股票代號：6213

公開資訊觀測站網址：
https://mops.twse.com.tw

證期局指定資訊申報網址：
https://sii.twse.com.tw

聯茂公司年報網址：
https://www.iteq.com.tw

ITEQ

Innovation, Teamwork, Excellence, Quality

聯茂電子股份有限公司

111年度年報

ITEQ Corporation Annual Report 2022



刊印日期：中華民國112年3月31日

一、 本公司發言人及代理發言人

發言人：蔡馨曋

職稱：執行長暨總經理

電話：(03)588-7888

E-MAIL：audrey@iteq.com.tw

代理發言人：周榮燦

職稱：資深處長

電話：(03) 588-7888

E-MAIL：alexchou@iteq.com.tw

二、 總公司、分公司及工廠之地址及電話

類別	公司名稱	地　　址	電　話
總公司及工廠	聯茂電子(股)公司	新竹縣新埔鎮大鲁閣路 17 號	(03)588-7888
分公司及工廠	東莞聯茂電子科技有限公司	廣東省東莞市虎門鎮東坊路 57 號	0769-8900-6168
	聯茂(無錫)電子科技有限公司	江蘇省無錫市錫山區東亭鎮錫山經濟開發區春暉中路 3 號	0510-8826-7168
	廣州聯茂電子科技有限公司	廣東省廣州市經濟技術開發區永和經濟區華峰路 2 號	020-6286-8088
	茂成電子科技（東莞）有限公司	廣東省東莞市黃江鎮田心濱河街 13 號 101 室	0769-3893-2168
	江西聯茂電子科技有限公司	江西省龍南市龍南經濟技術開發區贛州電子信息產業科技城	0797-7322-888

三、 辦理股票過戶機構名稱、地址、網址及電話

名稱：福邦證券股份有限公司

地址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓

電話：(02)2371-1658

網址：https://www.gfortune.com.tw

四、 最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：李冠豪、錢奕圻

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：https://www.deloitte.com.tw

電話：(02)2545-9988

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、 公司網址：https://www.iteq.com.tw

目錄

頁次

壹、致股東報告書 ---------- 1
貳、公司簡介 ---------- 4
一、設立日期 ---------- 4
二、公司沿革 ---------- 4
參、公司治理報告 ---------- 11
一、組織系統 ---------- 11
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ---------- 12
三、公司治理運作情形 ---------- 23
四、簽證會計師資訊 ---------- 50
五、更換會計師資訊 ---------- 50
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 ---------- 51
七、董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 ---------- 51
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊 ---------- 53
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 ---------- 54
肆、募資情形 ---------- 55
一、資本及股份 ---------- 55
二、公司債辦理情形 ---------- 60
三、特別股辦理情形 ---------- 60
四、海外存託憑證辦理情形 ---------- 60
五、員工認股權憑證辦理情形 ---------- 61
六、限制員工權利新股辦理情形 ---------- 63
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 ---------- 63
八、資金運用計畫執行情形 ---------- 63
伍、營運概況 ---------- 64
一、業務內容 ---------- 64
二、市場及產銷概況 ---------- 68
三、從業員工 ---------- 72
四、環保支出資訊 ---------- 72
五、勞資關係 ---------- 74
六、資通安全 ---------- 76
七、重要契約 ---------- 79
陸、財務概況 ---------- 80
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 ---------- 80
二、最近五年度財務分析 ---------- 84
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 ---------- 87
四、最近年度財務報表含會計師查核報告 ---------- 87
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表 ---------- 87
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事 ---------- 87

目錄

頁次

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 ---------- 88
一、財務狀況之檢討與分析表 ---------- 88
二、財務績效之檢討與分析表 ---------- 89
三、現金流量之檢討與分析表 ---------- 89
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 ---------- 90
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 ---------- 90
六、風險事項 ---------- 90
七、其他重要事項 ---------- 93
捌、特別記載事項 ---------- 94
一、關係企業相關資料 ---------- 94
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 ---------- 98
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 ---------- 98
四、其他必要補充說明事項 ---------- 98
五、最近年度及截至年報刊印日止如發生證交法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項 ---------- 98
【附錄】
一、評估本公司聘僱會計師之獨立性及適任性報告 ---------- 99
二、內部控制聲明書 ---------- 101
三、最近年度財務報告之審計委員會查報告 ---------- 102
四、最近年度財務報表含會計師查核報告書 ---------- 103
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 ---------- 177

壹、致股東報告書

各位敬愛的股東女士、先生們：

一、民國 111 年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項　　目	110 年度	111 年度	YoY(%)
營業收入	32,524,688	29,129,710	(10.44)
營業毛利	5,979,549	3,939,903	(34.11)
營業利益	3,819,496	1,896,419	(50.35)
營業外收(支)	(4,793)	418,706	8,835.78
稅後純益	3,144,803	1,855,173	(41.01)
純益率(%)	9.67%	6.37%	—

(二) 預算執行情形

本公司 111 年度並未對外公開預測數，故無須揭露預算執行情形，惟整體實際營運狀況及表現與公司內部制定之營運計畫大致相當。

(三) 財務收支及獲利能力分析

項　　目		110 年度	111 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	41.18	39.76
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	322.38	328.23
償債能力	流動比率(%)	170.88	197.27
	速動比率(%)	134.00	171.01
經營能力	平均收現天數	136.00	159.00
	平均銷貨天數	62.00	62.00
獲利能力	資產報酬率(%)	10.37	5.57
	股東權益報酬率(%)	18.12	8.96
	稅前純益佔實收資本比率(%)	99.61	63.79
	純益率(%)	9.67	6.37
	稅後每股盈餘(元)	9.00	4.94

(四) 研究發展狀況

聯茂一直以來致力於電子級材料及無鹵素環保基材之發展，用心耕耘網通基礎建設應用之高頻高速、低傳輸耗損產品，未來也將持續提升既有 low Dk/Df 電子材料並透過高密度互連技術生產，應用於資料中心、5G 通訊、物聯網和新能源車用電子等多元領域，鞏固全球高階基板材料商之領先地位。

此外，隨著現今電子、半導體技術日新月異，聯茂將持續精進自身核心技術與研發能力，開發各類高階基板材料應用於人工智慧(AI)深度學習、自動駕駛與電動車、高階半導體封裝製程等不同應用領域之關鍵材料，朝一站式電子材料供應商邁進；同時將綠色產品基因植入，實現對企業社會責任之承諾。

軟板方面，在原有的低損耗軟板材料基礎上，進一步推出超低損耗 MPI 基板及氟系基板以及與之搭配純膠/覆蓋膜，針對折疊屏及 AR/VR 等新興應用方向，加大力度開發與之適應的高耐折材料，同時進一步完善原有的耐離子遷移產品系列，更好的滿足新興應用的要求。

二、 民國 111 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 專注於「高階電子材料」本業並延伸整合高密度互連銅箔基板與載板銅箔基板：成為無鹵環保材料、高速高頻低損耗材料、高密度互連板材料及載板材料之領導廠商；其產品應用包括 5G 基礎建設、網路通訊、資料中心、車用電子、智慧型手機及消費性電子等相關產品，並持續提高本公司於高階電子銅箔基板市場的市佔率。

2. 品質是企業永續發展的基礎：強化與完善供應鏈品質控管系統，包括原物料供應商管理、工廠製程及集團品管中心管控、良率持續改善、出貨品質監管與可靠度測試；以符合國際規範及客戶進料規範。建立集團全面製造與品保之體制與能力，提升高階產品製程能力的同時亦降低成熟產品製程成本並減少品質異常，致力強化製造體質及增加穩定獲利。

3. 面臨地緣經濟、科技分野與後疫情時代影響，全球主流硬體市場在未來數年仍是往高階成長，由高速運算，車用電子的成長領銜；高速運算由處理器晶片世代升級，頻寬提升，速度提升，車用電子由全球各國推動電動車政策，大幅帶動電子元件成長，兩者將為高階電子材料增速成長，聯茂將持續研發高階材料並布局全球地緣經濟戰略，並以規模經濟效應滿足龐大的高階電子材料成長需求。

(二) 重要產銷政策

1. 加強對各個重點產品市場之結構分析，了解終端市場變化趨勢並掌握市場先機及調整應對策略。

2. 針對利基市場，持續開發無鹵材料，提高無鹵材料的整體市佔率，並開發特性優異且具價格競爭力的環保材料，推廣至各層面之應用市場。

3. 持續並加強力道推廣高速傳輸基礎建設與網通相關高階產品，取得終端客戶認證及量產訂單。

4. 新增產能積極拓展及提升高密度互連板材料之市佔率，並推廣新開發之高密度互連材料對應下一世代之產品需求。

5. 滿足客戶對於先進駕駛輔助系統（ADAS）所需之低耗損及高密度互連材料，及電動車充電相關所需之高電壓高耐熱性材料，並加速材料對應產品之認證，以因應未來車用電子產品之新增需求。

三、 未來公司發展策略

(一) 持續專注於高階基建與網通設備等相關等高速/高頻低介電常數之無鹵材料開發，積極拓展應用於 5G 基礎建設、資料中心與雲端設備等綠色環保產品。
(二) 推廣並擴大高密度互連材料佔比，切入高規格之新世代高密度互連產品應用。
(三) 加速完成認證應用於 5G 毫米波與基站設備之超低耗損和高頻基板材料。

(四) 積極推廣車用電子材料，高頻材料與耐高電壓材料等利基產品於自駕電子，車聯網，高壓充電等應用。

(五) 延伸集團電子材料能力至封裝及半導體市場，推出半導體級複合材料拓展利基市場。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

戰爭、通膨及中美角力混沌不明，目前主要研調機構多預測 112 年全球經濟成長減速，甚至歐美地區的經濟成長有可能陷入衰退。各類電子產品消費力道差，而今年初開始中國經濟雖可望因疫情防控措施放寬而反彈，然反彈幅度多大，仍需密切觀察近期防疫政策大幅鬆綁後對經濟的衝擊時間而定。此外，種種天然資源等能源危機、通膨壓力，也持續影響全球經濟發展的不確定性。

高速網通等基礎建設產品一直是重要成長動能，資訊傳輸速度及品質要求提升，因此各大企業產品規格升級趨勢不變；汽車電子化趨勢，以及眾多電子產品走向高頻、高速傳輸的趨勢確立，持續擴大材料升級需求；超大資料中心、高階車用運算等應用將是帶動電子產業回溫之動能。

展望未來，全球資料流量大幅提升，帶動設備升級以滿足低延遲、高可靠性與高速運算處理需求，高速和更低損耗之高階材料需求加速上升，聯茂將持續受惠於此商機並善用領先地位加速營運發展規劃。

在市場競爭與日俱增、產業變化瞬息萬變的時代，唯有持續耕耘技術與專利佈局，並創造誘因、積極留才，方能鞏固產業之競爭力。由衷感謝各位股東繼續給予支持與鼓勵，本公司將全力以赴，為各位股東創造最大獲利。

敬祝　大家

身體健康　萬事如意

董事長　陳進財

中華民國 112 年 3 月 7 日

貳、公司簡介

一、 設立日期

中華民國 86 年 4 月 10 日公司核准設立。

二、 公司沿革

本公司由萬海威、高繼祖博士等所率領之技術團隊，邀集華陽中小企業開發、寰通投資等主要股東投入設廠。重要記事如下：

民國 86 年：

- 聯茂電子成立，登記資本額 220,000 仟元。主要產品係多層印刷電路板基材及銅箔基板半成品、成品之製造、加工及買賣。
- 辦理現增壹億元，總資本額增至 320,000 仟元。
- 同年 10 月補辦公開發行。

