

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稿本)

- 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**：發行一一〇年員工認股權憑證。
 - (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 49 頁至第 52 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
中華民國一一〇年三月二十三日



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	13.25%
現金增資	250,000	30.12%
盈餘轉增資	319,707	38.52%
資本公積轉增資	44,094	5.31%
員工紅利轉增資	67,078	8.08%
員工認股權憑證轉增資	86,190	10.38%
庫藏股減資	(47,000)	(5.66%)
合計	830,069	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：黃海寧、呂倩慧會計師
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：830 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）財務處協理			
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 黃海寧、呂倩慧會計師		電話：(02)8101-6666		網址：http://www.kpmg.com.tw	
現任簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 呂倩慧、曾漢鈺會計師		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：20.51% (110 年 02 月 28 日)			全體監察人持股比例：不適用		
董事及持股超過 10% 股東及其持股比例：(110 年 02 月 28 日)					
職稱		姓名		持股比例	
董事長		呂俊德		10.27%	
董事		盧榮杰		0.97%	
董事		元瀚材料(股)公司 代表人：陳樂群		6.40%	
董事		鄭書榮		0.35%	
董事		蔡啟明		1.20%	
職稱		姓名		持股比例	
董事		劉宏洋		0.94%	
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：		參閱本文之頁次
			內銷 12% 外銷 88%		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(109)年度		營業收入：5,358,759 千元 買賣業：0 千元 加工業：0 千元 製造業：5,358,759 千元 稅前純益：318,514 千元			每股盈餘：2.97 元
第 67 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 49 頁至第 52 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：110 年 03 月 23 日			刊印目的：發行一〇年員工認股權憑證		
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、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)員工及董事酬勞.....	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.....	22
參、發行計畫及執行情形.....	23
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.....	23
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	23
三、本次併購發行新股應記載事項.....	23
肆、財務概況.....	24
一、最近五年度簡明財務資料.....	24
(一)財務分析.....	24
二、財務報告應記載事項.....	27
(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	27
(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.....	27
(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	27
三、財務概況其他重要事項	27
(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	27
四、財務狀況及經營結果檢討分析	28
(一)財務狀況.....	28
(二)財務績效.....	29
(三)現金流量.....	30
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	30
(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	30
(六)其他重要事項.....	30
伍、特別記載事項	31
一、內部控制制度執行狀況	31
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議.....	31
(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	31
(二)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	31
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.....	31
三、證券承銷商評估總結意見	31
四、律師法律意見書	31
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	31
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	31
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事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.....	31
八、證券承銷商、發行人及其董事、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.....	31
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.....	31
十、公司治理運作情形	32
(一)董事會運作情形.....	32
(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及運作情形.....	42
(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因.....	43
(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因.....	46
(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.....	48
(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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總	48
(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊.....	48

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 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 品質管理系統認證。 |
| 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 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 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 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 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 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 05 月 | 執行長馬茂峯升任總經理。 |
| 民國 108 年 01 月 | 榮獲 ISO45001 職業健康安全管理系統認證。 |
| 民國 108 年 02 月 | 榮獲鄧白氏企業認證。 |
| 民國 108 年 02 月 | 榮獲 ISO13485 醫療器材品質管理系統認證。 |
| 民國 108 年 05 月 | 取得國產醫療器材製造廠 GMP。 |

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，而使其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，109 年度之稅後淨利將增加或減少 465 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 109 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，109 年度之稅後淨利將增加或減少 18,986 千元；有關美元計價之債權，部份應收帳款承作遠期外匯避險，或於收款後選擇適當時機予以處分，並償還之前以美金擔保之台幣借款。振曜集團持續評估匯率之未來走勢，現行美元之淨暴險部位已降至可控制之範圍內。

(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集團之子公司，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)振曜集團除為本公司之關稅背書保證外，並未從事為他人背書保證。

(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，109 年度從事之衍生性商品交易係子公司為規避匯率風險而操作之遠期契約，產生之未實現利益 1,446 千元。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：未來除持續強化既有產品之功能性及及開拓新智慧型產品外，也將持續針對多項具高附加價值及多功能的產品進行規劃與開發，110 年度預計投入之研發費用，約為當年度營業收入 4%~5%，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：為因應振曜集團長期發展規劃，提升營運效能，振曜集團進行組織架構調整，振曜科技之子公司東荃科技(股)公司擬依企業併購法等相關規定，與振曜科技之子公司沛亨半導體(股)公司進行股份轉換，換股比例為東荃公司每1股普通股換發沛亨公司增資發行普通股1股，轉換後東荃公司將成為沛亨公司持股100%之子公司，換股基準日暫定為民國110年11月1日，實際換股基準日由東荃公司及沛亨公司雙方董事會決定之，另本轉換案依法尚須取得東荃公司及沛亨公司之股東會決議通過，振曜集團將依各項法令規定作業，秉持審慎之態度進行效益之評估及風險之控管，以期兼顧公司成長及股東利益，並達到對集團整體利益最大化及風險最小化之目標。
- 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：由於所處之產業特性，振曜集團進貨及銷貨較為集中，進貨方面因關鍵材料電子紙Panel之技術由元太獨大而使進貨集中，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；銷貨集中方面振曜集團將透過提高與客戶整體價值密切合作，緊密結合雙方之合作關係以降低銷貨集中之風險。
- 10.董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：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、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。

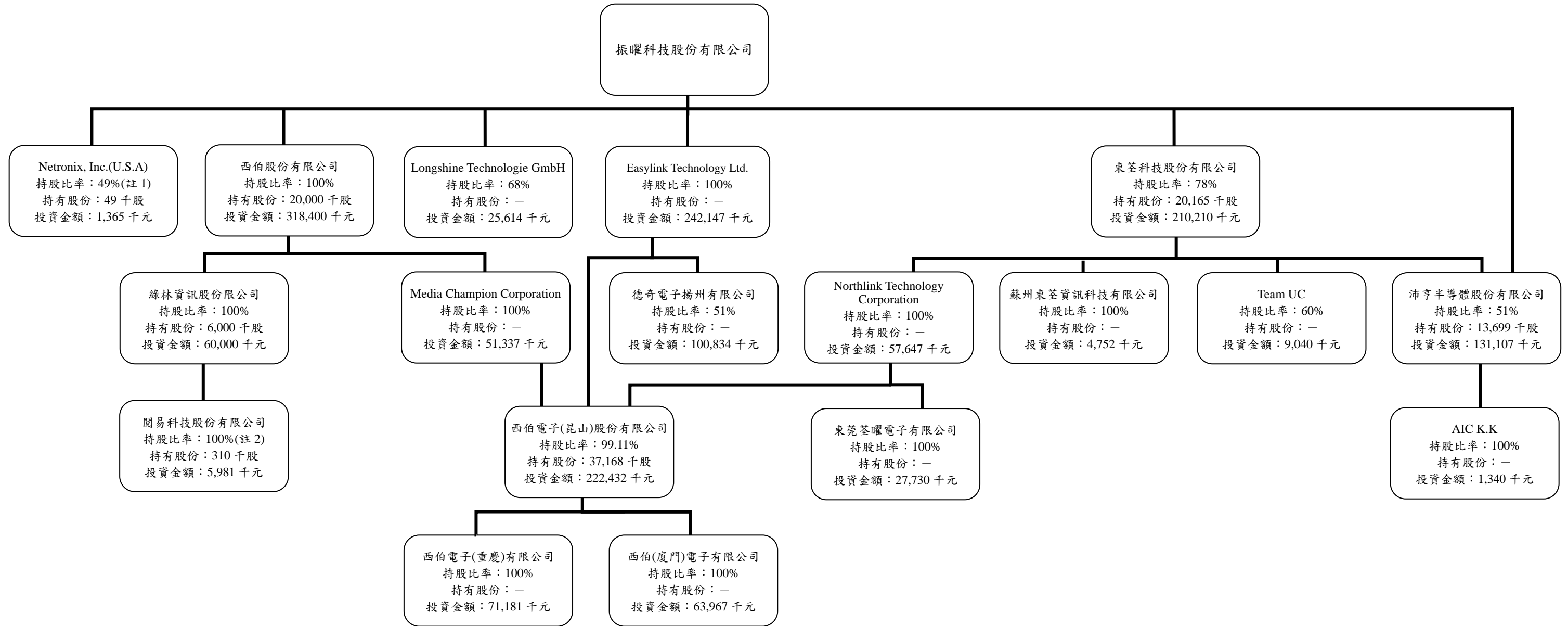
3.公司董事、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：
無。

(三)公司董事、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

109 年 12 月 31 日



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：閱易科技股份有限公司已清算完結，並於 110 年 02 月 18 日取得臺灣新北地方法院核備函。

(二)董事

1.董事資料

110年03月23日/單位:股

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	初次選任期	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			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	呂俊德	男	中華民國	86.05.16	107.06.15	3年	8,524,882	10.24%	8,524,882	10.27%	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 東荃科技(股)公司 董事 恆星遊戲(股)公司 監察人 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	註2
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 總經理	無	無	無	無
董事	元瀚材料(股)公司	男	中華民國	98.06.16 (註1)	107.06.15	3年	5,309,198	6.38%	5,309,198	6.40%	0	0.00%	0	0.00%	紐約市立大學財務所 天瑜科技及中國吉帝士公司之財務長 光寶科技資深專員 世界腕表雜誌經理	元太科技工業(股)公司 財務長 中外古今(股)公司 董事長 Hydis Technologies Co., Ltd. 董事 PVI Global Co. 董事 PVI International Co. 董事 North Diamond International Co., Ltd. 董事 Rock Pearl International Co. 董事	無	無	無	無
	代表人: 陳樂群		中華民國		109.03.05		0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	勤業眾信會計師事務所領組 嘉捷科技企業股份有限公司財控中心協理					
董事	鄭書榮	男	中華民國	86.05.16	107.06.15	3年	310,154	0.37%	290,154	0.35%	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 金聯電子(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	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%	997,057	1.20%	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	西伯電子(昆山)股份有限公司 董事	無	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%	780,000	0.94%	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	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	無
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 中國文化大學 資管系兼任副教授 親民工商專科學校 工管科副教授 紐約永杰(股)公司 系統工程師 大山電線電纜公司 工業工程師	南華大學 資訊管理學系 教授 泓瀚科技(股)公司 獨立董事兼審計委員兼薪酬委員	無	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 思創合金(股)公司 法人董事代表人兼總經理 冠西電子企業(股)公司 監察人 慶豐富實業(股)公司 董事 海景世界企業(股)公司 監察人 嘉信聯合會計師事務所 會計師 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 上櫃部專員	悅城科技(股)公司 法人董事代表人兼總經理 邑昇實業(股)公司 薪酬委員 沛亨半導體(股)公司 獨立董事兼審計委員兼薪酬委員	無	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 宏碁電腦股份有限公司 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	無

註1：係原擔任監察人之初次選任日期。

註2：本公司為統籌集團未來發展策略規劃，由董事長呂俊德兼任集團總裁，另為落實公司治理，有過半數董事未兼任員工或經理人，並擬於112年股東常會時，增設1席獨立董事。

註3：持有股份資料列示至110年02月28日止。

2.董事屬法人股東代表者，法人股東之主要股東：

110年03月23日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
元瀚材料(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：109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%
	何壽川 7.05%
	國泰人壽保險股份有限公司 4.20%
	信誼企業股份有限公司 2.88%
	上誼文化實業股份有限公司 2.32%
	永豐餘開發投資股份有限公司 2.02%
	富邦人壽保險股份有限公司 1.76%
	中華紙漿股份有限公司 1.75%
	台灣人壽全委復華投信公司投資專戶 1.46%
	大通託管先進星光先進總合國際股票指數 1.38%

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

110年03月23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)												兼任公發公獨董家	任他開行司立事數
		條件	條件	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
董事長	呂俊德			✓					✓	✓		✓	✓		✓	✓	0
董事	盧榮杰			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	元瀚材料(股)公司 代表人：陳樂群			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓			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	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
獨立董事	黃睿豪		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
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)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第30條各款情事之一。
- (12)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

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
108.04	10.0	150,000	1,500,000	83,007	830,069	註銷庫藏股減資 274 千股	無	108.04.22 經授商字第 10801044310 號 108.01.24 金管證交字第 1080301795 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：109 年 08 月 13 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
呂俊德		8,524,882	10.27%
元瀚材料股份有限公司		5,309,198	6.40%
柯佳成		2,598,044	3.13%
富樂國際投資股份有限公司		1,042,000	1.26%
盧柏岑		1,030,000	1.24%
林其叡		962,000	1.16%
劉芳君		935,000	1.13%
盧榮杰		804,683	0.97%
林志茂		768,000	0.93%
劉宏洋		740,000	0.89%

註：係最近一次停止過戶日資料。

2.最近二年度及當年度董事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	108 年度	109 年度
每股市價	最高		51.90	42.30
	最低		35.00	24.70
	平均		44.73	36.85
每股淨值	分配前		25.08	24.82
	分配後		22.28	註 1
每股盈餘	加權平均股數		83,007	81,971
	每股盈餘		3.03	2.97
每股股利	現金股利		2.85	註 1
	無償配股	盈餘配股	—	註 1
		資本公積配股	—	註 1
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析	本益比(註 2)		14.76	12.41
	本利比(註 3)		15.69	註 1
	現金股利殖利率(註 4)		6.37	註 1

