之債權，以降低歐元淨暴險，使其保持在可接受之水準，有關美元計價之債權，於收款後保留於美元之外幣存款，以作為新台幣及歐元借款之擔保設質，此外，部份銷售及採購皆採美金報價以產生自然避險之效果，振曜集團將蒐集匯率變化資訊，掌握匯率變動之方向選擇強勢貨幣持有，並適時以財務避險方式降低匯率變動之風險。

(3)振曜集團財務部門會適時蒐集相關經濟數據變動及通貨膨脹之資訊，以做出適當之因應措施，另振曜集團產品售價因銷售區域之不同而調整，故能適時反應因通貨膨脹而增加之成本。

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)振曜集團致力於本業發展，並未從事高風險、高槓桿投資。

(2)振曜科技實際從事資金貸與對象僅限於振曜科技之子公司，相關作業已依振曜科技「資金貸與他人作業程序」辦理，另子公司並未從事資金貸與他人。

(3)振曜科技訂有「背書保證作業程序」可供依循，最近年度暨截至公開說明書刊印日止並未從事背書保證，另子公司並未從事背書保證。

(4)振曜集團從事衍生性商品交易之政策以規避匯率波動所引起之風險為原則，並視公司營運狀況及市場趨勢，定期評估並適時調整相關之避險策略，最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未從事衍生性商品交易。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

振曜集團未來仍將持續強化既有產品之功能性及針對多項具高附加價值及多功能的產品進行規劃與開發，包括大尺寸電子書閱讀器、NFC電子標籤、e-Note開發、廣告機、智慧音箱揚聲器、多埠網路電源供應器、無線網路延伸器及語音高速路由器等產品，107年度預計投入之研發費用，約為當年度營業收入3%~4%，以保障公司研發競爭力。

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

振曜集團各項業務均依照主管機關法令規定辦理，而最近年度及截至公開說明書刊印日止，國內外重要政策及法律變動並未對振曜集團造成重大影響，未來除不定期蒐集及評估國內外重要政策及法律變動對公司財務及業務之影響外，亦會諮詢相關專業人士，以適時採取因應措施。

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

振曜集團為隨時掌握科技改變及產業變化，透過參展、網路、產業、貿易及工會所舉辦的相關會議等方式獲取產業資訊，並配合提升研發技術及競爭優勢，以擴展業務並精準掌握產業資訊之脈動，另亦積極開發其他利基型產品，為未來創造更佳之業績。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：最近年度及截至公開說明書刊印日止，振曜集團並無此項情形發生。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：最近年度及截至公開說明書刊印日止，振曜集團並無此項情形發生。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：最近年度及截至公開說明書刊印日止，振曜集團並無此項情形發生。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)由於所處之產業特性，關鍵材料電子紙 Panel 之技術由元太獨大，使得振曜集團出現進貨較為集中之現象，為降低此風險，振曜集團積極與元太科技緊密合作，建立友好的策略聯盟合作關係。

(2)振曜集團產品以外銷為主，主要產品電子書客戶之終端用戶，大多為歐美地區之使用者，客源本身即已相當分散，振曜集團將透過提高整體價值密切合作，緊密結合雙方之合作關係；此外，將持續與元太科技合作，以開發電子書閱讀器以外的市場，除電子紙相關應用的產品外，振曜集團也會開始與電訊商合作，開發物聯網(IoT)的模組，進軍物聯網市場。

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：最近年度及截至公開說明書刊印日止，振曜集團並無此項情形發生。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：最近年度及截至公開說明書刊印日止，振曜集團並無此項情形發生。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2.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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之

訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

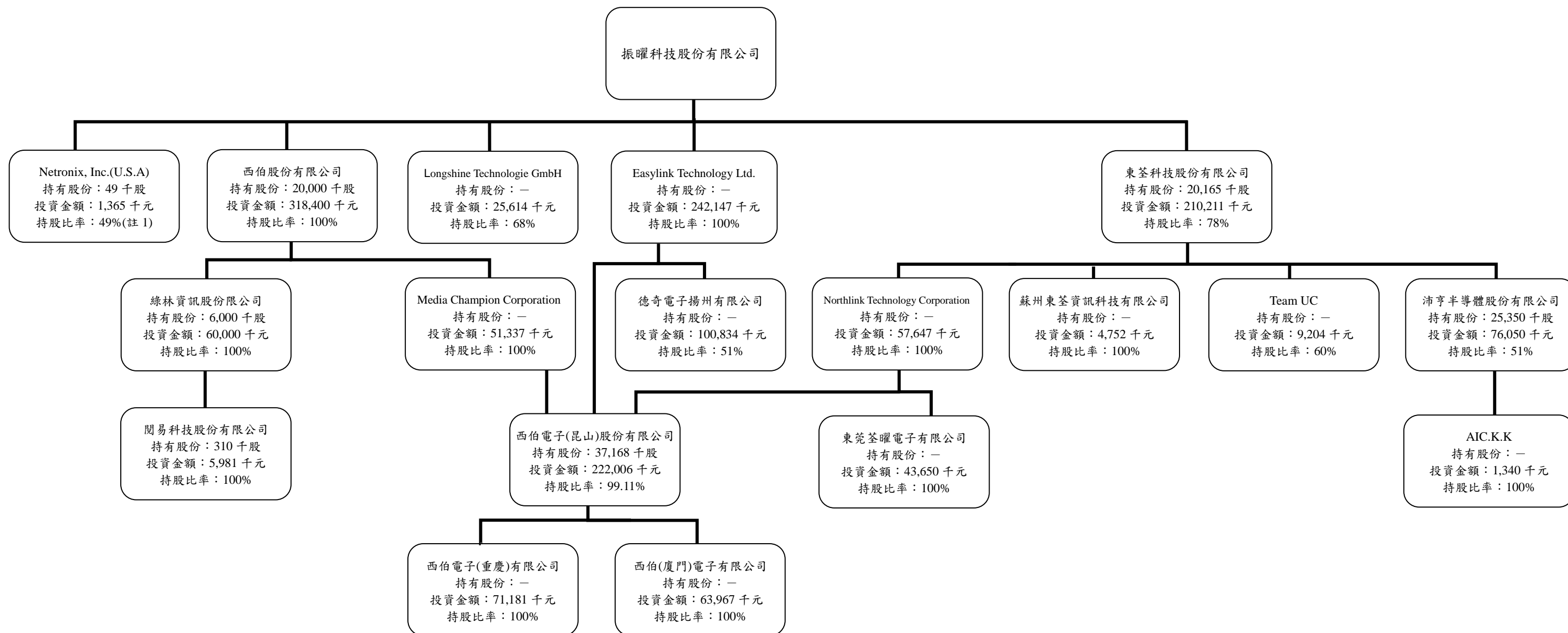
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：

無。

(四)其他重要事項

無。

三、公司組織
(一)關係企業圖



註 1：Netronix, Inc.(U.S.A)原負責自有品牌網路產品於美國銷售，惟自 89 年度已暫停營業迄今。
註 2：係 107 年 11 月 30 日止之關係企業圖。

(二)董事

1.董事資料

107年12月14日

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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		
							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	呂俊德	男	中華民國	86.05.16	107.06.15	3年	8,524,882	10.24	8,524,882	10.24	68,579	0.08	0	0.00	清華大學工業工程系	振曜科技(股)公司 集團總裁 西伯(股)公司 董事長兼總經理 金聯電子(股)公司 董事長 沛亨半導體(股)公司 董事 楷豐投資有限公司 董事 台灣生醫材料(股)公司 董事長 Easylink Technology Ltd. 董事 Media Champion Corporation 董事 西伯(廈門)電子有限公司 董事 德奇電子揚州有限公司 董事 西伯電子(昆山)股份有限公司 董事	董事	鄒宜紋	姻親
董事	盧榮杰	男	中華民國	91.05.13	107.06.15	3年	569,683	0.68	804,683	0.97	0	0.00	0	0.00	德國國立柏林工業大學 造船工程學博士 德國海軍工程公司 系統分析工程師	Longshine Technologie GmbH 董事長兼總經理	無	無	無
董事	永餘投資(股)公司 代表人：李政昊	男	中華民國	98.06.16 (註1)	107.06.15	3年	5,309,198	6.38	5,309,198	6.38	0	0.00	0	0.00	塔夫斯大學 經濟暨 Electrical Engineering 學士	元太科技工業(股)公司 董事兼總經理 永餘投資(股)公司 董事 達意科技(股)公司 董事 中外古今(股)公司 董事 晶宏半導體(股)公司 董事 宏通數碼科技(股)公司 董事 先豐通訊(股)公司 董事 元力電紙平臺(股)公司 董事長 基信投資(股)公司 董事 欣隆天然氣(股)公司 常務董事 宜隆瓦斯(股)公司 董事 揚州華夏集成光電有限公司 董事 德奇電子揚州有限公司 董事長 川奇光電科技(揚州)有限公司 董事長 立奇光電科技(揚州)有限公司 董事長 川揚電子(揚州)有限公司 董事長 川元電子(揚州)有限公司 董事長 川岳科技(揚州)有限公司 董事長 Prime View Communications Ltd. 董事 E Ink Corporation 董事 Hydis Technologies Co., Ltd. 董事長 PVI Global Corp. 董事 PVI International Corp. 董事 Hot Track International Ltd. 董事 Linfiny Japan Inc. 董事長	無	無	無
董事	鄭書榮	男	中華民國	86.05.16	107.06.15	3年	310,154	0.37	310,154	0.37	0	0.00	0	0.00	清華大學工業工程系 工業技術研究院 專案經理	振曜科技(股)公司 副總經理 西伯(股)公司 董事 金聯電子(股)公司 董事 閱易科技(股)公司 董事 西伯(廈門)電子有限公司 董事長 西伯電子(昆山)股份有限公司 監事 德奇電子揚州有限公司 董事	無	無	無
董事	蔡啟明	男	中華民國	91.05.13 (註1)	107.06.15	3年	307,057	0.37	557,057	0.67	0	0.00	0	0.00	紐約州立大學水牛城分校 電機工程博士 中華大學電機系 副教授	沛亨半導體(股)公司 監察人 西伯電子(昆山)股份有限公司 董事	無	無	無
董事	劉宏洋	男	中華民國	101.06.18 (註1)	107.06.15	3年	420,000	0.50	475,000	0.57	0	0.00	0	0.00	開南高級商工職業學校 土木科	超昱光電科技(股)公司 董事長 台灣生醫材料(股)公司 董事 台灣快速醫材製造(股)公司 董事 西伯電子(昆山)股份有限公司 監事	無	無	無
董事	鄒宜紋	女	中華民國	101.06.18	107.06.15	3年	308,245	0.37	318,245	0.38	0	0.00	0	0.00	中國科技大學 企管科 雲門工程有限公司 財務	無	董事長	呂俊德	姻親
獨立董事	王昌斌	男	中華民國	104.06.15	107.06.15	3年	2,010	0.00	2,010	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約市立大學研究所 電腦科學博士 南華大學科技學院 院長	南華大學 資訊管理學系 教授	無	無	無
獨立董事	黃睿豪	男	中華民國	104.06.15	107.06.15	3年	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學 會計所碩士 冠西電子企業(股)公司 監察人 慶豐富實業(股)公司 董事	悅城科技(股)公司 董事兼總經理 思創合金(股)公司 董事兼總經理 邑昇實業(股)公司 薪酬委員 沛亨半導體(股)公司 薪酬委員	無	無	無
獨立董事	吳鴻輝	男	中華民國	107.06.15	107.06.15	3年	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	交通大學 工業工程博士 宏碁電腦(股)公司 經理 工業技術研究院機械工業研究所 研究員	中華大學 企業管理學系 特聘教授	無	無	無

註1：係原擔任監察人之初次選任日期。

註2：持有股份資料列示至107年11月30日止。

2.董事屬法人股東代表者，法人股東之主要股東：

107年12月14日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
永餘投資(股)公司	元太科技工業(股)公司 100.00%

3.董事屬法人股東代表者，法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

停止過戶日：107年09月07日

法人名稱	法人之主要股東
元太科技工業(股)公司	永豐餘投資控股股份有限公司 11.70%
	國泰人壽保險股份有限公司 7.28%
	何壽川 7.05%
	信誼企業股份有限公司 2.88%
	渣打託管歐洲瑞信證券—文藝復興長期銷售 2.40%
	永豐餘開發投資股份有限公司 2.02%
	大通託管寶源國際精選基金新興亞洲投資專戶 1.98%
	上誼文化實業股份有限公司 1.90%
	中華紙漿股份有限公司 1.75%
	花旗銀行託管挪威中央銀行投資專戶 1.33%

註：係元太科技工業(股)公司最近一次停止過戶日資料。

4.董事資料

107年12月14日

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	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私立大專院校講師以上	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	
董事長	呂俊德			✓				✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
董事	盧榮杰			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	永餘投資(股)公司 代表人：李政昊			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
董事	鄭書榮			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	蔡啟明			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	劉宏洋			✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	鄒宜紋			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	0
獨立董事	王昌斌	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事	黃睿豪		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事	吳鴻輝	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

單位：千股；新台幣千元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
102.01	23.2	150,000	1,500,000	82,181	821,809	認股權憑證轉換 3,800	無	102.01.16 經授商字第 10201010140 號 —
102.04	23.2	150,000	1,500,000	82,381	823,809	認股權憑證轉換 2,000	無	102.04.22 經授商字第 10201073470 號 —
102.08	23.2	150,000	1,500,000	82,581	825,809	認股權憑證轉換 2,000	無	102.08.01 經授商字第 10201158000 號 —
103.01	21.8	150,000	1,500,000	83,281	832,809	認股權憑證轉換 7,000	無	103.01.13 經授商字第 10301004850 號 —

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

停止過戶日：107 年 08 月 13 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例%
呂俊德		8,524,882	10.24%
永餘投資股份有限公司		5,309,198	6.38%
柯孝雄		2,598,044	3.12%
黃芳隆		2,404,000	2.89%
旭富有限公司		1,611,000	1.93%
廷茂有限公司		1,600,000	1.92%
李碧玲		1,296,000	1.56%
劉芳君		835,000	1.00%
新林記股份有限公司		800,000	0.96%
林志茂		768,000	0.92%

2.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；千股

項目		年度	105 年度	106 年度	當 年 度 截 至 107 年 09 月 30 日
每股市價	最高		81.40	74.90	53.4
	最低		46.00	47.70	31.0
	平均		67.37	65.43	40.83
每股淨值	分配前		27.92	23.75	25.72
	分配後		24.92	21.75	註 6
每股盈餘	加權平均股數		83,281	83,281	83,281
	每股盈餘		4.04	(1.12)	3.41
每股股利	現金股利		3.00	— (註 4)	註 6
	無償配股	盈餘配股	—	—	註 6
		資本公積配股	—	—	註 6
	累積未付股利		—	—	註 6
投資報酬分析	本益比(註 1)		16.68	註 5	11.97
	本利比(註 2)		22.46	—	註 6
	現金股利殖利率(註 3)		4.45	—	註 6

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：現金股利不包含資本公積發放現金，106 年度資本公積發放現金為每股配發新台幣 2.0 元。

註 5：因每股盈餘為負數，故不予計算。

註 6：當年度尚未結束，故無相關資料。

(四)員工、董事酬勞

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

依振曜科技公司章程第十九條規定，本公司年度如有獲利，應提撥百分之五至百分之二十為員工酬勞及不高於百分之三為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞發給股票或現金之對象，除本公司員工外，得包含符合一定條件之從屬公司員工，相關作業辦法授權由董事會訂定之。

2. 本期估列員工、董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

振曜科技民國 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日員工酬勞估列金額為 26,130 千元，董事酬勞估列金額為 8,070 千元，係以振曜科技該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上振曜科技公司章程所訂之員工及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業成本或營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日計算。

3. 董事會通過分派酬勞情形：不適用。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：不適用。

5. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

項目	實際配發情形	
	員工酬勞	配發金額
	差異金額、原因及處理情形	並無差異
董事酬勞	配發金額	新台幣 10,141 千元
	差異金額、原因及處理情形	並無差異

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

振曜集團主要營業項目為設計、製造、加工、批發及銷售通訊傳輸設備、工業用電腦、揚聲器、電子書、網路監視系統、電腦網路與網路週邊產品。

(2)營業比重

單位：新台幣千元；%

產品項目	106 年度	
	營業淨額	營業比重
電子紙應用產品	5,094,379	71.88
揚聲器	761,729	10.75
網路產品	733,701	10.35
其他	498,019	7.02
合計	7,087,828	100.00

(3)公司目前之商品項目

- ①電子紙應用產品：手持式電子書閱讀器、電子標籤。
- ②揚聲器：微型喇叭、汽車用喇叭、一般音響設備。
- ③網路產品：網路卡、交換器、Router、無線網路產品、IP Camera。

(4)計畫開發之新商品

產品別	項目
電子紙應用產品	大尺寸電子書閱讀器 NFC 電子標籤 6.8"、10.3"、13.3" e-Note 開發 IoT 模組 32"(LTE)廣告機
揚聲器	智慧音箱揚聲器
網路產品	10GbE/5GbE/2.5GbE/1GbE 網路交換器 多埠 PoE+(802.3at)/UPoE(802.3bt)網路電源供電器 AC1200 無線網路延伸器及(語音)高速路由器 IoT 感測器及網路閘道器(IoT Sensor, IoT Gateway) Qi 無線充電器

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

① 電子紙應用產品

電子紙的應用在近來有呈多元化的趨勢，雖然市場仍以電子書閱讀器為主，但其他的產品線也漸漸佔有一席之地。中國大陸近年來由於閱讀人口眾多，漸漸成為全球電子書成長最快的地區，預期未來幾年的成長率仍會高於其他國家。

② 揚聲器

106 年筆記型電腦市場受惠於北美標案釋出以及區域經濟回溫，下半年在龍頭廠商惠普帶頭衝刺的激勵下，整體筆電出貨表現優於原先預期，展望 107 年，整體筆電市場出貨量將與 106 年持平。品牌在市占率表現，則是大者恆大的態勢日趨明顯，前六大筆記型電腦品牌的市占率可望提升到 89.1%，壓抑其他品牌發展。此外，小米、華為在中國地區雖有所增長，但海外布局成效仍待觀察。

從 106 年筆記型電腦出貨占比來看，惠普自第二季即展現企圖心，下半年出貨屢創新高，全年更達 4,000 萬台的新里程碑，較 105 年大幅增長 10.5%，以 24.3% 市占率穩居第一名寶座。振曜集團目前為惠普的主要供應商之一。

而在電競產品上，由於市場已近趨於飽和，其增長的力道可能不如 106 年，但在 Chromebook OS 的產品上，其成長速度較快，主要在教育市場能貼近雲端化作業，但卻能有更輕便、簡單的使用模式，同時亦全面支援 Android APP，讓筆電與手機資源的整合度更加完整。