民國 87 年：

- 正式量產並銷售。
- 獲經濟部工業局「主導性新產品開發專案」補助。
- 通過 BSI ISO-9002 認證合格。

民國 88 年：

- 辦理現金增資 130,000 仟元，總資本額增至 450,000 仟元。
- 獲經濟部工業局「業界科技專案」補助。
- 向台灣、日本及美國申請「用於環氧樹脂硬化劑合成」之專利審查。
- 完成「主導性新產品開發專案」高 Tg(180℃)產品配方並通過 UL94V 認證合格。

民國 89 年：

- 通過 BSI QS-9000 認證合格。
- 因熱煤油儲存桶溢流導致電線走火引起火災，造成部分廠房、機器設備及原料毀損；經近半年復建，於同年九月完全量產，其產能及營收已超越火災前水準。
- 與西陵電子(股)公司購買桃園山仔頂段 331 地號之土地及建築物，供災後復建及未來營運擴充使用。
- High Tg、Low DK 及 Green Laminate 取得 UL 認證。

民國 90 年：

- 辦理現金增資 174,500 仟元，總資本額增至 624,500 仟元。
- 辦理盈餘轉增資及資本公積轉增資合計 86,940 仟元，總資本額增至 711,440 仟元。
- 獲經濟部工業局「主導性新產品開發專案」補助，研發第三代通訊基板用膠片。
- 發表新世代堆層法 Laser Drillabe Prepreg 及高頻通訊材料。

民國 91 年：

- 辦理現金增資 100,000 仟元，總資本額增至 811,440 仟元。
- 與海外投資開發公司等簽訂「股東協議書」，共同在中國大陸廣東省投資設立「東莞聯茂電子科技有限公司」經營銅箔基板、膠片及多層印刷電路板基材之研發、製造、銷售及其相關業務。
- 12 月 30 日公司股票掛牌上櫃。

民國 92 年：

- 東莞聯茂電子科技有限公司開始量產。
- 辦理盈餘轉增資 24,343 仟元，總資本額增至 835,783 仟元。
- 發行國內第一次有擔保公司債 100,000 仟元，償還銀行借款。
- 發行國內第一次無擔保轉換公司債 200,000 仟元，用於購置機器設備及償還銀行借款；並於民國 93 年 1 月已全數轉為股本。
- 更換會計師為勤業眾信會計師事務所的楊明哲、張日炎會計師。
- 設立「聯茂(無錫)電子科技有限公司」，經營銅箔基板、膠片及多層印刷電路板基材製造、銷售及其相關業務。

民國 93 年：

- 辦理現金增資 100,000 仟元，用於設立研發中心、購買機器設備、償還銀行借款，總資本額增至 1,125,306 仟元。
- 發行國內第二次無擔保轉換公司債 5 億元，用於增購機器設備及償還銀行借款。
- 與台新國際商業銀行等 14 家銀行簽訂 5 年期新台幣 20 億元之聯貸案。
- 總資本額增至 1,517,966 仟元。

民國 94 年：

- 與精成公司合資於東莞市黃江鎮成立「茂成電子科技(東莞)有限公司」，從事多層壓合板代工業務，其資本額為美金 600 萬元，其中聯茂佔 60%股權，精成佔 40%股權。
- 完成現金增資發行新股 80,000 仟元及發行國內第三次無擔保轉換公司債 200,000 仟元，用於償還銀行借款及研發新產品。
- 取得 ISO14001 及 OHSAS18001 認證。
- 取得 SONY Green Partner 之品質認證。
- 取得 Hitachi Chemical、欣興科技、健鼎科技等公司之歐盟環保指令之品質認證。
- 與台新國際商業銀行等 13 家銀行簽訂 3 年期新台幣 13 億元之聯貸案，以取代先前 20 億聯貸案中之乙項授信新台幣 13 億元。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為 1,829,313 仟元。

民國 95 年：

- 成立「廣州聯茂電子科技有限公司」，從事 CCL、軟板之半成品、成品製造、加工與買賣等業務，初期資本額為美金 300 萬元。

- 成立散熱材料事業處及光電薄膜事業處。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為 2,213,351 仟元。
- 完成現金增資發行新股 120,000 仟元及發行國內第四次無擔保轉換公司債 100,000 仟元，用於建置 ERP 系統、購置 RTO 設備及研發設備、及償還銀行借款，總資本額增至 2,334,410 仟元。
- 無鉛材料通過 Garmin、Alcatel、Siemens 認證通過。
- Motorola 手機認證通過暨 NOKIA、TOSHIBA、NEC 等多廠認證通過。
- Mitsubishi 無鹵認證使用。
- SONY～PS3、PSP 指定用料、Microsoft~X-Box 指定用料。
- 年度合併營收達 110 億。

民國 96 年：

- 正式導入鼎新 ERP 系統，提高公司訂單處理時效，縮短財務結算時間及整合兩岸三地多點資訊，強化作業的整合性與標準化。
- 「廣州聯茂電子科技有限公司」決議變更成為軟、硬板廠，順利切入軟性銅箔基板(FCCL)領域，為軟硬複合板趨勢鋪路。
- 勤業眾信會計師事務所內部職務調整，更換會計師為楊明哲、吳怡君會計師。
- 取得「集光元件-1」及「改質黏土樹脂材料」之台灣專利，並陸續提出光學產品、IC 封裝與無鹵基板材料、LED 燈具模組、抑藻劑等 10 案(22 件)國內外專利申請案。
- 勤業眾信會計師事務所內部職務調整，更換會計師為吳怡君、吳美慧會計師。
- 集團子公司 International Partners Ltd、Inspire Investments Limited、Shining Era Investments Limited 三家與台灣銀行等 6 家銀行簽訂額度 USD 3,000 萬元之 3 年期聯合貸款合約。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為 2,749,781 仟元。
- 年度合併營收達 137 億。

民國 97 年：

- 1 月 21 日公司股票上櫃轉上市掛牌。
- 無鉛材料通過 CISCO、IBM 認證，無鹵通過 Apple 產品認證使用。
- Sony-Ericsson、Apple~I-phone 產品等多廠無鹵認證通過及使用。
- 聯茂公司董事長由萬海威先生變更為蔡茂禎先生，萬海威先生仍留任董事，並由董事會聘為董事長高級顧問。
- 發行國內第五次無擔保轉換公司債 300,000 仟元，用於償還銀行借款及對東莞聯茂公司之長期股權投資。
- 年度合併營收達 138 億。

民國 98 年：

- 4 月 21 日與華南銀行等 5 家銀行簽訂 3 年期新台幣 13 億元聯貸合約，穩定未來中長期資金來源。

- 完成第 5 屆董事會成員改選，並一致推舉蔡茂禎董事續任董事長乙職。
- 勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，更換會計師為楊明哲、吳怡君會計師。
- 經歷全球金融風暴危機，年度合併營收仍達 122.8 億。

民國 99 年：

- 與台灣銀行等 6 家銀行簽訂境外(OBU)【子公司 International Partners Ltd、Inspire Investments Limited、Shining Era Investments Limited】美金 3,000 萬之聯貸展延案。
- 大陸無錫廠、廣州廠、茂成廠之擴建案。
- 新設「聯茂(仙桃)電子科技有限公司」，從事 CCL、軟板之半成品、成品製造、加工與買賣，以及相關產品的進出口貿易行為，初期資本額定為美金 600 萬元。
- 桃園平鎮二廠 12 月 10 日因丙酮暫存槽引起氣爆產生祝融損失，造成部分廠房、機器設備、原物料及成品毀損，影響集團整體產能約 4%，嗣經集團間產銷調度及該廠有投保火險及營業中斷險，其影響有限。
- 年度合併營收近 200 億。

民國 100 年：

- 與華南銀行等 5 家銀行簽訂新台幣 13 億元之聯貸延展合約，穩定未來中長期資金來源。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為 3,028,774 仟元。
- 取得「散熱基層板」及「用於結合背光模組之 LED 散熱基板」等之台灣、中國及美國等專利共 11 案，並陸續提出散熱基板產品與基板材料改良等 8 件國內外專利申請案。
- 100 年合併營收新台幣 200.2 億元。

民國 101 年：

- 完成第 6 屆董事會成員改選，並一致推舉蔡茂禎董事續任董事長乙職。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為 3,323,652 仟元。
- 勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，更換會計師為陳麗琦及黃瑞展會計師。
- 取得「無鹵素樹脂膠液及其製造的膠片」及「一種熱固性樹脂組合物」等之台灣、中國及美國等專利共 16 案，並陸續提出超低介電銅箔基板產品與基板材料改良等 12 件國內外專利申請案。
- 101 年合併營收達新台幣 193.2 億元。

民國 102 年：

- 1 月 9 日與穩懋半導體(股)公司簽訂 11 年期租賃合約，承租新竹縣新埔鎮之廠房及土地，預定擴建(新埔廠)之用。
- 4 月 8 日與第一銀行等 5 家銀行共同簽訂 5 年期新台幣 20 億元聯合授信案，用於購置新埔廠所需機器設備暨穩定未來中長期資金來源。
- 東莞廠取得 SA 8000 認證通過。

- 取得「無鹵環氧樹脂組合物及應用該無鹵環氧樹脂組合物所製成之膠片與基板」及「環氧樹脂組合物及其所製成的膠片與基板」等之台灣、中國等專利共 8 案，並陸續提出電磁波遮蔽膜、樹脂及填充粉料等原物料改良等 9 件國內外專利申請案。
- 102 年合併營收達新台幣 197.3 億元。

民國 103 年：

- 新埔廠於 8 月底完成啟用並取得 ISO 14001、OHSAS 18001 認證通過及 ISO TS16949 符合性認證。
- 取得「預浸體組合物及應用該預浸體組合物所製成之膠片與基板」及「電磁干擾遮蔽薄膜」等之台灣、中國及美國等專利共 15 案，並陸續提出電磁波遮蔽膜、製造設備改良等 7 件國內外專利申請案。
- 103 年合併營收達新台幣 201.5 億元。

民國 104 年：

- 完成第 7 屆董事會成員改選，並一致推舉蔡茂禎董事續任董事長乙職。
- 勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，更換會計師為黃瑞展及翁博仁會計師。
- 新埔廠正式取得 ISO TS16949 認證。
- 獲經濟部科技研究發展專案「A+企業創新研發淬鍊計畫-前瞻技術研發計畫」補助，研發「低介電高導熱基板材料」，補助期間預計 104 年~107 年。
- 取得「含馬來酸酐之聚醯亞胺樹脂及其製造方法」及「環氧樹脂組合物及應用該環氧樹脂組合物所製成之膠片與基板」等之台灣、中國及美國等專利共 6 案，並陸續提出超低介電銅箔基板產品與基板材料改良等 6 件國內外專利申請案。
- 104 年合併營收達新台幣 190.8 億元。

民國 105 年：

- 取得「一種低介電材料(CIP)」及「提高半固化片含浸性裝置」等之中國及美國等專利共 7 案，並陸續提出「具有低介電損耗的無鹵素環氧樹脂組成物」及「具有改質無機填料的散熱基板」等 7 件國內外專利申請案。
- 105 年合併營收達新台幣 196.8 億元。

民國 106 年：

- 取得「一種電磁波干擾遮蔽薄膜」及「含馬來酸酐之聚醯亞胺樹脂及其製造方法」等之台灣、美國及中國等專利共 8 案，並陸續提出「樹脂組合物、膠片、與銅箔基板」及「基板補強結構」等 11 件國內外專利申請案。
- 106 年合併營收達新台幣 212.1 億元。