註 1：109 年度股利分配案尚未經董事會決議。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(四)員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及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. 本期估列員工及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：

(1) 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：本公司以 109 年度獲利(稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，乘上管理當局依據公司章程規定所定之員工酬勞分配成數 8.5% 及董事酬勞分配成數 2.1%，估計員工酬勞金額為新台幣 27,720 千元，董事酬勞為新台幣 6,848 千元，以現金分派。

(2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：無。

(3) 實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：依會計估計變動處理，列為次年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司經 110 年 03 月 19 日董事會決議通過以現金分派 109 年度員工酬勞新台幣 27,720 千元及董事酬勞新台幣 6,848 千元，與認列費用年度估列金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：無。

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)、其與認列員工及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 7,426 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	109 年度	
	營業淨額	營業比重
電子紙應用產品	3,655,271	68.21
揚聲器	647,320	12.08
網路產品	637,316	11.89
其他	418,852	7.82
合計	5,358,759	100.00

(3)公司目前之商品項目

- ①電子紙應用產品：電子書閱讀器、電子標籤、電子筆記本、電子行李標籤。
- ②網路產品：網路卡、交換器、路由器、網路閘道器、電子廣告機、查詢機。
- ③揚聲器：微型喇叭、汽車用喇叭、智能音箱。

(4)計畫開發之新商品

產品別	項目
電子紙應用產品	7.8"彩色電子筆記本 彩色電子書閱讀器 彩色電子識別證 桌上型太陽能立牌
揚聲器	低 FO 低 THD 單驅雙環形磁路揚聲器 超薄低 FO 大方型音圈單驅單磁路揚聲器 大功率喇叭+雙跑形被動板技術揚聲器 大功率低 FO 高靈敏度防水喇叭 超薄型雙懸掛大振幅喇叭
網路產品	2.5G+10G switch 10G switch 4G LTE Router 22 吋鏡面廣告機 10.1" Android 醫療 Mobile 平板 Android 11 作業系統廣告機 ODM Android 主機板 15 吋 Android POS 機 22 吋 Whisky Lake i3/i5 Windows POS 機

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

① 電子紙應用產品

電子紙的應用在近年來已逐步擴及醫療、交通和工業物流等不同產業，但最廣為使用的仍屬閱讀書寫及零售領域，兩大主要電子紙應用產品就是電子書閱讀器及電子貨架標籤，另電子筆記本及室內外電子看板需求逐漸成長。

109 年全球遭受新冠肺炎疫情衝擊，許多以居家為主的活動變成生活新常態，如線上教學、會議及居家閱讀等都已漸成趨勢，也使得電子書閱讀器、電子紙筆記本等需求持續成長；此外，各國也因疫情而封城的政策，造成工作人力的縮減，在零售業的實務運用上，電子紙貨架標籤可取代紙張標籤，減少需經常更換的人力需求，此產品特性將為零售通路帶來較高的營運效益，因此，預期 110 年的市場需求將因此激增。

② 揚聲器

振曜集團揚聲器產品主要應用於 NB，105 年至 108 年全球 NB 市場落於 1.61 至 1.64 億台，整體市場發展趨於穩定，然 109 年因新冠肺炎疫情重新形塑生活樣態，遠距辦公、教學及居家娛樂需求等，為全球 NB 挹注更多成長動能，為近十年來的高峰，NB 品牌廠營收亦迎來亮眼成績，隨著 NB 的高需求使零組件供給吃緊，其中又以面板、電源 IC 及面板驅動 IC 等關鍵零組件缺貨最為嚴重，預期缺貨將持續至 110 年。

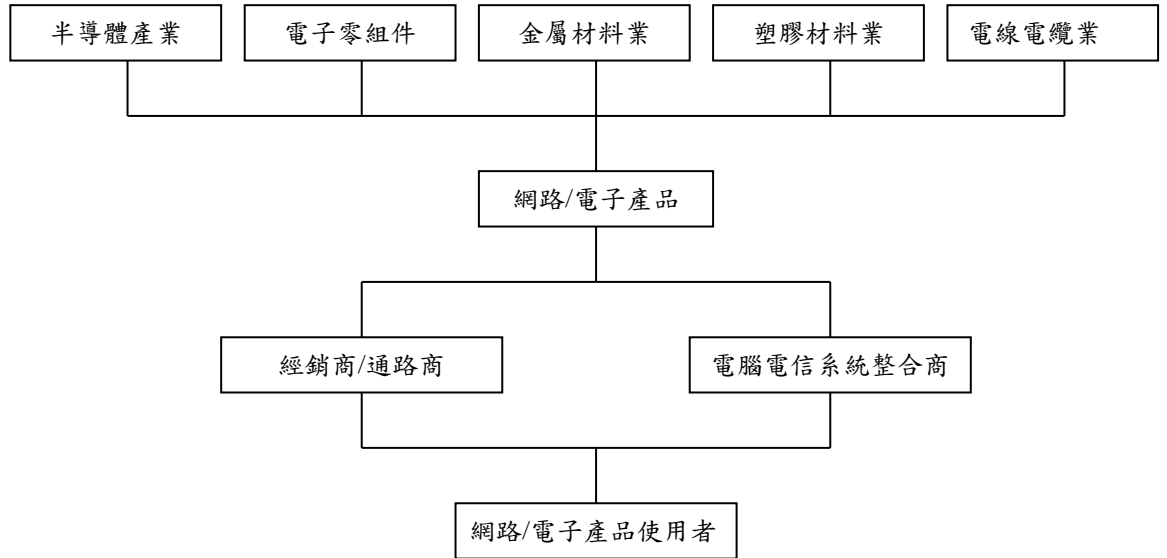
展望 110 年，遠端工作與學習模式將為常態，Chromebook 熱賣將維持 NB 110 年上半年需求；雖然關鍵零組件供貨問題仍然存在，且整體景氣也有待時間復甦，但以整體 NB 市場需求來看，再加上 NB 品牌樂觀看待出貨量下，因此預期 110 年全球 NB 銷售的前景發展仍屬正向成長。

③ 網路產品

109 年第三季，全球乙太網交換機市場收入達到 74.5 億美元，同比增長 1.9%。與此同時，全球企業和服務提供者(SP)路由器市場總收入在第三季同比下降 2.0%，至 36.7 億美元，因新冠肺炎疫情在持續對全球經濟產生影響，導致各個市場區隔和地區的結果好壞參半，惟因高帶寬數據中心網絡仍在繼續增長，增加了滿足其服務不斷增長的需求，乙太網交換機市場將繼續受到最高速度交換平台的推動而增長。

(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(E-Reader)

就產業技術而言，電子紙彩色螢幕技術發展已趨成熟，彩色螢幕的電子書閱讀器也已開始正式量產，能像一般 3C 裝置流暢的閱覽彩色文本，提供換機誘因並吸引新客戶購買；市場環境則因新冠肺炎疫情影響，宅經濟持續發燒，同時推升電子書閱讀器的需求，再輔以電子書閱讀器外出便攜性及長時間手持的舒適度觀點來看，預期電子書閱讀器仍持續有成長需求。

b. 電子貨架標籤(Electronic Shelf Label; ESL)

因應智慧零售及物聯網時代的來臨，再加上 109 年疫情影響下加速零接觸商機爆發，零售業者對於電子貨架標籤需求顯著成長，除可降低人為失誤進而提高工作效率外，重要的是可以減少人力接觸，因此歐美國家及中國零售商均已持續擴大導入，另隨著電子標籤尺寸的多元發展，還可滿足各類市場需求的多元應用，預期市場需求及滲透率將進一步提高、帶動出貨成長。

c. 電子筆記本(E-Note)

電子紙筆記本取代傳統紙張的書寫方式已開始被推廣，應用在專業人士、辦公人員及學生們做為商務及教學研究使用，隨著螢幕刷新技術的提升及手寫觸感的改良，再加上尺寸多元化發展也逐漸可滿足市場族群的需求，讓電子筆記本成為電子紙應用領域中發展最為快速的產品線之一，預期電子紙筆記本將會在智慧教育及數位學習手寫等市場持續正向成長。

d. 電子行李標籤(Electronic Baggage Tag ; EBT)

外掛式電子行李標籤朝向無電源的產品設計發展，以採用 NFC 無線充電技術進行充電傳輸及資訊更新，使用者可利用手機的藍芽功能更新電子行李標籤資訊，在不供電的狀態下，仍維持螢幕畫面顯示；電子行李標籤對旅客及機場/航空公司是雙贏的應用，可省去傳統行李託運、排隊等耗時流程，加快登機效率，再加上可有效提高行李辨識準確性，展望未來將逐漸取代紙製行李標籤並帶來多面向的應用效益。

② 揚聲器

在疫情影響下造就遠距會議及教學的新生活型態，刺激了企業端及消

費端對 NB 的需求大幅成長；除教育用 NB 之外，消費型與電競 NB 需求量也持續上升，為了鞏固及帶動市場需求，NB 產品定位及功能也隨之不斷創新，例如強調智慧降噪、智慧感測、智慧物聯網等多元功能新 NB 產品產生，因而帶動 NB 揚聲器的需求成長。

其他非 NB 揚聲器，如智慧喇叭、藍芽喇叭、WIFI 喇叭產品等同樣受益於居家隔離所衍生的影音娛樂商機，因此都是現階段重點開發的產品，可預期整體市場需求將帶動 110 年的喇叭出貨量成長。

③網路產品

受新冠肺炎疫情的影響，Telework 成為趨勢，因而帶動家庭網路通訊產品的成長，2.5Gb、10Gb 無線路由器等產品呈現需求增加的長期趨勢；同時由於大數據時代加上 AI 的應用，針對 4G/5G 的電信端服務應用也多元化，LTE 整合性產品將帶動更多元的應用，需求更多的 IoT 裝置連網，提供遠距、安全及多工感測能力的 IoT 產品為未來的趨勢。

(4)競爭情形

①電子紙應用產品

近年來因電子紙面板觸控技術不斷的精進革新、彩色電子紙產品可量產出貨及面板價格持續下跌的趨勢下，電子紙相關產品的市場需求和接受度均明顯提高；雖然目前電子紙產品要晉升為市場主流仍需持續努力，但憑藉著低耗電、輕薄軟性可撓、無背光源不傷眼，及戶外清晰可視等產品特性，再加上不斷創新面板顯示技術和持續拓展各產業不同面向的多元應用，可滿足智慧零售、交通、醫療照護、教育與商業等多元應用情境的需求，預期前景發展極為樂觀。

②揚聲器

NB 市場需求增加及多元化雖然帶動正向的成長發展，但在眾多廠商的激烈競爭下，價格仍是重要的影響因素，各產品及品牌同樣持續將降價做為目標，因此喇叭廠商必須要自主提升工廠產線的生產效能及加強工廠績效管理，進而降低成本，並持續投入前端設備及高規格產品以符合及滿足客戶要求。

③網路產品

受到中美貿易及中國廠商以低價競爭低階標準網通產品影響，國內網通廠商除了面臨價格競爭壓力，也導致必須移轉生產地點來因應此現象。尤其近半年以來，由於原物料上漲及關鍵零組件缺料的的因素，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占有率。

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，都曾在國際型展覽中獲頒獎項，足以證明集團內的研發團隊具有卓越創新的研發能力及整合設計技術的專業經驗。

振曜集團於 97 年底跨足電子書產業，隨即積極投入研發電子書閱讀器產品，並與供應商建立策略聯盟，持續密切合作進行系統商品化，成功將 ODM 客戶的產品推向市場，並藉由客戶的回饋與使用者的反應，再針對

不同的市場需求，積極推出相關嶄新應用的產品。

103 年開始導入電子紙應用產品手寫平台的開發，使產品開發步調與市場的需求能夠更緊密的配合，105 年開發具色溫變化的前導光電子書閱讀器，106 年開發智慧藥盒之電子紙標籤，108 年開始量產電子筆記本，在美國以 MobiScribe 品牌銷售，109 年推出彩色電子閱讀器及外掛式無電源電子行李標籤，電子貨架標籤也開始成功佈局台灣零售市場，持續創新研發使電子紙推廣應用擴大，深化到智慧城市、醫療、教育、零售、航空和智慧工業等多個不同的生活場域，未來振曜集團仍將持續積極開發高品質產品，提供各項創新的應用解決方案。

(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，並在設計時即考慮提昇生產良率與降低成本，不但支援各事業部諸多產品線，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

109 年 12 月 31 日

學歷	人數(人)	比率(%)
研究所以上	44	24.18%
大專	109	59.89%
高中	19	10.43%
高中以下	10	5.50%
合計	182	100.00%
平均服務年資	5.42 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				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
研究發展費用	160,524	156,310	188,761	202,457	196,526
佔當年度營業收入比率	2.75%	2.21%	3.01%	3.59%	3.67%

(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
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
107 年度	電子紙 應用產品	8 吋軟屏電子書閱讀器 9.7 吋電子墨水屏床頭板 13.3 吋拼接式墨水屏廣告看板
	揚聲器	高靈敏度 Hi-and NB Speaker 超窄寬 Hi-and NB Speaker 大功率 AIO Speaker
	網路產品	UPoE(802.3bt)網路電源供電分離器 AC1200 無線網路延伸器 15W Qi 無線充電器 USB-C Gigabit 網路轉接器 Gigabit PoE+網路交換器