表、2016~2018 年全球筆記型電腦出貨排名

品牌	2016年		2017年		2018年(E)	
	排名	市占率	排名	市占率	排名	市占率
惠普	1	22.4%	1	24.3%	1	24.4%
聯想	2	21.7%	2	20.2%	2	20.8%
戴爾	3	15.4%	3	15.2%	3	15.6%
華碩	4	10.3%	5	9.5%	5	9.8%
蘋果	5	8.3%	4	9.6%	4	10.4%
宏碁	6	8.1%	6	8.0%	6	8.2%
其他		13.8%		13%		11%
總出貨量 (單位: 百萬台)	161.2		164.7		163.8	

註: 聯想不含併購品牌出貨

Source: TrendForce, Feb., 2018

107 年智慧音箱預估會有 5,630 萬台的出貨需求，較去年成長超過七成，美國仍會是智慧音箱最主要的市場，中國則居第二；目前智慧音箱已取代 PC 成為聖誕佳節最佳送禮選擇，顯見智慧音箱已成為電子消費市場新潮流。

目前積極發展智慧音箱的產品，主要是網路起家的 Google、Amazon，以及硬體大廠 Apple，此外，家電大廠如三星、LG、海爾亦發表眾多智慧家庭商品捍衛家庭主場。可見在未來的市場發展主流上，AI 智慧人工產業將會是 3C 產業和家電產業的發展主流，此也將擴大揚聲器產品的運用範圍。

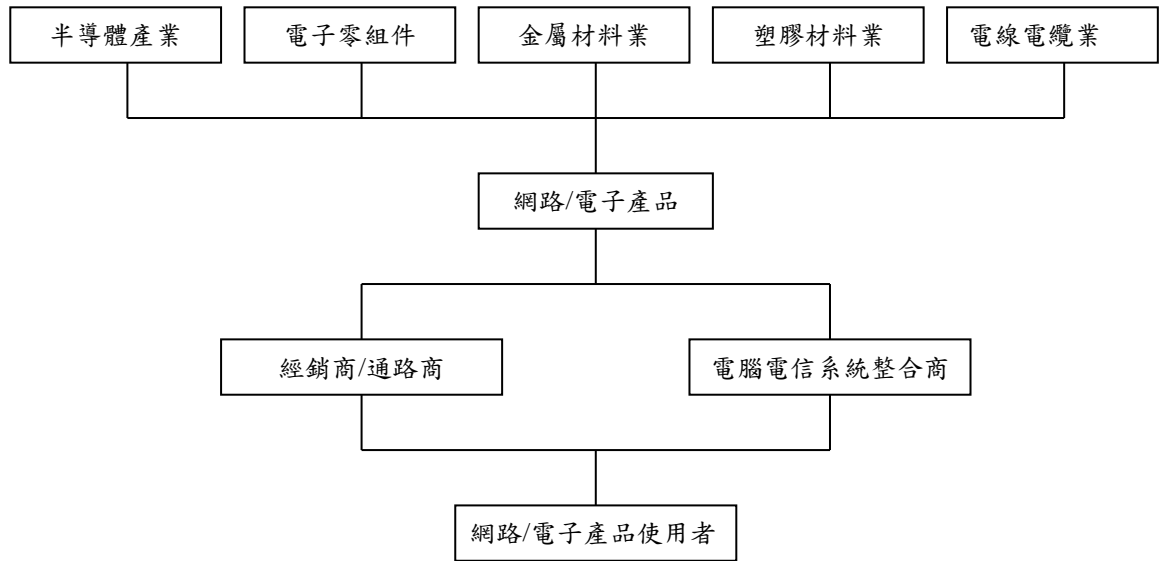
③ 網路產品

隨著超大規模資料中心和雲端提供商持續採用 100Gb 乙太網交換機，全球乙太網交換機的收入持續快速增長，還有大型企業部分也在持續加

速。全球 25Gb/50Gb 乙太網交換機產品也開始獲得關注，而 10Gb 在該季度表現穩健，與此同時，全球 1Gb 作為企業園區和分支部署環境的主要連線技術，也在乙太網交換機市場佔據很大一部分。

(2)產業上、中、下游之關聯性

振曜集團之產業上游主要由半導體產業(晶片組)、電子零組件產業(面板、印刷電路板 PCB、電源供應及轉接器...等)、金屬材料業、塑膠材料業及電線電纜業等組成，而下游主要為電子產品經銷商及電腦/電信系統整合商，所處產業之上、中、下游關聯圖列示如下：



(3)產品之各種發展趨勢

①電子紙應用產品

a. 電子書閱讀器

在電子書閱讀器加入了前導光及觸控功能後，產品已日趨成熟，未來產品的發展方向將朝高單價機種，大尺寸(7.8” / 10.3” / 13.3”)及可撓式的電子紙發展；另外可調色的前導光及防水功能將成為高中階機種的標準配備。

b. 電子標籤

電子標籤仍以快速的成長率續為電子紙應用中成長最快的產品線。近年來因價格降低及技術成熟，市場已開始接受電子紙做為一般日用標籤的應用，原本在觀望的地區也漸漸開始嘗試導入電子標籤，如美國及日本。

c. 電子筆記本

因手寫速度的提升及設計的進步，市場上第二代電子筆記本的銷售成績比第一代表現亮麗。消費者漸漸能接受電子紙筆記本取代傳統紙本的使用習慣，預計市場上將會出現不同尺寸及針對不同族群所設計的電子筆記本，成長力道僅次於電子標籤。

②揚聲器

從 102 年之後，全球筆電出貨量已呈現飽和，預估未來較難有爆炸性增長，除了現有 NB/PC/AIO 產品之運用以外，增加其他消費性電子的產品運用，如智慧音箱等產品運用將會是主要增加業務的方向。

振曜集團除了固守現有主要 NB 產品之揚聲器以外，同時擴大經營其

他 NB 品牌之客戶，在現今 AI 智慧產品當道的市場發展趨勢上，亦須投注更多產品研發，尋找主要及潛在客戶以增加產品市場的佔有率。

③網路產品

由於超大資料中心及雲端提供商持續加速大數據的需求，使得 100Gb 乙太網路交換機持續快速增長，進而帶動企業加快佈建 10GbE/2.5GbE 相關產品。

全球監控系統及無線網路應用需求持續成長，帶動網路電源交換器 (PoE) 的需求增加，隨 802.3bt UPoE 60W/95W 標準接近確認，提供更高瓦特數電源的供應，讓應用面可連結至 POS、廣告機及 LED 燈具等，提高更多的應用面需求。

全球物聯網及互連裝置未來四年將持續成長，智慧家庭將成為驅動物聯網裝置的主要動力。

(4)競爭情形

①電子紙應用產品

在電子書閱讀器方面，越來越多不同地區的使用者已漸漸瞭解電子紙產品的好處，也更能接受單一功能且價錢相對高於平板電腦的電子書閱讀器，如台灣及韓國，但價錢仍為電子書閱讀器在許多國家未能普及的最大原因。

在電子標籤方面，傳統的低價反射式 LCD 仍為最大競爭者，隨著電子紙產能日益擴大，成本逐年降低，取代 LCD 已指日可待。

電子筆記本的最大競爭者將會是 Apple 的 iPad Pro 系列，電子筆記本的高成本仍是阻礙市場成長的最大原因。

②揚聲器

未來揚聲器產業同樣也會呈現大者恆大的趨勢，除研發新產品及提升音質外，持續導入自動化設備以增加產品的穩定性及提升產能，以更能符合客戶的要求。

③網路產品

在網路產品方面，受到中國廠商以低價競爭低階標準網通產品影響，國內網通廠商面臨價格競爭壓力，此現象短期內難以改變。尤其近年來原物料上漲及大陸人工生產成本的提高，網路通訊產品之毛利亦逐漸下滑。振曜集團為改善此情形，積極開發中高階具軟體附加價值及具競爭優勢的技術導向產品，以提升客戶端的服務來區隔市場，並提升毛利率，以期能提高競爭力及市場佔有率。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次

振曜集團向來重視技術能力的開發，從早期成功研發出台灣第一台 8 port Home Networking Switch Hub 及 12 port Management Home Networking Switch Hub 至近年來的網路設備產品，曾在國際型展覽中獲頒獎項，足以證明公司的研發團隊具有創新及技術領先的專業經驗。

振曜集團 97 年底跨足電子書產業，隨即積極研究電子書閱讀器產品，並與元太科技持續合作進行系統商品化，近幾年來逐漸將 ODM 客戶的產品一一推向市場，藉由客戶的回饋與使用者的反應，針對不同的市場需求，積極推出相關的產品。

電子紙應用產品 103 年導入手寫平台的開發，使公司的產品開發步調與市場的需求，能夠更緊密的配合，105 年開發具色溫變化之前導光電子

書閱讀器，106年開發智慧藥盒之電子紙標籤，未來振曜集團也將開始與電訊商合作，開發物聯網(IoT)的模組，進軍物聯網市場。

(2)研究發展

振曜集團成立初期研究發展重點係以乙太網路產品切入市場，因意識到相關業者爭相擴產及削價競爭，致使利潤明顯下降的現象已無法避免，故於發展階段即積極佈置新技術及新產品，以迎合未來產業趨勢，近年來更透過策略聯盟等方式多元化開發公司產品，積極投入研發具高附加價值的網路產品及各式電子紙相關應用產品。

擘劃未來研究發展方向分為承襲既有產品線及客戶群之持續深耕，以及創新產品與新技術之研發，從硬體的設計到生產，軟體從系統核心、驅動程式、開發環境、應用程式與使用者介面，都能充分掌握，並在設計時即考慮生產良率的提昇與成本的降低，不但支援各事業部的諸多產品線，取得多項研發專利，更憑藉諸多資深且經驗豐富的工程師，為研究發展奠定扎實的基礎。

(3)研究發展人員與其學經歷

107年11月30日

學歷	人數(人)	比率(%)
研究所以上	40	25.64%
大專	98	62.82%
高中	12	7.69%
高中以下	6	3.85%
合計	156	100.00%
平均服務年資		4.9年

(4)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	102年度	103年度	104年度	105年度	106年度
研究發展費用	124,779	174,023	149,149	160,524	156,310
佔當年度營業收入比率	1.74%	3.34%	2.95%	2.75%	2.21%

(5)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	產品別	產品項目
102 年度	電子書	6" EPD, Cortex-A9 , 1GHz, IR-touch,Front lighting, WiFi module 6" EPD, Cortex-A9 , 1GHz, C-touch,Front lighting, WiFi module 6" EPD 全平面產品開發 6" EPD 防水技術 6" EPD 觸控新技術
	網路產品	Wireless : 802.11ac USB dongle Switch : 5/8/24 Port Gigabit Ethernet Switch 8/16/24 Port Gigabit Ethernet Smart Switch 8 Port Gigabit PoE Ethernet Smart Switch 8 Port Gigabit Unmanaged PoE Switch with up to 4 PoE or 2 PoE+ Ports IEEE802.3at 2 Port PoE Injector Ethernet to Single/Multi mode Fiber Media Converter Semi-Industry Gigabit Ethernet Switch
	工業用電腦	A-13123 A11802
103 年度	電子書	6" EPD 奈米防水無線上網電子書開發 6.8" 超薄、觸控、無線上網電子書開發
	網路產品	POE 轉 USB 應用產品開發
	工業用電腦	Arm Based POS Wintel POS 10.1" POS Tablet
104 年度	電子書	13.3" 電子記事本 6" 300ppi 高解析電子書 電子行李箱標籤
	網路產品	無線網路路由器/基地台(802.11ac 1x1, 2x2, 3x3) 無線網路模組(802.11ac 1x1) 管理型(Easy Smart)網路交換器 (5G,8G) 網管型網路交換器(16G+4SFP, 24G+4SFP) PoE+ 網路交換器(5G, 8G) 網管型 PoE+ 網路交換器(8G+2SFP, 16G+4SFP, 24G+4SFP)
	工業用電腦	POS : Android 15" POS Terminal 與搭配的周邊 Windows 15" POS Terminal 與搭配的周邊 廣告機 : 7" / 10.1" / 18.5"單機版廣告機與搭配的周邊套件 無線傳輸 Android 版 Media Box 7"無線傳輸 Android 版廣告機與搭配的周邊套件 10.1" / 15.6"無線傳輸 Android 版廣告機與搭配的周邊套件 配合廣告機開發網頁介面 UI 的雲端廣告機管理、編輯、播放整合軟體

年度	產品別	產品項目
105 年度	電子紙 應用產品	可調色前導光之 6 吋電子書閱讀器 可調色前導光之 7.8 吋電子書閱讀器 6 吋電子紙數位看板
	網路產品	PoE+(802.3at)網路電源供電器及網管交換器 UPoE (802.3bt)網路電源供電器 無線網路語音路由器(AC1200 VoIP Router) 無線網路路由器(AC1200 Gigabit Router) PDU 遠端電源管理及監控系統 10GbE/2.5GbE 網路卡
	工業用電腦	Windows 10.1" 工業用電腦(10NF-BW) Windows 15" POS Terminal (15S-BT) Windows 24" Kiosk 與搭配的周邊(24P-BW) Windows 27" Kiosk 與搭配的周邊(27P-BW) 高抗 ESD PC Box 10.1" 高性能 Android 6.0 版廣告機與搭配的周邊套件(10P-RM) 15.6" 高性能 Android6.0 版廣告機與搭配的周邊套件(15N-RM) 21.5" 高性能 Android6.0 版廣告機與搭配的周邊套件(22P-RM) 支援 ARM base 單芯雙顯技術(RM 機種) 支援 ARM base USB display 技術(RM 機種)
106 年度	電子紙 應用產品	電容式手寫筆方案，應用於 eNote 產品系列 2", 2.9" 5.65" 電子標籤 10.3" eNote (雙核 CPU) 32" 廣告機
	揚聲器	超薄型 Hi-and NB Speaker 超窄寬 AIO Speaker 超薄型 Phone Speaker
	網路產品	無線網路語音路由器(AC1200 VoIP Router) 無線網路語音千兆路由器 (AC1200 VoIP Gigabit Router) PDU 遠端電源管理及監控系統 PoE+(802.3at)網路電源供電器及網管交換器 UPoE(802.3bt)網路電源供電器

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區

振曜集團銷售的最大市場為歐洲地區，其次為北美區域，主要客戶為國際知名的電商及行李箱製造商。預計未來幾年，中國將成為成長率最高的地區。

(2)市場占有率

在電子書閱讀器方面，近年來市場規模已趨穩定，公司預估在新產品及新應用的加持下，出貨量維持在全球前三大製造商，行李箱電子標籤仍將維持全球最大的供應商。電子筆記本在新產品陸續推出後，也預計會成為全球前幾大的供應商。

在揚聲器產品方面，振曜集團除了固守現有主要 NB 產品之揚聲器外，同時擴大經營其他 NB 品牌之客戶，同時在現今 AI 智慧產品當道的市場發展趨勢上，亦需投注更多產品研發，尋找主要及潛在客戶，增加其他產品市場的佔有率。

在網路產品方面，振曜集團僅占我國通訊設備市場極小之比率，展望未來期望可積極開拓，提升更高的市占比。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

①電子紙應用產品

a.電子書閱讀器

電子書的普及率，除美國外皆尚未達到飽和狀態，一些地區如中國及印度等皆有龐大的潛在買家。預計電子書在新市場的加入下，未來幾年仍會緩慢成長。

b.電子標籤

電子標籤將會是電子紙應用產品中成長率最高的項目，預計在美國及日本市場的加入下，未來幾年將以年增率20%成長。

c.電子筆記本

電子筆記本已開始受到市場的接受，應用面也漸漸地由商用，展延到一般消費者、教育及醫療市場。目前終端產品的價格仍為市場普及的最大障礙，然而因健康因素及辦公室無紙化的趨勢，電子筆記本將會越來越被市場接受。

②揚聲器

振曜集團揚聲器產品主要應用於NB，從102年之後，全球筆電出貨量已呈現飽和，預估未來較難有爆炸性增長，除了現有NB/PC/AIO產品之運用以外，增加其他消費性電子的產品運用，如智慧音箱等產品運用將會是主要增加業務的方向。

③網路產品

網通產品目前以OEM/ODM的零售市場為主，並主力以日本、美國及國內品牌大廠為銷售對象，未來幾年將持續加強客戶服務、擴大產品線與加快研發速度及能力，以獲取更多合作開發的機會。

現階段振曜集團有線網路產品出貨略大於無線網路產品出貨，由於物聯網的需求加大，後續將推出更多無線網路的應用而加大出貨動能。

(4)競爭利基

①掌握市場發展潮流，即時推出利基性產品。

②具備 LAN 及 WAN 的完整產品線，提供全方位之服務。

- ③資訊電子業豐富經營及管理能力的團隊，締造產品得以持續創新。
- ④人力資源的全力投注，開創「公司、股東、員工」共享的優質企業。
- ⑤提供完整的售後服務，穩定既有客戶群。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

- a.技術產品行銷並重，締造整體經營績效。
- b.靈活彈性的管理手法，強化競爭的實力。
- c.多角化經營，降低產業週期變化之影響。

②不利因素與因應對策

- a.產品世代交替速度快，價格競爭激烈

因應對策

電子產品生命週期短、產品價格不斷下降，對電子業來說是無可避免之現象，振曜集團致力於生產管理，提升製程之良率，以減少不必要之人力、物力支出，另在產品研發方面，振曜集團持續保持敏銳之市場趨勢，推出整合創新之利基性產品，以維持整體獲利能力。

- b.勞工成本逐年上漲

因應對策

振曜集團採用自動化生產設備，提高生產效率，並減少勞力需求及不良率，以降低生產成本，另外，適時調整產品組合，淘汰過時及低毛利率產品，移往成本低廉地區生產，同時為了增加台灣產能之利用，振曜集團亦接受受託加工之訂單生產，以期達到降低成本及增加競爭優勢之整體績效。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

單位：新台幣千元

項目 年度	消費性電子事業部		揚聲器電子事業部		其他		合計	
	營業毛利	毛利率	營業毛利	毛利率	營業毛利	毛利率	營業毛利	毛利率
106 年度	749,256	12.46%	183,653	24.11%	108,378	34.58%	1,041,287	14.69%
105 年度	800,477	16.46%	164,564	26.34%	133,569	39.24%	1,098,610	18.85%
變動比率	-24.30%		-8.47%		-11.88%		-22.07%	

變動分析如下：

- 1.最近二年度部門別毛利率變動達 20%，主要係因消費性電子事業部之毛利率降低所致，消費性電子事業部包括電子書、網路產品及工業用電腦產品製造及銷售，本公司 106 年度專注於銷售電子書閱讀器及行李箱電子智慧標籤，銷售數量明顯增加，致營收較 105 年度增加，惟因 106 年度毛利率較低的行李箱電子智慧標籤銷售比重增加致毛利率下滑。
- 2.價量分析如下