民國 107 年：

- 新設「江西聯茂電子科技有限公司」，從事銅箔基板、膠片之半成品、成品製造、加工與買賣。

- 完成第 8 屆董事會成員改選，並一致推舉蔡茂禎董事續任董事長乙職。
- 取得「一種電磁波干擾遮蔽薄膜」及「含馬來酸酐之聚醯亞胺樹脂及其製造方法」等之台灣、美國及中國等專利共 8 案，並陸續提出「樹脂組合物、膠片、與銅箔基板」及「基板補強結構」等 11 件國內外專利申請案。
- 無錫廠二廠 6 月 8 日因熱交換器熱媒泵浦故障密封件破損造成熱媒油洩漏產生祝融，造成部分廠房、機器設備、原物料及成品毀損，雖影響集團整體產能，嗣經集團間產銷調度及該廠有投保火險及營業中斷險，其影響有限。
- 無錫廠及東莞廠均於 11 月獲得當地政府高新技術企業認定並列高新技術企業，107 年至 109 年適用所得稅率 15%。
- 107 年合併營收達新台幣 224.02 億元。

民國 108 年：

- 勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，更換會計師為楊承修及翁博仁會計師。
- 蔡茂禎董事長因個人健康因素請辭董事長乙職，經全體董事一致通過，推選陳進財董事擔任董事長乙職。
- 取得「無鹵環氧樹脂組成物、積層板以及印刷電路板」及「樹脂組合物、膠片、與銅箔基板」等之台灣及中國等專利共 15 案，並陸續提出「預浸物、積層板以及印刷電路板」及「多層結構以及基板的製造方法」等 25 件國內外專利申請案。
- 江西廠於 10 月啟用，於 109 年 1 月取得 GBT19001-2016/ISO 9002:2015 認證通過。
- 108 年合併營收達新台幣 238 億元。

民國 109 年：

- 3 月 31 日完成現金增資 30,000 仟股收足股款新台幣 33 億元。
- 10 月 23 日與三菱瓦斯化學簽署應用於半導體之 IC 載板積層材料事業合資案。
- 新埔廠於 11 月取得 ISO 50001 能源管理系統認證通過。
- 取得「用於覆銅板的無鹵高耐熱樹脂組合物」及「層壓板以及印刷電路板」等之台灣、中國及美國等專利共 16 案，並陸續提出「樹脂組成物、預浸片及印刷電路板」及「低膨脹係數低介電損耗高剛性無鹵樹脂組成物、積層板以及印刷電路板」等 18 件國內外專利申請案。
- 109 年合併營收達新台幣 254 億元。

民國 110 年：

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

· 110 年合併營收達新台幣 325 億元。

民國 111 年：

· 成立 25 周年，於台灣新埔廠區舉辦海內外跨廠慶祝活動。
· 與三菱瓦斯化學株式會社正式成立合資公司「菱茂電子科技股份有限公司（英文 MGC-ITEQ Technology Co., Ltd）」，共同發展半導體封裝基板用積層材料。
· 勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，更換會計師為楊承修及李冠豪會計師。
· 取得「低膨脹係數低介電損耗高剛性無鹵樹脂組成物、積層板以及印刷電路板」及「Resin composition、prepreg、and printed circuit board」等之台灣、中國及美國等專利共 15 案，並陸續提出「經增韌之樹脂組合物」及「熱固性樹脂組合物、使用其的預浸料、層壓板及印刷電路板」等 30 件國內外專利申請案。
· 111 年合併營收達新台幣 291 億元。

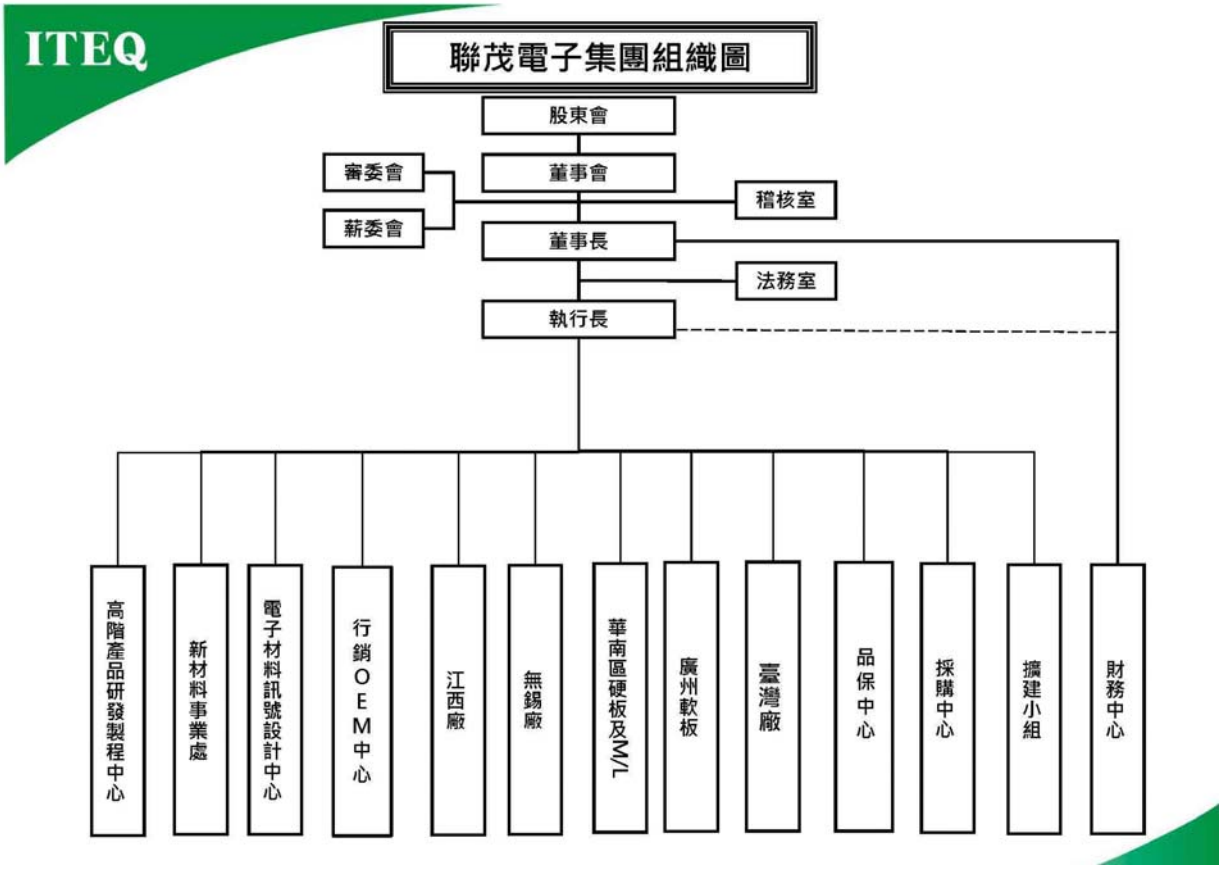
民國 112 年：

· 鑑於公司未來營運發展及管理考量，自民國 112 年第一季起，簽證會計師事務所由原「勤業眾信聯合會計師事務所」更換為「安侯建業聯合會計師事務所」，並委任唐嘉鍵會計師及陳雅琳會計師為本公司 112 年度財務簽證之會計師。
· 董事會決議投資新設泰國廠。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 主要部門所營業務：

部門	主要職掌
稽核室	稽核、評估各部門營運與內部控制實施、建議與改善。
法務室	綜理集團各項法律及智慧財產事務。
財務中心	綜理集團財務、稅務、會計、股務、資金管理與控制。
採購中心	原物料及生產設備之採購、進出口保稅業務。
各營運中心	綜理有關內外銷、物料管理、產品工程、客戶服務、品保、設備等事務。
行銷 OEM 中心	全球市場客戶服務及 OEM/ODM 技術及高階材料推廣。 市場行銷及客戶開發、確認出貨交期及客戶管理。
電子材料訊號設計中心	晶片與材料趨勢相關性分析、自身材料與競品材料電性表現收集、協助客戶電性模擬與測試。
新材料事業處	新產品特性/規格制訂、推廣及定價策略擬定，產品開發與量產之時程/成本/品質等相關協調工作；專案產品技術移轉/合作案管理。
高階產品研發製程中心	銅箔基板(含軟板)開發研究、新原物料評估與 SOP 訂定、專案規劃、申請與執行。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

1. 董事會成員

單位：股、%；112 年 4 月 1 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	陳進財	男性 70 歲以上	101.06.06	3 年	101.06.06	1,354,419	0.37	4,411,132	1.22	—	—	—	—	美國舊金山大學公共行政碩士 淡江大學會計研究所碩士	(註 1)	—	—	—	—
董事	中華民國	蔡馨曄	女性 50~59 歲	104.06.18	3 年	104.06.18	505,600	0.14	767,386	0.21	117,614	0.03	—	—	國立台灣大學 EMBA 財務金融組碩士 國立政治大學財稅系學士 安泰商銀會計室主任、董事會秘書室主任	(註 2)	—	—	—	—
董事	中華民國	穩懋半導體(股)公司	不適用	110.07.02	3 年	110.07.02	33,538,011	9.24	65,408,733	18.02	—	—	20,932,496	5.77	不適用	福邦創業投資(股)公司董事	—	—	—	—
	中華民國	代表人：曾經洲	男性 50~59 歲			110.07.02	—	—	—	—	—	—	—	—	美國紐約市立大學柏魯克學院財管碩士 加拿大帝國商業銀行(溫哥華)業務經理	穩懋半導體(股)公司財務協理兼發言人	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	楊朝榮	男性 60~69 歲	110.07.02	3 年	108.11.11	—	—	—	—	—	—	—	—	國立政治大學會計所碩士 國立政治大學會計學系 華南永昌綜合證券(股)公司董事長 臺灣證券交易所副總經理、上市審議委員、監視會報召集人 櫃買中心主祕	京站實業(股)公司獨立董事 台灣虎航(股)公司獨立董事 中華民國證券期貨分析協會理事	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	周伯蕉	男性 70 歲以上	107.06.15	3 年	102.09.09	2,158	—	2,417	—	—	—	—	—	國立成功大學會計系學士 會計審計人員高等考試及格 第一銀行常務董事兼總經理 第一金控董事、副總經理 美國第一銀行董事長 第一創投、管顧董事長 國票金控副董事長 台北金融大樓(股)公司董事	藍天電腦(股)公司獨立董事、審計委員會召集人暨薪酬委員	—	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	梁修宗	男性 60~69 歲	101.06.06	3 年	98.06.16	—	—	—	—	—	—	—	—	中原大學資訊所碩士 宏碁科技(股)公司經理 工研院電子所	敦陽科技(股)公司董事長暨執行長 敦雨投資有限公司董事 Stark Technology Inc.(USA)負責人 敦陽資訊(香港)有限公司董事 財團法人中華民國國家資訊基本建設產業發展協進會董事	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	詹惠芬	女性 50~59 歲	101.06.06	3 年	98.06.16	216	—	216	—	—	—	—	—	美國波士頓大學法律碩士 國立台灣大學法律系 弘理法律事務所合夥律師 理律法律事務所律師 矽品精密工業(股)公司法務主管 台灣及美國紐約州律師 華晶科技(股)公司法務長	南茂科技(股)公司獨立董事暨審計委員會委員 海洋風力發電(股)公司獨立董事 台灣光罩股份有限公司獨立董事、薪酬委員會委員暨審計委員會委員	—	—	—	—