年度	產品別	產品項目
108 年度	電子紙 應用產品	6.8" / 10.3" 電子筆記本 外掛式電子行李標籤 電子紙物流箱標籤 13.3" 電子墨水屏床頭板
	揚聲器	Hi-and NB Speaker AIO Speaker 防水智能手表用喇叭
	網路產品	2.5GbE 網路卡 10GbE NBASE-T 網路卡 PoE++ bt 90W 網路電源分離器 PoE+ Gigabit 網路交換器 PoE+ Gigabit 網路管理交換器
109 年度	電子紙 應用產品	新一代電子筆記本產品開發(四核心) 6"彩色/黑白電子書閱讀器 外掛式無電源電子行李標籤 電子物流箱標籤
	揚聲器	超窄邊低 FO 低 THD 單驅三磁路揚聲器 超薄超大方型音圈單驅單磁路揚聲器 超窄邊超大型雙跑道驅動磁路揚聲器 大功率超薄雙被動喇叭 大功率低 FO 高靈敏度喇叭 超低 FO 喇叭
	網路產品	10G NIC 網卡 2.5G 5 Ports / 8 Ports Switch 2.5G POE injectors 2.5G USB adapter 230W 802.3bt POE Switch 4K+ 4G 媒體播放器 65 吋 4K 廣告機 55 吋 4K 廣告機 22 吋、24 吋、27 吋、32 吋及 43 吋 HDMI 觸控顯示器 10.1 吋紐約計程車廣告媒體播放顯示器 15.6" 安卓 POS 一體機 Pogo 5M/2M Pixel Camera Module

(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目前仍為歐美區域，隨著持續開拓日本及中國市場，預計未來幾年內，日本及中國將成為成長率最高的地區。

(2)市場占有率

由於電子書閱讀器的市場規模已漸趨穩定，因此公司積極擴展市場布局及深化產品線的設計，如電子筆記本及彩色電子書閱讀器等，在新技術功能及應用的加持下，出貨量仍將維持排名在全球前三大製造商；而在外掛式電子行李標籤的研發上也已完成產品及功能開發，預期將維持穩坐全球最大電子行李標籤供應商。此外，電子物流箱標籤也是發展漸趨成熟的工業物流運輸產品應用，預期在 110 年將有樣品可供客戶測試使用，將開拓全新的市場領域。

目前振曜集團應用於 NB 品牌的揚聲器市場佔有率約 15~20%，業務拓展朝向 25% 目標邁進。對於智慧語音產品亦小有展獲，已獲得客戶的認同導入，實屬好的開端，後續也將致力新產品的開發及投注更多新技術、新設備、新研發，再加大業務繼續拓展的能力以提高佔有率。

在網路、POS 產品方面，主要是 ODM 及替品牌廠商代工，非以自有品牌行銷，於整體金額及數量上，僅占我國和全球通訊設備市場極小之比率；在廣告機產品方面，主要行銷於 SI、VAR 客戶群，雖然整體金額仍屬市場上極小比率，但於數量上於部分區域及國家已開始有些市占比。目前針對正針對不同應用 SI 領域市場來逐步擴增。

(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(E-Reader)

受到新冠肺炎疫情影響，109年數位閱讀需求大幅成長，進一步推動電子書閱讀器需求提高，電子書閱讀器銷售較108年有所成長；展望110年，隨著彩色電子書閱讀器也開始量產出貨，將揮別電子書閱讀器的黑白現況，預期將為電子書閱讀器市場再挹注新一波成長動能。

b.電子貨架標籤(Electronic Shelf Label; ESL)

除原有的零售通路需求應用外，電子貨架標籤的應用已擴大到醫療、物流及倉儲產業等多元面向，此發展將擴大應用市場的滲透率，再輔以新興市場的開發，預期電子貨架標籤將成為電子紙應用產品中成長率最高的項目，成為智慧無紙化領域的最佳解決方案。

c.電子筆記本(E-Note)

電子筆記本軟體開發已趨成熟，在提升手寫體驗滿意度及優化觸控反應度後，產品應用面也從一般消費市場逐漸擴及教育、商務及醫療市場；在疫情時代，由於零接觸的解決方案開始被重視，電子筆記本可遠端連線、共同編輯、雲端同步、支援線上會議及教學等，在推出多尺寸及彩色版電子筆記本後，電子筆記本的發展前景極為樂觀。

d.電子行李標籤(Electronic Baggage Tag; EBT)

隨著開發技術的不斷進步，電子行李標籤已發展到可實現無電池方案並可支援RFID自動識別/藍牙及NFC的無線通信協議，對旅客來說可省去傳統行李托

運、排隊等耗時流程及加快登機效率，對機場及航空公司而言更可提高行李分檢的正確性，降低行李遺失風險，在發展「零接觸」智慧航空下是重要指標性產品；電子行李標籤推廣迄今已獲得機場及航空公司的青睞，並開始評估導入的可行性，相信後續在航空運輸產業應用上將成為發展主力。

②揚聲器

展望110年，全球NB市場的需求成長仍正向樂觀，在新冠肺炎疫情尚未有效獲得控制下，疫情政策將消費者隔離在家，再加上各國陸續發出振興款項，都是推動宅經濟的重要因素，因而持續提升對教育、消費及電競三種類型NB需求，這對NB市場發展尤其有利，因此預期對NB市場銷售仍有持續成長需求。

③網路產品

隨5G市場的成熟，4K影音視訊頻寬需求更多的頻寬，進而帶動企業及個人乙太網路的升級，推動10GbE/2.5GbE相關網路產品的成長。802.3bt高瓦特PoE標準確認後應用更加多元化，網路交換器結合高瓦特PoE功能產品將會快速成長。

(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：

毛利率較前一年度變動未達百分之二十，故不適用。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

109年12月31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	367,859	—	100.00	367,859	註2	權益法	18,858	—	—
Longshine Technologie GmbH	銷售網路週邊設備及其零件	25,614	61,493	—	68.00	61,493	註2	權益法	(7,706)	—	—
益運科技(股)公司	數據機、網路連接卡及集線器之產銷	4,000	—	400	34.78	—	註2	權益法	(3,657)	—	—
沛亨半導體(股)公司	製造及銷售電子零組件	131,107	111,132	13,699	50.74	111,132	228,773	權益法	826及註4	—	—
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	244,048	20,000	100.00	244,048	註2	權益法	15,471	1,921	—
東荃科技(股)公司	銷售電子產品及軟體	210,210	143,138	20,165	77.56	143,138	註2	權益法	16,503	—	—
Media Champion Corp.	控股公司	51,337	143,666	—	100.00	143,666	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	7,731	6,000	100.00	7,731	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	92	310	100.00	92	註2	權益法	註3	—	—
Northlink Technology Corporation	控股公司	57,647	71,496	—	100.00	71,496	註2	權益法	註4	—	—
Team UC	銷售電子產品及軟體	9,040	4,840	—	60.00	4,840	註2	權益法	註4	—	—
AIC.K.K	電子產品研發及銷售	1,340	1,172	—	100.00	1,172	註2	權益法	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	222,432	439,020	37,168	99.11	439,020	註2	權益法	註5	—	—
東莞荃曜電子有限公司	加工電腦週邊器材	27,730	24,424	—	100.00	24,424	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 註6	72,422	—	100.00	72,422	註2	權益法	註5	—	—
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 註6	58,342	—	100.00	58,342	註2	權益法	註5	—	—
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	101,852	—	51.00	101,852	註2	權益法	註5	—	—
蘇州東荃資訊有限公司	軟體開發	4,752	207	—	100.00	207	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：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6：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

契約性質	當事人	契約起訖日	主要內容	限制條款
借款合約	合作金庫商業銀行 東竹北分行	109.10.05~110.05.08	信用借款	無
借款合約	台灣中小企業銀行 迴龍分行	109.11.20~110.11.20	信用借款	無
借款合約	凱基商業銀行	108.11.15~110.11.15	信用/擔保借款	外幣存款擔保
借款合約	台北富邦商業銀行 新竹分行	109.04.22~110.04.22	信用/擔保借款	外幣存款擔保
借款合約	渣打國際商業銀行	109.09.08~110.09.07	信用/擔保借款	外幣存款擔保
委外加工合約	群聯電子(股)公司 竹南分公司	104.01.01~依合約規定	委託加工生產	依合約規定
製造合作契約(註)	台灣積體電路製造(股) 公司	88.11.15~依合約規定	晶圓代工	無
製造合作契約(註)	漢磊科技(股)公司	84.11.30~依合約規定	晶圓代工	無
製造合作契約(註)	羅姆電子公司	89.02.17~依合約規定	晶圓代工	無

註：係子公司沛亨半導體(股)公司之重要合約。

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 49 頁至第 52 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				
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	77.25	80.20	70.01	57.02	56.07	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	521.14	464.64	535.50	499.18	535.67	
償債能力 (%)	流動比率	123.55	117.15	129.56	152.08	156.32	
	速動比率	110.44	105.57	110.17	124.05	125.42	
	利息保障倍數	7.31	(1.07)	10.46	14.24	28.01	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.75	7.16	5.15	4.25	3.88	
	平均收現日數	76.84	50.97	70.87	85.88	94.07	
	存貨週轉率(次)	5.82	5.87	5.40	5.03	5.33	
	應付款項週轉率(次)	4.28	4.59	4.24	3.62	3.76	
	平均銷貨日數	62.71	62.18	67.59	72.56	68.48	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	11.21	14.32	13.26	11.82	11.43	
	總資產週轉率(次)	0.53	0.63	0.65	0.83	1.01	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.65	(0.49)	4.06	3.90	5.04	
	權益報酬率(%)	13.65	(4.50)	15.12	10.25	11.20	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	56.48	(15.34)	57.05	40.16	38.37	
	純益率(%)	5.75	(1.50)	5.57	4.32	4.81	
	每股盈餘(元)	4.04	(1.12)	4.51	3.03	2.97	
現金流量	現金流量比率(%)	9.47	註1	1.08	32.48	註1	
	現金流量允當比率(%)	90.20	68.34	86.20	103.53	87.47	
	現金再投資比率(%)	21.65	註1	2.29	27.82	註1	
槓桿度	營運槓桿度	2.51	2.63	7.72	4.27	3.89	
	財務槓桿度	1.16	1.14	1.52	1.08	1.03	
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.利息保障倍數增加，主要係因利息費用減少所致。							
2.總資產週轉率及資產報酬率增加，主要係因最近二年度按攤銷後成本衡量之金融資產(質押存款)因償還短期借款而減少，平均資產總額因而減少，致總資產週轉率及資產報酬率增加。							

註1：因營業活動之淨現金流量為負數，故不予計算。

註2：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				
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	76.61	79.15	64.56	47.58	45.95	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	735.51	667.90	807.65	746.31	794.52	
償債能力 (%)	流動比率	116.31	111.01	125.18	148.17	149.57	
	速動比率	111.22	108.18	118.45	137.80	134.52	
	利息保障倍數	7.36	(1.05)	11.38	15.21	44.03	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.70	5.65	4.03	3.67	3.54	
	平均收現日數	77.65	64.60	90.57	99.45	103.10	
	存貨週轉率(次)	12.35	15.44	15.39	14.37	14.92	
	應付款項週轉率(次)	5.63	7.22	8.81	6.58	6.32	
	平均銷貨日數	29.55	23.63	23.71	25.40	24.46	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	13.17	16.52	14.05	13.44	13.71	
	總資產週轉率(次)	0.46	0.53	0.51	0.74	0.97	
獲利能力	資產報酬率(%)	4.02	(0.47)	5.21	5.26	6.45	
	權益報酬率(%)	14.95	(4.33)	17.87	11.68	11.86	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	52.82	(14.07)	55.28	38.80	35.12	
	純益率(%)	7.37	(1.79)	9.18	6.60	6.48	
	每股盈餘(元)	4.04	(1.12)	4.51	3.03	2.97	
現金流量	現金流量比率(%)	8.57	註1	7.30	45.09	註1	
	現金流量允當比率(%)	100.53	78.66	110.89	143.90	108.07	
	現金再投資比率(%)	18.51	註1	12.20	25.83	註1	
槓桿度	營運槓桿度	2.06	1.91	4.23	2.79	3.05	
	財務槓桿度	1.20	1.14	1.42	1.08	1.02	

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.利息保障倍數增加，主要係因利息費用減少所致。
- 2.總資產週轉率及資產報酬率增加，主要係因最近二年度按攤銷後成本衡量之金融資產(質押存款)因償還短期借款而減少，平均資產總額因而減少，致總資產週轉率及資產報酬率增加。
- 3.現金流量允當比率減少，主要係因109年營業活動現金流出所致。

註1：因營業活動之淨現金流量為負數，故不予計算。

註2：本表計算公式請參考上表1.合併財務分析註2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

1.108年度財務報告及會計師查核報告：請參閱公開說明書第53頁至第61頁。

2.109年度財務報告及會計師查核報告：請參閱公開說明書第62頁至第70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