價格差異	成本差異	數量差異	組合差異
271,619 千元	(443,353)千元	144,784 千元	(30,373)千元

- (1)有利的價格主要係因成功開發新客戶及推出新產品，致產品銷售單價較 105 年度提高。
- (2)不利的成本及組合差異主要係因開發應用大尺寸面板及具防水功能之新機種，開發初期生產效率較低致成本提高，再加上 106 年度毛利率較低的行李箱電子智慧標籤銷售比重增加，致產生不利的成本及組合差異。
- (3)有利的數量差異主要係因電子紙相關應用之產品範圍擴大，市場接受度提升，致行李箱電子智慧標籤於 106 年度銷售數量明顯增加。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

107年09月30日；單位：新台幣千元；千股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利	
Easylink Technology Ltd.	控股公司	242,147	332,036	—	100.00	332,036	註2	權益法	22,372	—	—
Longshine Technologie GmbH	銷售網路週邊設備及其零件	25,614	37,947	—	68.00	37,947	註2	權益法	(11,700)	—	—
益運科技(股)公司	數據機、網路連接卡及集線器之產銷	4,000	4,855	400	34.78	4,855	註2	權益法	(44)	—	—
Netronix, Inc. U.S.A.	註1	1,365	—	49	49.00	—	—	—	—	—	—
西伯(股)公司	揚聲器及POS工業電腦之生產及開發	318,400	237,085	20,000	100.00	237,085	註2	權益法	1,036	—	—
東荃科技(股)公司	銷售電子產品及軟體	195,980	150,875	18,386	70.72	150,875	註2	權益法	(12,876)	—	—
Media Champion Corp.	控股公司	51,337	135,346	—	100.00	135,346	註2	權益法	註3	—	—
綠林資訊股份有限公司	電腦、事務性機器設備及電子材料批發	60,000	9,312	6,000	100.00	9,312	註2	權益法	註3	—	—
閱易科技股份有限公司	電子書之研發	5,981	259	310	100.00	259	註2	權益法	註3	—	—
Northlink Technology Corporation	控股公司	57,647	47,421	—	70.72	47,421	註2	權益法	註4	—	—
Team UC	銷售電子產品及軟體	9,204	9,435	—	42.43	9,435	註2	權益法	註4	—	—
沛亨半導體(股)公司	製造及銷售電子零組件	76,050	76,050	25,350	35.86	76,050	152,100	權益法	註4	—	—
AIC.K.K	電子產品研發及銷售	1,340	345	—	35.86	345	註2	權益法	註4	—	—
達鑫電子(股)公司	註5	—	—	—	—	—	—	—	註4	—	—
西伯電子(昆山)股份有限公司	電腦集線器、高端路由器、揚聲器之生產及開發	222,006	410,345	37,168	96.52	410,345	註2	權益法	註6	—	—
東莞荃曜電子有限公司	加工電腦週邊器材	43,650	13,610	—	70.72	13,610	註2	權益法	註4	—	—
西伯(廈門)電子有限公司	揚聲器之生產及開發	63,967	73,718	—	96.52	73,718	註2	權益法	註6	—	—
西伯電子(重慶)有限公司	揚聲器及電子書之生產及開發	71,181	69,296	—	96.52	69,296	註2	權益法	註6	—	—
德奇電子揚州有限公司	電子書之生產及開發及電子材料批發	100,834	81,197	—	51.00	81,197	註2	權益法	註6	—	—
蘇州東荃資訊有限公司	軟體開發	4,752	237	—	70.72	237	註2	權益法	註4	—	—

註1：Netronix, Inc. USA 原負責自有品牌網路產品於美國之銷售，惟自民國八十九年度起暫停營業迄今。

註2：所持股權未在公開市場交易，故無明確市價。

註3：其投資損益已透過西伯(股)公司認列。

註4：其投資損益已透過東荃科技認列。

註5：為配合合併公司營運發展調整，達鑫電子經董事會決議清算，最後營業日為民國一〇七年六月三十日，清算程序尚在進行中。

註6：西伯昆山、西伯廈門及西伯重慶之投資損益已分別認列於Easylink及西伯公司中；德奇電子之投資損益已認列於Easylink中。

註7：係西伯昆山於大陸地區之再轉投資公司，以西伯昆山之原始投資金額列示。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響
無。

三、重要契約

無。

參、發行計畫及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

(一)本次發行係申報發行員工認股權憑證，故不適用現金增資或發行公司債資金運用計畫分析。

(二)本次員工認股權憑證發行及認股辦法
請參閱公開說明書第 48 頁至第 51 頁。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項

不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項

不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

1.合併財務分析

分析項目	年度	最近五年度財務分析					當年度截至 107年09月30日 (註1)
		102年	103年	104年	105年	106年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	70.92	76.32	77.54	77.25	80.20	76.01
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	625.30	532.40	476.33	521.14	464.64	526.75
償債能力 (%)	流動比率	134.03	125.95	124.15	123.55	117.15	120.88
	速動比率	118.97	117.24	116.77	110.44	105.57	101.34
	利息保障倍數	25.64	9.42	9.53	7.31	(1.07)	9.96
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.38	2.67	3.03	4.75	7.16	4.57
	平均收現日數	83.33	136.70	120.46	76.84	50.97	79.86
	存貨週轉率(次)	7.92	6.12	7.18	5.82	5.87	4.35
	應付款項週轉率(次)	3.98	3.30	3.79	4.28	4.59	3.43
	平均銷貨日數	46.08	59.64	50.83	62.71	62.18	83.90
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	19.28	12.71	10.50	11.21	14.32	12.52
	總資產週轉率(次)	1.08	0.60	0.51	0.53	0.63	0.56
獲利能力	資產報酬率(%)	10.56	5.70	5.63	3.65	(0.49)	3.82
	權益報酬率(%)	30.64	19.48	21.78	13.65	(4.50)	15.71
	稅前純益占實收資本比率(%)	97.12	64.10	75.27	56.48	(15.34)	56.46
	純益率(%)	9.38	8.50	9.83	5.75	(1.50)	6.06
	每股盈餘(元)	8.08	5.25	6.04	4.04	(1.12)	3.41
現金流量	現金流量比率(%)	註3	12.74	6.45	9.47	註3	註3
	現金流量允當比率(%)	註2	註2	註2	90.20	68.34	註4
	現金再投資比率(%)	註3	8.97	4.55	21.65	註3	註3
槓桿度	營運槓桿度	1.99	6.30	3.32	2.51	2.63	6.87
	財務槓桿度	1.04	1.77	1.28	1.16	1.14	1.48

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- (1)利息保障倍數減少115%，主要係因振曜集團美金資產較高，匯率波動造成外幣兌換損失，相較前一年度營運狀況由盈轉虧所致。
- (2)應收款項週轉率增加51%，主要係因振曜集團歐美客戶開發有成106年上半年營收成長迅速，因銷貨淨額增加及對新開發之客戶放帳期間較短，致應收款項週轉率提高。
- (3)平均收現日數減少34%，主要係因應收款項週轉率增加所致。
- (4)不動產、廠房及設備週轉率增加28%，主要係因振曜集團歐美客戶開發有成，106年度營業收入成長所致。
- (5)資產報酬率減少113%、權益報酬率減少133%、稅前純益占實收資本額比率減少127%、純益率減少126%及每股盈餘減少128%，主要係因匯率波動造成外幣兌換損失，相較前一年度營運狀況由盈轉虧所致。
- (6)現金流量允當比率減少24%，主要係因106年度稅前淨損致營業活動淨現金流出所致。

註1：107年第三季合併財務資料經會計師核閱。

註2：因採用國際財務報導準則之合併財務資料不滿5個年度，故不予計算。

註3：因營業活動之淨現金流量為負數，故不予計算。

註4：非為年度資料，故不予計算。

註5：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

2.個體財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
		102年	103年	104年	105年	106年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	70.33	76.10	77.39	76.61	79.15	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	747.44	618.96	631.70	735.51	667.90	
償債能力 (%)	流動比率	129.03	120.46	118.19	116.31	111.01	
	速動比率	114.46	112.70	114.68	111.22	108.18	
	利息保障倍數	26.57	9.57	9.77	7.36	(1.05)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.29	2.49	2.60	4.70	5.65	
	平均收現日數	85.08	146.58	140.38	77.65	64.60	
	存貨週轉率(次)	8.35	6.41	8.63	12.35	15.44	
	應付款項週轉率(次)	3.66	3.16	3.61	5.63	7.22	
	平均銷貨日數	43.71	56.94	42.29	29.55	23.63	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	23.31	14.33	10.68	13.17	16.52	
	總資產週轉率(次)	1.07	0.57	0.41	0.46	0.53	
獲利能力	資產報酬率(%)	10.65	5.86	6.08	4.02	(0.47)	
	權益報酬率(%)	30.60	19.73	23.52	14.95	(4.33)	
	稅前純益占實收資本比率(%)	94.23	62.69	72.49	52.82	(14.07)	
	純益率(%)	9.58	9.11	13.13	7.37	(1.79)	
	每股盈餘(元)	8.08	5.25	6.04	4.04	(1.12)	
現金流量	現金流量比率(%)	註2	10.46	12.65	8.57	註2	
	現金流量允當比率(%)	註1	註1	註1	100.53	78.66	
	現金再投資比率(%)	註2	1.09	22.09	18.51	註2	
槓桿度	營運槓桿度	1.65	3.55	2.24	2.06	1.91	
	財務槓桿度	1.04	1.46	1.27	1.20	1.14	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- (1)利息保障倍數減少114%，主要係因振曜科技美金資產較高，匯率波動造成外幣兌換損失，相較前一年度營運狀況由盈轉虧所致。
- (2)應收款項週轉率增加20%，主要係因振曜科技歐美客戶開發有成106年上半年營收成長迅速，因銷貨淨額增加及對新開發之客戶放帳期間較短，致應收款項週轉率提高。
- (3)存貨週轉率增加25%，主要係因105年底庫存備貨充足以因應106年上半年大幅出貨所需，另部份機種106年已技轉至大陸子公司德奇生產，平均存貨減少下存貨週轉率因而提高。
- (4)應付款項週轉率增加28%，主要係因106年上半年營收成長較為迅速，下半年出貨趨緩，原物料庫存備貨較少致應付款項減少所致。
- (5)平均銷貨日數減少20%，主要係因存貨週轉率增加所致。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率增加25%，主要係因歐美客戶開發有成，106年營業收入成長所致。
- (7)資產報酬率減少112%，權益報酬率減少129%，稅前純益占實收資本額比率減少127%，純益率減少124%，每股盈餘減少128%，主要係因匯率波動造成外幣兌換損失，相較前一年度營運狀況由盈轉虧所致。
- (8)現金流量允當比率減少22%，主要係因106年度稅前淨損致營業活動淨現金流出所致。

註1：因採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度，故不予計算。

註2：因營業活動之淨現金流量為負數，故不予計算。

註3：本表計算公式請參考上表1.合併財務分析註5之說明。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.105年度財務報告及會計師查核報告:請參閱公開說明書第52頁至第60頁。

2.106年度財務報告及會計師查核報告:請參閱公開說明書第61頁至第69頁。

3.107年第三季財務報告及會計師核閱報告:請參閱公開說明書第70頁至第76頁。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1.105年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告:請參閱公開說明書第77頁至第84頁。

2.106年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告:請參閱公開說明書第85頁至第92頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露

無。

三、財務概況其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊

無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

1.最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣千元

項目	年度	105 年	106 年	差異	
				金額	%
流動資產		10,532,071	10,314,376	(217,695)	(2.07)
不動產、廠房及設備		509,440	480,299	(29,141)	(5.72)
無形資產		10,471	12,909	2,438	23.28
其他資產		129,842	228,041	98,199	75.63
資產總額		11,181,824	11,035,625	(146,199)	(1.31)
流動負債		8,524,100	8,803,924	279,824	3.28
非流動負債		115,494	47,007	(68,487)	(59.30)
負債總額		8,639,594	8,850,931	211,337	2.45
歸屬於母公司業主之權益		2,325,131	1,977,936	(347,195)	(14.93)
股本		832,809	832,809	0	0.00
資本公積		314,270	314,270	0	0.00
保留盈餘		1,194,966	852,457	(342,509)	(28.66)
其他權益		(16,914)	(21,600)	(4,686)	27.70
非控制權益		217,099	206,758	(10,341)	(4.76)
權益總額		2,542,230	2,184,694	(357,536)	(14.06)

(1)無形資產增加主要係因購置電腦軟體所致。

(2)其他資產增加主要係因參與認購台灣生醫材料(股)公司現金增資新股及未實現兌換損失增加致遞延所得稅資產增加所致。

(3)非流動負債減少主要係因未實現利益減少致遞延所得稅負債減少所致。

(4)保留盈餘減少主要係因發放 3 元現金股利及匯率波動造成外幣兌換損失，相較前一年度營運狀況由盈轉虧所致。

(5)其他權益減少主要係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

2.若影響重大者應說明未來因應計畫：無。

(二)財務績效

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘為新台幣千元

項目 \ 年度	105 年	106 年	增(減)金額	變動比例%
營業收入	5,826,998	7,087,828	1,260,830	21.64
營業毛利	1,098,610	1,041,287	(57,323)	(5.22)
營業損益	524,647	500,336	(24,311)	(4.63)
營業外收入及支出	(54,254)	(628,114)	(573,860)	1057.73
稅前淨利	470,393	(127,778)	(598,171)	(127.16)
繼續營業單位本期淨利	335,176	(106,365)	(441,541)	(131.73)
本期淨利(損)	335,176	(106,365)	(441,541)	(131.73)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(30,760)	(7,464)	23,296	(75.73)
本期綜合損益總額	304,416	(113,829)	(418,245)	(137.39)
淨利歸屬於母公司業主	336,610	(93,344)	(429,954)	(127.73)
淨利歸屬於非控制權益	(1,434)	(13,021)	(11,587)	808.02
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	315,405	(97,352)	(412,757)	(130.87)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(10,989)	(16,477)	(5,488)	49.94
每股盈餘	4.04	(1.12)	(5.16)	(127.72)

- (1)營業收入增加主要係因歐美客戶開發有成。
- (2)營業外收入及支出減少主要係因匯率波動造成外幣兌換損失所致。
- (3)稅前淨利、繼續營業單位本期淨利及本期淨利減少主要係因外幣兌換損失增加所致，淨利歸屬於母公司業主及非控制權益亦隨之減少。
- (4)本期其他綜合損益減少主要係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額影響所致。
- (5)本期綜合損益總額減少主要係因外幣兌換損失增加及國外營運機構財務報表換算之兌換差額影響所致，綜合損益總額歸屬於母公司業主及非控制權益亦隨之變動。
- (6)每股盈餘減少主要係因匯率波動造成外幣兌換損失使本期淨利減少所致。

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

依據公司經營方針、營運目標，並參酌產業發展趨勢及公司歷年之營運績效預估，107年振曜集團除強化既有產品之功能性及開拓新智慧型產品外，也將持續投資子公司德奇電子，開發電子代工市場，此外，也計畫投資電子紙應用的相關技術及公司，加強在全球電子紙應用領域的領先地位。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位:新台幣千元

期 初 現金 餘額	全年來自 營業活動 淨現金 流量	全年因投資及 籌資活動 淨現金 流量	匯率變動之 影響	現金剩餘 數額	流動性不足之改善	
					投資計劃	籌資計劃
1,254,205	(231,708)	1,052,694	(9,921)	2,065,270	無	無

(1)營業活動之現金流出主要源自 106 年度虧損。

(2)投資及籌資活動之現金流入主要係其他金融資產減少及短期借款增加。

2.流動性不足之改善計畫

無流動性不足之情形。

3.未來一年現金流動性分析

單位:新台幣千元

期 初 現金 餘額	全年來自營業 活動淨現金 流量	全年 現金流出 量	現金剩餘 (不足)數額	流動性不足之改善	
				投資計劃	籌資計劃
2,065,270	161,442	(1,637,566)	589,146	無	無

(1)營業活動：係預期營運成長獲利增加，使營業活動為淨現金流入。

(2)投資活動：係預計新增長期股權投資及購置生產設備，使投資活動為淨現金流出。

(3)籌資活動：係預計償還短期借款、發放股東現金股利，使融資活動為淨現金流出。

(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

振曜集團轉投資政策係配合集團經營發展策略及營運需要，尋求適當長期策略性合作伙伴，惟當振曜集團評估某項投資已不具顯著之策略性價值時，可能將其視為財務性投資。

振曜集團 106 年度合併財務報告中採權益法認列之關聯企業損益之份額為新台幣(44)千元，未來投資政策仍以本業策略性投資及利基型產業投資為主，振曜集團將持續審慎評估轉投資計畫，並於適當時機考量處分投資部位。

(六)其他重要事項

無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形

不適用。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告

不適用。

三、證券承銷商評估總結意見

不適用。

四、律師法律意見書

不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見

請參閱公開說明書第 93 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項

七、最近年度及截至公開說明書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。

八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

不適用。

九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書

不適用。

十、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次，107 年度截至公開說明書刊印日止董事會開會 6 次，合計召開 12 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
董事長	呂俊德	12	0	100	連任 改選日期：107.06.15
董事	盧榮杰	1	1	8	連任 改選日期：107.06.15
董事	柯孝雄	0	0	0	解任 解任日期：106.06.16
董事	永餘投資(股)公司 代表人：李政昊	5	0	42	連任 改選日期：107.06.15
董事	鄭書榮	11	0	92	連任 改選日期：107.06.15
董事	蔡啟明	11	0	92	連任 改選日期：107.06.15
董事	劉宏洋	12	0	100	連任 改選日期：107.06.15
董事	鄒宜紋	12	0	100	連任 改選日期：107.06.15
獨立董事	王昌斌	11	0	92	連任 改選日期：107.06.15
獨立董事	黃睿豪	12	0	100	連任 改選日期：107.06.15
獨立董事	陸海文	6	1	75	舊任 改選日期：107.06.15
獨立董事	吳鴻輝	4	0	100	新任 改選日期：107.06.15

其他應記載事項：

1.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：

(1)證券交易法第14條之3所列事項：

董事會日期 (期別)	議案內容	所有獨立董事 意見	公 司 對 獨 立 董 事 意 見 之 處 理
106.03.24 (第7屆第11次)	討論調整經理人薪資及配發績效獎金事宜案	核准通過	無
	討論解除董事及經理人競業禁止之限制案		
106.04.28 (第7屆第12次)	討論修正「取得或處分資產處理程序」案	核准通過	無
	討論參與認購轉投資公司台灣生醫材料(股)公司 現金增資新股案		
106.08.14 (第7屆第15次)	討論105年度經理人員工現金酬勞分配及106年度 經理人薪資案	核准通過	無