註 1：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司、聯茂(無錫)電子科技有限公司、廣州聯茂電子科技有限公司、茂成電子科技(東莞)有限公司、江西聯茂電子科技有限公司、邦茂投資公司等 5 家公司之董事長、穩懋半導體(股)公司董事長兼總裁、上銀科技(股)公司副董事長、景碩科技(股)公司獨立董事、同欣電子工業(股)公司獨立董事、無敵科技(股)公司獨立董事、三商美邦人壽保險(股)公司法人董事代表人、財團法人現代財經基金會董事、是佳運動器材(股)公司監察人、聯興運動器材(股)公司監察人、穩懋半導體(股)公司或所屬關係企業代表人董事長或董事。

註 2：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人、廣州聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事及法人代表人、茂成電子科技(東莞)有限公司董事及法人代表人、江西聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人。

註 3：福村建設(股)公司法人代表人程世芳女士及汪進源先生於 111 年 8 月 1 日辭任法人董事及其代表人乙職。

2. 法人股東之主要股東

112 年 3 月 28 日

法人股東名稱	法　人　股　東　之　主　要　股　東
穩懋半導體(股)公司	國泰人壽保險股份有限公司 (5.60%)
	中國信託商業銀行受託保管安華高科技國際行銷私人有限公司投資專戶 (4.72%)
	天合興業股份有限公司 (4.21%)
	陳進財 (3.01%)
	南山人壽保險股份有限公司 (2.20%)
	葉國一 (1.90%)
	中國信託商銀受穩懋半導體股份有限公司員工持股會信託財產專戶 (1.89%)
	葉力銓 (1.81%)
	葉力誠 (1.81%)
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管沙烏地中央銀行投資專戶 (1.72%)

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

法人股東名稱	法　人　股　東　之　主　要　股　東
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司 (100.00%)

註：國泰人壽保險股份有限公司前十大股東資料截止日為 112 年 2 月 28 日。

112 年 4 月 1 日

法人股東名稱	法　人　股　東　之　主　要　股　東
天合興業股份有限公司	陳舜平 (18.11%)
	陳舜鼎 (18.11%)
	英屬維京群島安格利有限公司 (63.52%)
	陳郁雯 (0.11%)
	陳思愷 (0.05%)
	林志清 (0.05%)
	林淑琦 (0.05%)

法人股東名稱	法　人　股　東　之　主　要　股　東
南山人壽保險股份有限公司	潤成投資控股股份有限公司 (89.55%)
	潤華染織廠股份有限公司 (1.34%)
	杜英宗 (1.16%)
	潤泰興股份有限公司 (0.97%)
	潤泰創新國際股份有限公司 (0.23%)
	潤泰全球股份有限公司 (0.21%)
	元新投資股份有限公司 (0.16%)
	潤泰租賃股份有限公司 (0.12%)
	吉品投資股份有限公司 (0.11%)
	朋城股份有限公司 (0.09%)

註：南山人壽保險股份有限公司前十大股東資料截止日為 112 年 2 月 28 日。

4. 董事所具專業知識及獨立性資料

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長 陳進財	· 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備財經專業並熟稔相關法令，高度專業治理及經營管理能力。110 年獲頒淡江大學名譽博士。 · 曾任南僑投資控股(股)公司董事暨總經理、多家公司董事及監察人。 · 目前擔任本公司董事長、穩懋半導體(股)公司董事長暨總裁、上銀科技(股)公司副董事長等多家上市櫃公司董事會成員。 · 無公司法第 30 條各款情事。	不適用	3
董　事 蔡馨曄	· 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備財經專業並熟稔相關法令，高度專業治理及經營管理能力。 · 曾任安泰商銀會計室主任、董事會秘書室主任。 · 目前擔任本公司執行長暨總經理。 · 無公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
董　事 穩懋半導體(股)公司 代表人：曾經洲	· 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備財務、金融、投資、管理等專業。 · 曾任加拿大帝國商業銀行(溫哥華)業務經理，於 89 年加入穩懋擔任財務主管至今，目前為穩懋半導體財務協理兼發言人。 · 無公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
獨立董事 楊朝榮	· 會計系所畢業。 · 目前擔任本公司薪酬委員會召集人。 · 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任華南永昌證券董事長、臺灣證券交易所副總經理、上市審議委員、監視會報召集人、櫃買中心主祕等職務，在企業經營、公司治理及市場法遵相關經驗豐富。 · 目前為台灣虎航(股)公司及京站實業(股)公司獨立董事。 · 無公司法第 30 條各款情事。	· 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 · 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未持有公司股份。 · 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	2
獨立董事 周伯蕉	· 會計系所畢業。 · 目前擔任本公司審計委員會召集人。 · 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任第一銀行常務董事兼總經理、第一金控董事、副總經理等職務，在財務、金融相關經驗豐富。 · 目前為任藍天電腦(股)公司獨立董事。 · 無公司法第 30 條各款情事。	· 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 · 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	1

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
獨立董事 梁修宗	· 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備資訊、網路及管理等專業。 · 目前為敦陽科技(股)公司董事長兼執行長、財團法人中華民國國家資訊基本建設產業發展協進會董事，在資訊、網路及管理等經驗豐富。 · 無公司法第 30 條各款情事。	· 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 · 獨立董事本人、配偶未持有公司股份。 · 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	0
獨立董事 詹惠芬	· 具備律師之資格。 · 具有 20 年以上公司業務所需之工作經驗，具備律師及管理等專業。 · 目前為南茂科技(股)公司、台灣光罩(股)公司、海洋風力發電(股)公司擔任獨立董事，在法務專業領域經驗豐富。 · 無公司法第 30 條各款情事。	· 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 · 獨立董事二親等以內親屬未持有公司股份。 · 最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	2

註 1： 專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

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

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

單位：股、%；112 年 4 月 1 日

職稱	國籍	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	持有股份		配偶、 未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要 經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
執行長暨總經理	中華民國	蔡馨曄	女性 50~59 歲	104.07.01	767,386	0.21	117,614	0.03	—	—	政治大學財稅系學士 台灣大學 EMBA 財務金融組碩士 安泰商銀會計室主任 董事會秘書室主任	(註 1)	—	—	—	—
華南硬板總經理	中華民國	祝維光	男性 60~69 歲	103.01.06	203,485	0.06	—	—	—	—	成功大學工業管理 廣州宏仁電子副總 南亞塑膠專員	—	—	—	—	—
江西廠總經理	中華民國及美國	何健隆	男性 60~69 歲	106.09.13	118,000	0.03	—	—	—	—	University of Utah, , Electrical Engineering, Bachelor Degree. University of Portland , Electrical Engineering, Master of Science 台燿科技中山廠總經理 精誠科技蘇州廠/東莞廠/重慶廠總經理 華通電腦惠州廠副總經理 惠亞集團廣州廠總經理	—	—	—	—	—
廣州軟板總經理	中華民國	陳政心	男性 50~59 歲	103.01.06	65,000	0.02	—	—	—	—	中原大學化工系 新高電子材料副總 廣州宏仁電子協理 南亞塑膠專員	—	—	—	—	—
台灣廠總經理	中華民國	葉新錦 (註 2)	男性 40~49 歲	111.06.01	40,000	0.01	—	—	—	—	中原大學企業管理所 博敏電子 PCB 營運總裁 上海展華總經理 瀚宇博德總經理	—	—	—	—	—
集團行銷 OEM 中心副總經理	中華民國	林奕良 (註 3)	男性 40~49 歲	110.03.23	—	—	—	—	—	—	成功大學化工系 台燿科技市場行銷副總	—	—	—	—	—
副總經理	中華民國	巫勝彥 (註 4)	男性 40~49 歲	111.08.02	—	—	2,000	—	—	—	清華大學化工學所博士 台灣大學化工學所碩士 東海大學化材系兼任助理教授 長春人造樹脂 資深課長	—	—	—	—	—
財會主管暨公司治理主管	中華民國	周榮燦 (註 5)	男性 50~59 歲	111.08.23	152,428	0.05	—	—	—	—	中原大學會計系 中強光電昆山廠財務處處長	—	—	—	—	—
財會主管暨公司治理主管	中華民國	黃駿仁 (註 6)	男性 40~49 歲	111.03.16	—	—	—	—	—	—	台灣大學會計系 中正大學會計暨資訊所 元太科技會計處處長 台積電成本管理部主任管理師	—	—	—	—	—

註 1：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人、廣州聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事及法人代表人、茂成電子科技(東莞)有限公司董事及法人代表人、江西聯茂電子科技有限公司董事及法人代表人。

註 2：葉新錦總經理 111 年 6 月 1 日新任，任職至次年 1 月 1 日，因職務調整股權變動情形計算該段任職期間。

註 3：林奕良集團行銷 OEM 中心副總經理於 111 年 9 月 13 日職務異動，股權變動情形結算至該日止。

註 4：巫勝彥副總經理於 111 年 8 月 2 日新任，股權變動情形由該日開始起算。

註 5：周榮燦資深處長於 111 年 3 月 16 日至同年 8 月 23 日職務異動，股權變動情形不計算該異動期間。

註 6：黃駿仁處長 111 年 3 月 16 日新任財會主管，任職至同年 8 月 23 日，因職務調整股權變動情形計算該段任職期間。

(三) 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	董事酬金(註 1)								A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(註 4)		兼任員工領取相關酬金								ABCDEFG 等七項總額及占稅後純益之比例(註 4)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)(註 2)		董事酬勞(C)(註 3)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及持支費等(E)		退職退休金(F)(註 2)		員工酬勞(G)(註 3)						
																本公司		財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	陳進財	—	—	—	—	12,649	12,649	125	125	12,774 0.69%	12,744 0.69%	9,189	11,694	—	—	8,970	—	8,970	—	30,933 1.67%	33,438 1.80%	無
董事	蔡馨曄																					
董事	穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲																					
董事	福村建設(股)公司代表人：程世芳(註 5)																					
董事	福村建設(股)公司代表人：汪進源(註 5)																					
獨立董事	楊朝榮	—	—	—	—	7,060	7,060	140	140	7,200 0.39%	7,200 0.39%	—	—	—	—	—	—	—	—	7,200 0.39%	7,200 0.39%	無
獨立董事	周伯蕉																					
獨立董事	梁修宗																					
獨立董事	詹惠芬																					

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：依本公司公司章程第 24 條規定，董事之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，依同業通常水準議定之。
2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情形。

註 1：全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事或監察人領取酬金超過新臺幣一千五百萬元者，應揭露該個別董事或監察人酬金。

註 2：此為依法提繳之退職退休金，最近年度無實際支付退職退金；111 年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣 13,703 仟元(全數員工)。

註 3：111 年度盈餘分配業經 112 年 3 月 7 日董事會決議通過配發董事酬勞新台幣 19,709 仟元，員工酬勞新台幣 78,837 仟元，並提報 112 年股東常會報告。

註 4：稅後純益分別係指本公司 111 年度稅後純益新台幣 1,855,173 仟元及個體報表 111 年度稅後純益新台幣 1,855,173 仟元。

註 5：福村建設(股)公司法人代表人程世芳女士及汪進源先生於 111 年 8 月 1 日辭任法人董事及其代表人乙職，酬金結算至該日止。

111 年度董事之員工酬勞金額係採 111 年分配 110 年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(112 年)擬議配發數(僅供參考)。