1.108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71頁至第79頁。

2.109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80頁至第88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	108 年	109 年	差異	
				金額	%
流動資產		4,507,070	4,369,286	(137,784)	(3.06)
不動產、廠房及設備		489,254	447,786	(41,468)	(8.48)
無形資產		71,024	66,885	(4,139)	(5.83)
其他資產		338,479	309,697	(28,782)	(8.50)
資產總額		5,405,827	5,193,654	(212,173)	(3.92)
流動負債		2,963,533	2,794,957	(168,576)	(5.69)
非流動負債		118,913	117,402	(1,511)	(1.27)
負債總額		3,082,446	2,912,359	(170,087)	(5.52)
歸屬於母公司業主之權益		2,081,730	2,024,400	(57,330)	(2.75)
股本		830,069	830,069	0	0.00
資本公積		57,315	57,315	0	0.00
保留盈餘		1,234,289	1,244,432	10,143	0.82
其他權益		(39,943)	(60,987)	(21,044)	(52.69)
庫藏股票		0	(46,429)	(46,429)	NM
非控制權益		241,651	256,895	15,244	6.31
權益總額		2,323,381	2,281,295	(42,086)	(1.81)
其他權益減項增加主要係受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影響所致。					

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	108 年	109 年	增(減)金額	變動比例%
營業收入	5,631,843	5,358,759	(273,084)	(4.85)
營業毛利	990,461	924,342	(66,119)	(6.68)
營業損益	309,569	322,759	13,190	4.26
營業外收入及支出	23,861	(4,245)	(28,106)	NM
稅前淨利	333,430	318,514	(14,916)	(4.47)
繼續營業單位本期淨利	243,641	257,978	14,337	5.88
本期淨利(損)	243,641	257,978	14,337	5.88
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(66,748)	(21,216)	45,532	68.21
本期綜合損益總額	176,893	236,762	59,869	33.84
淨利歸屬於母公司業主	251,500	243,587	(7,913)	(3.15)
淨利歸屬於非控制權益	(7,859)	14,391	22,250	NM
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	190,550	221,518	30,968	16.25
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(13,657)	15,244	28,901	NM
每股盈餘	3.03	2.97	(0.06)	(1.98)

(1)本期其他綜合損益增加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。
(2)本期綜合損益總額增加主要係因本期其他綜合損益增加所致。

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

依據公司之經營方針及營運目標，並參酌產業發展趨勢及公司歷年之營運績效預估，110年振曜集團除繼續加深與現有客戶的關係，強化既有產品功能性外，也持續開發新的產品線及新的市場應用，並將持續投資旗下的子公司，整合相關資源，使集團內的事業體能發揮更大的綜效。

(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
1,459,398	(145,691)	(165,356)	9,584	1,157,935	無	無

(1)營業活動之現金流出主要係應收款項、存貨等增加及償還應付款項。

(2)投資及籌資活動之現金流出主要係發放現金股利及買回庫藏股。

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
1,157,935	271,309	(299,927)	1,129,317	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夥伴，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，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)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

無。

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形

本公司內部稽核人員於執行職務過程中，除發現一般作業問題並提出改善建議要求內部人員改善外，並無發現重大缺失之情事。

(二)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

無。

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 89 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

無。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事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、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(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	6	0	100	無
董事	盧榮杰	5	0	83	無
董事	元瀚材料(股)公司 代表人：陳樂群	6	0	100	無
董事	鄭書榮	6	0	100	無
董事	蔡啟明	6	0	100	無
董事	劉宏洋	5	0	83	無
董事	鄒宜紋	6	0	100	無
獨立董事	王昌斌	6	0	100	無
獨立董事	黃睿豪	6	0	100	無
獨立董事	吳鴻輝	6	0	100	無

其他應記載事項：

- 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：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第14條之3規定，有關證券交易法第14條之5所列事項之說明，請參閱審計委員會運作情形(第33頁至第35頁)。
 - (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。
- 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
109.03.24	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
109.05.05	陳樂群	討論解除法人董事及其代表人競業禁止之限制案	與自身有利害關係	未參與表決
109.08.07	呂俊德 鄭書榮	討論稽核主管及經理人員工績效考核、現金酬勞分配及薪資調整案	與自身有利害關係	未參與表決
109.11.06	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

3.董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109.01.01 至 109.12.31	董事會 個別董事成員 功能性委員會	董事會績效自評 董事成員績效自評 功能性委員會績效自評	※董事會績效評估： A.對公司營運之參與程度 B.提升董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事之選任及持續進修 E.內部控制 ※個別董事成員績效評估： A.公司目標與任務之掌握 B.董事職責認知 C.對公司營運之參與程度 D.內部關係經營與溝通 E.董事之專業及持續進修 F.內部控制 ※功能性委員會績效評估： A.對公司營運之參與程度 B.功能性委員會職責認知 C.提升功能性委員會決策品質 D.功能性委員會組成及成員選任 E.內部控制

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

- (1)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，審計委員會至少每季召開一次董事會，負責執行證券交易法第14條之5所列事項。
- (3)振曜科技已設置公司治理主管，並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、辦理公司變更登記、辦理重大訊息及相關法令公告事項，以提昇資訊透明度，最近年度已發布之公司治理評鑑排名級距為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 6 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	6	0	100	無
獨立董事	王昌斌	6	0	100	無
獨立董事	吳鴻輝	6	0	100	無

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
109.03.24 (第8屆第11次)	討論考核 108 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 108 年度營業報告書及財務報告案		
109.05.05 (第8屆第12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
	討論修正「取得或處分資產處理程序」案		
	討論訂定「子公司取得或處分資產處理程序」及「子公司從事衍生性商品交易處理程序」案		
	討論解除法人董事及其代表人競業禁止之限制案		
109.11.06 (第8屆第15次)	討論解除經理人競業禁止之限制案	核准通過	無
109.12.22 (第8屆第16次)	討論新增內部控制制度及修正內部稽核實施細則案	核准通過	無
	討論變更簽證會計師及審核簽證會計師委任報酬案		

(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。

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

- 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或直接透過電話、電子郵件與獨立董事聯絡對談。
- 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)歷次獨立董事於召開審計委員會時與內部稽核主管溝通情形摘要：

日期	溝通事項
109.03.24	討論內部稽核計畫執行情形及內部稽核計畫追蹤情形案
	討論考核108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
109.05.05	討論內部稽核計畫執行情形案
	討論修正本公司「109年度稽核計畫」案
	討論修正內部控制制度及內部稽核實施細則案
109.06.15	討論內部稽核計畫執行情形案
109.08.07	討論內部稽核計畫執行情形案
109.11.06	討論內部稽核計畫執行情形案
109.12.22	討論內部稽核計畫執行情形案
	討論訂定「110年度稽核計畫」
	討論新增內部控制制度及修正內部稽核實施細則案

(3)歷次獨立董事於召開審計委員會時與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通事項
109.03.24	討論 108 年度營業報告書及財務報告案
109.12.22	討論簽證會計師與公司治理單位溝通案

(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?		✓	振曜科技尚未訂定公司治理實務守則，惟各項管理辦法及制度，已涵蓋主要公司治理原則。	振曜科技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，並依規定設置發言人與代理發言人，由其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。	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?	✓		振曜科技由股務代理機構定期更新股東名冊，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?	✓		振曜科技與關係企業間之風險控管機制及防火牆，依「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?	✓		(一) 振曜科技為強化董事會職能，就董事會成員訂有多元化方針，除兼任振曜科技經理人之董事不得逾董事席次三分之一外，並就公司運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，主要包括基本條件與價值(性別及年齡)及專業知識與技能(專業背景、專業技能及產業經歷)等二大面向。 (二) 振曜科技董事會成員多元化政策之具體管理目標及達成情形請參閱註1(第40頁)。	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，是否自願設置其他各類功能性委員會?		✓	振曜科技尚未設置其他各類功能性委員會，未來將視實際需要設置。	振曜科技未來將視實際需要設置。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		振曜科技已訂定董事會績效評估辦法及評估方式，每年定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。	並無重大差異。
		✓	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註2(第40頁)。	並無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		振曜科技由財務處協理姜禮鴻兼任公司治理主管，相關事項說明如下： (一)職權範圍： 1.依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 2.製作董事會及股東會議事錄。 3.協助董事就任及持續進修。 4.提供董事執行業務所需之資料。 5.協助董事遵循法令。 6.其他依公司章程或契約所訂定之事項等。 (二)109年度業務執行重點： 1.辦理6次董事會及1次股東常會之會議相關事宜，並製作董事會及股東常會議事錄。 2.協助董事持續進修，請參閱註3(第41頁)。 3.即時更新法令資料，供董事執行業務所需，並協助董事遵循法令。 4.辦理公司登記事項變更登記。 5.辦理年度董事責任保險續保。 (三)公司治理主管進修情形請參閱註4(第41頁)。	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	
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?	✓		振曜科技秉持誠信原則，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? (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)? (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	✓ ✓		振曜科技已架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊。 振曜科技依法令規範，指派專人負責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。 振曜科技於法令規定期限內公告並申報第一、二、三季及年度財務報告與各月份營運情形。	並無重大差異。 並無重大差異。 並無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事進修之情形、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)?	✓		(一)員工權益及僱員關懷：振曜科技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，與振曜科技員工建立起互信互賴之良好關係。 (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。 (三)供應商關係：振曜科技在經營哲學上明白揭示	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	
			<p>「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：振曜科技秉持誠信原則，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：振曜科技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註3(第41頁)。</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱公開說明書壹、公司概況之風險事項(第2頁至第4頁)。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：振曜科技秉持誠信原則，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>	

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。

(一)振曜科技於最近年度發布之第六屆公司治理評鑑(108年度)未得分項目，已改善情形說明如下：

評鑑指標內容	已改善情形
公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？	振曜科技已於 108 年度年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理。
公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形？	振曜科技已於 108 年 12 月 27 日設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形。

(二)振曜科技於最近年度發布之第六屆公司治理評鑑(108年度)未得分項目，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
公司章程是否規定全體董事之選舉皆採候選人提名制度(若其提名之獨立董事連續任期已達三屆，應於公開資訊觀測站詳實揭露繼續提名其擔任獨立董事之理由)？	振曜科技已於 109 年股東常會提出修正公司章程議案，規定全體董事之選舉皆採候選人提名制度。
公司年報是否揭露具體明確的股利政策？	振曜科技已於 109 年股東常會提出修正公司章程議案，規定具體明確的股利政策。

註1：董事會成員多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次至少三席	達成
兼任振曜科技經理人之董事不得逾董事席次三分之一	達成
董事間不超過二人具有配偶或二親等以內之親屬關係	達成
女性董事席次至少一席	達成

振曜科技董事會成員落實多元化之情形如下：

姓名	職稱	獨立董事年資		性別	專業知識與技能			年齡			員工身份
		3年以下	3年~9年		產業背景	學術研究	財會專長	51~55歲	56~65歲	66~75歲	
呂俊德	董事長			男	✓				✓		✓
盧榮杰	董事			男	✓					✓	
元瀚材料(股)公司 代表人：陳樂群	董事			男	✓		✓	✓			
鄭書榮	董事			男	✓				✓		✓
蔡啟明	董事			男	✓				✓		
劉宏洋	董事			男	✓					✓	
鄒宜紋	董事			女	✓		✓	✓			
王昌斌	獨立董事		✓	男	✓	✓			✓		
黃睿豪	獨立董事		✓	男	✓		✓	✓			
吳鴻輝	獨立董事	✓		男	✓	✓			✓		

註2：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3：109年度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	109.07.09	109.07.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務報表舞弊案例探討	3小時
		109.07.09	109.07.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	新版公司治理與董事會行使職權應遵循事項	3小時
董事	盧榮杰	109.01.13	109.01.13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製IFRS財務報告相關規範修正重點及常見缺失解析	3小時
		109.06.16	109.06.16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業常見公司治理缺失與相關法令解析	3小時
董事	陳樂群	109.03.26	109.03.26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業公司治理實務：員工獎酬策略與工具運用探討	3小時
		109.08.12	109.08.12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購實務分享以敵意併購為中心	3小時
董事	鄭書榮	109.07.09	109.07.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務報表舞弊案例探討	3小時
		109.07.09	109.07.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	新版公司治理與董事會行使職權應遵循事項	3小時
董事	蔡啟明	109.08.14	109.08.14	中華民國內部稽核協會	公司法施行後之實務運作與最新解釋函令解析	6小時
董事	劉宏洋	109.08.14	109.08.14	中華民國內部稽核協會	公司法施行後之實務運作與最新解釋函令解析	6小時
董事	鄒宜紋	109.02.21	109.02.21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	上市櫃公司依法設置獨立董事與審計委員會企業因應之道	3小時
		109.02.21	109.02.21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	財報弊案資金流向之追查及相關法律責任案例探討	3小時
獨立董事	王昌斌	109.02.06	109.02.06	中華民國內部稽核協會	不誠信行為風險之營業活動及案例	6小時
獨立董事	黃睿豪	109.01.16	109.01.16	財團法人資訊工業策進會科技法律研究所	以智財管理完善公司治理架構-上市上櫃公司董事會之智財管理	2.5小時
		109.02.19	109.02.19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從人力與職能盤點看企業經營績效	3小時
		109.05.15	109.05.15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業公司治理實務：員工獎酬策略與工具運用探討	3小時
		109.10.16	109.10.16	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心	2020年公司治理與企業誠信董事宣導會	3小時
獨立董事	吳鴻輝	109.02.21	109.02.21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	上市櫃公司依法設置獨立董事與審計委員會企業因應之道	3小時
		109.02.21	109.02.21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	財報弊案資金流向之追查及相關法律責任案例探討	3小時