董事會日期 (期別)	議案內容	所有獨立董事 意見	公司對 獨立董事 意見之處理
106.11.10 (第7屆第16次)	討論解除經理人競業禁止之限制案	核准通過	無
	討論修正「審計委員會組織規程」、「董事會議事規範」及「獨立董事之職責範疇規則」案		
	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案		
	討論修正「子公司管理辦法」暨「印鑑管理及使用辦法」案		
107.03.23 (第7屆第17次)	追認經理人配發績效獎金事宜案	核准通過	無
	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案		
	討論審核簽證會計師公費案		
107.05.02 (第7屆第18次)	討論審查獨立董事3席提名候選人資格案	王昌斌迴避 黃睿豪迴避 陸海文同意	無
107.06.25 (第8屆第1次)	討論委任第四屆「薪資報酬委員會」委員案	全數迴避	無
107.08.10 (第8屆第2次)	討論變更簽證會計師案	核准通過	無
	討論經理人配發績效獎金及107年度調薪案		
107.11.09 (第8屆第3次)	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案	核准通過	無
	討論解除董事及經理人競業禁止之限制案		
	討論資金貸與子公司案		
107.12.14 (第8屆第4次)	討論經理人配發績效獎金案	核准通過	無
	討論審核簽證會計師公費案		
	討論發行107年員工認股權憑證案		

(2)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。

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

董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
106.03.24	呂俊德 鄭書榮	討論調整經理人薪資及配發績效獎金事宜案	與自身有利害關係	未參與表決
	呂俊德 鄭書榮 蔡啟明 劉宏洋	討論解除董事及經理人競業禁止之限制案		
106.08.14	呂俊德 鄭書榮	討論 105 年度經理人員工現金酬勞分配及 106 年度經理人薪資案	與自身有利害關係	未參與表決
106.11.10	呂俊德	討論解除經理人競業禁止之限制案	與自身有利害關係	未參與表決
107.03.23	呂俊德 鄭書榮	追認經理人配發績效獎金事宜案	與自身有利害關係	未參與表決

董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
107.05.02	王昌斌 黃睿豪	討論審查獨立董事 3 席提名候選人資格案	與自身有利害關係	未參與表決
107.06.25	王昌斌 黃睿豪 吳鴻輝	討論委任第四屆「薪資報酬委員會」委員案	與自身有利害關係	未參與表決
107.08.10	呂俊德	討論經理人配發績效獎金及 107 年度調薪案	與自身有利害關係	未參與表決
107.11.09	呂俊德 蔡啟明 劉宏洋	討論解除董事及經理人競業禁止之限制案	與自身有利害關係	未參與表決
	呂俊德 蔡啟明	討論資金貸與子公司案	兼任沛亨半導體股份有限公司之法人董事代表人或監察人，利益迴避以盡雙方公司董事或監察人忠實義務	未參與表決
	呂俊德	討論背書保證使用之經濟部印鑑保管人案	擔任保管人自行迴避	未參與表決
107.12.14	呂俊德	討論經理人配發績效獎金案	與自身有利害關係	未參與表決

3.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)振曜科技董事會已訂定「董事會議事規範」，能有效建立董事會治理制度及健全監督功能，並強化管理機制。
- (2)振曜科技已成立審計委員會以替代監察人職權，審計委員會每季至少開會一次，負責執行證券交易法第14條之5所列事項。
- (3)振曜科技指派專人負責重大訊息及相關法令公告事項之揭露，以提昇資訊透明度，最近二年度公司治理評鑑排名級距已進步至21%~35%級距。

(二)審計委員會運作情形

最近年度審計委員會開會 4 次，107 年度截至公開說明書刊印日止審計委員會開會 6 次，合計召開 10 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)	備註
獨立董事	黃睿豪	10	0	100	連任 改選日期：107.06.15
獨立董事	王昌斌	10	0	100	連任 改選日期：107.06.15
獨立董事	陸海文	5	1	83	舊任 改選日期：107.06.15
獨立董事	吳鴻輝	4	0	100	新任 改選日期：107.06.15

其他應記載事項：

- 1.審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、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：

(1)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

董事會日期 (期別)	議案內容	審計委員會 決議結果	公 司 對 審計委員會 意見之處理
106.03.24 (第7屆第11次)	討論審查105年度「內部控制制度聲明書」案	核准通過	無
	討論105年度營業報告書及財務報告案		
	討論解除董事競業禁止之限制案		
106.04.28 (第7屆第12次)	討論修正「取得或處分資產處理程序」案	核准通過	無
	討論參與認購轉投資公司台灣生醫材料(股)公司現金增資新股案		
106.08.14 (第7屆第15次)	報告106年第二季合併財務季報告案	核准通過	無
106.11.10 (第7屆第16次)	討論解除經理人競業禁止之限制案	核准通過	無
	討論修正「審計委員會組織規程」、「董事會議事規範」及「獨立董事之職責範疇規則」案		
	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案		
	討論修正「子公司管理辦法」暨「印鑑管理及使用辦法」案		
107.03.23 (第7屆第17次)	討論考核106年度內部控制制度有效性並出具「內部控制制度聲明書」案	核准通過	無
	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案		
	討論106年度營業報告書及財務報告案		
	討論審核簽證會計師公費案		
107.05.02 (第7屆第18次)	討論審查獨立董事3席提名候選人資格案	由董事會決議	無
107.06.25 (第8屆第1次)	討論委任第四屆「薪資報酬委員會」委員案	由董事會決議	無
107.08.10 (第8屆第2次)	討論107年第二季合併財務報告案	核准通過	無
	討論變更簽證會計師案		
107.11.09 (第8屆第3次)	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案	核准通過	無
	討論解除董事競業禁止之限制案		
	討論資金貸與子公司案		
107.12.14 (第8屆第4次)	討論審核簽證會計師公費案	核准通過	無
	討論發行107年員工認股權憑證案		

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

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

獨立董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
王昌斌 黃睿豪	討論審查獨立董事3席提名候選人資格案	與自身有利害關係	核准通過由董事會決議
王昌斌 黃睿豪 吳鴻輝	討論委任第四屆「薪資報酬委員會」委員案	與自身有利害關係	核准通過由董事會決議

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

(1)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通政策

①振曜科技至少每季召開一次審計委員會，內部稽核主管於審計委員會向獨立董事報告內部稽核執行狀況，若遇有重大異常事項時得隨時召集會議。

②會計師至少每年參與一次審計委員會，就相關法令要求之溝通事項進行報告，若遇有重大異

常事項時得隨時召集會議，或直接透過電話、電子郵件與會計師聯絡對談。

(2)歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要：

日期	溝通事項
106.03.24	討論內部稽核計畫執行情形案
	討論審查 105 年度「內部控制制度聲明書」案
106.04.28	討論內部稽核計畫執行情形案
	討論修正「取得或處分資產處理程序」案
106.08.14	討論內部稽核計畫執行情形案
106.11.10	討論內部稽核計畫執行情形及內部稽核計畫追蹤情形案
	討論修正「審計委員會組織規程」、「董事會議事規範」及「獨立董事之職責範疇規則」案
	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案
	討論修正「子公司管理辦法」暨「印鑑管理及使用辦法」案
	討論訂定「107 年度稽核計畫」案
107.03.23	討論內部稽核計畫執行情形案
	討論考核 106 年度內部控制制度有效性並出具「內部控制制度聲明書」案
	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案
107.05.02	討論內部稽核計畫執行情形案
107.06.25	討論內部稽核計畫執行情形案
107.08.10	討論內部稽核計畫執行情形及內部稽核計畫追蹤情形案
107.11.09	討論內部稽核計畫執行情形案
	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案
107.12.14	討論內部稽核計畫執行情形及內部稽核計畫追蹤情形案
	討論訂定「108 年度稽核計畫」案

(3)歷次獨立董事與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通事項
106.03.24	105 年度營業報告書及財務報告案
107.03.23	106 年度營業報告書及財務報告案
107.12.14	107 年度財務報告查核規劃報告案

(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?		✓	振曜集團尚未訂定公司治理實務守則，惟振曜集團之公司治理精神及各項制度，已涵蓋主要治理原則。	振曜集團未來將視實際需要訂定公司治理實務守則。
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?	✓		振曜科技訂有股東會議事規則，並依規定建立發言人與代理發言人制度，設置專人處理投資人關係與股東建議、疑義、糾紛或訴訟等相關問題，網站亦設有投資人關係處理窗口之聯絡方式與E-mail，非公開發行之子公司若有股東建議或糾紛等問題，由振曜科技發言人協助處理。	並無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單?	✓		振曜集團由股務代理機構或股務人員定期更新股東名冊，充分掌握控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單，並與投資人保持良好關係。	並無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制?	✓		振曜集團風險控管機制及防火牆，依振曜科技之「子公司管理辦法」、「內部控制制度」及相關法令規定辦理。	並無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券?	✓		振曜科技訂有防範內線交易管理作業程序，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	並無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行?	✓		振曜科技之董事均具有產業專業之背景及經營實務，並在各領域有不同專長，董事成員組成多元化。	並無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會?		✓	振曜集團尚未設置其他各類功能性委員會，未來將視實際需要設置。	振曜集團未來將視實際需要設置。
(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?		✓	振曜集團雖未訂定董事會績效評估辦法及評估方式，但董事會相關事項皆遵循董事會議事規則相關規定辦理。	振曜集團未來將視實際需要及法令規定訂定相關辦法。

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	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?	✓		振曜科技每年由董事會依中華民國會計師職業道德規範公報第10號規定，評估簽證會計師之獨立性，並取具會計師之獨立性聲明，獨立性評估項目請參閱公開說明書第39頁(註1)，子公司由相關權責單位評估簽證會計師之獨立性。	並無重大差異。
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		振曜集團由股務人員負責公司治理相關事務，包括提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等事務。	並無重大差異。
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?	✓		振曜集團秉持誠信原則，依相關法令規定公開經營資訊，以維護利害關係人之權益，且振曜科技依規定建立發言人制度處理相關問題；另於振曜科技網站上設置利害關係人專區，並有發言人等各相關業務部門之聯絡資訊，以妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	並無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		振曜科技委任元大證券股份有限公司股務代理部為股務代辦機構。	並無重大差異。
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	✓		振曜科技已架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊。	並無重大差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓		振曜科技依法令規範，指派專人負責振曜集團之資訊蒐集及揭露工作，以期能即時揭露影響股東及利害關係人決策之資訊，並已依法令規範選派適任人員擔任發言人及代理發言人，法人說明會相關內容放置於公司網站。	並無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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、公司為董事購買責任保險之情形等)?	✓		<p>(一)員工權益及僱員關懷：振曜集團在經營哲學上明白揭示「誠信、踏實」的理念，保障員工合法權益，並透過員工團體保險、旅遊補助、年節禮金、公傷住院慰問、普通傷病慰問、結婚補助、生育補助、流產補助、喪葬補助及不定期舉辦員工各項康樂活動等措施，與振曜集團員工建立起互信互賴之良好關係。</p> <p>(二)投資者關係：振曜科技依規定建立發言人制度處理投資人建議及相關問題。</p> <p>(三)供應商關係：振曜集團在經營哲學上明白揭示「誠信、踏實」的理念，與供應商維持良好之配合關係。</p> <p>(四)利害關係人之權利：振曜集團秉持誠信原則，依相關法令規定公開經營資訊，以維護利害關係人之權益。</p> <p>(五)董事進修之情形：振曜集團董事均具有產業專業之背景及經營實務，公司治理相關法令之更新均即時提供給董事，振曜科技董事進修情形請參閱公開說明書第40頁(註2)。</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱公開說明書第2頁至第3頁。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：振曜集團秉持誠信原則，與客戶維持良好關係。</p> <p>(八)公司為董事購買責任保險之情形：振曜科技已依公司章程規定，為董事購買責任保險。</p>	並無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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。(未列入受評公司者無需填列)			
(一)振曜科技於第三屆公司治理評鑑(評鑑 105 年度)之未得分項目，於第四屆公司治理評鑑(評鑑 106 年度)時已改善情形說明如下：			
評鑑指標內容		已改善情形	
公司是否於股東常會開會 30 日前同步上傳英文版開會通知?		振曜科技已於股東常會開會 30 日前同步上傳英文版開會通知。	
股東常會是否採行電子投票方式?		振曜科技已於 106 年股東常會自願採行電子投票。	
公司是否制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策?		振曜科技已於 105 年年報第 25 頁至第 26 頁揭露節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策之量化管理目標及具體成效結果。	
(二)尚未改善者提出優先加強事項與措施：			
評鑑指標內容		優先加強事項與措施	
公司之董事長及總經理(執行長)是否非為同一人或配偶擔任?		振曜科技總經理原由董事長呂俊德兼任，107 年 05 月 02 日董事會已通過升任執行長馬茂峯擔任總經理。	
公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度?		振曜科技將優先訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度	

註 1：評估簽證會計師獨立性項目：

評估項目	獨立性	
	符合	不符合
並無因與振曜科技間有直接或重大間接財務利益而影響獨立性之情形。	✓	
未曾於目前或最近兩年內擔任振曜科技及其關係人之董事、監察人，或其他直接並有重大影響本審計案件之職務。	✓	
並無因為振曜科技及其關係人之立場或意見辯護，而將可能導致獨立性受到質疑。	✓	
並無與振曜科技及其關係人、董事、監察人、經理人有密切關係，而將可能過度關注或同情振曜科技之利益。	✓	
並未承受或感受到來自振曜科技之恫嚇，致將可能無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑。	✓	
並無對振曜科技提供可能影響超然獨立之非審計服務。	✓	
並無其他可能影響超然獨立之情形。	✓	

註 2：106 年度及截至公開說明書刊印日止，董事進修之情形如下：

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董事	呂俊德	106.06.30	106.06.30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0 小時
		107.07.27	107.07.27	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0 小時
董事	蔡啟明	106.06.30	106.06.30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0 小時
董事	劉宏洋	106.06.30	106.06.30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0 小時
		107.07.27	107.07.27	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0 小時
法人董事代表人	李政昊	106.08.25	106.08.25	社團法人中華公司治理協會	企業併購之法律教戰守則	3.0 小時
		106.11.24	106.11.24	社團法人中華公司治理協會	從董事高度看董事會效能評估	3.0 小時
		107.09.12	107.09.12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	國際與我反避稅發展與企業應有之因應探討	3.0 小時
		107.09.12	107.09.12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	新版公司治理藍圖與強化公司治理機制探討	3.0 小時
獨立董事	王昌斌	106.10.20	106.10.20	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新勞動法令修正與近期弊案之內部控制實務彙析	6.0 小時
		107.10.19	107.10.19	中華民國內部稽核協會	由最新公司法修正動向看公司治理、內部控制與董監責任之影響	6.0 小時
獨立董事	黃睿豪	106.04.07	106.04.07	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	106 年度內線交易與企業社會責任座談會	3.0 小時
		106.08.01	106.08.01	台灣董事協會及安侯建業聯合會計師事務所	反避稅時代之稅務治理	3.0 小時
		107.03.05	107.03.05	臺灣集中保管結算所股份有限公司	電子投票百分百暨公司價值提升論壇	6.0 小時
獨立董事	陸海文	106.10.20	106.10.20	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新勞動法令修正與近期弊案之內部控制實務彙析	6.0 小時
獨立董事	吳鴻輝	107.08.28	107.08.29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務研習班-臺北班	12.0 小時

(四)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別	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)								兼任其他公司薪資報酬委員會家數	備註	
		商務、財務、會計或與所屬業務相關之專科院校以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他國家領事及專業人員	具有商務、財務、會計或公司業務工作經驗	1	2	3	4	5	6	7			8
獨立董事	王昌斌	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	註1
獨立董事	黃睿豪		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	註1
獨立董事	陸海文	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	註1
獨立董事	吳鴻輝	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	註1

註1：王昌斌及黃睿豪連任(委任日期 107.06.25)；陸海文舊任(解任日期 107.06.15)；吳鴻輝新任(委任日期 107.06.25)。

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

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：107年06月25日至110年06月14日，最近年度薪資報酬委員會開會3次，107年度截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會2次，合計召開5次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
召集人	王昌斌	5	0	100	連任 委任日期：107.06.25
委員	黃睿豪	5	0	100	連任 委任日期：107.06.25
委員	陸海文	4	0	100	舊任 解任日期：107.06.15
委員	吳鴻輝	1	0	100	新任 委任日期：107.06.25

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。

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形				與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因												
	是	否	摘要說明														
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效?</p> <p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練?</p> <p>(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形?</p> <p>(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度?</p>	✓	✓	<p>振曜集團雖尚未訂定企業社會責任政策制度，但振曜科技已通過企業主動性社會守法認證(BSCI)。</p> <p>振曜集團於內部員工訓練課程宣導社會責任。</p> <p>振曜集團尚未設置推動企業社會責任專責單位，惟主要由振曜科技總經理室、工安室、行政支援處及職工福利委員會等，協助振曜集團推動企業社會責任之運作。</p> <p>振曜集團之薪資報酬依薪資管理辦法辦理，並依員工績效考核結果發放員工酬勞，使員工薪資水準與公司營運共同成長，符合企業社會責任。</p>		<p>振曜集團未來將視實際需要訂定企業社會責任政策或制度。並無重大差異。</p> <p>振曜集團未來將視實際需要設置企業社會責任專職單位。</p> <p>並無重大差異。</p>												
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料?</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度?</p> <p>(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略?</p>	✓	✓	<p>振曜集團已通過QC080000認證(有害物質流程管理系統證認)，另廢棄物之回收處理作業委由合格廠商進行，廢棄物回收率高。</p> <p>振曜集團製造相關產品並無廢水及廢氣之產生，其餘廢棄物已委由合格廠商進行廢棄物之回收處理作業，另產品製程符合WEEE及ROHS等環保要求，振曜科技並已通過ISO14001環境認證。</p> <p>振曜集團實施節能減碳政策，有效利用能源以發展永續環境，實行成果如下：</p> <table border="1" data-bbox="766 1337 1751 1428"> <tr> <td colspan="4">1.提高廢棄物回收率</td> </tr> <tr> <td>104年</td> <td>105年</td> <td>106年</td> <td>107年(目標)</td> </tr> <tr> <td>85%</td> <td>85%</td> <td>85%</td> <td>88%</td> </tr> </table>		1.提高廢棄物回收率				104年	105年	106年	107年(目標)	85%	85%	85%	88%	<p>並無重大差異。</p> <p>並無重大差異。</p> <p>並無重大差異。</p>
1.提高廢棄物回收率																	
104年	105年	106年	107年(目標)														
85%	85%	85%	88%														