給付本公司 各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 100 萬元				
100 萬元(含)～200 萬元(不含)	曾經洲、汪進源、程世芳、楊朝榮、周伯蕉、梁修宗、詹惠芬	曾經洲、汪進源、程世芳、楊朝榮、周伯蕉、梁修宗、詹惠芬	曾經洲、汪進源、程世芳、楊朝榮、周伯蕉、梁修宗、詹惠芬	曾經洲、汪進源、程世芳、楊朝榮、周伯蕉、梁修宗、詹惠芬
200 萬元(含)～350 萬元(不含)				
350 萬元(含)～500 萬元(不含)	蔡馨曄	蔡馨曄		
500 萬元(含)～1,000 萬元(不含)	陳進財	陳進財		
1,000 萬元(含)～1,500 萬元(不含)			陳進財	陳進財
1,500 萬元(含)～3,000 萬元(不含)			蔡馨曄	蔡馨曄
3,000 萬元(含)～5,000 萬元(不含)				
5,000 萬元(含)～1 億元(不含)				
1 億元以上				
總　　計	9 位	9 位	9 位	9 位

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

2. 監察人之酬金：本公司未設置監察人，故不適用。

3. 111 年度支付給總經理及副總經理之酬金

(1) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元／仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註 1)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)（註 2）				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(註 3)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
								本公司		財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
執行長暨總經理	蔡馨曄	13,197	21,051	—	—	7,567	7,567	16,504	—	16,504	—	37,268 2.01%	45,122 2.43%	—
華南硬板總經理	祝維光													
江西廠總經理	何健隆													
廣州軟板總經理	陳政心													
台灣廠總經理	葉新錦(註 4)													
集團行銷 OEM 中心副總經理	林奕良(註 5)													
副總經理	巫勝彥(註 6)													

註 1：此為依法提繳之退職退休金，最近年度無實際支付退職退金；111 年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣 13,703 仟元(全數員工)。

註 2：111 年度盈餘分配業經 112 年 3 月 7 日董事會決議通過配發董事酬勞新台幣 19,709 仟元，員工酬勞新台幣 78,837 仟元，並提報 112 年股東常會報告。

註 3：稅後純益分別係指本公司 111 年度稅後純益新台幣 1,855,173 仟元及個體報表 111 年度稅後純益新台幣 1,855,173 仟元。

註 4：葉新錦總經理於 111 年 6 月 1 日新任，酬金由該日開始起算。

註 5：林奕良集團行銷 OEM 中心副總經理於 111 年 9 月 13 日職務異動，酬金結算至該日止。

註 6：巫勝彥副總經理於 111 年 8 月 2 日新任，酬金由該日開始起算。

111 年度董事之員工酬勞金額係採 111 年分配 110 年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(112 年)擬議配發數(僅供參考)。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 100 萬元		
100 萬元(含)～200 萬元(不含)		
200 萬元(含)～350 萬元(不含)	葉新錦、林奕良、巫勝彥	巫勝彥
350 萬元(含)～500 萬元(不含)	陳政心	葉新錦、陳政心、林奕良
500 萬元(含)～1,000 萬元(不含)	何健隆、祝維光	何健隆、祝維光
1,000 萬元(含)～1,500 萬元(不含)	蔡馨曄	
1,500 萬元(含)～3,000 萬元(不含)		蔡馨曄
3,000 萬元(含)～5,000 萬元(不含)		
5,000 萬元(含)～1 億元(不含)		
1 億元以上		
總計	7 位	7 位

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

(2) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112 年 3 月 7 日；單位：新台幣仟元

	職　　稱	姓名	股票金額	現金金額	總　計	總額及占稅後純益之比例
經理人	執行長暨總經理	蔡馨曄	—	17,078	17,078	17,078 0.92%
	華南硬板廠總經理	祝維光				
	江西廠總經理	何健隆				
	廣州軟板廠總經理	陳政心				
	副總經理	巫勝彥				
	財會主管暨公司治理主管	周榮燦				

註 1：112 年分配 111 年度盈餘之員工酬勞金額尚未完全確定，上列經理人之員工酬勞係採 111 年分配 110 年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(112 年)擬議配發數(僅供參考)。

註 2：稅後純益比率，係依 111 年度之稅後純益新台幣 1,855,174 仟元計算之。

(3) 取得前五大員工酬勞人士之姓名及分派情形

(111 年取得 110 年度盈餘之員工酬勞)

職稱	姓名	股數	現金(新台幣)
執行長暨總經理	蔡馨曄	—	46,000 仟元
華南硬板總經理	祝維光		
江西廠總經理	何健隆		
廣州軟板廠總經理	陳政心		
副總經理	巫勝彥		

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

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

職稱	110 年度		111 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	2.77%	2.85%	2.06%	2.19%
總經理及副總經理	2.43%	2.63%	2.01%	2.43%

註：112 年分配 111 年度盈餘之員工酬勞金額尚未完全確定，上列經理人之員工酬勞係採 111 年分配 110 年度盈餘之實際配發比例金額計算今年(112 年)擬議配發數(僅供參考)。

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

(1) 董事酬勞：本公司董事除支領車馬費外，並依公司章程提撥年度獲利不高於2%之董事酬勞。每年底時，依「董事會績效評估辦法」規定，透過問卷進行內部評估，考核指標包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等，作為考核個別董事績效之參考依據，並依「董事酬勞給付辦法」之規定，依其擔任職位、代表擔任子公司董事及對公司營運參與程度、擔任銀行保證人等綜合考量後加計不同基點計算，而給予合理的報酬，報酬提交薪資報酬委員會審議後，提請董事會核定之。

(2) 經理人酬勞：包含固定薪資、年終獎金及依公司章程提撥年度獲利不低於 2%之員工酬勞。固定薪資係參考同業水準及職稱、職級、學（經）歷、專業知識及技術及專業年資經驗等項目核定；獎金及酬勞則考量經理人績效評估項目，包含公司獲利達成率、部門年度預算達成情形、個人關鍵績效指標（KPI）及個人專業與行為成績達成狀況部分，並依據「薪酬管理辦法」及「員工績效評核管理辦法」所訂程序辦理，由薪資報酬委員會審議後，提請董事會核定之。

(3) 本公司設置薪資報酬委員會，負責研擬公司整體（含董事及經理人）之薪資與福利政策及架構、對經理人之獎勵與激勵措施等，並定期檢視市場薪資水準，以確保整體薪酬具市場競爭力以達激勵、培育與留才之目的，並促進公司永續發展。

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

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

111 年度董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
董事長	陳進財	5	2	71	
董事	蔡馨曄	7	0	100	
董事	穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲	7	0	100	
董事	福村建設(股)公司代表人：程世芳	4	0	100	111.08.01 辭任。
董事	福村建設(股)公司代表人：汪進源	4	0	100	111.08.01 辭任。
獨立董事	楊朝榮	7	0	100	
獨立董事	周伯蕉	7	0	100	
獨立董事	梁修宗	7	0	100	
獨立董事	詹惠芬	7	0	100	

其他應記載事項：

1. 董事會運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：
   (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，獨立董事適用證券交易法第 14 條之 5 決議事項表達意見，請參閱本年報第 25 頁「獨立董事對於重大議案之意見或決議結果」。
   (2) 除先開事項外，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議事項：無此情形。

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

董事會 屆/次	議案	迴避人員原因	執行情形
第九屆第 4 次 111.01.19	1.110 年度經理人年終獎金發放案。	陳進財董事長、蔡馨曄董事兼任本公司經理人。	除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
第九屆第 8 次 111.08.02	1.110 年度經理人員工酬勞核發作業案。	蔡馨曄董事兼任本公司經理人。	

3. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，本公司董事會評鑑執行情形如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日	整體董事會 審計委員會 薪資報酬委員會 個別董事成員	董事會內部自評 審計委員會內部自評 薪資報酬委員會內部自評 董事成員自評	參閱註 1 說明。

註 1：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

(1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。

(2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。

(3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決

策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

(4) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。

111 年董事會與各功能性委員會運作評估結果如下，並於 112 年 1 月 12 日提報董事會報告：

(1) 董事會績效評量指標包含五大面向、共計 45 項指標，評量結果「優」。
整體董事會的運作，董事對營運的參與程度、功能委員會的功能及其決策品質、持續的訓練和內部控制均能有效執行並符合法規規定。

(2) 審計委員會績效評量指標包含五大面向、共計 22 項指標，評量結果「優」。
審委會的運作順暢、功能可發揮並符合法規規定。

(3) 薪資報酬委員會績效評量指標包含五大面向、共計 19 項指標，評量結果「優」，薪委會運作尚稱順暢合規、功能發揮無虞。

(4) 董事成員績效評量指標包含六大面向、共計 23 項指標，評量結果分佈於「優」~「極優」，參與度高。

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

(1) 公司董事會其下設立之審計委員會及薪酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責。

(2) 本公司審計委員會自 107 年 6 月 15 日起由 4 位獨立董事組成，負責公司財務報表之允當表達、簽證會計之選(解)任及其獨立性與評估、內部控制之有效實施、公司存在或潛在風險之管控等。

(3) 本公司薪資報酬委員會自 100 年起成立，目前由 4 位獨立董事組成，負責訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(4) 傳達相關進修課程予董事會成員，並協助安排進修以增進吸收新知識及維持專業優勢。

(5) 本公司於 108 年 10 月 29 日訂定董事會績效評估辦法，作為董事及各功能性委員會運作之達成目標。

(6) 本公司於 109 年 5 月 5 日董事會通過公司治理主管之設置。

5. 本公司 111 年度各次董事會獨立董事出列席各次董事會之情形如下：
◎親自出席☆委託出席

姓名	董事會日期							備註
	111.01.19	111.03.16	111.05.03	111.07.08	111.08.02	111.08.23	111.11.01	
楊朝榮	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	
周伯蕉	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	
梁修宗	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	
詹惠芬	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	

(二) 審計委員會運作情形：

1. 本公司審計委員會年度主要工作重點彙整如下：

(1) 訂定或修正內部控制制度。

(2) 內部控制制度有效性之考核。

(3) 訂定或修正重要管理辦法或作業程序，如取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。

(4) 涉及董事自身利害關係之事項。

(5) 重大之資產或衍生性商品交易。

(6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。

(7) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。

(8) 簽證會計師之委任、解任或報酬。

(9) 財務、會計或內部稽核主管之任免。

(10) 財務報告。

(11) 其他公司或主管機關規定之重大事項。

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託列席次數	實際列席率(%)(B/A)	備註
獨立董事	周伯蕉 (召集人)	6	0	100	
獨立董事	梁修宗	6	0	100	
獨立董事	詹惠芬	6	0	100	
獨立董事	楊朝榮	6	0	100	

其他應記載事項：

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

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項

審計委員會 屆次決議日期	議案內容	決議結果及後續處理
第二屆第 5 次 111.03.16	1.110 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」案。 2.本公司「公司章程」、「股東會議事規則」及「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。 3.110 年度合併財務報表及個體財務報表案。 4.財務主管、會計主管暨公司治理主管異動案。	左列議案審計委員會全體成員未表示反對或保留意見，且議案均經全體委員決議通過。
第二屆第 6 次 111.05.03	1.配合會計師事務所內部輪調，本公司簽證會計師更換案。 2.本公司 111 年度簽證會計師委任及審計服務公費案。	
第二屆第 7 次 111.08.02	1.本公司「資金貸與他人作業程序」、「子、孫公司資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。 2.通過「內部稽核作業標準」部份條文修訂案。 3.通過 110 年董事酬勞核發作業案。 4.通過 110 年經理人員工酬勞核發作業案。	
第二屆第 8 次 111.08.23	1.財務主管、會計主管暨公司治理主管異動案。	