註4：109年度公司治理主管進修之情形如下：

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
協理	姜禮鴻	109.02.25	109.02.26	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)暨公司治理主管實務研習班-臺北班	12小時
		109.07.20	109.07.20	財團法人中華民國會計研究發展基金會	新冠疫情下之勞動法令遵循實務與案例解析(新竹班)	6小時

(四)薪資報酬委員會組成及運作情形

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)										兼任其他行薪酬會家	其開司報員數	備註		
		商務、法務、會計或公司業務相關之專科系大專以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與國家考試及證書之專業技術人員	具有商務、法務、會計或公司業務所需之專業經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9				10	
獨立董事	王昌斌	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
獨立董事	黃睿豪		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	無
獨立董事	吳鴻輝	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

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

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

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(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，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	3	0	100	無
委員	黃睿豪	3	0	100	無
委員	吳鴻輝	3	0	100	無

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)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因																
	是	否 摘要說明																	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓	振曜科技將與營運相關之環境、社會及公司議題之風險評估融合於營運策略中，包括公司政策、內部營運管理與業務執行等。	並無重大差異。																
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓	振曜科技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，協助振曜科技推動企業社會責任之運作。	振曜科技未來將視實際需要設置企業社會責任專職單位。																
三、環境議題																			
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓	振曜科技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，並已通過ISO14001環境認證及ISO13485醫療器材品質管理系統認證。	並無重大差異。																
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	振曜科技已通過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。	並無重大差異。																
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓	全球氣候因溫室效應影響已產生重大的變化，振曜科技實施節能減碳政策，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。	並無重大差異。																
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	振曜科技已制定節能減碳相關政策，以有效利用能源並發展永續環境，最近二年統計用量及實行成果如下： <table border="1" data-bbox="741 1141 1765 1324"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>用水量</th> <th>二氧化碳排放量</th> <th>廢棄物總重量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>108年</td> <td>15,527,000Kg</td> <td>1,868,642Kg</td> <td>112.45 噸</td> </tr> <tr> <td>109年</td> <td>17,762,000Kg</td> <td>1,804,399Kg</td> <td>137.37 噸</td> </tr> <tr> <td>增(減)比率</td> <td>14%</td> <td>(3)%</td> <td>22%</td> </tr> </tbody> </table>	項目	用水量	二氧化碳排放量	廢棄物總重量	108年	15,527,000Kg	1,868,642Kg	112.45 噸	109年	17,762,000Kg	1,804,399Kg	137.37 噸	增(減)比率	14%	(3)%	22%	並無重大差異。
項目	用水量	二氧化碳排放量	廢棄物總重量																
108年	15,527,000Kg	1,868,642Kg	112.45 噸																
109年	17,762,000Kg	1,804,399Kg	137.37 噸																
增(減)比率	14%	(3)%	22%																
		註：二氧化碳排放量依電費及水費推估換算。																	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
四、社會議題			
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序?	✓	振曜科技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)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	✓	振曜科技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或獎金，使員工薪資水準與公司營運共同成長，符合企業社會責任。振曜科技員工福利制度如下： (一)員工酬勞/員工配股。 (二)獎金/禮品類：年終獎金、三節獎金/禮品、勞動節獎品/禮品、生日禮券。 (三)保險類：員工團保、意外險。 (四)休閒類：國內旅遊、國外旅遊、精彩豐富的家庭日活動。 (五)制度類：績效獎金、員工提案獎金、完整的教育訓練、順暢的升遷管道。 (六)設備類：員工餐廳、哺乳室、健身房、籃球場。 (七)請/休假制度：週休二日、特休/年假、陪產假、家庭照顧假、女性同仁生理假。 (八)補助類：結婚禮金、生育津貼、喪葬補助、員工進修補助、旅遊補助。 (九)其他：特約商店。	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?	✓	振曜科技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，振曜科技並通過ISO45001職業健康安全系統認證，另每年實施消防安全演練。	並無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	✓	振曜科技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。
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	✓	振曜科技秉持誠信原則，與客戶維持良好關係，重視客戶售後服務，且振曜科技產品與服務之安全、行銷及標示，均依相關法規規定辦理，並設有多項客訴管道和處理流程。	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
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		振曜科技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。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		振曜科技雖尚未編製企業社會責任報告書，但已於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。	振曜科技未來將視實際需要編製企業社會責任報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 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。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 振曜科技支持社會公益活動，持續贊助沙坑國小學生課後照顧基金。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>		<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>振曜科技雖尚未訂定誠信經營政策，但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>振曜科技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>振曜科技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，另，振曜科技訂有檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法。</p>	<p>振曜科技未來將視實際需要訂定誠信經營政策。</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責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <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>振曜科技建立商業往來前，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>振曜科技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>振曜科技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>振曜科技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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		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？	✓		振曜科技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？	✓		振曜科技已訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，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、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		振曜科技已訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，以落實公司道德行為及誠信經營，鼓勵舉報任何非法或違反道德行為或誠信經營之行為，建立公司內、外部舉報管道及處理程序，並確保檢舉人及相對人之合法權益。	並無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		振曜科技已訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，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 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？		✓	振曜科技雖尚未訂定誠信經營守則，但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。	振曜科技未來將視實際需要訂定誠信經營政策。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 振曜科技雖尚未訂定誠信經營守則，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、股東及利害關係人權益。				
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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

無。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊

無。



振曜科技股份有限公司

一一〇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(以下簡稱主管機關)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：
本公司本次員工認股權憑證發行期間預定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，實際發行日期授權董事長訂定之。
- 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從屬公司之全職員工為限(從屬公司定義依主管機關 107 年 12 月 27 日金管證發字第 1070121068 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。惟認股權人具本公司經理人與具員工身分之本公司董事者，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，加計認股權人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單一認股權人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。存續期間屆滿後，未行使之認股權視同放棄，認股權人不得再行主張其認股權利。

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)前述權利期間及比例，董事會得視每次發行情形調整之。

三、認購股份之種類：本公司普通股股票。

四、認股權人如有下列情事時，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，由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、債券換股權利證書及員工認股權憑證繳款書之股數，且應扣除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

(二)每股繳款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，遇有本公司發放普通股現金股利者，應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 行使認股權之程序

一、認股權人除依法暫停過戶期間外，得依本辦法行使認股權利，並填具「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主管機關之同意函，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。

第十一條 施行細則

個別認股權人被授予認股權憑證及數量、認股權憑證行使、認股繳款等事宜之相關作業及各該作業時間，將由本公司另行通知認股權人。

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。



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市30078科學工業園區展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu City 30078, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (3) 579 9955
Fax 傳真 + 886 (3) 563 2277
Internet 網址 kpmg.com/tw

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)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七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。

強調事項

如合併財務報告附註三(一)所述，合併公司於民國一〇八年一月一日首次適用國際財務報導準則公報第十六號「租賃」並採用修正式追溯法無須重編比較期間。本會計師未因此而修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一〇八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(五)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(四)應收票據及帳款淨額。

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、歷史收款紀錄及預期信用損失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、客戶之信用風險集中度及預期信用損失率等資料，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一〇八年度及一〇七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，管理階層之責任亦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，並負責形成集團之查核意見。

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一〇八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

會計師：

黃海夢



魏瓌海



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇九年三月二十四日

振曜科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	108.12.31		107.12.31		負債及權益	108.12.31		107.12.31	
	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))	\$ 1,459,398	27	1,373,284	17	2100 短期借款(附註六(十四))	\$ 994,000	18	3,726,424	46
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(二))	86	-	63	-	2110 應付短期票券(附註六(十五))	100,000	2	100,000	1
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(附註六(三)及八)	837,473	16	3,151,799	40	2130 合約負債(附註六(廿五))	47,778	1	114,790	1
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(四))	1,235,839	23	1,408,557	17	2170 應付票據及帳款	1,266,207	24	1,293,609	16
1180 應收關係人帳款淨額(附註七)	180	-	-	-	2201 應付薪資及獎金	107,752	2	128,930	2
1310 存貨淨額(附註六(五))	805,908	15	1,036,263	12	2230 當期所得稅負債	82,173	2	28,547	1
1476 其他金融資產－流動(附註六(六))	20,297	-	69,334	1	2280 租賃負債－流動(附註六(十七))	22,851	-	-	-
1479 其他流動資產	147,889	3	230,391	3	2300 應付費用及其他流動負債(附註六(十八))	342,772	6	206,692	3
	<u>4,507,070</u>	<u>84</u>	<u>7,269,691</u>	<u>90</u>	2320 一年內到期長期應付票據(附註六(十六))	-	-	11,748	-
						<u>2,963,533</u>	<u>55</u>	<u>5,610,740</u>	<u>70</u>
非流動資產：					非流動負債：				
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))	135,623	3	177,749	2	2570 遞延所得稅負債(附註六(廿一))	50,440	1	40,434	-
1541 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動(附註六(三)及八)	2,000	-	6,002	-	2580 租賃負債－非流動(附註六(十七))	53,463	1	-	-
1550 採用權益法之投資(附註六(七))	3,657	-	4,481	-	2640 淨確定福利負債(附註六(二十))	11,783	-	11,393	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十一))	489,254	9	463,544	6	2670 其他非流動負債(附註六(十八))	3,227	-	3,615	-
1755 使用權資產(附註六(十二))	76,999	1	-	-		<u>118,913</u>	<u>2</u>	<u>55,442</u>	<u>-</u>
1780 無形資產(附註六(十三))	71,024	1	74,793	1		<u>3,082,446</u>	<u>57</u>	<u>5,666,182</u>	<u>70</u>
1840 遞延所得稅資產(附註六(廿一))	104,984	2	69,195	1	負債總計				
1975 淨確定福利資產(附註六(二十))	3,121	-	2,987	-	權益(附註六(廿二))：				
1980 其他金融資產－非流動(附註六(六))	10,759	-	20,102	-	3110 普通股股本	830,069	15	832,809	10
1995 其他非流動資產	1,336	-	4,494	-	3200 資本公積	57,315	1	146,781	2
	<u>898,757</u>	<u>16</u>	<u>823,347</u>	<u>10</u>	保留盈餘：				
					3310 法定盈餘公積	411,910	8	374,372	5
					3320 特別盈餘公積	13,004	-	29,918	-
					3350 未分配盈餘	809,375	15	827,776	10
						<u>1,234,289</u>	<u>23</u>	<u>1,232,066</u>	<u>15</u>
					3400 其他權益	(39,943)	(1)	20,751	-
					3500 庫藏股票	-	-	(9,394)	-
						<u>2,081,730</u>	<u>38</u>	<u>2,223,013</u>	<u>27</u>
					36XX 非控制權益(附註六(十)及(廿二))	241,651	5	203,843	3
						<u>2,323,381</u>	<u>43</u>	<u>2,426,856</u>	<u>30</u>
資產總計	<u>\$ 5,405,827</u>	<u>100</u>	<u>8,093,038</u>	<u>100</u>	權益總計	<u>2,323,381</u>	<u>43</u>	<u>2,426,856</u>	<u>30</u>
					負債及權益總計	<u>\$ 5,405,827</u>	<u>100</u>	<u>8,093,038</u>	<u>100</u>

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



(請詳閱後附合併財務報告附註)

~57~

會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月廿一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(廿五)及七)	\$ 5,631,843	100	6,261,326	100
5110 銷貨成本(附註六(五)、(十九)及(二十))	<u>4,641,382</u>	<u>83</u>	<u>5,474,965</u>	<u>87</u>
營業毛利	<u>990,461</u>	<u>17</u>	<u>786,361</u>	<u>13</u>
營業費用(附註六(十五)、(十九)及七)：				
6100 推銷費用	227,274	4	234,510	4
6200 管理費用	247,687	4	215,937	3
6300 研究費用	202,457	4	188,761	3
6450 預期信用減損損失(附註六(四))	3,474	-	1,440	-
營業費用合計	<u>680,892</u>	<u>12</u>	<u>640,648</u>	<u>10</u>
營業淨利	<u>309,569</u>	<u>5</u>	<u>145,713</u>	<u>3</u>
營業外收入及支出：				
7101 利息收入	69,057	1	119,279	2
7190 其他利益及損失(附註六(廿七))	39,480	1	49,342	1
7230 外幣兌換(損)益淨額	(58,687)	(1)	210,523	3
7370 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(七))	(824)	-	520	-
7510 利息費用(附註六(廿七))	(25,165)	-	(50,184)	(1)
營業外收入及支出合計	<u>23,861</u>	<u>1</u>	<u>329,480</u>	<u>5</u>
稅前淨利	333,430	6	475,193	8
7950 所得稅費用(附註六(廿一))	<u>89,789</u>	<u>2</u>	<u>126,332</u>	<u>2</u>
本期淨利	<u>243,641</u>	<u>4</u>	<u>348,861</u>	<u>6</u>
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(256)	-	(1,245)	-
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	<u>(42,354)</u>	<u>(1)</u>	<u>6,101</u>	<u>-</u>
	<u>(42,610)</u>	<u>(1)</u>	<u>4,856</u>	<u>-</u>
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	(29,572)	-	(8,632)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(廿一))	5,434	-	4,412	-
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>(24,138)</u>	<u>-</u>	<u>(4,220)</u>	<u>-</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>(66,748)</u>	<u>(1)</u>	<u>636</u>	<u>-</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 176,893</u>	<u>3</u>	<u>349,497</u>	<u>6</u>
本期淨利(損)歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 251,500	4	375,384	6
8620 非控制權益	<u>(7,859)</u>	<u>-</u>	<u>(26,523)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 243,641</u>	<u>4</u>	<u>348,861</u>	<u>6</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 190,550	3	371,313	6
8720 非控制權益	<u>(13,657)</u>	<u>-</u>	<u>(21,816)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 176,893</u>	<u>3</u>	<u>349,497</u>	<u>6</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(廿四))				
9750 基本每股盈餘	\$	3.03	\$	4.51
9850 稀釋每股盈餘	\$	3.00	\$	4.46