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		2.振曜科技106年及105年依電費及水費推估換算之二氧化碳排放量為2,058,932Kg及2,091,123Kg，相較已減少1.54%，振曜科技仍持續宣導員工養成隨手關燈、鼓勵同仁上下樓層改走樓梯及實施設定空調溫度等管控措施，另外將持續進行節能設備之汰換並不定期推行節能巡查，以提高資源之使用，達到節能減碳之目標。	
三、維護社會公益			
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓	振曜集團雇用員工係遵守相關勞動法規並尊重國際公認基本勞動原則，確實辦理勞工之相關保險及提撥勞工退休金，以確保勞工權益，且雇用政策並無性別歧視等差別待遇。	並無重大差異。
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓	振曜集團員工可透過電話、電子郵件或公司網站等方式，向管理階層申訴。	並無重大差異。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓	振曜集團提供員工安全與健康之工作環境，定期對員工實施健康檢查，且有醫師定期駐廠供員工諮詢健康資訊，振曜科技並榮獲職業安全衛生管理系統(OHSAS)認證，另每年實施消防安全演練。	並無重大差異。
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓	振曜集團定期舉辦勞資會議及職工福利委員會會議，重大營運變動情形透過各項會議讓員工明瞭。	並無重大差異。
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	振曜集團為使員工具備專業素養與發展優勢，不定期舉辦內部訓練課程，並依其工作需求參加外部機構舉辦之專業訓練課程。	並無重大差異。
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓	振曜集團秉持誠信原則，與客戶維持良好關係，且重視客戶售後服務，有多項客訴管道和處理流程。	並無重大差異。
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓	振曜集團產品與服務之行銷及標示，均依相關法規規定辦理。	並無重大差異。
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓	振曜集團之國內外供應商大多為長期合作之廠商，所有產品均符合法規之規範以確保使用安全無虞。	並無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		振曜集團之國內外供應商大多為長期合作之廠商，所有產品均符合法規之規範以確保使用安全無虞，且於採購合約規範供應商需參照電子產業行為準則(EICC)進行企業內部包括勞工、健康與安全、環境、管理體系及道德規範等管理要求。	並無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		振曜科技於公司網站及年報揭露對社會責任所採行之制度與措施及履行企業社會責任情形，並依規定上傳至公開資訊觀測站。	並無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 振曜科技尚未訂定「企業社會責任實務守則」，惟已依企業社會責任實務守則精神積極推動企業社會責任。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (1)振曜科技設有愛心捐助箱，提倡員工愛心捐款。 (2)振曜科技 106 年 1 月贊助沙坑國小學生營養午餐及課後輔導費。 (3)振曜科技 106 年 7 月協助辦理「106 年度社會企業市集活動」。 (4)振曜科技 106 年 8 月樂捐臺萬元基金給「竹北市泰和里福德宮」。 (5)振曜科技 106 年 9 月捐贈沙坑國小課後照顧基金。 (6)振曜科技 106 年 9 月贊助「走走認識泰和健行暨節能減碳宣導」活動。 (7)振曜科技 106 年 9 月與E Ink元太科技及Readmoo攜手e啟讀出未來，幫助南投縣建立 16 座電子書閱讀器行動圖書館深耕閱讀。 (8)振曜科技 107 年 1 月樂捐臺萬元基金給「竹北市泰和里福德宮」。 (9)振曜科技 107 年 3 月贊助沙坑國小學生課後照顧基金。 (10)振曜科技 107 年 11 月與 E Ink 元太科技及 Readmoo 攜手 e 啟讀出未來，幫助彰化縣內 10 所國小建立電子書閱讀器行動圖書館深耕閱讀。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>振曜集團在經營哲學上明白揭示「誠信、踏實」之理念，集團運作遵循公司法、上櫃公司相關規章及其他商業行為有關法令規定。</p> <p>振曜集團工作規則明定員工不得擅用公司名義，從事影響公司權益或信譽之行為，且不得直接或間接利用職務關係，收受他人餽贈或邀宴，收取不當利益行為，並透過員工教育訓練加強宣導，及訂定獎懲措施。</p> <p>振曜集團工作規則明定員工不得擅用集團名義，從事影響集團權益或信譽之行為，且不得直接或間接利用職務關係，收受他人餽贈或邀宴，收取不當利益行為，並透過員工教育訓練加強宣導，及訂定獎懲措施。</p>	<p>並無重大差異。</p> <p>並無重大差異。</p> <p>並無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p>	<p>振曜集團建立商業往來前，皆會評估供應商、客戶或其他交易對象之信用交易狀況，以避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。</p> <p>振曜集團並未設置推動企業誠信經營專職單位，但振曜科技內部稽核人員定期稽核公司內部控制制度之運作，並作成稽核報告提報董事會。</p> <p>振曜集團董事對於董事會議事項與其自身或代表之法人有利害關係者，應說明利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，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表決權，另振曜集團員工或外部廠商發現有不法行為，可直接向管理階層及稽核舉報。</p>	<p>並無重大差異。</p> <p>振曜集團未來將視實際需要設置企業誠信經營專職單位。</p> <p>並無重大差異。</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		振曜科技內部稽核人員定期檢查內部控制制度之運作，以建立良好公司治理與風險控管機制。	並無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		振曜集團於內部員工訓練課程宣導誠信經營。	並無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		振曜科技設有稽核，並於公司網站提供舞弊及違反從業道德檢舉之電子信箱，該電子信件將自動轉寄給公司管理高層，並由專人聯絡處理，對於違反人員，振曜科技將依內部管理規則懲處。	並無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？		✓	振曜集團受理檢舉事項秉持保密謹慎並小心求證，雖未訂定相關作業程序，但如有發生檢舉情事時，將審慎處理。	振曜集團未來將依實際需要及法令規定辦理。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		如有發生檢舉情事時，振曜集團將秉持保密謹慎並小心求證，保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。	並無重大差異。
四、加強資訊揭露				
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		振曜科技於公司網站上明白揭示秉持「誠信、踏實」之經營理念，並於年報上揭露誠信經營之執行情形，且依規定上傳至公開資訊觀測站。	並無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 振曜科技雖尚未制定誠信經營守則，但振曜科技相關制度及辦法，皆遵循誠信經營精神並落實執行以保障員工及股東權益。				
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) 無。				

(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

無。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

107年12月14日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	呂俊德	104.03.27	107.05.02	振曜科技原由董事長呂俊德兼任總經理，考量公司長期營運發展之需求，由執行長馬茂峯升任總經理，呂俊德擔任董事長及集團總裁
財務主管	許文成	105.08.09	107.01.05	因個人生涯規劃離職，財務主管由財務處姜禮鴻協理暫代

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

無。

振曜科技股份有限公司

一〇七年員工認股權憑證發行及認股辦法

第一條 發行目的：
本公司為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提昇員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

第二條 發行期間：
於主管機關申報生效通知到達之日起一年內視實際需求，為一次或分次發行，實際發行日期由董事長訂定之。

第三條 認股權人資格條件：
一、以認股資格基準日（含）前到職之本公司及國內外子公司之全職員工為限（子公司定義依金融監督管理委員會 107 年 6 月 15 日金管證發字第 1070321630 號令辦理）。
二、認股資格基準日由董事長決定，實際得為認股權人之員工及其所得認股之數量，將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其他管理上需參考之條件等因素，由董事長核定後，提報董事會同意。惟認股權人具經理人與具員工身分之董事者，應先提報薪資報酬委員會同意。
三、單一認股權人累計取得本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條之一第一項規定發行之員工認股權憑證得認購股數加計累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過本公司已發行股份總數之千分之三，且加計累計取得本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條第一項規定發行之員工認股權憑證得認購股數之合計數，不得超過本公司已發行股份總數百分之一。但經各中央目的事業主管機關專案核准者，單一員工取得員工認股權憑證與限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。

第四條 發行總數：
發行總額為 5,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 5,000,000 股。

第五條 認股條件：
一、認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。
二、權利期間：
(一)認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可依下列認股權憑證授予期間及比例行使認股權，認股權憑證之存續期間為六年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈與他人、或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。

認股權憑證授予期間	可行使認股權比例（累計）
屆滿 2 年	50%
屆滿 3 年	75%
屆滿 4 年	100%

(二)認股權人自被授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重

大過失時，本公司有權就尚未具行使權之認股權憑證及已具行使權而尚未行使之認股權憑證予以收回並註銷。

三、認購股份之種類：本公司普通股股票。

四、認股權人如因故離職，應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

- (一)離職（含自願離職、退休、資遣）：已具行使權之認股權憑證，得自離職日起一個月內行使其權利，但若遇有第九條之情形者，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延。未具行使權利之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。
- (二)退休：已授予之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自退休日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之。
- (三)留職停薪：凡經公司核准辦理留職停薪之認股權人，其已具行使權利之認股權憑證，應自留職停薪起始日起一個月內行使認股權，逾期未行使者，凍結其認股權行使權利，並遞延至復職後恢復，未具行使權之認股權憑證，自復職起回復其權利，惟認股權行使時程應按留職停薪期間往後遞延，但仍以本認股權存續期間為限。
- (四)死亡：已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權利，未具行使權之認股權憑證，於死亡當日起視為放棄認股權利。
- (五)因受職業災害殘疾或死亡者：
 - 1.因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權利，於離職時，可以行使全部之認股權利，除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制，惟該認股權利，應自離職日起或授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為準），一年內行使之。
 - 2.因受職業災害致死亡者，已授予之認股權利，於死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利，除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制，惟該認股權利，應自死亡日起或授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為準），一年內行使之。
- (六)轉任關係企業：因本公司營運所需且經董事長核定需轉任本公司關係企業之認股權人，其已授予認股權憑證之權利義務均不受轉任之影響。
- (七)其他非屬上列原因或實際依照前揭各款規定執行時必須依相關法令進行調整時，授權董事長依實際狀況個別訂定或調整之。
- (八)認股權人或繼承人若未能於上述期間內行使認股權利者，視同放棄認股權利。

五、放棄認股權利之認股權憑證處理方式：對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予註銷不再發行。

第六條 保密規定：

認股權人經授予認股權憑證後，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩露被授予之認股權憑證相關內容及數量，若有違反之情事，公司有權就尚未具行

使權之認股權憑證及已具行使權而尚未行使之認股權憑證予以收回並註銷。

第七條

履約方式：

以本公司發行新股方式交付。

第八條

認股價格之調整：

一、本認股權憑證發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司普通股股份發生變動時（包括以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割、受讓他公司股份發行新股及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），認股價格依下列公式調整之（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。

調整後認股價格＝調整前認股價格×〔已發行股數＋（每股繳款額×新股發行股數）／每股時價〕／（已發行股數＋新股發行股數）。

（一）已發行股數係指普通股已發行股份總數，不含特別股及債券換股權利證書之股數，且應扣除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股。

（二）每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。

（三）每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

（四）與他公司合併或受讓他公司股份發行新股時，增資新股每股繳款額為合併或受讓他公司股份基準日前第四十五個營業日起連續三十個營業日本公司普通股平均收盤價。

二、本認股權憑證發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，認股價格依下列公式調整之（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。

減資彌補虧損時：

調整後認股價格＝調整前認股價格×（減資前已發行普通股股數／減資後已發行普通股股數）。

現金減資時：

調整後認股價格＝（調整前認股價格－每股退還現金金額）×（減資前已發行普通股股數／減資後已發行普通股股數）。

三、本認股權憑證發行後，遇有發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調整認股價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。

調整後認股價格＝調整前認股價格×（1－發放普通股現金股利占每股時價之比率）

（一）每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

四、遇有同時發放現金股利及股票股利（含盈餘轉增資及資本公積轉增資）時，則先扣除現金股利後，再依股票股利金額調整認股價格。

五、遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

第九條

行使認股權期間：

認股權人除於下列期間不得行使認股權外，得隨時向本公司請求行使認股權，並依本辦法第十條規定辦理。

- 一、法定停止過戶期間。
- 二、向櫃買中心洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起至權利分派基準日止。
- 三、決定當年度之合併基準日之公告日前三個營業日起至當年度合併基準日之期間；或決定當年度之分割基準日之公告日前三個營業日起至當年度分割基準日之期間。
- 四、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止。

第十條 行使認股權之程序

- 一、認股權人依本辦法行使認股權利時，須填具「員工執行認股權申請書」，向本公司財務處提出申請。
- 二、本公司於受理認股之請求後，通知認股權人於期限內至指定銀行繳納股款，逾期未繳款者，視同自願放棄該次請求之認股權利，該次已請求但未繳款之部份視為未認購，認股權人需再次重新辦理認購請求，另認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款。
- 三、本公司於確認收足股款後，指示本公司股務代理機構將員工認購之股數及員工姓名登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式交付新股。
- 四、新股自向認股權人交付之日起上櫃買賣。
- 五、本公司依本辦法發行新股交付予認股權人，應檢附原發行員工認股權憑證金融監督管理委員會之同意函，每季至少向公司登記之主管機關申請資本額變更登記一次。

第十一條 認股後之權利義務

認股權行使後本公司所交付之普通股股票係採無實體發行，其權利義務與本公司已發行之普通股相同。

第十二條 其他重要事項

- 一、本辦法之訂定應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一以上同意，並報經主管機關核准後生效，發行前修正時亦同。惟如因應主管機關要求修正者，授權董事長全權處理，並於嗣後補提董事會追認。
- 二、本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

會計師查核報告

振曜科技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

振曜科技股份有限公司及其子公司(合併公司)民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告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，與合併公司保持超然獨立，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，對合併公司民國一〇五年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨評價之說明，請詳合併財務報告附註六(三)存貨。

關鍵查核事項之說明：

合併公司主要係從事消費性電子產品之研究、開發、生產及銷售，由於市場新產品之推出可能會讓消費者需求發生改變，致原有之產品過時或不再符合市場需求，其相關產品的需求及銷售價格可能會有劇烈波動，導致存貨之成本有可能超過其淨變現價值之風險，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括核對存貨庫齡報表之完整性及執行抽樣測試存貨之最後有效異動單據與淨變現價值之正確性，同時分析各期存貨庫齡變化情形及瞭解存貨跌價或呆滯提列比率，以評估合併公司存貨備抵金額之合理性，並檢視合併公司過去對存貨備抵提列金額與實際發生之差異情形。另，評估管理階層針對有關存貨備抵評價之揭露是否允當。

二、應收帳款之減損評估

有關應收帳款減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；應收帳款減損評估之會計估列及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；應收帳款減損評估之說明，請詳合併財務報告附註六(二)應收票據、應收帳款及其他應收款淨額。

關鍵查核事項之說明：

合併公司之客戶所處產業景氣波動較大，應收帳款集中在某些客戶，當有資訊顯示客戶還款有不正常跡象時，則依據應收帳款帳齡分析、客戶財務狀況及歷史收款紀錄等因素衡量可能之減損，故應收帳款之備抵評價存有管理階層主觀之重大判斷，係本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括評估管理階層之應收帳款備抵金額，以及核對應收帳款帳齡表之完整性及正確性，同時分析應收帳款帳齡表、歷史收款記錄及客戶之信用風險集中度等資料，以評估合併公司之應收帳款備抵提列金額之合理性，並檢視合併公司過去對應收帳款備抵提列與實際發生之差異情形。另，評估管理階層針對有關應收帳款減損之揭露是否允當。

其他事項

振曜科技股份有限公司已編製民國一〇五年度及一〇四年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告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：

- 一、辨認並評估合併財務報告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。
- 二、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，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於合併公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責合併公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併公司財務報告之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國一〇五年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

魏奕海



會計師：

黃海寧



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1000011652號
民國一〇六年三月二十四日

振曜科技股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	105.12.31		104.12.31			負債及權益	105.12.31		104.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,254,205	11	1,532,971	15	2100 短期借款(附註六(十二))	\$ 6,499,948	58	6,519,201	62	
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(二)及七)	991,254	9	1,461,143	14	2110 應付短期票券(附註六(十四))	180,000	2	170,000	2	
1310 存貨淨額(附註六(三))	1,066,249	10	556,666	5	2170 應付票據及帳款	1,344,183	12	863,199	8	
1476 其他金融資產－流動(附註六(二)、(四)及八)	7,066,853	63	6,296,449	60	2201 應付薪資及獎金(附註六(廿二))	116,063	1	140,733	1	
1479 其他流動資產	153,510	1	118,920	1	2230 當期所得稅負債	126,514	1	44,664	-	
	<u>10,532,071</u>	<u>94</u>	<u>9,966,149</u>	<u>95</u>	2252 售後服務保固準備－流動(附註六(十五))	1,497	-	7,167	-	
非流動資產：					2300 應付費用及其他流動負債	255,895	2	281,997	3	
1543 以成本衡量之金融資產－非流動(附註六(五))	79,404	1	3,761	-	2322 一年內到期長期借款(附註六(十三))	-	-	414	-	
1550 採用權益法之投資(附註六(六))	4,004	-	3,522	-		<u>8,524,100</u>	<u>76</u>	<u>8,027,375</u>	<u>76</u>	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十)及八)	509,440	5	529,581	5	非流動負債：					
1780 無形資產(附註六(十一))	10,471	-	11,963	-	2540 長期借款(附註六(十三))	-	-	4,501	-	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十八))	20,498	-	16,603	-	2552 售後服務保固準備－非流動(附註六(十五))	3,836	-	7,902	-	
1980 其他金融資產－非流動(附註六(四))	15,243	-	8,968	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十八))	100,917	1	131,958	1	
1995 其他非流動資產	7,879	-	9,416	-	2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(十七))	7,908	-	9,710	-	
	<u>646,939</u>	<u>6</u>	<u>583,814</u>	<u>5</u>	2670 其他非流動負債	19	-	20	-	
						<u>112,680</u>	<u>1</u>	<u>154,091</u>	<u>1</u>	
						<u>8,636,780</u>	<u>77</u>	<u>8,181,466</u>	<u>77</u>	
						負債總計				
						權益：				
						權益(附註六(十九))：				
					3110 普通股股本	832,809	7	832,809	8	
					3200 資本公積	314,270	3	313,343	3	
					保留盈餘：					
					3310 法定盈餘公積	340,711	3	290,438	3	
					3320 特別盈餘公積	13,005	-	13,005	-	
					3350 未分配盈餘	841,250	8	719,974	7	
						<u>1,194,966</u>	<u>11</u>	<u>1,023,417</u>	<u>10</u>	
					3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(16,914)	-	5,792	-	
						<u>2,325,131</u>	<u>21</u>	<u>2,175,361</u>	<u>21</u>	
					36XX 非控制權益	217,099	2	193,136	2	
						<u>2,542,230</u>	<u>23</u>	<u>2,368,497</u>	<u>23</u>	
						權益總計				
						負債及權益總計				
資產總計	\$ 11,179,010	100	10,549,963	100		\$ 11,179,010	100	10,549,963	100	