(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決議事項：無。

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

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

(1) 111 年度審計委員會與稽核主管溝通事項：

日期	溝通事項	處理執行結果	溝通 結果
111.01.19	1.期稽核業務執行情形報告。 2.下期稽核業務重點。 3.111 年度子公司稽核計劃。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。 2. 111 年度子公司稽核計劃，審議通過後提報董事會。	無意見
111.03.16	1.本期稽核業務執行情形報告。 2.下期稽核業務重點。 3. 110 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。 2. 110 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」，審議通過後提報董事會。	無意見
111.05.03	1.本期稽核業務執行情形報告。 2.下期稽核業務重點。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。	無意見
111.08.02	1.本期稽核業務執行情形報告。 2.稽核作業辦法修訂，獨董提出 4 項修改建議。	1. 審計委員會報告後，呈董事會報告。 2. 管理辦法審議通過後，提報	獨董 4 項建議，稽核接受並修正通過審

日期	溝通事項	處理執行結果	溝通結果
	修改建議。 3.111 年度稽核計劃案-修改稽核期間。	2.管理辦法審議通過後，提報董事會。 3.111 年度稽核計劃案-修改稽核期間，審議通過後提報董事會。	並修正通過審計委員會和董事會。
111.11.01	1.本期稽核業務執行情形報告。 2.112 年度稽核計劃案。	1.審計委員會報告後，呈董事會報告。 2.管理辦法審議通過後，提報董事會。 3.112 年度稽核計劃審議通過後，提報董事會。	無意見

稽核主管每月透過稽核報告與獨立董事溝通；透過審計委員會議，每季至少一次報告稽核業務執行狀況，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。截至年報刊印日止並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(2) 110 年度審計委員會與會計師溝通事項：

日期	溝通事項	溝通結果
111.01.19	1.110 年度查核規劃-查核範圍與方法、辨認顯著風險、關鍵查核事項(存貨減損評價)。 2.COVID-19 對風險評估與查核之影響。	無意見
111.03.16	1.110 年第四季度財務報表查核範圍、顯著風險及關鍵查核事項、會計師職責及獨立性、查核報告類型及內容。 2.「公司治理 3.0 永續發展藍圖」重點措施。	無意見
111.05.03	1.111 年第一季度財務報表查核範圍、會計師職責及獨立性、查核報告類型及內容。 2.其他事項說明。	無意見
111.08.02	1.111 年第二季度財務報表查核範圍、會計師職責及獨立性、查核報告類型及內容。 2.其他事項說明。	無意見
111.11.01	1.111 年第三季度財務報表查核範圍、會計師職責及獨立性、查核報告類型及內容。 2.其他事項說明。	無意見

本公司簽證會計師與審計委員會溝通事項，包括報告當季財務報表查核或核閱結果、查核或核閱範圍及時間規劃，以及重大發現、提供簽證會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明、決定須於財務報告中溝通之關鍵查核事項、法令修訂對公司之影響等情形。若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，截至年報刊印日止並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則?	V		本公司已於 94 年制定「公司治理實務守則」，並隨時注意時事法令變化，加強其組織架構，並於公司網站及資訊觀測站揭露，本公司相關運作皆依相關重要規章進行。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施?	V		(一) 本公司已於 91 年制定「股務作業處理辦法」，設有發言人、代理發言人、股務及專人負責處理相關事宜，並公開刊登聯絡電話及電子信箱(service@iteq.com.tw)以妥善處理股東所提問題、建議、疑義及糾紛事項，尚未有發生糾紛及訴訟之情事。	無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單?	V		(二) 本公司本公司設有股務承辦人員，由股務代理機構「福邦證券(股)公司股務代理部」協助，定期依據股務代理機構於公司辦理停止過戶日時，所提供之股東名冊掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單；並依規定定期揭露持股超過 10%之股東有關質押、股權增減變動等情形。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制?	V		(三) 本公司已於內部控制制度中建立「子公司管理辦法」、「關係人交易之管理辦法」、「與關係人、特定人及集團企業之交易作業辦法」，對於與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責明確，並確實辦理風險評估及建立適當之防火牆。就與關係企業間之業務往來，本於公平合理之原則，並遵循相關內部控制等管理辦法處理。本公司稽核單位亦將各子公司納入內部稽核範圍，定期或不定期執行稽核作業。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券?	V		(四) 本公司已於 98 年制訂「內部重大資訊處理作業程序」及 111 年 5 月 3 日制定「內線交易防制辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，並告知公司內部人嚴格遵循，以降低公司內部人因未諳法規規範誤觸或有意觸犯內線交易，造成公司或內部人訟案纏身，損及聲譽。並在「公司治理實務守則」中之第十條明定內部人於獲悉公司財報或相關業績內容之日起之股票交易控管措施，不得於年度財報公告前 30 日，和每季財報公告前 15 日期間交易本公司股票。另建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行?	V		(一) 本公司之「公司治理實務守則」中之第二十條明定為求董事會有效運作，增進公司發展及營運，董事成員之組成係多元性，在商務、法務、財務、會計及本公司營運所需之專業技術，且各董事均具備完整豐富之學經歷，使董事會得以發揮經營決策及領導督導之職能，請參閱本年報第(八)點(第 41 頁)說明，本公司落實董事	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	
			會成員多元化政策之情形。	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會?	V		(二) 本公司功能性委員會有： 1. 薪資報酬委員會：一年至少召開 2 次會議。運作情形請參閱本年報(第 31 頁)。 2. 審計委員會：成立於 107 年 6 月 15 日，由全體獨立董事組成。運作情形請參閱本年報(第 25 頁)。	無重大差異
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三) 本公司已於 108 年 10 月 29 日制定「董事會績效評估辦法及程序」，並由董事會成員及執行單位進行當年度董事會內部績效評估。運作情形請參閱本年報(第 23 頁)。並於 112 年 1 月 12 日董事會報告 111 年度董事會績效評估結果。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?	V		(四) 本公司董事會依據會計師法第 47 條及職業道德規範第 10 號公報並參酌審計品質指標(AQIs)評估簽證會計師之獨立性及適任性，並將結果提報 112 年 3 月 7 日審計委員會及董事會決議通過委任，評估會計師之獨立性及適任性項目請參閱本年報附錄一(第 99 頁)。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	V		本公司為強化公司治理提升董事會效能，已配置適當人員負責公司治理相關事宜，業於 109 年 5 月 5 日董事會決議通過設置公司治理主管，具備公開發行公司之財會業務經驗達三年以上，並依規定每年應至少進修 12 小時。主要職責為公司治理、誠信經營與法遵之規劃單位，提供董事執行業務所需之資料，強化董事會職能與法令遵循，辦理董事會與股東會議相關事宜。 111 年度業務執行情形： (一) 協助董事執行職務，為董事與公司間連絡窗口。 1. 針對公司經營領域及公司治理相關之最新法令規章修訂，通知董事會成員。 2. 提供董事所需之公司資訊，維持董事和各高階主管溝通、交流順暢。 3. 依照董事學經歷背景及現行法令更新，定期安排董事進修課程。 (二) 協助各項功能性委員會、董事會及股東會議事程序及法遵事宜，為各項功能性委員會之溝通窗口。 1. 擬訂各項會議程序並提供會議相關資料及議題，如需利益迴避予以事前提醒。 2. 負責董事會及股東會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 (三) 進修情形請參閱本年報 (第 42 頁)。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		本公司視不同狀況設置溝通管道，設立發言人、代理發言人、股務及專人與利害關係人溝通，並於公司網站上設有利害關係人專區及發言人(代理發言人)、相關業務部門之聯絡資訊。溝通管道有電話、網站及信箱等多元方式，並於 112 年 1 月 12 日董事會報告利害關係人溝通情形。	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	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		本公司委任福邦證券(股)公司股務代理部為股務代理人，代理本公司辦理所發行股票之過戶及其他相關事務。	無重大差異
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	V		(一) 本公司已架設中英文公司企業網站，其中於投資人關係項下揭露相關財務業務及公司治理資訊，另有關產品業務資訊則可參考企業網站其他揭露資訊。	無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	V		(二) 本公司已架設中英文投資人關係網站，並指定專人負責即時更新公司網站資訊之蒐集及揭露內容，及設有發言人電子信箱由專人負責處理，落實發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策資訊，即時允當揭露。	無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三) 本公司於 112 年 3 月 9 日公告 111 年度財務報告；第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，皆於規定期限 7 日前經董事會通過或提報，且每次季報皆於董事會通過當日公告 i-XBRL。	無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		詳本年報第(八)點(第 41 頁)說明。	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 本公司 110 年「公司治理評鑑」評鑑分數排名級距為前 21%~35%，針對以下未得分項目，提出優先加強事項與措施： 1. 針對 111 年公司治理評鑑結果已改善事項： (1) 五月底前召開股東常會，112 年股東常會預計於 5 月 30 日召開。 2. 尚未改善提出優先加強事項： (1) 訂定經董事會通過之風險管理政策與程序。 (2) 制定溫室氣體、用水或其他廢棄物管理政策及減量目標及運作情形。 (3) 揭露企業對氣候相關風險與機會之治理情況。				

(四) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

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

2. 薪資報酬委員會之職權範圍

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

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

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。

(2) 本屆委員任期：自 110 年 7 月 2 日至 113 年 7 月 1 日，

111 年度薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
召集人	楊朝榮	4	0	100	
委員	周伯蕉	4	0	100	
委員	梁修宗	4	0	100	
委員	詹惠芬	4	0	100	

其他應記載事項：

1. 董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議之情形：無。
2. 薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見之情形：無。
3. 最近年度薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、決議結果：

薪資報酬委員會屆次決議日期	議案內容	決議結果及後續處理
第五屆第 3 次 111.01.19	1. 110 年度經理人年終獎金發放案。	左列議案薪資報酬委員會全體成員未表示反對或保留意見，且議案均經全體委員決議通過。
第五屆第 4 次 111.03.16	1. 110 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2. 財務主管、會計主管暨公司治理主管異動案。。	
第五屆第 5 次 111.08.02	1. 110 年董事酬勞核發作業案。 2. 110 年經理人員工酬勞核發作業案。 3. 人事案-委任葉新錦君為台灣廠總經理；晉升巫勝彥君為研發中心副總經理。	
第五屆第 6 次 111.11.01	1. 財務主管暨會計主管薪資酬勞，提請追認案。 2. 經理人職務調整，提請追認案。	