董事長：呂俊德



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻





振曜科技股份有限公司及子公司
 合併權益變動表
 民國一〇八年及一〇七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		保留盈餘				其他權益項目			庫藏股票	歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總額
	股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合計	國外營運 機構財務 報表換算 之兌換 差額	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				
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 832,809	314,270	374,372	29,918	448,167	852,457	(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	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	856,218	(21,600)	49,175	27,575	-	2,030,872	206,758	2,237,630
本期淨利(損)	-	-	-	-	375,384	375,384	-	-	-	-	375,384	(26,523)	348,861
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,245)	(1,245)	(6,871)	4,045	(2,826)	-	(4,071)	4,707	636
本期綜合損益總額	-	-	-	-	374,139	374,139	(6,871)	4,045	(2,826)	-	371,313	(21,816)	349,497
以資本公積配發現金	-	(166,562)	-	-	-	-	-	-	-	-	(166,562)	-	(166,562)
認列子公司所有權權益變動數	-	(927)	-	-	(2,289)	(2,289)	-	-	-	-	(3,216)	3,216	-
認列子公司處分透過其他綜合損益 按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	3,998	3,998	-	(3,998)	(3,998)	-	-	-	-
收購產生之非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,867	53,867
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,394)	(9,394)	-	(9,394)
非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,182)	(38,182)
民國一〇七年十二月三十一日餘額	832,809	146,781	374,372	29,918	827,776	1,232,066	(28,471)	49,222	20,751	(9,394)	2,223,013	203,843	2,426,856
本期淨利(損)	-	-	-	-	251,500	251,500	-	-	-	-	251,500	(7,859)	243,641
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(256)	(256)	(18,464)	(42,230)	(60,694)	-	(60,950)	(5,798)	(66,748)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	251,244	251,244	(18,464)	(42,230)	(60,694)	-	190,550	(13,657)	176,893
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	37,538	-	(37,538)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(249,021)	(249,021)	-	-	-	-	(249,021)	-	(249,021)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(16,914)	16,914	-	-	-	-	-	-	-	-
以資本公積配發現金	-	(83,007)	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,007)	-	(83,007)
認列子公司所有權權益變動數	-	195	-	-	-	-	-	-	-	-	195	(195)	-
非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51,660	51,660
庫藏股註銷	(2,740)	(6,654)	-	-	-	-	-	-	-	9,394	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 830,069	57,315	411,910	13,004	809,375	1,234,289	(46,935)	6,992	(39,943)	-	2,081,730	241,651	2,323,381

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 333,430	475,193
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	110,369	71,249
攤銷費用	11,402	10,897
預期信用減損損失提列數	3,474	1,440
利息費用	25,165	50,184
利息收入	(69,057)	(119,279)
採用權益法認列之關聯企業損失(利益)之份額	824	(520)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	738	78
提列(迴轉)存貨跌價及呆滯損失	(32,586)	75,327
非金融資產減損損失	3,299	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	<u>53,628</u>	<u>89,376</u>
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收票據及帳款	169,389	(431,214)
應收關係人款項	(180)	-
存貨	262,941	(64,868)
其他金融資產－流動	37,433	78,837
其他與營業相關之流動資產	82,502	(50,150)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>552,085</u>	<u>(467,395)</u>
應付票據及帳款	(27,402)	(19,146)
其他與營業相關之流動負債	57,943	23,689
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>30,541</u>	<u>4,543</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>582,626</u>	<u>(462,852)</u>
調整項目合計	<u>636,254</u>	<u>(373,476)</u>
營運產生之現金流入	969,684	101,717
收取之利息	76,161	109,049
支付之利息	(26,506)	(51,851)
支付之所得稅	(56,512)	(98,090)
營業活動之淨現金流入	<u>962,827</u>	<u>60,825</u>

(續下頁)

董事長：呂俊德



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表(承前頁)

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度	107年度
投資活動之現金流量：		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減少	-	29
按攤銷後成本衡量之金融資產	2,318,328	2,855,261
取得子公司淨現金流入數	-	15,881
取得不動產、廠房及設備	(119,136)	(37,032)
處分不動產、廠房及設備價款	689	774
其他金融資產減少	13,843	4,291
取得無形資產	(7,981)	(6,634)
其他非流動資產減少(增加)	(6)	531
投資活動之淨現金流入	<u>2,205,737</u>	<u>2,833,101</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(2,732,424)	(3,231,140)
應付短期票券減少	-	(80,000)
償還其他應付款—關係人	-	(15,000)
償還長期借款	-	(14,359)
償還長期應付票據	(11,748)	(11,079)
償還長期應付款—關係人	-	(9,000)
其他負債減少	(388)	(1,543)
租賃本金償還	(26,211)	-
發放現金股利	(249,021)	-
庫藏股票買回成本	-	(9,394)
資本公積配發現金	(83,007)	(166,562)
非控制權益變動	51,660	(38,182)
籌資活動之淨現金流出	<u>(3,051,139)</u>	<u>(3,576,259)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(31,311)	(9,653)
本期現金及約當現金增加(減少)數	86,114	(691,986)
期初現金及約當現金餘額	<u>1,373,284</u>	<u>2,065,270</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,459,398</u>	<u>1,373,284</u>

董事長：呂俊德



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻





安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市300091新竹科學園區展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu City 300091, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 3 579 9955
Fax 傳真 + 886 3 563 2277
Internet 網址 home.kpmg/tw

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)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八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，對合併公司民國一〇九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(六)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(五)應收票據及帳款淨額。

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、歷史收款紀錄及預期信用損失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、客戶之信用風險集中度及預期信用損失率等資料，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一〇九年度及一〇八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，管理階層之責任亦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，並負責形成集團之查核意見。

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一〇九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

會計師：

黃海峯



呂倩慧



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：金管證審字第1040007866號
民國一一〇年三月十九日

振曜科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	109.12.31		108.12.31		負債及權益	109.12.31		108.12.31	
	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))	\$ 1,157,935	22	1,459,398	27	2100 短期借款(附註六(十四))	\$ 1,165,000	22	994,000	18
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	1,446	-	-	-	2110 應付短期票券(附註六(十五))	-	-	100,000	2
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))	160	-	86	-	2130 合約負債(附註六(廿四))	33,250	1	47,778	1
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(附註六(四)及八)	733,255	14	837,473	16	2170 應付票據及帳款	1,090,265	21	1,266,207	24
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(五))	1,526,360	29	1,235,839	23	2201 應付薪資及獎金	115,530	2	107,752	2
1180 應收關係人帳款淨額(附註七)	309	-	180	-	2230 當期所得稅負債	70,127	2	82,173	2
1310 存貨淨額(附註六(六))	855,002	17	805,908	15	2280 租賃負債－流動(附註六(十七))	22,964	-	22,851	-
1476 其他金融資產－流動(附註六(五)及(七))	19,854	-	20,297	-	2300 應付費用及其他流動負債(附註六(十八))	<u>297,821</u>	<u>6</u>	<u>342,772</u>	<u>6</u>
1479 其他流動資產	<u>74,965</u>	<u>2</u>	<u>147,889</u>	<u>3</u>		<u>2,794,957</u>	<u>54</u>	<u>2,963,533</u>	<u>55</u>
	<u>4,369,286</u>	<u>84</u>	<u>4,507,070</u>	<u>84</u>	非流動負債：				
非流動資產：					2540 長期借款(附註六(十六))	10,000	-	-	-
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(三))	105,584	2	135,623	3	2570 遞延所得稅負債(附註六(二十))	53,567	1	50,440	1
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動(附註六(四)及八)	-	-	2,000	-	2580 租賃負債－非流動(附註六(十七))	33,883	1	53,463	1
1550 採用權益法之投資(附註六(八))	-	-	3,657	-	2640 淨確定福利負債(附註六(十九))	12,872	-	11,783	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十一))	447,786	9	489,254	9	2670 其他非流動負債(附註六(十八))	<u>7,080</u>	<u>-</u>	<u>3,227</u>	<u>-</u>
1755 使用權資產(附註六(十二))	55,711	1	76,999	1		<u>117,402</u>	<u>2</u>	<u>118,913</u>	<u>2</u>
1780 無形資產(附註六(十三))	66,885	1	71,024	1	負債總計	<u>2,912,359</u>	<u>56</u>	<u>3,082,446</u>	<u>57</u>
1840 遞延所得稅資產(附註六(二十))	131,355	3	104,984	2	權益(附註六(廿一))：				
1975 淨確定福利資產(附註六(十九))	3,240	-	3,121	-	3110 普通股股本	<u>830,069</u>	<u>16</u>	<u>830,069</u>	<u>15</u>
1980 其他金融資產－非流動(附註六(七))	8,845	-	10,759	-	3200 資本公積	<u>57,315</u>	<u>1</u>	<u>57,315</u>	<u>1</u>
1995 其他非流動資產	<u>4,962</u>	<u>-</u>	<u>1,336</u>	<u>-</u>	保留盈餘：				
	<u>824,368</u>	<u>16</u>	<u>898,757</u>	<u>16</u>	3310 法定盈餘公積	437,034	8	411,910	8
					3320 特別盈餘公積	39,943	1	13,004	-
					3350 未分配盈餘	<u>767,455</u>	<u>15</u>	<u>809,375</u>	<u>15</u>
						<u>1,244,432</u>	<u>24</u>	<u>1,234,289</u>	<u>23</u>
					3400 其他權益	<u>(60,987)</u>	<u>(1)</u>	<u>(39,943)</u>	<u>(1)</u>
					3500 庫藏股票	<u>(46,429)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
						<u>2,024,400</u>	<u>39</u>	<u>2,081,730</u>	<u>38</u>
					36XX 非控制權益(附註六(十)及(廿一))	<u>256,895</u>	<u>5</u>	<u>241,651</u>	<u>5</u>
					權益總計	<u>2,281,295</u>	<u>44</u>	<u>2,323,381</u>	<u>43</u>
資產總計	<u>\$ 5,193,654</u>	<u>100</u>	<u>5,405,827</u>	<u>100</u>	負債及權益總計	<u>\$ 5,193,654</u>	<u>100</u>	<u>5,405,827</u>	<u>100</u>

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



請詳閱後附合併財務報告附註)

~66~

會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(廿四)及七)	\$ 5,358,759	100	5,631,843	100
5110 銷貨成本(附註六(六)、(十七)及(十九))	4,434,417	83	4,641,382	83
營業毛利	924,342	17	990,461	17
營業費用(附註六(十七)、(十九)及七)：				
6100 推銷費用	199,672	4	227,274	4
6200 管理費用	199,897	4	247,687	4
6300 研究費用	196,526	3	202,457	4
6450 預期信用減損損失(附註六(五))	5,488	-	3,474	-
營業費用合計	601,583	11	680,892	12
營業淨利	322,759	6	309,569	5
營業外收入及支出：				
7101 利息收入(附註六(廿六))	21,904	-	69,057	1
7190 其他利益及損失(附註六(廿六)及七)	72,077	2	39,480	1
7230 外幣兌換(損)益淨額	(86,437)	(2)	(58,687)	(1)
7370 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(八))	-	-	(824)	-
7510 利息費用(附註六(廿六))	(11,789)	-	(25,165)	-
營業外收入及支出合計	(4,245)	-	23,861	1
稅前淨利	318,514	6	333,430	6
7950 所得稅費用(附註六(二十))	60,536	1	89,789	2
本期淨利	257,978	5	243,641	4
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十九))	(1,025)	-	(256)	-
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	(29,964)	(1)	(42,354)	(1)
	(30,989)	(1)	(42,610)	(1)
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	12,215	-	(29,572)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(二十))	(2,442)	-	5,434	-
後續可能重分類至損益之項目合計	9,773	-	(24,138)	-
8300 本期其他綜合損益	(21,216)	(1)	(66,748)	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 236,762	4	176,893	3
本期淨利(損)歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 243,587	5	251,500	4
8620 非控制權益	14,391	-	(7,859)	-
	\$ 257,978	5	243,641	4
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 221,518	4	190,550	3
8720 非控制權益	15,244	-	(13,657)	-
	\$ 236,762	4	176,893	3
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(廿三))				
9750 基本每股盈餘	\$ 2.97		3.03	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 2.94		3.00	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻





振曜科技股份有限公司及子公司
 合併權益變動表
 民國一〇九年及一〇八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