董事長：



經理人：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



振曜科技股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度		104年度	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(廿二)及七)	\$ 5,826,998	100	5,064,430	100
5110 營業成本(附註六(三))	<u>4,728,388</u>	<u>81</u>	<u>4,148,826</u>	<u>82</u>
營業毛利	<u>1,098,610</u>	<u>19</u>	<u>915,604</u>	<u>18</u>
營業費用(附註七):				
6100 推銷費用	208,605	4	204,404	4
6200 管理費用	204,834	3	226,800	4
6300 研究費用	<u>160,524</u>	<u>3</u>	<u>149,149</u>	<u>3</u>
6300 營業費用合計	<u>573,963</u>	<u>10</u>	<u>580,353</u>	<u>11</u>
營業利益	<u>524,647</u>	<u>9</u>	<u>335,251</u>	<u>7</u>
營業外收入及支出:				
7101 利息收入	64,344	1	60,255	1
7225 處分投資利益(附註六(八))	591	-	-	-
7190 其他利益及損失(附註六(廿四)及七)	22,436	-	35,620	1
7370 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(六))	482	-	(1,358)	-
7230 外幣兌換損益淨額	(59,361)	(1)	270,607	5
7510 利息費用	(74,500)	(1)	(73,450)	(1)
7671 金融資產及商譽減損損失(附註六(五)及(十一))	(8,246)	-	-	-
營業外收入及支出合計	<u>(54,254)</u>	<u>(1)</u>	<u>291,674</u>	<u>6</u>
稅前淨利	470,393	8	626,925	13
7950 所得稅費用(附註六(十八))	<u>135,217</u>	<u>2</u>	<u>129,021</u>	<u>3</u>
本期淨利	<u>335,176</u>	<u>6</u>	<u>497,904</u>	<u>10</u>
8300 其他綜合損益:				
8310 後續不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十七))	1,501	-	(4,154)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(39,658)	(1)	(9,916)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅 (附註六(十八))	<u>7,397</u>	<u>-</u>	<u>2,190</u>	<u>-</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>(30,760)</u>	<u>(1)</u>	<u>(11,880)</u>	<u>-</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 304,416</u>	<u>5</u>	<u>486,024</u>	<u>10</u>
本期淨利歸屬於:				
8610 母公司業主	\$ 336,610	6	502,728	10
8620 非控制權益	<u>(1,434)</u>	<u>-</u>	<u>(4,824)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 335,176</u>	<u>6</u>	<u>497,904</u>	<u>10</u>
綜合損益總額歸屬於:				
8710 母公司業主	\$ 315,405	5	491,960	10
8720 非控制權益	<u>(10,989)</u>	<u>-</u>	<u>(5,936)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 304,416</u>	<u>5</u>	<u>486,024</u>	<u>10</u>
每股盈餘(單位:新台幣元)(附註六(廿一))				
9750 基本每股盈餘	\$	4.04	\$	6.04
9850 稀釋每股盈餘	\$	4.01	\$	5.95

董事長:



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人:



會計主管:



振曜科技股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月十一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘				
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 832,809	336,705	246,756	13,005	657,396	12,406	2,099,077	103,305	2,202,382
本期淨利	-	-	-	-	502,728	-	502,728	(4,824)	497,904
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(4,154)	(6,614)	(10,768)	(1,112)	(11,880)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	498,574	(6,614)	491,960	(5,936)	486,024
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	43,682	-	(43,682)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(391,420)	-	(391,420)	-	(391,420)
其他資本公積變動：									
資本公積配發現金	-	(24,984)	-	-	-	-	(24,984)	-	(24,984)
組織重組產生之權益調整數	-	1,697	-	-	-	-	1,697	(1,697)	-
長期股權投資未依持股比例認購影響數	-	(75)	-	-	(894)	-	(969)	969	-
子公司現金增資由非控制權益認購	-	-	-	-	-	-	-	34,944	34,944
收購產生之非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	65,265	65,265
支付與非控制權益之股利	-	-	-	-	-	-	-	(3,714)	(3,714)
民國一〇四年十二月三十一日餘額	832,809	313,343	290,438	13,005	719,974	5,792	2,175,361	193,136	2,368,497
本期淨利	-	-	-	-	336,610	-	336,610	(1,434)	335,176
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,501	(22,706)	(21,205)	(9,555)	(30,760)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	338,111	(22,706)	315,405	(10,989)	304,416
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	50,273	-	(50,273)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(166,562)	-	(166,562)	-	(166,562)
長期股權投資未依持股比例認購影響數	-	927	-	-	-	-	927	(927)	-
子公司現金增資由非控制權益認購	-	-	-	-	-	-	-	50,910	50,910
處分子公司權益影響數	-	-	-	-	-	-	-	(15,031)	(15,031)
民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$ 832,809	314,270	340,711	13,005	841,250	(16,914)	2,325,131	217,099	2,542,230

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



振曜科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度	104年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 470,393	626,925
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	78,265	69,028
攤銷費用	6,186	5,111
呆帳費用迴轉數	(4,224)	(12,940)
以成本衡量之金融資產減損損失	3,761	-
利息費用	74,500	73,450
利息收入	(64,344)	(60,255)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(482)	1,358
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	-	(3,507)
提列(迴轉)存貨跌價及呆滯損失	11,022	(24,275)
處分投資利益	(591)	-
商譽減損損失	4,485	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	108,578	47,970
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收票據及帳款(含關係人)	445,061	457,212
存貨	(532,186)	72,770
其他金融資產	(19,214)	(36,275)
其他與營業相關之流動資產	(38,809)	(15,280)
應付票據及帳款	524,857	(488,105)
淨確定福利負債	(301)	14
其他與營業相關之流動負債	(54,189)	(91,441)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	325,219	(101,105)
營運產生之現金流入	904,190	573,790
收取之利息	55,574	61,310
支付之利息	(73,519)	(73,917)
支付所得稅	(78,373)	(43,075)
營業活動之淨現金流入	807,872	518,108

(續下頁)

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



振曜科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(承上頁)

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度	104年度
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	(79,404)	-
處分子公司之淨現金流入數	2,647	-
取得子公司之淨現金流入數	-	49,315
支付予非控制權益之現金股利	-	(3,714)
購置不動產、廠房及設備	(92,815)	(162,149)
處分不動產、廠房及設備價款	117	4,996
無形資產增加	(9,578)	(8,330)
其他金融資產增加	(749,213)	(2,265,417)
其他非流動資產增加	1,537	(2,298)
投資活動之淨現金流出	(926,709)	(2,387,597)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(19,253)	1,429,201
應付短期票券增加	10,000	120,000
償還長期借款	(4,898)	(687)
發放現金股利及資本公積配發現金	(166,562)	(416,404)
子公司現金增資由非控制權益認購	50,910	34,944
籌資活動之淨現金流入(出)	(129,803)	1,167,054
匯率變動之影響	(30,126)	(4,303)
本期現金及約當現金減少數	(278,766)	(706,738)
期初現金及約當現金餘額	1,532,971	2,239,709
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,254,205	1,532,971

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



會計師查核報告

振曜科技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

振曜科技股份有限公司及其子公司(合併公司)民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告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，與合併公司保持超然獨立，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，對合併公司民國一〇六年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨評價之說明，請詳合併財務報告附註六(三)存貨。

關鍵查核事項之說明：

合併公司主要係從事消費性電子產品之研究、開發、生產及銷售，由於市場新產品之推出可能會讓消費者需求發生改變，致原有之產品過時或不再符合市場需求，其相關產品的需求及銷售價格可能會有劇烈波動，導致存貨之成本有可能超過其淨變現價值之風險，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括核對存貨庫齡報表之完整性及執行抽樣測試存貨之最後有效異動單據與淨變現價值之正確性，同時分析各期存貨庫齡變化情形及瞭解存貨跌價或呆滯提列比率，以評估合併公司存貨備抵金額之合理性，並檢視合併公司過去對存貨備抵提列金額與實際發生之差異情形。另，評估管理階層針對有關存貨備抵評價之揭露是否允當。

二、應收帳款之減損評估

有關應收帳款減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；應收帳款減損評估之說明，請詳合併財務報告附註六(二)應收票據、應收帳款及其他應收款淨額。

關鍵查核事項之說明：

合併公司之客戶所處產業景氣波動較大，應收帳款集中在某些客戶，當有資訊顯示客戶還款有不正常跡象時，則依據應收帳款帳齡分析、客戶財務狀況及歷史收款紀錄等因素衡量可能之減損，故應收帳款之備抵評價涉及不確定性，且可能發生重大變動，係本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括評估管理階層之應收帳款備抵金額，以及核對應收帳款帳齡表之完整性及正確性，同時分析應收帳款帳齡表、歷史收款記錄及客戶之信用風險集中度等資料，以評估合併公司之應收帳款備抵提列金額之合理性，並檢視合併公司過去對應收帳款備抵提列與實際發生之差異情形。另，評估管理階層針對有關應收帳款減損之揭露是否允當。

其他事項

振曜科技股份有限公司已編製民國一〇六年度及一〇五年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告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：

- 一、辨認並評估合併財務報告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。
- 二、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，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於合併公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責合併公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併公司之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國一〇六年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

魏瓚海



會計師：

黃海亭



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1000011652號
民國一〇七年三月二十三日

振曜科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	106.12.31		105.12.31			負債及權益	106.12.31		105.12.31		
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%	
流動資產：						流動負債：					
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 2,065,270	19	1,254,205	11	2100	短期借款(附註六(十一))	\$ 6,889,372	62	6,499,948	58	
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(二)及七)	985,986	9	991,254	9	2110	應付短期票券(附註六(十二))	180,000	2	180,000	2	
1310 存貨淨額(附註六(三))	991,348	9	1,066,249	10	2170	應付票據及帳款	1,287,563	12	1,344,183	12	
1476 其他金融資產—流動(附註六(四)及八)	6,093,674	55	7,066,853	63	2201	應付薪資及獎金(附註六(二十))	94,959	1	116,063	1	
1479 其他流動資產	178,098	2	153,510	1	2230	當期所得稅負債	28,009	-	126,514	1	
	<u>10,314,376</u>	<u>94</u>	<u>10,532,071</u>	<u>94</u>	2300	應付費用及其他流動負債(附註六(十三))	324,021	3	257,392	2	
							<u>8,803,924</u>	<u>80</u>	<u>8,524,100</u>	<u>76</u>	
非流動資產：						非流動負債：					
1543 以成本衡量之金融資產—非流動(附註六(五))	124,813	1	79,404	1		遞延所得稅負債(附註六(十六))	32,439	-	100,917	1	
1550 採用權益法之投資(附註六(六))	3,960	-	4,004	-	2570	淨確定福利負債(附註六(十五))	10,084	-	10,722	-	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(九))	480,299	4	509,440	5	2640	其他非流動負債(附註六(十三))	4,484	-	3,855	-	
1780 無形資產(附註六(十))	12,909	-	10,471	-	2670		<u>47,007</u>	<u>-</u>	<u>115,494</u>	<u>1</u>	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	73,913	1	20,498	-			<u>8,850,931</u>	<u>80</u>	<u>8,639,594</u>	<u>77</u>	
1975 淨確定福利資產(附註六(十五))	2,892	-	2,814	-		負債總計					
1980 其他金融資產—非流動(附註六(四)及八)	17,607	-	15,243	-		權益：					
1995 其他非流動資產	4,856	-	7,879	-		權益(附註六(十七))：					
	<u>721,249</u>	<u>6</u>	<u>649,753</u>	<u>6</u>	3110	普通股股本	832,809	7	832,809	7	
					3200	資本公積	314,270	3	314,270	3	
						保留盈餘：					
					3310	法定盈餘公積	374,372	4	340,711	3	
					3320	特別盈餘公積	29,918	-	13,005	-	
					3350	未分配盈餘	448,167	4	841,250	8	
							<u>852,457</u>	<u>8</u>	<u>1,194,966</u>	<u>11</u>	
					3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(21,600)	-	(16,914)	-	
						歸屬於母公司業主之權益合計					
					36XX	非控制權益	1,977,936	18	2,325,131	21	
						權益總計					
							206,758	2	217,099	2	
							<u>2,184,694</u>	<u>20</u>	<u>2,542,230</u>	<u>23</u>	
資產總計	\$ 11,035,625	100	11,181,824	100		負債及權益總計	\$ 11,035,625	100	11,181,824	100	

董事長：



經理人：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



振曜科技股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年十一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(十九)及七)	\$ 7,087,828	100	5,826,998	100
5110 營業成本(附註六(三))	<u>6,046,541</u>	<u>85</u>	<u>4,728,388</u>	<u>81</u>
營業毛利	<u>1,041,287</u>	<u>15</u>	<u>1,098,610</u>	<u>19</u>
營業費用(附註七):				
6100 推銷費用	218,533	3	208,605	4
6200 管理費用	166,108	2	204,834	3
6300 研究費用	<u>156,310</u>	<u>2</u>	<u>160,524</u>	<u>3</u>
6300 營業費用合計	<u>540,951</u>	<u>7</u>	<u>573,963</u>	<u>10</u>
營業利益	<u>500,336</u>	<u>8</u>	<u>524,647</u>	<u>9</u>
營業外收入及支出:				
7101 利息收入	80,368	1	64,344	1
7225 處分投資利益(附註六(七))	-	-	591	-
7190 其他利益及損失(附註六(廿一))	12,698	-	22,436	-
7370 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(六))	(44)	-	482	-
7230 外幣兌換損益淨額	(659,411)	(9)	(59,361)	(1)
7510 利息費用	(61,725)	(1)	(74,500)	(1)
7671 金融資產及商譽減損損失(附註六(五)及(十))	-	-	(8,246)	-
營業外收入及支出合計	<u>(628,114)</u>	<u>(9)</u>	<u>(54,254)</u>	<u>(1)</u>
稅前淨利(損)	(127,778)	(1)	470,393	8
7950 所得稅費用(利益)(附註六(十六))	<u>(21,413)</u>	<u>-</u>	<u>135,217</u>	<u>2</u>
本期淨利(損)	<u>(106,365)</u>	<u>(1)</u>	<u>335,176</u>	<u>6</u>
其他綜合損益:				
8300 後續不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十五))	678	-	1,501	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(10,072)	-	(39,658)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>1,930</u>	<u>-</u>	<u>7,397</u>	<u>-</u>
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(7,464)</u>	<u>-</u>	<u>(30,760)</u>	<u>(1)</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ (113,829)</u>	<u>(1)</u>	<u>304,416</u>	<u>5</u>
本期淨利(損)歸屬於:				
8610 母公司業主	\$ (93,344)	(1)	336,610	6
8620 非控制權益	<u>(13,021)</u>	<u>-</u>	<u>(1,434)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ (106,365)</u>	<u>(1)</u>	<u>335,176</u>	<u>6</u>
綜合損益總額歸屬於:				
8710 母公司業主	\$ (97,352)	(1)	315,405	5
8720 非控制權益	<u>(16,477)</u>	<u>-</u>	<u>(10,989)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ (113,829)</u>	<u>(1)</u>	<u>304,416</u>	<u>5</u>
每股盈餘(單位:新台幣元)(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘	\$	(1.12)		4.04
9850 稀釋每股盈餘			\$	4.01

董事長:



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人:



會計主管:



振曜科技股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			國外營運 機構財務 報表換算 之兌換 差額	歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘				
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 832,809	313,343	290,438	13,005	719,974	5,792	2,175,361	193,136	2,368,497
本期淨利(損)	-	-	-	-	336,610	-	336,610	(1,434)	335,176
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,501	(22,706)	(21,205)	(9,555)	(30,760)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	338,111	(22,706)	315,405	(10,989)	304,416
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	50,273	-	(50,273)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(166,562)	-	(166,562)	-	(166,562)
長期股權投資未依持股比例認購影響數	-	927	-	-	-	-	927	(927)	-
子公司現金增資由非控制權益認購	-	-	-	-	-	-	-	50,910	50,910
處分子公司權益影響數	-	-	-	-	-	-	-	(15,031)	(15,031)
民國一〇五年十二月三十一日餘額	832,809	314,270	340,711	13,005	841,250	(16,914)	2,325,131	217,099	2,542,230
本期淨損	-	-	-	-	(93,344)	-	(93,344)	(13,021)	(106,365)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	678	(4,686)	(4,008)	(3,456)	(7,464)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(92,666)	(4,686)	(97,352)	(16,477)	(113,829)
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	33,661	-	(33,661)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	16,913	(16,913)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(249,843)	-	(249,843)	-	(249,843)
合資新設子公司由非控制權益出資部分	-	-	-	-	-	-	-	6,136	6,136
民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$ 832,809	314,270	374,372	29,918	448,167	(21,600)	1,977,936	206,758	2,184,694

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



振曜科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (127,778)	470,393
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	71,372	78,265
攤銷費用	5,904	6,186
呆帳費用迴轉數	(8,758)	(4,224)
以成本衡量之金融資產減損損失	-	3,761
利息費用	61,725	74,500
利息收入	(80,368)	(64,344)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	44	(482)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	25	-
提列存貨跌價及呆滯損失	32,599	11,022
處分投資利益	-	(591)
商譽減損損失	-	4,485
不影響現金流量之收益費損項目合計	82,543	108,578
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收票據及帳款	14,026	445,061
存貨	42,302	(532,186)
其他金融資產	(29,236)	(19,214)
其他與營業相關之流動資產	(24,588)	(38,809)
應付票據及帳款	(56,620)	524,857
淨確定福利負債	(38)	(301)
其他與營業相關之流動負債	37,961	(54,189)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(16,193)	325,219
營運產生之現金流入(出)	(61,428)	904,190
收取之利息	86,089	55,574
支付之利息	(61,168)	(73,519)
支付所得稅	(195,201)	(78,373)
營業活動之淨現金流入(出)	(231,708)	807,872

(續下頁)

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



振曜科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(承上頁)

民國一〇六年及一〇五年一月十一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度	105年度
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	(45,409)	(79,404)
處分子公司之淨現金流入數	-	2,647
購置不動產、廠房及設備	(38,702)	(92,815)
處分不動產、廠房及設備價款	2,097	117
無形資產增加	(8,357)	(9,578)
其他金融資產減少(增加)	994,330	(749,213)
其他非流動資產減少	3,023	1,537
投資活動之淨現金流入(出)	906,982	(926,709)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	389,424	(19,253)
應付短期票券增加	-	10,000
償還長期借款	-	(4,898)
其他非流動負債減少	(5)	-
發放現金股利	(249,843)	(166,562)
子公司現金增資由非控制權益認購	-	50,910
合資新設子公司由非控制權益出資部分	6,136	-
籌資活動之淨現金流入(出)	145,712	(129,803)
匯率變動之影響	(9,921)	(30,126)
本期現金及約當現金增加(減少)數	811,065	(278,766)
期初現金及約當現金餘額	1,254,205	1,532,971
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,065,270	1,254,205