(五) 推動永續發展執行情形與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形?	V		本公司於 106 年開始針對永續議題之管理，成立永續發展工作小組，目前財務部、管理部、工安衛及法務部為負責推動永續發展之兼職單位，由執行長擔任召集人、公司治理主管統籌規劃，依相關管理辦法處理與執行，以落實公司治理、發展永續環境、維護社會公義、加強永續發展資訊揭露；預計於 112 年第四季檢討當年度運作成效，並向董事會報告永續發展施行成果。	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		(一) 本公司自 106 年起編制永續發展報告書，風險邊界以台灣母公司為主體，109 年起陸續將無錫廠、東莞廠、廣州硬板及江西廠納入範疇； (二) 永續發展工作小組依據重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通，整合各部門及子公司資料，評估重大性之 ESG 議題，訂定有效的風險管理政策及採取具體之行動方案，以降低相關風險之影響。 (三) 依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略，請參閱本年報第(八)點第 46 頁，詳本公司永續報告書。	無重大差異
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度?	V		(一) 本公司已訂定完整書面環保政策、並通過 ISO14000 之認證，並遵循歐盟 RoHS(危害物質禁用指令)之規定。及訂定完整書面環保政策、並通過 ISO14000 之認證，並遵循歐盟 RoHS(危害物質禁用指令)之規定。 本公司有廠區均已取得環境管理系統(ISO14001) 認證，證書之有效期限為 113.9.11；及危害物質流程管理系統(IECQ 的 QC08000) 認證，最新證書之有效期限為 113.5.17，持續進行環境管理，並遵行各項相關環保法規。	無重大差異
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料?	V		(二) 本公司致力於源頭改善及各項資源/能源之回收再利用率，如 RTO 廢氣燃燒設備可將熱能回收再生利用及去除有機廢氣之高效率節能環保裝置，解決空氣污染問題及節省燃油成本。請參閱本年報第(八)點第 45 頁之 12 說明。	無重大差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三) 本公司高度關注氣候變遷所帶來之議題，為系統性進行管理，建置 ISO14001 環境管理系統，以 PDCA(Plan-Do-Check-Act)的方式持續改善環境績效，並取得外部第三方驗證。	無重大差異
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排	V		(四) 溫室氣體節能減碳管理管理政策：	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	
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？			各廠區導入 ISO 50001 能源管理系統情形 無錫廠首次發證於 108 年 12 月取得萬泰驗證證書;新埔廠於 109 年 11 月取得 SGS 驗證證書。 本公司每年盤查溫室氣體排放量，掌握並據以提出溫室氣體減量之可行方案，確實執行減量工作計畫，主動揭露溫室氣體管理資訊及節能減碳績效於永續報告書，提供給利害關係人參考。 新埔廠廠區參考經濟部工業局所訂定之「綠色工廠標章推動作業要點」規劃開發與工廠的設計，從廠房硬體及營運軟體兩層面推動節能減碳。 工廠設計以天然氣取代重油燃料，並進行蓄熱式焚化爐(Regenerative Thermal Oxidizer, RTO)之尾氣回收以降低溫室氣體之排放，再搭配相關之節能設備與措施，在硬體上達成最大化節能減碳。 軟體層面，我們透過環境管理系統(ISO14001)的運作，持續追蹤與改善相關的能資源使用，依照能源管理法的要求每年向經濟部能源局申報能源使用量及節能行動方案，內部並公告《水電節約作業規範》，強調全員共同致力從日常營運達成節能減碳。 節水節電管理管理政策： 1. 推動節水管理，有效達到循環再利用之節水效用，回收效率達 80%以上，回收水用於沖廁使用。 台灣廠已在 109 年增設 RO 回收水系統，回收率達 100%，污水在經 RO 處理後重新循環至沖廁用水及空調冷卻水補水系統及澆灌用水作使用，故 110 年起台灣廠未有污水排放。 2. 近兩年我們推動的節能計畫包含製程冰水主機備援增設(節電效益 8.1%)及空氣壓縮機汰舊換新(節電效益 37.5%)。 3. 租用環保機種影印機、使用再生影印紙及使用環保碳粉等，減少對環境衝擊，並於 108 年起持續推動使用電子表單，影印紙耗用量逐年降低。 廢棄物管理政策： 供應商包材回收再利用,生產使用的原料包裝耗材(棧板、銅箔木材箱),由供應商回收再利用，減少棧板、銅箔木材新購成本支出及降低廢棄物產生。	

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	
			最近 2 年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物耗用統計，詳本年報第(八)點(第 45 頁)說明。	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序?	V		(一)公司依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作守則及社會責任政策，並依法令變化而修訂相關辦法至 7.0 版本。同時，我們也參考責任商業聯盟（Responsible Business Alliance，簡稱 RBA）所訂定之行為準則，作為內部管理的標準。另為協調勞資關係，依勞資會議實施辦法定期或不定期舉辦勞資會議，相關勞工政策與人權保障揭露於本公司官網中。	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二) 本公司依循相關法令訂有「工作規則」、「薪資管理辦法」、「員工績效評核管理辦法」、「員工晉升管理辦法」及「員工獎懲管理辦法」等。 員工薪資：係參照薪資給付標準及其學經歷、專業知識及技術及專業年資經驗，不因其年齡、性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有所差異。薪資給付標準係參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構訂定，並適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而有所調整；獎金及酬勞則考量員工績效評估項目，包含工作達成狀況、個人關鍵績效指標（KPI）及個人專業與行為成績等部分，並依據「薪酬管理辦法」及「員工績效評核管理辦法」所訂程序辦理，由各廠總經理簽核後，提請執行長核定之。 透過公開的績效考核制度及系統來落實績效管理，冀望透過績效管理作業，將公司整體營運目標與員工個人之工作目標結合，作為員工年度工作表現之評核與回饋，及後續員工訓練發展之依據。 員工主要激勵獎金包含： 1. 員工酬勞：為感謝員工對公司貢獻，分享經營成果；依公司章程規定，公司年度如有獲利，提撥至少 2%作為員工酬勞以感謝員工前一年度對公司的貢獻。 2. 年終獎金：依據公司整體營運績效與個人績效及 KPI 達成率發給年終獎金。 3. 月產能績效獎金：產線同仁依據對產能之貢獻度，每月由主管考核，發放激勵獎金。 4. 證照津貼：核發公司所需之專業證照同仁之證照津貼。	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	
			5. 久任獎金：針對具備核心專業及職位同仁，核發久任獎金，達到留才及提升公司核心競爭力之目的。 職場多元化與平等： 實現男女擁有同工同酬的獎酬條件及平等晉升機會，並維持超過 20% 的女性主管職位，促進永續共融的經濟成長。111 年度女性職員平均占比為 34%，女性主管平均占比為 25%。落實友善職場之女力賦能，讓各性別同仁安心工作。 其他相關福利措施，詳本年報勞資關係章節第(第 74~76)頁。	
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育?	V		(三) 公司視員工為最大資產，制定員工安全衛生工作守則、職業安全衛生管理計劃，強化自主檢查及環境管理，定期安排作業人員接受內外部訓練、年度體檢、消防管理、作業環測等作業，提升環境安全衛生績效，並藉由持續的教育訓練與宣導，養成員工緊急應變能力及正確安全觀念，加強員工認知能力，降低不安全行為造成意外事故的發生，相關執行的教育訓練如下： 1. 新人職業安全衛生訓練：建立員工安衛認知。 2. 主管職安衛訓練：建立主管安衛認知。 3. 新人危害通識訓練：建立員工化學品危害認知，及如何使用防護具。 4. 在職勞工勞安/消防/滅火/避難複訓。 5. 每半年進行緊急應變演練。 6. 廠區內設置 AED(自動體外心臟除顫器)並舉辦 AED 操作訓練以及 CPR 培訓。 111 年集團公傷人數 7 人，占 111 年底員工總人數約 0.20%，未達成廠內公傷事故 0 件之目標，相關改善措措如下： 1. 針對事故機台設備、作業環境進行事故調查及擬訂改善方案或對策、修訂管理辦法、加強員工教育訓練等，以避免重複性公傷事故發生。 2. 廠內實施復工協調機制，使傷病員工能快回到原工作崗位或安排暫時性工作。	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?	V		(四) 本公司重視人才長期培育，訂有「教育訓練管理程序」及完善之訓練架構，不定期進行人員職能盤點，透過主管評估員工之能力及發展潛力，每年底各部門依組織、部門及員工個人需求，進行次年度教育訓練之規劃，安排各項內外部培訓計畫、開始進行崗位職業技能認定，務求同仁能在	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	
			既有的崗位上執行工作，同時培育取得升遷時應具備之專業職能。	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五) 本公司客戶非為終端消費者與下游客戶間有充分溝通管道及有效的處理方式，以符終端客戶之健康與安全議題；「客戶導向」為重要經營理念，為了達成目標，除重視產品品質，並提供售後服務，以滿足下游客戶需求。公司網站、電話、及利害關係人設有申訴及專門之電子信箱service@iteq.com.tw，提供第一時間處理及改善管道。並訂定完整書面環保政策、並通過 ISO14000 之認證，並遵循歐盟RoHS(危害物質禁用指令)之規定。 所有廠區均已取得 IATF16949 系統認證、環境管理系統(ISO14001)、職業安全衛生管理系統(OHSAS18001)及危害物質流程管理系統(IECQ QC08000) 認證，持續進行環境安全衛生管理，並遵行各項相關環保法規。	無重大差異
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六) 本公司訂定「供應商管理程序」，每年由品保中心召集稽核小組進行供應商年度評核，凡為主要的原物料供應商均需透過審核、評鑑與稽核，以管控其風險，並確保能永續管理。 供應商品質系統要求： 原物料類供應商需經由協力廠商審核通過 ISO9001 認證。 汽車板原料供應商，要求以導入 IATF16949 為目標，如未通過，需經由我司進行二方審核，以推動持續朝向 IATF16949 方向發展。 本公司已參考責任商業聯盟（Responsible Business Alliance，簡稱 RBA）及國際相關規範，納入既有供應商評鑑與稽核內容，面向包括環境物質管理、廠區環境管理、職業健康安全、勞工、以及倫理與道德。並且完全遵守經營所在國家 / 地區的法律和法規。也要求供應商需將此訊息傳達給其下一階供應商，並監管下一階供應商遵行情況。 其他相關勞動人權，詳本年報註 1 說明。	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，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司委託資誠永續發展服務公司輔導導入，並自 106 年起開始出具企業社會責任報告書，自 111 年參考國際通用之報告書編製準則出具永續報告書並經台灣檢驗科技股份有限公司(SGS Taiwan Ltd.)執行報告書查證，取得採用標準為 AA1000 第 1 類型(Type1)中度保證。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：				

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	
本公司董事會已於 106 年 1 月通過訂定「企業社會責任守則」，並 111 年 11 月修訂為「永續發展實務守則」，故無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 永續發展(簡稱 ESG)，是一種經濟責任、法律責任和道德責任的混合體，本公司本著誠信經營管理原則，由小處著手開始做起，保護環境生態、尊重人權與員工權利、提升各項財務資訊揭露及透明化、加強利害關係人之關係、保護消費者權益、維護各項公平競爭及加強反賄賂和防止貪腐行為，本年度捐款地方社區舉辦活動、定期與科技大學產學合作等。 【主要公益活動】 1. 111 年 4 月聯茂 25 周年慶邀請公益團體-社團法人台灣日光全人發展協會、杜華神父社會福利基金會等一同歡慶，以實際行動支持公益團體。 2. 111 年 6 月 14 日龍南遭受歷史罕見特大洪澇災害，各企業、社會各界愛心人士皆捐款捐物，用實際行動幫助災區群眾渡難關。子公司江西聯茂捐款人民幣 20 萬元及全體員工亦籌集資款人民幣 18,000 元助力龍南抗洪救災。 3. 贊助小善公益協會 STP19 種子人才培訓計畫，贊助金新台幣 12 萬元，主要在協助優秀上進的大學生在進入職場前學習做人做事正確的態度與方法。 4. 贊助 TPCF(電路板環境公益基金會)之永續(環境及技術)教育計畫專案新台幣 2 萬 2 仟元，以實際作為落實下一代的培育。 捐款用途：(1)國中小 CEO 達人校園分享會 4,000 元/場，認捐 2 場。 (2)高中職科技 in Life 生涯探索 7,000 元/場，認捐 2 場。				

註 1：人權政策

為保障所有工作者權益，聯茂恪守勞動基準法規的堆定，並遵守《聯合國企業與人權指導原則》、國際勞工組織的《工作基本原則與權利宣言》與《世界人權宣言》等指標型國際人權標準。同時，我們也依照責任商業聯盟(RBA)所訂之行為準則，以作為內部管理的基準，保障員工之人權。