	保留盈餘					其他權益項目					歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總額
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合 計	國外營運 機構財務 報表換算 之兌換 差 額	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	庫藏股票			
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 832,809	146,781	374,372	29,918	827,776	1,232,066	(28,471)	49,222	20,751	(9,394)	2,223,013	203,843	2,426,856
本期淨利(損)	-	-	-	-	251,500	251,500	-	-	-	-	251,500	(7,859)	243,641
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(256)	(256)	(18,464)	(42,230)	(60,694)	-	(60,950)	(5,798)	(66,748)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	251,244	251,244	(18,464)	(42,230)	(60,694)	-	190,550	(13,657)	176,893
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	37,538	-	(37,538)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(249,021)	(249,021)	-	-	-	-	(249,021)	-	(249,021)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(16,914)	16,914	-	-	-	-	-	-	-	-
其他資本公積變動：													
以資本公積配發現金	-	(83,007)	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,007)	-	(83,007)
庫藏股註銷	(2,740)	(6,654)	-	-	-	-	-	-	-	9,394	-	-	-
認列子公司所有權權益變動數	-	195	-	-	-	-	-	-	-	-	195	(195)	-
非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51,660	51,660
民國一〇八年十二月三十一日餘額	830,069	57,315	411,910	13,004	809,375	1,234,289	(46,935)	6,992	(39,943)	-	2,081,730	241,651	2,323,381
本期淨利	-	-	-	-	243,587	243,587	-	-	-	-	243,587	14,391	257,978
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,025)	(1,025)	8,965	(30,009)	(21,044)	-	(22,069)	853	(21,216)
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	25,124	-	(25,124)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	26,939	(26,939)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(232,419)	(232,419)	-	-	-	-	(232,419)	-	(232,419)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46,429)	(46,429)	-	(46,429)
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 830,069	57,315	437,034	39,943	767,455	1,244,432	(37,970)	(23,017)	(60,987)	(46,429)	2,024,400	256,895	2,281,295

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 318,514	333,430
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	102,006	110,369
攤銷費用	12,080	11,402
預期信用減損損失提列數	5,488	3,474
利息費用	11,789	25,165
利息收入	(21,904)	(69,057)
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	-	824
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	230	738
提列(迴轉)存貨跌價及呆滯損失	54,389	(32,586)
資產減損損失	3,657	3,299
透過損益按公允價值衡量金融資產利益	(1,446)	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	166,289	53,628
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收票據及帳款	(296,134)	169,389
應收關係人款項	(129)	(180)
存貨	(103,483)	262,941
其他金融資產－流動	(4,265)	37,433
其他與營業相關之流動資產	72,924	82,502
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(331,087)	552,085
應付票據及帳款	(175,942)	(27,402)
其他與營業相關之流動負債	(39,897)	57,943
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(215,839)	30,541
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(546,926)	582,626
調整項目合計	(380,637)	636,254
營運產生之現金(流出)流入	(62,123)	969,684
收取之利息	26,612	76,161
支付之利息	(11,912)	(26,506)
支付之所得稅	(98,268)	(56,512)
營業活動之淨現金(流出)流入	(145,691)	962,827

(續下頁)

董事長：呂俊德



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表(承前頁)

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	109年度	108年度
投資活動之現金流量：		
按攤銷後成本衡量之金融資產	106,218	2,318,328
取得不動產、廠房及設備	(42,467)	(119,136)
處分不動產、廠房及設備價款	83	689
其他金融資產減少	1,914	13,843
取得無形資產	(7,756)	(7,981)
其他非流動資產增加	(3,626)	(6)
投資活動之淨現金流入	<u>54,366</u>	<u>2,205,737</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(1,904,000)	(5,596,424)
短期借款增加	2,075,000	2,864,000
應付短期票券減少	(100,000)	-
長期借款增加	10,000	-
償還長期應付票據	-	(11,748)
其他負債增加(減少)	3,853	(388)
租賃本金償還	(25,727)	(26,211)
發放現金股利	(232,419)	(249,021)
庫藏股票買回成本	(46,429)	-
資本公積配發現金	-	(83,007)
非控制權益變動	-	51,660
籌資活動之淨現金流出	<u>(219,722)</u>	<u>(3,051,139)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	9,584	(31,311)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(301,463)	86,114
期初現金及約當現金餘額	<u>1,459,398</u>	<u>1,373,284</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,157,935</u>	<u>1,459,398</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



~70~

會計主管：姜禮鴻





安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市30078科學工業園區展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu City 30078, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (3) 579 9955
Fax 傳真 + 886 (3) 563 2277
Internet 網址 kpmg.com/tw

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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之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一〇八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告附註四(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(五)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告附註四(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(四)應收帳款淨額。

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、歷史收款紀錄及預期信用損失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、客戶之信用風險集中度及預期信用損失率等資料，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，管理階層之責任亦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一〇八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

會計師：

黃海寧



魏瓊海



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇九年三月二十四日

振曜科技股份有限公司

資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108.12.31		107.12.31				108.12.31		107.12.31		
	金額	%	金額	%			金額	%	金額	%	
資 產					負債及權益						
流動資產：					流動負債：						
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 803,507	20	635,976	10	2100	短期借款(附註六(十二))	\$ 780,000	20	3,291,424	52
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(附註六(三)及八)	648,278	17	3,008,516	48	2110	應付短期票券(附註六(十三))	100,000	3	100,000	2
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	573,269	14	615,164	10	2130	合約負債(附註六(廿二))	12,110	-	35,597	1
1180	應收關係人淨額(附註七)	477,822	12	406,671	7	2170	應付票據及帳款	512,273	13	365,806	6
1310	存貨淨額(附註六(五))	188,597	5	267,072	4	2180	應付款項關係人(附註七)	109,845	3	6,022	-
1476	其他金融資產－流動(附註及六(四)及(六))	12,924	-	57,046	1	2201	應付薪資及獎金	81,818	2	84,684	1
1479	其他流動資產	19,010	-	27,236	-	2230	當期所得稅負債	75,019	2	9,644	1
		<u>2,723,407</u>	<u>68</u>	<u>5,017,681</u>	<u>80</u>	2250	負債準備－流動(附註六(十五))	20,012	1	7,873	-
非流動資產：					非流動負債：						
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))	135,623	4	177,749	3	2280	租賃負債－流動(附註六(十四))	4,002	-	-	-
1550	採用權益法之投資(附註六(七))	754,290	19	766,329	12	2300	應付費用及其他流動負債(附註六(十六))	142,834	4	107,065	2
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九))	285,870	7	280,414	5			<u>1,837,913</u>	<u>48</u>	<u>4,008,115</u>	<u>65</u>
1755	使用權資產(附註六(十))	7,951	-	-	-	2550	負債準備－非流動(附註六(十五))	2,747	-	2,983	-
1780	無形資產(附註六(十一))	3,672	-	3,340	-	2570	遞延所得稅負債(附註六(十八))	33,272	1	27,378	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十八))	59,145	2	19,566	-	2580	租賃負債－非流動(附註六(十四))	3,962	-	-	-
1980	存出保證金	1,039	-	7,391	-	2640	淨確定福利負債(附註六(十七))	11,783	-	11,393	-
1995	其他非流動資產	410	-	412	-			51,764	1	41,754	-
		<u>1,248,000</u>	<u>32</u>	<u>1,255,201</u>	<u>20</u>			<u>1,889,677</u>	<u>49</u>	<u>4,049,869</u>	<u>65</u>
資產總計					負債總計						
		<u>\$ 3,971,407</u>	<u>100</u>	<u>6,272,882</u>	<u>100</u>	權益(附註六(十九))：					
						3110	普通股股本	830,069	21	832,809	13
						3200	資本公積	57,315	1	146,781	2
							保留盈餘：				
						3310	法定盈餘公積	411,910	10	374,372	6
						3320	特別盈餘公積	13,004	-	29,918	1
						3350	未分配盈餘	809,375	20	827,776	13
								<u>1,234,289</u>	<u>30</u>	<u>1,232,066</u>	<u>20</u>
						3400	其他權益	(39,943)	(1)	20,751	-
						3500	庫藏股票	-	-	(9,394)	-
							權益總計	<u>2,081,730</u>	<u>51</u>	<u>2,223,013</u>	<u>35</u>
							負債及權益總計	<u>\$ 3,971,407</u>	<u>100</u>	<u>6,272,882</u>	<u>100</u>

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



(請詳閱後附個體財務報告附註)

~75~

會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司

綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月廿一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(廿二)及七)	\$ 3,807,621	100	4,088,100	100
5110 銷貨成本(附註六(五)、(十六)、(十七)及七)	<u>3,275,029</u>	<u>86</u>	<u>3,672,908</u>	<u>90</u>
營業毛利	532,592	14	415,192	10
5920 未實現毛利淨變動數	<u>5,357</u>	-	<u>(6,127)</u>	-
	<u>537,949</u>	<u>14</u>	<u>409,065</u>	<u>10</u>
營業費用(附註六(十七)及七)：				
6100 推銷費用	46,770	1	49,711	1
6200 管理費用	97,600	3	106,938	3
6300 研究費用	112,669	3	101,380	2
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	<u>(1,859)</u>	-	<u>1,656</u>	-
營業費用合計	<u>255,180</u>	<u>7</u>	<u>259,685</u>	<u>6</u>
營業淨利	<u>282,769</u>	<u>7</u>	<u>149,380</u>	<u>4</u>
營業外收入及支出：				
7101 利息收入(附註七)	65,288	2	110,657	3
7110 租金收入(附註七)	6,301	-	5,316	-
7190 其他利益及損失(附註六(廿四))	30,577	1	5,232	-
7230 外幣兌換損益淨額	(44,811)	(1)	200,842	5
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(七))	4,668	-	33,305	-
7510 利息費用(附註六(廿四))	<u>(22,657)</u>	<u>(1)</u>	<u>(44,315)</u>	<u>(1)</u>
營業外收入及支出合計	<u>39,366</u>	<u>1</u>	<u>311,037</u>	<u>7</u>
稅前淨利	322,135	8	460,417	11
7950 所得稅費用(附註六(十八))	<u>70,635</u>	<u>2</u>	<u>85,033</u>	<u>2</u>
本期淨利	<u>251,500</u>	<u>6</u>	<u>375,384</u>	<u>9</u>
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十七))	(390)	-	(1,304)	-
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	(42,126)	(1)	-	-
8330 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	<u>30</u>	-	<u>4,104</u>	-
	<u>(42,486)</u>	<u>(1)</u>	<u>2,800</u>	-
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	(23,081)	(1)	(8,491)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十八))	<u>4,617</u>	-	<u>1,620</u>	-
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>(18,464)</u>	<u>(1)</u>	<u>(6,871)</u>	-
8300 本期其他綜合損益	<u>(60,950)</u>	<u>(2)</u>	<u>(4,071)</u>	-
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 190,550</u>	<u>4</u>	<u>\$ 371,313</u>	<u>9</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(廿一))				
9750 基本每股盈餘	\$	<u>3.03</u>	\$	<u>4.51</u>
9850 稀釋每股盈餘	\$	<u>3.00</u>	\$	<u>4.46</u>

董事長：呂俊德



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司

權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘						其他權益項目				
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	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	庫藏股票	權益總額
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 832,809	314,270	374,372	29,918	448,167	852,457	(21,600)	-	(21,600)	-	1,977,936
新公報追溯適用之影響數	-	-	-	-	3,761	3,761	-	49,175	49,175	-	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	856,218	(21,600)	49,175	27,575	-	2,030,872
本期淨利	-	-	-	-	375,384	375,384	-	-	-	-	375,384
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,245)	(1,245)	(6,871)	4,045	(2,826)	-	(4,071)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	374,139	374,139	(6,871)	4,045	(2,826)	-	371,313
以資本公積配發現金	-	(166,562)	-	-	-	-	-	-	-	-	(166,562)
認列子公司所有權益變動數	-	(927)	-	-	(2,289)	(2,289)	-	-	-	-	(3,216)
認列子公司處分透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	3,998	3,998	-	(3,998)	(3,998)	-	-
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,394)	(9,394)
民國一〇七年十二月三十一日餘額	832,809	146,781	374,372	29,918	827,776	1,232,066	(28,471)	49,222	20,751	(9,394)	2,223,013
本期淨利	-	-	-	-	251,500	251,500	-	-	-	-	251,500
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(256)	(256)	(18,464)	(42,230)	(60,694)	-	(60,950)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	251,244	251,244	(18,464)	(42,230)	(60,694)	-	190,550
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	37,538	-	(37,538)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(249,021)	(249,021)	-	-	-	-	(249,021)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(16,914)	16,914	-	-	-	-	-	-
以資本公積配發現金	-	(83,007)	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,007)
認列子公司所有權益變動數	-	195	-	-	-	-	-	-	-	-	195
庫藏股註銷	(2,740)	(6,654)	-	-	-	-	-	-	-	9,394	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 830,069	57,315	411,910	13,004	809,375	1,234,289	(46,935)	6,992	(39,943)	-	2,081,730