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



會計師核閱報告

振曜科技股份有限公司董事會 公鑒：

前言

振曜科技股份有限公司及其子公司民國一〇七年及一〇六年九月三十日之合併資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六年七月一日至九月三十日及一〇七年及一〇六年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至九月三十日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註四(二)所述，列入上開合併財務報告之部份非重要子公司，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據，民國一〇七年及一〇六年九月三十日之資產總額分別為 2,660,160 千元及 2,179,620 千元，分別占合併資產總額之 26.80%及 18.96%；負債總額分別為 1,666,197 千元及 1,279,590 千元，分別占合併負債總額之 22.08%及 13.72%；民國一〇七年及一〇六年七月一日至九月三十日及一〇七年及一〇六年一月一日至九月三十日之綜合損益分別為 22,426 千元、(1,815)千元、1,547 千元及 4,455 千元，其絕對值分別占合併綜合損益之 28.27%、6.12%、0.62%及 3.37%。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達振曜科技股份有限公司及其子公司民國一〇七年及一〇六年九月三十日之合併財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六年七月一日至九月三十日及一〇七年及一〇六年一月一日至九月三十日之合併財務績效與民國一〇七年及一〇六年一月一日至九月三十日之合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

黃海寧



魏璽海



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1000011652號
民國一〇七年十一月九日

民國一〇七年及一〇六年九月三十日資訊僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

振曜科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇七年九月三十日 一〇六年十二月三十一日及九月三十日

單位：新台幣千元

資 產	107.9.30		106.12.31		106.9.30			負債及權益	107.9.30		106.12.31		106.9.30	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：								流動負債：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,080,096	11	2,065,270	19	1,240,569	11	2100 短期借款(附註六(十二))	\$ 5,007,690	5	6,889,372	62	7,184,285	62	
1120 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產-流動(附註 六(三)、(五)及八)	77	-	-	-	-	-	2110 應付短期票券(附註六(十三))	180,000	-	180,000	2	80,000	1	
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	1,601,375	16	985,986	9	1,324,167	11	2130 合約負債(附註六(廿二))	145,752	-	-	-	-	-	
1310 存貨淨額(附註六(四))	1,372,396	14	991,348	9	1,208,743	11	2170 應付票據及帳款	1,711,853	1	1,287,563	12	1,546,699	13	
1476 其他金融資產-流動	4,657,758	47	6,093,674	55	6,749,481	59	2201 應付薪資及獎金	98,515	-	94,959	1	87,878	1	
1479 其他流動資產	330,816	3	178,098	2	273,905	2	2230 當期所得稅負債	52,276	-	28,009	-	14,716	-	
	<u>9,042,518</u>	<u>91</u>	<u>10,314,376</u>	<u>94</u>	<u>10,796,865</u>	<u>94</u>	2300 應付費用及其他流動負債 (附註六(十六))	262,707	-	324,021	3	299,412	3	
非流動資產：							2320 一年內到期之長期應付票據 (附註六(十五))	17,320	-	-	-	-	-	
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產-非流動(附註六 (二))	177,749	2	-	-	-	-	2322 一年內到期長期借款 (附註六(十四))	4,306	-	-	-	-	-	
1543 以成本衡量之金融資產-非流 動(附註六(六))	-	-	124,813	1	124,813	1		<u>7,480,419</u>	<u>7</u>	<u>8,803,924</u>	<u>80</u>	<u>9,212,990</u>	<u>80</u>	
1550 採用權益法之投資(附註六(七))	4,855	-	3,960	-	3,902	-	非流動負債：							
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十))	464,442	5	480,299	4	487,237	4	2540 長期借款(附註六(十四))	8,996	-	-	-	-	-	
1780 無形資產(附註六(八)及(十一))	93,157	1	12,909	-	9,854	-	2570 遞延所得稅負債	33,099	-	32,439	-	101,438	1	
1840 遞延所得稅資產	108,331	1	73,913	1	50,927	1	2622 長期應付款-關係人(附註七)	9,000	-	-	-	-	-	
1975 淨確定福利資產	9,766	-	2,892	-	-	-	2640 淨確定福利負債	10,084	-	10,084	-	7,120	-	
1980 其他金融資產-非流動 (附註六(五)及八)	22,064	-	17,607	-	14,045	-	2670 其他非流動負債(附註六(十六))	3,860	-	4,484	-	5,584	-	
1995 其他非流動資產	4,031	-	4,856	-	6,006	-		<u>65,039</u>	<u>-</u>	<u>47,007</u>	<u>-</u>	<u>114,142</u>	<u>1</u>	
	<u>884,395</u>	<u>9</u>	<u>721,249</u>	<u>6</u>	<u>696,784</u>	<u>6</u>	負債總計	<u>7,545,458</u>	<u>7</u>	<u>8,850,931</u>	<u>80</u>	<u>9,327,132</u>	<u>81</u>	
資產總計	\$ 9,926,913	100	11,035,625	100	11,493,649	100	權益：							
							權益(附註六(二十))：							
							3110 普通股股本	832,809	-	832,809	7	832,809	7	
							3200 資本公積	146,609	-	314,270	3	314,270	3	
							保留盈餘：							
							3310 法定盈餘公積	374,372	-	374,372	4	374,372	3	
							3320 特別盈餘公積	29,918	-	29,918	-	29,918	-	
							3350 未分配盈餘	735,747	-	448,167	4	406,199	4	
								<u>1,140,037</u>	<u>1</u>	<u>852,457</u>	<u>8</u>	<u>810,489</u>	<u>7</u>	
							3400 其他權益	22,163	-	(21,600)	-	(17,986)	-	
							歸屬於母公司業主之權益合計	<u>2,141,618</u>	<u>2</u>	<u>1,977,936</u>	<u>18</u>	<u>1,939,582</u>	<u>17</u>	
							36XX 非控制權益	239,837	-	206,758	2	226,935	2	
							權益總計	<u>2,381,455</u>	<u>2</u>	<u>2,184,694</u>	<u>20</u>	<u>2,166,517</u>	<u>19</u>	
							負債及權益總計	\$ 9,926,913	10	11,035,625	100	11,493,649	100	

董事長：



(請詳閱後附合併財務季報告附註)

經理人：



會計主管：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
振曜科技股份有限公司及子公司
合併綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年七月一日至九月三十日及一〇七年及一〇六年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	107年7月至9月		106年7月至9月		107年1月至9月		106年1月至9月	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(廿二)、(廿三)及七)	\$ 1,672,170	100	1,591,076	100	4,437,743	100	5,400,788	100
5110 營業成本(附註六(四))	1,399,098	84	1,365,570	86	3,859,535	87	4,607,680	86
營業毛利	273,072	16	225,506	14	578,208	13	793,108	14
營業費用(附註七)：								
6100 推銷費用	59,537	4	51,750	3	173,284	4	157,675	3
6200 管理費用	59,369	4	40,999	3	153,776	3	125,857	2
6300 研究費用	49,246	3	40,171	2	130,652	3	114,237	2
6300 營業費用合計	168,152	11	132,920	8	457,712	10	397,769	7
營業淨利	104,920	5	92,586	6	120,496	3	395,339	7
營業外收入及支出(附註七)：								
7101 利息收入	32,360	2	18,289	1	95,016	2	50,471	1
7190 其他利益及損失	14,519	1	8,437	1	17,849	-	1,370	-
7230 外幣兌換損益淨額	7,639	-	(74,333)	(5)	157,733	4	(542,368)	(10)
7370 採用權益法認列之關聯企業損益之份額 (附註六(七))			55	-	896	-	(102)	-
	(137)							
7510 利息費用	(10,607)	(1)	(14,035)	(1)	(39,336)	(1)	(44,206)	(1)
營業外收入及支出合計	43,774	2	(61,587)	(4)	232,158	5	(534,835)	(10)
稅前淨利(損)	148,694	7	30,999	2	352,654	8	(139,496)	(3)
7950 所得稅費用(利益)(附註六(十九))	44,052	3	9,847	1	83,610	2	(5,703)	-
本期淨利(損)	104,642	4	21,152	1	269,044	6	(133,793)	(3)
8300 其他綜合損益：								
8310 不重分類至損益之項目								
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價損益	-	-	-	-	(517)	-	-	-
8360 後續可能重分類至損益之項目								
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差 額	(28,940)	(2)	10,402	1	(19,279)	-	2,308	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附 註六(十九))	3,629	-	(1,918)	-	1,675	-	(521)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(25,311)	(2)	8,484	1	(17,604)	-	1,787	-
8300 本期其他綜合損益	(25,311)	(2)	8,484	1	(18,121)	-	1,787	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 79,331	2	29,636	2	250,923	6	(132,006)	(3)
本期淨利(損)歸屬於：								
8610 母公司業主	\$ 93,638	3	26,762	2	284,161	6	(134,634)	(3)
8620 非控制權益	11,004	1	(5,610)	(1)	(15,117)	-	841	-
	\$ 104,642	4	21,152	1	269,044	6	(133,793)	(3)
綜合損益總額歸屬於：								
8710 母公司業主	\$ 83,016	6	32,556	2	278,412	6	(135,706)	(3)
8720 非控制權益	(3,685)	-	(2,920)	-	(27,489)	-	3,700	-
	\$ 79,331	6	29,636	2	250,923	6	(132,006)	(3)
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(廿一))								
9750 基本每股盈餘	\$ 1.12		0.32		3.41		(1.62)	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 1.11		0.32		3.38		(1.62)	

董事長：



(請詳閱後附合併財務季報告附註)
經理人：



會計主管：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 振曜科技股份有限公司及子公司
 合併權益變動表
 民國一〇七年及一〇六年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	其他權益項目 透過其他綜合 損益按公允價 值衡量之 金融資產未實 現損益	合 計	歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘						
民國一〇六年一月一日餘額	\$ 832,809	314,270	340,711	13,005	841,250	(16,914)	-	(16,914)	2,325,131	217,099	2,542,230
本期淨利(損)	-	-	-	-	(134,634)	-	-	-	(134,634)	841	(133,793)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(1,072)	-	(1,072)	(1,072)	2,859	1,787
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(134,634)	(1,072)	-	(1,072)	(135,706)	3,700	(132,006)
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	33,661	-	(33,661)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	16,913	(16,913)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(249,843)	-	-	-	(249,843)	-	(249,843)
合資新設子公司由非控制權益出資部 分	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,136	6,136
民國一〇六年九月三十日餘額	\$ 832,809	314,270	374,372	29,918	406,199	(17,986)	-	(17,986)	1,939,582	226,935	2,166,517
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 832,809	314,270	374,372	29,918	448,167	(21,600)	-	(21,600)	1,977,936	206,758	2,184,694
新公報追溯適用之影響數	-	-	-	-	3,761	-	49,175	49,175	52,936	-	52,936
民國一〇七年一月一日重編後餘額	832,809	314,270	374,372	29,918	451,928	(21,600)	49,175	27,575	2,030,872	206,758	2,237,630
本期淨利(損)	-	-	-	-	284,161	-	-	-	284,161	(15,117)	269,044
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(5,407)	(342)	(5,749)	(5,749)	(12,372)	(18,121)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	284,161	(5,407)	(342)	(5,749)	278,412	(27,489)	250,923
以資本公積配發現金	-	(166,562)	-	-	-	-	-	-	(166,562)	-	(166,562)
長期股權投資未依持股比例認購影響 數	-	(1,099)	-	-	-	-	-	-	(1,099)	1,099	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	-	-	-	-	(342)	-	342	342	-	-	-
收購產生之非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,950	73,950
認列子公司透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)	(5)	-	(5)
非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,481)	(14,481)
民國一〇七年九月三十日餘額	\$ 832,809	146,609	374,372	29,918	735,747	(27,007)	49,170	22,163	2,141,618	239,837	2,381,455

董事長：



經理人：



會計主管：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

振曜科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至九月三十日

單位:新台幣千元

107年1月至9月 106年1月至9月

營業活動之現金流量：

本期稅前淨利(損)

\$ 352,654 (139,496)

調整項目：

收益費損項目

折舊費用

53,321 53,443

攤銷費用

5,066 3,542

預期信用減損損失／呆帳費用提列數

2,650 1,489

利息費用

39,336 44,206

利息收入

(95,016) (50,471)

採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)損失之份額

(896) 102

處分及報廢不動產、廠房及設備損失

85 294

提列存貨跌價及呆滯損失

43,229 17,798

收益費損項目合計

47,775 70,403

與營業活動相關之資產／負債變動數：

應收票據及帳款

(590,954) (334,402)

存貨

(368,904) (160,292)

其他金融資產

87,715 44,389

其他與營業相關之流動資產

(150,575) (83,453)

應付票據及帳款

399,098 202,516

淨確定福利負債

(797) (788)

其他與營業相關之流動負債

79,205 8,616

與營業活動相關之負債之淨變動合計

477,506 210,344

調整項目合計

(497,437) (253,011)

營運產生之現金流出

(144,783) (392,507)

收取之利息

82,903 25,769

支付之利息

(39,685) (43,056)

支付之所得稅

(78,110) (173,466)

營業活動之淨現金流出

(179,675) (583,260)

(續下頁)

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

振曜科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表(承前頁)

民國一〇七年及一〇六年一月一日至九月三十日

單位:新台幣千元

107年1月至9月 106年1月至9月

投資活動之現金流量：

取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	10	-
取得以成本衡量之金融資產	-	(45,409)
取得子公司之淨現金流入數	15,881	-
取得不動產、廠房及設備	(36,366)	(28,323)
處分不動產、廠房及設備價款	154	-
取得無形資產	(3,784)	(2,962)
其他金融資產減少	1,385,682	298,883
其他非流動資產減少	994	1,873
投資活動之淨現金流入	1,362,571	224,062

籌資活動之現金流量：

短期借款增加(減少)	(1,949,874)	684,337
應付短期票券增加	-	(100,000)
償還長期借款	(1,057)	-
其他應付款—關係人減少	(15,000)	-
其他非流動負債增加(減少)	(1,298)	799
非控制權益變動	(14,481)	-
合資新設子公司由非控制權益出資部分	-	6,136
發放現金股利	-	(249,843)
資本公積配發現金	(166,562)	-
償還長期應付票據	(5,507)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	(2,153,779)	341,429

匯率變動對現金及約當現金之影響

本期現金及約當現金減少數	(985,174)	(13,636)
期初現金及約當現金餘額	2,065,270	1,254,205
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,080,096	1,240,569

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



會計師查核報告

振曜科技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

振曜科技股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達振曜科技股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一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規劃並執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告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，與振曜科技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，對振曜科技股份有限公司民國一〇五年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報表附註四(七)存貨；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；存貨評價之說明，請詳個體財務報告附註六(三)存貨。

關鍵查核事項之說明：

振曜科技股份有限公司主要係從事消費性電子產品之研究、開發、生產及銷售，由於市場新產品之推出可能會讓消費者需求發生改變，致原有之產品過時或不再符合市場需求，其相關產品的需求及銷售價格可能會有劇烈波動，導致存貨之成本有可能超過其淨變現價值之風險，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括核對存貨庫齡報表之完整性及執行抽樣測試存貨之最後有效異動單據與淨變現價值之正確性，同時分析各期存貨庫齡變化情形及瞭解存貨跌價或呆滯提列比率，以評估該公司存貨備抵金額之合理性，並檢視該公司過去對存貨備抵提列金額與實際發生之差異情形。另，評估管理階層針對有關存貨備抵評價之揭露是否允當。

二、應收帳款之減損評估

有關應收帳款減損評估之會計政策請詳個體財務報表附註四(六)金融工具；應收帳款減損評估之會計估列及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；應收帳款減損評估之說明，請詳個體財務報告附註六(二)應收票據、應收帳款及其他應收款淨額。

關鍵查核事項之說明：

振曜科技股份有限公司之客戶所處產業景氣波動較大，應收帳款集中在某些客戶，當有資訊顯示客戶還款有不正常跡象時，則依據應收帳款帳齡分析、客戶財務狀況及歷史收款紀錄等因素衡量可能之減損，故應收帳款之備抵評價存有管理階層主觀之重大判斷，係本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括評估管理階層之應收帳款備抵金額，以及核對應收帳款帳齡表之完整性及正確性，同時分析應收帳款帳齡表、歷史收款記錄及客戶之信用風險集中度等資料，以評估該公司之應收帳款備抵提列金額之合理性，並檢視該公司過去對應收帳款備抵提列與實際發生之差異情形。另，評估管理階層針對有關應收帳款減損之揭露是否允當。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估振曜科技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振曜科技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。

振曜科技股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告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：

- 一、辨認並評估個體財務報告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。
- 二、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，惟其目的非對振曜科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使振曜科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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振曜科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責對該等被投資公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報告之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對振曜科技股份有限公司民國一〇五年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

魏瓊海



會計師：

黃海亭



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1000011652號
民國一〇六年三月二十四日

振曜科技股份有限公司

資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	105.12.31		104.12.31			負債及權益	105.12.31		104.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 471,038	5	1,125,101	12	2100 短期借款(附註六(十一))	\$ 6,264,948	63	6,339,201	66	
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(二))	416,076	4	287,347	3	2110 應付短期票券(附註六(十二))	180,000	2	150,000	2	
1180 應收關係人款項(附註六(二)及七)	451,672	5	784,707	8	2170 應付票據及帳款	697,717	7	535,104	6	
1310 存貨淨額(附註六(三))	381,458	4	253,183	3	2180 應付關係人款項(附註七)	105,300	1	51,974	-	
1476 其他金融資產－流動(附註六(二)、(四)及八)	6,987,715	70	6,166,951	64	2201 應付薪資及獎金(附註六(廿一))	82,101	1	94,809	1	
1479 其他流動資產	42,781	-	42,657	-	2230 當期所得稅負債	97,688	1	16,300	-	
	<u>8,750,740</u>	<u>88</u>	<u>8,659,946</u>	<u>90</u>	2252 售後服務保固準備－流動(附註六(十三))	1,393	-	2,452	-	
非流動資產：					2300 應付費用及其他流動負債	93,955	1	136,991	1	
1543 以成本衡量之金融資產－非流動(附註六(五))	79,404	1	3,761	-		<u>7,523,102</u>	<u>76</u>	<u>7,326,831</u>	<u>76</u>	
1550 採用權益法之投資(附註六(六))	762,738	8	582,347	6	非流動負債：					
1600 不動產、廠房及設備(附註六(九)及七)	329,166	3	363,725	4	2552 售後服務保固準備－非流動(附註六(十三))	3,241	-	2,440	-	
1780 無形資產(附註六(十))	1,338	-	2,803	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十六))	81,987	1	107,336	1	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	11,383	-	8,503	-	2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(十五))	10,722	-	12,528	-	
1980 其他金融資產－非流動(附註六(四))	9,002	-	2,999	-		<u>95,950</u>	<u>1</u>	<u>122,304</u>	<u>1</u>	
1995 其他非流動資產	412	-	412	-	負債總計	<u>7,619,052</u>	<u>77</u>	<u>7,449,135</u>	<u>77</u>	
	<u>1,193,443</u>	<u>12</u>	<u>964,550</u>	<u>10</u>	權益(附註六(十七))：					
					3110 普通股股本	832,809	8	832,809	9	
					3200 資本公積	314,270	3	313,343	3	
					保留盈餘：					
					3310 法定盈餘公積	340,711	3	290,438	3	
					3320 特別盈餘公積	13,005	-	13,005	-	
					3350 未分配盈餘	841,250	9	719,974	8	
						<u>1,194,966</u>	<u>12</u>	<u>1,023,417</u>	<u>11</u>	
					3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(16,914)	-	5,792	-	
					權益總計	<u>2,325,131</u>	<u>23</u>	<u>2,175,361</u>	<u>23</u>	
資產總計	<u>\$ 9,944,183</u>	<u>100</u>	<u>9,624,496</u>	<u>100</u>	負債及權益總計	<u>\$ 9,944,183</u>	<u>100</u>	<u>9,624,496</u>	<u>100</u>	

董事長：



經理人：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：



振曜科技股份有限公司

綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度		104年度	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(二十)及七)	\$ 4,562,959	100	3,827,146	100
5110 營業成本(附註六(三)及七)	<u>3,918,924</u>	<u>86</u>	<u>3,296,103</u>	<u>86</u>
營業毛利	644,035	14	531,043	14
5920 未實現毛利淨變動數	<u>(16,019)</u>	<u>-</u>	<u>77</u>	<u>-</u>
	<u>628,016</u>	<u>14</u>	<u>531,120</u>	<u>14</u>
營業費用(附註七):				
6100 推銷費用	42,391	1	57,011	1
6200 管理費用	98,960	2	102,474	3
6300 研究費用	<u>75,885</u>	<u>2</u>	<u>55,864</u>	<u>1</u>
6300 營業費用合計	<u>217,236</u>	<u>5</u>	<u>215,349</u>	<u>5</u>
營業利益	<u>410,780</u>	<u>9</u>	<u>315,771</u>	<u>9</u>
營業外收入及支出:				
7101 利息收入	60,864	1	53,121	1
7110 租金收入(附註七)	5,488	-	7,000	-
7190 其他利益及損失(附註六(五)、(廿二)及七)	27,671	1	20,398	1
7370 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額 (附註六(六))	81,007	2	43,299	1
7230 外幣兌換損益淨額	(76,763)	(2)	232,973	6
7510 利息費用	<u>(69,117)</u>	<u>(2)</u>	<u>(68,813)</u>	<u>(2)</u>
營業外收入及支出合計	<u>29,150</u>	<u>-</u>	<u>287,978</u>	<u>7</u>
稅前淨利	439,930	9	603,749	16
7950 所得稅費用(附註六(十六))	<u>103,320</u>	<u>2</u>	<u>101,021</u>	<u>3</u>
本期淨利	<u>336,610</u>	<u>7</u>	<u>502,728</u>	<u>13</u>
8300 其他綜合損益:				
8310 後續不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十五))	1,501	-	(4,154)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(27,357)	-	(7,969)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	<u>4,651</u>	<u>-</u>	<u>1,355</u>	<u>-</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>(21,205)</u>	<u>-</u>	<u>(10,768)</u>	<u>-</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 315,405</u>	<u>7</u>	<u>491,960</u>	<u>13</u>
每股盈餘(單位:新台幣元)(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘	<u>\$ 4.04</u>		<u>6.04</u>	
9850 稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.01</u>		<u>5.95</u>	

董事長:



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人:



會計主管:



振曜科技股份有限公司

權益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	權益總計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘		
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 832,809	336,705	246,756	13,005	657,396	12,406	2,099,077
本期淨利	-	-	-	-	502,728	-	502,728
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(4,154)	(6,614)	(10,768)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	498,574	(6,614)	491,960
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	43,682	-	(43,682)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(391,420)	-	(391,420)
其他資本公積變動：							
資本公積配發現金	-	(24,984)	-	-	-	-	(24,984)
組織重組產生之權益調整數	-	1,697	-	-	-	-	1,697
長期股權投資未依持股比例認購影響數	-	(75)	-	-	(894)	-	(969)
民國一〇四年十二月三十一日餘額	832,809	313,343	290,438	13,005	719,974	5,792	2,175,361
本期淨利	-	-	-	-	336,610	-	336,610
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,501	(22,706)	(21,205)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	338,111	(22,706)	315,405
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	50,273	-	(50,273)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(166,562)	-	(166,562)
長期股權投資未依持股比例認購影響數	-	927	-	-	-	-	927
民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$ 832,809	314,270	340,711	13,005	841,250	(16,914)	2,325,131

註：本公司民國一〇五及一〇四一月一日至十二月三十一日董事酬勞分別為 10,141 千元及 13,917 千元，員工紅利分別為 32,838 千元及 45,066 千元，已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



會計主管：



振曜科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度	104年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 439,930	603,749
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	42,043	35,400
攤銷費用	3,186	4,929
呆帳費用迴轉數	(2,776)	(15,047)
以成本衡量之金融資產減損損失	3,761	-
利息費用	69,117	68,813
利息收入	(60,864)	(53,121)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(81,007)	(43,299)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(322)	(1,055)
未實現毛利率變動數	16,019	(77)
提列(迴轉)存貨跌價及呆滯損失	846	(59,800)
不影響現金流量之收益費損項目合計	(9,997)	(63,257)
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收票據及帳款	(125,953)	159,097
應收關係人款項	333,035	651,855
存貨	(129,121)	317,150
其他金融資產	(8,660)	(38,234)
其他與營業相關之流動資產	(2,300)	17,577
應付票據及帳款	162,613	(497,467)
應付關係人款項	53,326	(150,180)
淨確定福利負債	(305)	45
其他與營業相關之流動負債	(56,617)	(24,290)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	226,018	435,553
營運產生之現金流入	655,951	976,045
收取之利息	52,094	51,981
收取之股利	48,416	5,387
支付之利息	(68,139)	(69,302)
支付所得稅	(43,334)	(36,693)
營業活動之淨現金流入	644,988	927,418
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	(79,404)	-
增加採用權益法之長期股權投資	(190,249)	(110,653)
購置不動產、廠房及設備	(8,326)	(78,577)
處分不動產、廠房及設備價款	-	15,162
無形資產增加	(1,721)	(3,443)
其他金融資產增加	(809,337)	(2,144,645)
其他非流動資產增加	-	(326)
投資活動之淨現金流出	(1,089,037)	(2,322,482)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(74,253)	1,299,201
應付短期票券增加	30,000	100,000
其他負債增加	801	608
發放現金股利及資本公積配發現金	(166,562)	(416,404)
籌資活動之淨現金流入(出)	(210,014)	983,405
本期現金及約當現金減少數	(654,063)	(411,659)
期初現金及約當現金餘額	1,125,101	1,536,760
期末現金及約當現金餘額	\$ 471,038	\$ 1,125,101

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



會計主管：



會計師查核報告

振曜科技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

振曜科技股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達振曜科技股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一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規劃並執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告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，與振曜科技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，對振曜科技股份有限公司民國一〇六年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報表附註四(七)存貨；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；存貨評價之說明，請詳個體財務報告附註六(三)存貨。

關鍵查核事項之說明：

振曜科技股份有限公司主要係從事消費性電子產品之研究、開發、生產及銷售，由於市場新產品之推出可能會讓消費者需求發生改變，致原有之產品過時或不再符合市場需求，其相關產品的需求及銷售價格可能會有劇烈波動，導致存貨之成本有可能超過其淨變現價值之風險，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括核對存貨庫齡報表之完整性及執行抽樣測試存貨之最後有效異動單據與淨變現價值之正確性，同時分析各期存貨庫齡變化情形及瞭解存貨跌價或呆滯提列比率，以評估該公司存貨備抵金額之合理性，並檢視該公司過去對存貨備抵提列金額與實際發生之差異情形。另，評估管理階層針對有關存貨備抵評價之揭露是否允當。

二、應收帳款之減損評估

有關應收帳款減損評估之會計政策請詳個體財務報表附註四(六)金融工具；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；應收帳款減損評估之說明，請詳個體財務報告附註六(二)應收帳款及其他應收款淨額。

關鍵查核事項之說明：

振曜科技股份有限公司之客戶所處產業景氣波動較大，應收帳款集中在某些客戶，當有資訊顯示客戶還款有不正常跡象時，則依據應收帳款帳齡分析、客戶財務狀況及歷史收款紀錄等因素衡量可能之減損，故應收帳款之備抵評價涉及不確定性，且可能發生重大變動，係本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括評估管理階層之應收帳款備抵金額，以及核對應收帳款帳齡表之完整性及正確性，同時分析應收帳款帳齡表、歷史收款記錄及客戶之信用風險集中度等資料，以評估該公司之應收帳款備抵提列金額之合理性，並檢視該公司過去對應收帳款備抵提列與實際發生之差異情形。另，評估管理階層針對有關應收帳款減損之揭露是否允當。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估振曜科技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振曜科技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。

振曜科技股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告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：

- 一、辨認並評估個體財務報告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。
- 二、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，惟其目的非對振曜科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使振曜科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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振曜科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成振曜科技股份有限公司之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對振曜科技股份有限公司民國一〇六年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

魏瓚海



會計師：

黃海寧



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1000011652號
民國一〇七年三月二十三日

振曜科技股份有限公司

資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	106.12.31		105.12.31			負債及權益	106.12.31		105.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,081,397	11	471,038	5	2100 短期借款(附註六(十))	\$ 6,609,372	70	6,264,948	63	
1170 應收帳款淨額(附註六(二))	261,409	3	416,076	4	2110 應付短期票券(附註六(十一))	180,000	2	180,000	2	
1180 應收關係人款項(附註七)	711,376	8	451,672	5	2170 應付票據及帳款	405,045	4	697,717	7	
1310 存貨淨額(附註六(三))	210,119	2	381,458	4	2180 應付關係人款項(附註七)	56,726	1	105,300	1	
1476 其他金融資產—流動(附註六(四)及八)	6,021,510	63	6,987,715	70	2201 應付薪資及獎金(附註六(十九))	52,643	1	82,101	1	
1479 其他流動資產	17,294	-	42,781	-	2230 當期所得稅負債	23,272	-	97,688	1	
	<u>8,303,105</u>	<u>87</u>	<u>8,750,740</u>	<u>88</u>	2252 售後服務保固準備—流動(附註六(十二))	4,230	-	1,393	-	
非流動資產：					2300 應付費用及其他流動負債	<u>147,959</u>	<u>2</u>	<u>93,955</u>	<u>1</u>	
1543 以成本衡量之金融資產—非流動(附註六(五))	124,813	1	79,404	1		<u>7,479,247</u>	<u>80</u>	<u>7,523,102</u>	<u>76</u>	
1550 採用權益法之投資(附註六(六))	708,572	8	762,738	8	非流動負債：					
1600 不動產、廠房及設備(附註六(八)及七)	301,118	3	329,166	3	2552 售後服務保固準備—非流動(附註六(十二))	3,912	-	3,241	-	
1780 無形資產(附註六(九))	3,499	-	1,338	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十五))	19,264	-	81,987	1	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十五))	42,112	1	11,383	-	2640 淨確定福利負債—非流動(附註六(十四))	10,084	-	10,722	-	
1980 存出保證金	6,812	-	9,002	-		<u>33,260</u>	<u>-</u>	<u>95,950</u>	<u>1</u>	
1995 其他非流動資產	412	-	412	-		<u>7,512,507</u>	<u>80</u>	<u>7,619,052</u>	<u>77</u>	
	<u>1,187,338</u>	<u>13</u>	<u>1,193,443</u>	<u>12</u>	負債總計					
					權益(附註六(十六))：					
					3110 普通股股本	832,809	9	832,809	8	
					3200 資本公積	314,270	3	314,270	3	
					保留盈餘：					
					3310 法定盈餘公積	374,372	3	340,711	3	
					3320 特別盈餘公積	29,918	-	13,005	-	
					3350 未分配盈餘	448,167	5	841,250	9	
						<u>852,457</u>	<u>8</u>	<u>1,194,966</u>	<u>12</u>	
					3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(21,600)	-	(16,914)	-	
					權益總計	<u>1,977,936</u>	<u>20</u>	<u>2,325,131</u>	<u>23</u>	
資產總計	\$ 9,490,443	100	9,944,183	100	負債及權益總計	\$ 9,490,443	100	9,944,183	100	

董事長：



經理人：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：



振曜科技股份有限公司

綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(十八)及七)	\$ 5,206,935	100	4,562,959	100
5110 營業成本(附註六(三)及七)	4,567,927	88	3,918,924	86
營業毛利	639,008	12	644,035	14
5920 未實現毛利淨變動數	525	-	(16,019)	-
	<u>639,533</u>	<u>12</u>	<u>628,016</u>	<u>14</u>
營業費用(附註七):				
6100 推銷費用	43,385	1	42,391	1
6200 管理費用	57,979	1	98,960	2
6300 研究費用	83,751	1	75,885	2
6300 營業費用合計	<u>185,115</u>	<u>3</u>	<u>217,236</u>	<u>5</u>
營業利益	<u>454,418</u>	<u>9</u>	<u>410,780</u>	<u>9</u>
營業外收入及支出:				
7101 利息收入	77,207	1	60,864	1
7110 租金收入(附註七)	5,488	-	5,488	-
7190 其他利益及損失(附註六(五)、(二十)及七)	1,328	-	27,671	1
7370 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額 (附註六(六))	(1,212)	-	81,007	2
7230 外幣兌換損益淨額	(597,373)	(11)	(76,763)	(2)
7510 利息費用	<u>(57,114)</u>	<u>(1)</u>	<u>(69,117)</u>	<u>(2)</u>
營業外收入及支出合計	<u>(571,676)</u>	<u>(11)</u>	<u>29,150</u>	<u>-</u>
稅前淨利(損)	(117,258)	(2)	439,930	9
7950 所得稅費用(利益)(附註六(十五))	<u>(23,914)</u>	<u>-</u>	<u>103,320</u>	<u>2</u>
本期淨利(損)	<u>(93,344)</u>	<u>(2)</u>	<u>336,610</u>	<u>7</u>
其他綜合損益:				
不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十四))	678	-	1,501	-
後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(5,646)	-	(27,357)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十五))	960	-	4,651	-
8300 本期其他綜合損益	<u>(4,008)</u>	<u>-</u>	<u>(21,205)</u>	<u>-</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ (97,352)</u>	<u>(2)</u>	<u>\$ 315,405</u>	<u>7</u>
每股盈餘(單位:新台幣元)(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘	<u>\$ (1.12)</u>		<u>4.04</u>	
9850 稀釋每股盈餘			<u>\$ 4.01</u>	

董事長:



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人:



會計主管:



振曜科技股份有限公司

權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			合計	國外營運機	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘		構財務報表 換算之兌換 差額	
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 832,809	313,343	290,438	13,005	719,974	1,023,417	5,792	2,175,361
本期淨利	-	-	-	-	336,610	336,610	-	336,610
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,501	1,501	(22,706)	(21,205)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	338,111	338,111	(22,706)	315,405
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	50,273	-	(50,273)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(166,562)	(166,562)	-	(166,562)
長期股權投資未依持股比例認購影響數	-	927	-	-	-	-	-	927
民國一〇五年十二月三十一日餘額	832,809	314,270	340,711	13,005	841,250	1,194,966	(16,914)	2,325,131
本期淨損	-	-	-	-	(93,344)	(93,344)	-	(93,344)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	678	678	(4,686)	(4,008)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(92,666)	(92,666)	(4,686)	(97,352)
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	33,661	-	(33,661)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	16,913	(16,913)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(249,843)	(249,843)	-	(249,843)
民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$ 832,809	314,270	374,372	29,918	448,167	852,457	(21,600)	1,977,936

註：本公司民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日董監酬勞分別為 0 千元及 10,141 千元、員工酬勞分別為 0 千元及 32,838 千元，已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。

董事長：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：



會計主管：



振曜科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (117,258)	439,930
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	36,041	42,043
攤銷費用	3,229	3,186
呆帳費用迴轉數	(9,599)	(2,776)
以成本衡量之金融資產減損損失	-	3,761
利息費用	57,114	69,117
利息收入	(77,207)	(60,864)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	1,212	(81,007)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(347)	(322)
未實現毛利變動數	(525)	16,019
提列(迴轉)存貨跌價及呆滯損失	(4,727)	846
不影響現金流量之收益費損項目合計	5,191	(9,997)
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收票據及帳款	159,638	(125,953)
應收關係人款項	(255,076)	333,035
存貨	178,333	(129,121)
其他金融資產	(18,391)	(8,660)
其他與營業相關之流動資產	25,487	(2,300)
應付票據及帳款	(292,672)	162,613
應付關係人款項	(50,840)	53,326
淨確定福利負債	40	(305)
其他與營業相關之流動負債	19,531	(56,617)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(233,950)	226,018
營運產生之現金流入(出)	(346,017)	655,951
收取之利息	82,928	52,094
收取之股利	-	48,416
支付之利息	(56,680)	(68,139)
支付所得稅	(142,994)	(43,334)
營業活動之淨現金流入(出)	(462,763)	644,988
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	(45,409)	(79,404)
減少(增加)採用權益法之長期股權投資	47,833	(190,249)
購置不動產、廠房及設備	(2,247)	(8,326)
處分不動產、廠房及設備價款	2,018	-
無形資產增加	(5,390)	(1,721)
其他金融資產減少(增加)	981,065	(809,337)
投資活動之淨現金流入(出)	977,870	(1,089,037)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	344,424	(74,253)
應付短期票券增加	-	30,000
其他負債增加	671	801
發放現金股利	(249,843)	(166,562)
籌資活動之淨現金流入(出)	95,252	(210,014)
本期現金及約當現金增加(減少)數	610,359	(654,063)
期初現金及約當現金餘額	471,038	1,125,101
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,081,397	471,038

董事長：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：



會計主管：



振曜科技股份有限公司申報案件檢查表 會計師複核彙總意見

振曜科技股份有限公司本次為發行員工認股權憑證 5,000 單位，每單位可認購普通股 1,000 股，共發行 5,000,000 股，每股面額 10 元，總金額 50,000,000 元，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，振曜科技股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

振曜科技股份有限公司

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：黃海寧



中華民國一〇七年十二月十四日



振曜科技股份有限公司



董事長

呂俊德