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 322,135	460,417
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	43,668	33,636
攤銷費用	4,114	4,529
預期信用減損損失提列(迴轉)數	(1,859)	1,656
利息費用	22,657	44,315
利息收入	(65,288)	(110,657)
未實現毛利變動數	(5,357)	6,127
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(4,668)	(33,305)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	-	(17)
提列(迴轉)存貨跌價及呆滯損失	(22,432)	22,418
不影響現金流量之收益費損項目合計	(29,165)	(31,298)
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收帳款	43,754	(386,795)
應收關係人款項	33,849	349,705
存貨	100,907	(79,371)
其他金融資產	36,904	60,197
其他與營業相關之流動資產	8,227	(9,942)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	223,641	(66,206)
應付票據及帳款	146,467	(39,239)
應付關係人款項	103,823	(50,704)
淨確定福利負債	-	5
其他與營業相關之流動負債	32,594	31,219
與營業活動相關之負債之淨變動合計	282,884	(58,719)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	506,525	(124,925)
調整項目合計	477,360	(156,223)
營運產生之現金流入	799,495	304,194
收取之利息	72,506	101,000
收取之股利	14,958	-
支付之利息	(23,898)	(46,051)
支付之所得稅	(34,328)	(66,381)
營業活動之淨現金流入	828,733	292,762

(續下頁)

董事長：呂俊德



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司

現金流量表(承前頁)

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度	107年度
投資活動之現金流量：		
應收關係人融資款項增加	(105,000)	(45,000)
按攤銷後成本衡量之金融資產減少	2,360,238	2,936,792
增加採用權益法之長期股權投資	(15,750)	(38,182)
取得不動產、廠房及設備	(51,860)	(12,011)
存出保證金減少(增加)	6,352	(579)
取得無形資產	(4,446)	(4,370)
投資活動之淨現金流入	<u>2,189,534</u>	<u>2,836,650</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(2,511,424)	(3,317,948)
應付短期票券減少	-	(80,000)
其他負債減少	(236)	(929)
租賃本金償還	(7,048)	-
發放現金股利	(249,021)	-
庫藏股票買回成本	-	(9,394)
資本公積配發現金	(83,007)	(166,562)
籌資活動之淨現金流出	<u>(2,850,736)</u>	<u>(3,574,833)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	167,531	(445,421)
期初現金及約當現金餘額	635,976	1,081,397
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 803,507</u>	<u>635,976</u>

董事長：呂俊德



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻





安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市300091新竹科學園區展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu City 300091, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 3 579 9955
Fax 傳真 + 886 3 563 2277
Internet 網址 home.kpmg/tw

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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八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一〇九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告附註四(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(五)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告附註四(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(四)應收帳款淨額。

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、歷史收款紀錄及預期信用損失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、客戶之信用風險集中度及預期信用損失率等資料，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，管理階層之責任亦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一〇九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

會計師：

黃海峯



呂倩慧



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：金管證審字第1040007866號
民國一〇九年三月十九日

振曜科技股份有限公司

資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31			109.12.31		108.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資 產					負債及權益				
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 421,166	11	803,507	20	2100 短期借款(附註六(十一))	\$ 945,000	25	780,000	20
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(附註六(三)及八)	725,906	19	648,278	17	2110 應付短期票券(附註六(十二))	-	-	100,000	3
1170 應收帳款淨額(附註六(四))	815,271	22	573,269	14	2130 合約負債(附註六(二十))	14,297	-	12,110	-
1180 應收關係人淨額(附註七)	250,424	7	477,822	12	2170 應付票據及帳款	402,716	11	512,273	13
1310 存貨淨額(附註六(五)及七)	247,392	7	188,597	5	2180 應付款項關係人(附註七)	4,396	-	109,845	3
1476 其他金融資產－流動(附註六(六))	14,037	-	12,924	-	2201 應付薪資及獎金	87,222	2	81,818	2
1479 其他流動資產	17,929	-	19,010	-	2230 當期所得稅負債	60,153	2	75,019	2
	<u>2,492,125</u>	<u>66</u>	<u>2,723,407</u>	<u>68</u>	2250 負債準備－流動(附註六(十四))	18,386	1	20,012	1
非流動資產：					2280 租賃負債－流動(附註六(十三))	3,699	-	4,002	-
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))	105,584	3	135,623	4	2300 應付費用及其他流動負債	<u>130,314</u>	<u>3</u>	<u>142,834</u>	<u>4</u>
1550 採用權益法之投資(附註六(七))	810,360	22	754,290	19		<u>1,666,183</u>	<u>44</u>	<u>1,837,913</u>	<u>48</u>
1600 不動產、廠房及設備(附註六(八))	261,760	7	285,870	7	非流動負債：				
1755 使用權資產(附註六(九))	3,921	-	7,951	-	2550 負債準備－非流動(附註六(十四))	6,717	-	2,747	-
1780 無形資產(附註六(十))	3,453	-	3,672	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十六))	35,502	1	33,272	1
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	67,284	2	59,145	2	2580 租賃負債－非流動(附註六(十三))	262	-	3,962	-
1980 存出保證金	1,039	-	1,039	-	2640 淨確定福利負債(附註六(十五))	<u>12,872</u>	<u>-</u>	<u>11,783</u>	<u>-</u>
1995 其他非流動資產	410	-	410	-		<u>55,353</u>	<u>1</u>	<u>51,764</u>	<u>1</u>
	<u>1,253,811</u>	<u>34</u>	<u>1,248,000</u>	<u>32</u>	負債總計	<u>1,721,536</u>	<u>45</u>	<u>1,889,677</u>	<u>49</u>
資產總計	\$ 3,745,936	100	3,971,407	100	權益(附註六(十七))：				
					3110 普通股股本	<u>830,069</u>	<u>22</u>	<u>830,069</u>	<u>21</u>
					3200 資本公積	<u>57,315</u>	<u>2</u>	<u>57,315</u>	<u>1</u>
					保留盈餘：				
					3310 法定盈餘公積	437,034	12	411,910	10
					3320 特別盈餘公積	39,943	1	13,004	-
					3350 未分配盈餘	<u>767,455</u>	<u>21</u>	<u>809,375</u>	<u>20</u>
						<u>1,244,432</u>	<u>34</u>	<u>1,234,289</u>	<u>30</u>
					3400 其他權益	<u>(60,987)</u>	<u>(2)</u>	<u>(39,943)</u>	<u>(1)</u>
					3500 庫藏股票	<u>(46,429)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
					權益總計	<u>2,024,400</u>	<u>55</u>	<u>2,081,730</u>	<u>51</u>
					負債及權益總計	\$ 3,745,936	100	3,971,407	100

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



(請詳閱後附個體財務報告附註)

~84~

會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司

綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(二十)及七)	\$ 3,755,311	100	3,807,621	100
5110 銷貨成本(附註六(五)、(十五)及七)	<u>3,254,129</u>	<u>87</u>	<u>3,275,029</u>	<u>86</u>
營業毛利	501,182	13	532,592	14
5920 未實現毛利淨變動數	<u>6,365</u>	<u>-</u>	<u>5,357</u>	<u>-</u>
	<u>507,547</u>	<u>13</u>	<u>537,949</u>	<u>14</u>
營業費用(附註六(十五)及七)：				
6100 推銷費用	53,190	1	46,770	1
6200 管理費用	98,703	3	97,600	3
6300 研究費用	113,864	3	112,669	3
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	<u>1,093</u>	<u>-</u>	<u>(1,859)</u>	<u>-</u>
營業費用合計	<u>266,850</u>	<u>7</u>	<u>255,180</u>	<u>7</u>
營業淨利	<u>240,697</u>	<u>6</u>	<u>282,769</u>	<u>7</u>
營業外收入及支出：				
7101 利息收入(附註七)	16,965	-	65,288	2
7110 租金收入(附註七)	6,209	-	6,301	-
7190 其他利益及損失(附註六(廿二)及七)	46,672	1	30,577	1
7230 外幣兌換損益淨額	(52,518)	(1)	(44,811)	(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(七))	40,295	1	4,668	-
7510 利息費用(附註六(十三)及(廿二))	<u>(6,775)</u>	<u>-</u>	<u>(22,657)</u>	<u>(1)</u>
營業外收入及支出合計	<u>50,848</u>	<u>1</u>	<u>39,366</u>	<u>1</u>
稅前淨利	291,545	7	322,135	8
7950 所得稅費用(附註六(十六))	<u>47,958</u>	<u>1</u>	<u>70,635</u>	<u>2</u>
本期淨利	<u>243,587</u>	<u>6</u>	<u>251,500</u>	<u>6</u>
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十五))	(1,121)	-	(390)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註六(十七))	(30,039)	(1)	(42,126)	(1)
8330 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	<u>126</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>-</u>
	<u>(31,034)</u>	<u>(1)</u>	<u>(42,486)</u>	<u>(1)</u>
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	11,205	-	(23,081)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	<u>(2,240)</u>	<u>-</u>	<u>4,617</u>	<u>-</u>
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>8,965</u>	<u>-</u>	<u>(18,464)</u>	<u>(1)</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>(22,069)</u>	<u>(1)</u>	<u>(60,950)</u>	<u>(2)</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 221,518</u>	<u>5</u>	<u>190,550</u>	<u>4</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘	\$ <u>2.97</u>		\$ <u>3.03</u>	
9850 稀釋每股盈餘	\$ <u>2.94</u>		\$ <u>3.00</u>	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司

權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘					其他權益項目					
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	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	庫藏股票	權益總額
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 832,809	146,781	374,372	29,918	827,776	1,232,066	(28,471)	49,222	20,751	(9,394)	2,223,013
本期淨利	-	-	-	-	251,500	251,500	-	-	-	-	251,500
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(256)	(256)	(18,464)	(42,230)	(60,694)	-	(60,950)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	251,244	251,244	(18,464)	(42,230)	(60,694)	-	190,550
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	37,538	-	(37,538)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(249,021)	(249,021)	-	-	-	-	(249,021)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(16,914)	16,914	-	-	-	-	-	-
以資本公積配發現金	-	(83,007)	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,007)
庫藏股註銷	(2,740)	(6,654)	-	-	-	-	-	-	-	9,394	-
認列子公司所有權權益變動數	-	195	-	-	-	-	-	-	-	-	195
民國一〇八年十二月三十一日餘額	830,069	57,315	411,910	13,004	809,375	1,234,289	(46,935)	6,992	(39,943)	-	2,081,730
本期淨利	-	-	-	-	243,587	243,587	-	-	-	-	243,587
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,025)	(1,025)	8,965	(30,009)	(21,044)	-	(22,069)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	242,562	242,562	8,965	(30,009)	(21,044)	-	221,518
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	25,124	-	(25,124)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(232,419)	(232,419)	-	-	-	-	(232,419)
提列法定盈餘公積	-	-	-	26,939	(26,939)	-	-	-	-	-	-
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46,429)	(46,429)
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 830,069	57,315	437,034	39,943	767,455	1,244,432	(37,970)	(23,017)	(60,987)	(46,429)	2,024,400

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：呂俊德



經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 291,545	322,135
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	38,004	43,668
攤銷費用	4,034	4,114
預期信用減損損失提列(迴轉)數	1,093	(1,859)
利息費用	6,775	22,657
利息收入	(16,965)	(65,288)
未實現毛利變動數	(6,365)	(5,357)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(40,295)	(4,668)
提列(迴轉)存貨跌價及呆滯損失	35,200	(22,432)
不影響現金流量之收益費損項目合計	21,481	(29,165)
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款	(243,095)	43,754
應收關係人款項	77,398	33,849
存貨	(93,995)	100,907
其他金融資產	(5,264)	36,904
其他與營業相關之流動資產	1,081	8,227
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(263,875)	223,641
應付票據及帳款	(109,557)	146,467
應付關係人款項	(105,449)	103,823
淨確定福利負債	(32)	-
其他與營業相關之流動負債	92	32,594
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(214,946)	282,884
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(478,821)	506,525
調整項目合計	(457,340)	477,360
營運產生之現金流入(流出)	(165,795)	799,495
收取之利息	21,116	72,506
收取之股利	1,921	14,958
支付之利息	(6,905)	(23,898)
支付之所得稅	(70,973)	(34,328)
營業活動之淨現金流入(流出)	(220,636)	828,733

(續下頁)

董事長：呂俊德



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻



振曜科技股份有限公司

現金流量表(承前頁)

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	109年度	108年度
投資活動之現金流量：		
應收關係人融資款項減少(增加)	150,000	(105,000)
按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加)	(77,628)	2,360,238
增加採用權益法之長期股權投資	-	(15,750)
取得不動產、廠房及設備	(16,381)	(51,860)
存出保證金減少	-	6,352
取得無形資產	(3,815)	(4,446)
投資活動之淨現金流入	<u>52,176</u>	<u>2,189,534</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,625,000	2,620,000
短期借款減少	(1,460,000)	(5,131,424)
應付短期票券減少	(100,000)	-
其他負債增加(減少)	3,970	(236)
租賃本金償還	(4,003)	(7,048)
發放現金股利	(232,419)	(249,021)
庫藏股票買回成本	(46,429)	-
資本公積配發現金	-	(83,007)
籌資活動之淨現金流出	<u>(213,881)</u>	<u>(2,850,736)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(382,341)	167,531
期初現金及約當現金餘額	<u>803,507</u>	<u>635,976</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 421,166</u>	<u>803,507</u>

董事長：呂俊德



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：馬茂峯



會計主管：姜禮鴻





安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市科學工業園區30078展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu, 30078, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (3) 579 9955

Fax 傳真 + 886 (3) 563 2277

Internet 網址 kpmg.com/tw

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。

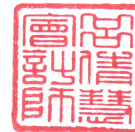
依本會計師意見，振曜科技股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

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：呂倩慧



中華民國一一〇年三月二十三日



振曜科技股份有限公司



董事長

呂俊德