我們的人權管理規範 ：

1. 依《勞資會議實施辦法》舉辦勞資會議

每季舉辦勞資會議，由勞資雙方代表共 10 人，針對企業經營上的許多彈性措施，經過勞資會議溝通討論並同意後，才進行實施。公司餐廳也設有員工意見箱，當有相關議題產生時，也能透過此信箱提出問題，能即時討論，以促進有效、公正的溝通機制並促進勞資和諧、共創雙贏的局面。

2. 訂定《職務遭受不法侵害管理辦法》

為保障所有員工在執行職務過程中，免於遭受身體或精神不法侵害而致身心理疾病，特訂定相關辦法，絕不容忍任何本公司之管理階層主管有職場霸凌之行為，亦絕不容忍本公司員工同仁間或顧客、客戶、照顧對象及陌生人對本公司員工有職場暴力之行為。

3. 明訂《RBA 手冊》

聯茂致力於維護員工人權、確保工作場所及環境的安全、使勞工受到尊重並富有尊嚴、並對商業各項營運富負責。此聲明涵蓋五大部份，即勞工、健康與安全、環境、道德規範與管理體系。承諾的各項人權議題包括禁止強迫勞動、禁止奴役或販賣人口、禁止童工與禁止歧視與騷擾；提供公平且適才適所的工作機會並秉持同工同酬的原則，保障員工自由結社及集體談判之權利，建立友善的職場環境。

4. 人權政策的培訓與宣導

依據責任商業聯盟之行為規範，每年進行培訓與宣導相關人權規範，並依據規範之標準，落實於廠區內。111 年 RBA 負責任商業聯盟行為準則之運作情形：RBA 人權保護觀念宣導教育訓練課程共計 689 人次參加，上課時數共計 1,352 小時。

鑑別人權風險與減緩措施

參考 RBA 及職場健康環境條件進行人權風險評估，由相關部門定期評估風險項目對員工影響之程度，說明如下：

風險項目	進行措施	主要影響對象
童工	●不通知年齡小於 16 歲之童工進行面試。 ●面試前會先確認面試者之法定年齡。 ●目前皆未雇用 15~16 歲之童工，公司年齡最輕之員工為 23 歲。	欲進入聯茂工作之應試者
工資與福利	●每季舉行勞資會議，布達政府新調整之勞動政策或法規。 ●當政府修訂政策後，立即評估影響性並調整內部規範。	全體員工
工時	●工作規則明訂工作時間和加班規定。 ●員工每月加班達法規上限時，禁止加班。 ●人資單位定時於考勤系統進行加班狀況稽查，提醒主管員工加班狀況。	全體員工
員工餐廳衛生	●每日進行餐前檢查及環境清潔。 ●每周加強餐廳之環境清潔。 ●每月進行餐廳消毒。	全體員工
強播勞動與人口販運	●制定 RBA 手冊，說明公司的關於自由選擇職業的行為準則，嚴格禁止強迫勞動、人口販運等違反人權之情事。 ●尊重員工人權，不會扣押任何身分證明文件，員工可自由離職。	全體員工
職場霸凌	●訂定《職場內部不法侵害之預防宣示》，如有違反者，將依相關紀律處分規範進行懲處。 ●訂定《職務遭受不法侵害管理辦法》保護員工。 ●建立職場暴力處置執行流程、申訴專線及內部申訴管道。	全體員工
歧視	●招募任用皆以能力為標準，不存在年齡、性別、種族.....等其他條件，並且不會進行接受帶有歧視性的醫學檢驗或身體檢查。 ●為使員工在工作過程中能夠遵守其宗教信仰，以及安排場所空間進行宗教活動。 ●建立完整的申訴處理機制與溝通平台，以防止及處理歧視相關事件。	全體員工

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾?	V		(一)本公司一向秉持誠信經營原則，遵守政府法令、落實公司治理、善盡企業責任，並於 106 年 1 月訂定「誠信經營守則」及「誠信經營守則之行為指南」，董事會及高階管理階層亦承諾積極落實及監督誠信經營政策之執行。	無重大差異
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施?	V		(二)依據本公司所訂定之「誠信經營守則」及「誠信經營守則之行為指南」，亦具體規範不誠信行為之內容及處理準則、程序等。本公司已設立違規之懲戒及申訴檢舉制度並與員工之績效考核作連結。且於每位新進同仁加入時，均要求簽署「員工從業行為廉潔公約」，以提醒同仁免於違反誠信行為。員工若有違反之情形，將視情節輕重處以不同程度之處分。並鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信或不當行為，以落實誠信經營，並確保檢舉人及相對人之合法權益。	無重大差異
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三)本公司隨時檢討非誠信可能存在之風險，並於「道德行為準則」明訂，董事或經理人應公平對待公司進(銷)貨客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。如涉及不道德行為，將遭受司法機關或行政機關之訴追或處分。	無重大差異
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信記錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款?	V		(一)本公司於商業契約範本中，明訂廉潔條款，若有違反情形，將以該次契約交易總金額，作為懲罰性違約金。	無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形?	V		(二)本公司指定經營管理委員會為專責單位，負責推動公司內部之誠信經營相關宣導及執行。本公司已於 112 年 1 月 12 日向董事會呈報推動誠信經營執行情形及結果，此後每年定期向董事會報告至少一次，以確保本公司誠信經營守則之落實。	無重大差異
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行?	V		(三)若遇有利益衝突而需迴避之事項，亦當自行迴避，「公司治理實務守則」、「道德行為準則」、「董事會議事規範」等，皆有明確規定。如董事或經理人有違反時，公司應依據相關規定之懲戒措施處理。	無重大差異
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據	V		(四)本公司已訂有內部控制制度、會計制度及各項管理規章，在執行上已落實誠信經營之要求。內部稽核單位依據風險評估結果擬定稽核計畫，定期執行查核作業，且另	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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?			視需求不定期執行專案查核，適時提供改善建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施，並向審計委員會及董事會報告查核結果。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練?	V		(五)有關公司內部之誠信經營教育訓練，本公司於新進人員教育訓練時聲明公司誠信經營的原則，並不定期舉辦公司治理及誠信經營之課程要求員工參與；有關公司外部誠信經營教育訓練，本公司不定期向供應商、客戶或其他業務相關機構與人員宣導本公司誠信經營之原則，以杜絕不誠信之商業行為。另 111 年舉辦誠信經營之內、外教育訓練(含環境安全衛生訓練、誠信經營守則、訊息安全、會計制度及內部控制等相關課程)，共計 19,026 人次，合計 30,126 小時，並於 112 年 1 月 12 日董事會報告運作情形。	無重大差異
三、公司檢舉制定之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員?	V		(一) (二)本公司於公司網站設有利害關係人信箱，且在「總經理信箱管理辦法」、「員工工作規則」訂有員工申訴程序規定，於公司公共區域內設有意見箱及總經理信箱，提供管道以協助員工解決各項問題及維護應得之權利，並加強宣導道德觀念，鼓勵於發現有違反「道德行為準則」等相關法令規章時，向稽核主管、經理人或其他適當人員呈報，對意見反應人之身份及資料予以保密。	無重大差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制?	V			無重大差異
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施?	V		(三)對任何檢舉案件均以密件方式建檔專案處理，並指派專責人員處理，確保檢舉人之隱私並避免其受不當處置。	無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定經營守則內容及推動成效?	V		本公司已架設公司網站，並於網站及公開資訊觀測站中提供年報資料，揭露公司誠信經理之執行情形。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司董事會於 106 年 1 月通過訂定「誠信經營守則」及「誠信經營守則之作業指南」，並配合法令變更於 111 年 11 月 1 日董事會修訂，其日常運作與所訂守則內容無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）： 本公司秉持誠信正直與客戶協商、履行契約內容，並以公平道德的方式來爭取、協商與履行所有契約。 對外要求供應商簽屬「供應商企業社會責任承諾書」及「廉潔聲明書」，內容含誠信經營及企業社會責任之要求。				

(七) 公司治理守則及相關規章之揭露查詢方式

重要規章	揭露查詢方式
公司章程 股東會議事規則 董事選任程序 董事會議事規範 背書保證作業程序 資金貸與他人作業程序 取得或處分資產處理程序 獨立董事之職責範疇規則 關係人交易之管理辦法 公司治理實務守則 內部重大資訊處理程序 道德行為準則 申請暫停及恢復交易作業程序 誠信經營守則 誠信經營守則之作業指南 永續發展實務守則 處理董事要求之標準作業程序 董事會績效評估辦法及程序 內線交易防制辦法	公開資訊觀測站：http://mops.twse.com.tw 「公司治理」專區中查詢 公司網站：http://www.iteq.com.tw 投資人關係／「重要規章」中查詢

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

1. 員工權益與僱員關懷

本公司加深瞭解職場的多樣性(文化與性別)，擬定最佳行動計畫，並尊重勞工的集會結社自由與勞資雙方談判的權利，亦成立職工福利委員會，實施退休金制度外，鼓勵員工參與國內外各項訓練課程與技術研討、規劃員工團體保險及安排定期健康檢查，重視勞工關係，提供平等就業機會，並建立員工溝通管道，鼓勵員工與管理階層直接進行溝通。

2. 投資者關係

本公司設有發言人及代理發言人，並於公司網站建置股東問題回答功能(區分有關業務、財務等投資者信箱及股務代理機構之連絡方式)作為公司對外發表意見或回覆投資者問題之管道，若有需要隨時皆可藉由電話、E-mail 聯絡。

3. 供應商關係

落實產品碳足跡自願減碳之精神，於多年前即持續推動品質暨環境物質管理系統，與供應商建立良好溝通管道，進行相關認證文件及調查，瞭解其推行狀況及計劃執行情形，並將責任向上、下兩端延伸，要求供應商供貨品質需符合綠色環保法規及國際相關規範，積極拓展市場之必備重要認證申請，共同提升企業層次。

4. 利害關係人之權利

公司訂有「關係人交易管理辦法」及「內部重大資訊處理程序」，加強內控之嚴謹性，本公司董事、經理人及受僱人或因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊，均以善良管理人踐行忠實與注意義務，以高度自律及審慎態度，本誠實信用原則執行業務，嚴格遵守相關主管機關對於該重大資訊之處理、揭露與保密等相關規定，並落實發言人制度及設置處理內部重大資訊專責單位專責人員管理，以致力於改善利害關係人之關係，股東對公司營運績效有優先表示意見的權利外，並尊重及儘量滿足所有利害關係人(股東、員工、顧客、供應商、社區)的要求。

5. 董事進修之情形(111 年度)

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	陳進財	111.03.18	社團法人中華公司治理協會	ESG 報導趨勢及商業意涵	3
董事長	陳進財	111.05.12	社團法人中華公司治理協會	法遵挑戰下的資安治理路徑	1.5
董事長	陳進財	111.06.28	台灣董事學會	2022 董事學會年會 劇變的年代探究下一代的核心競爭力	3
董事長	陳進財	111.10.27	財團法人保險事業發展中心	111 年第十三期-IFRS 17 競爭藍圖與永續發展	3
董事	蔡馨曄	111.03.10	寬量國際(QIC)、Georgeson 與台灣證券交易所	「以國際觀點論獨立董事與董事會監督」線上研討會	1
董事	蔡馨曄	111.05.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111 年度防範內線交易宣導會	3
董事	蔡馨曄	111.10.25	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂-第 150 期	3
董事	穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲	111.03.10	寬量國際(QIC)、Georgeson 與台灣證券交易所	「以國際觀點論獨立董事與2022 年股東會」線上研討會	1
董事	穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲	111.03.18	社團法人中華公司治理協會	ESG 報導趨勢及商業意涵	3
董事	穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲	111.05.04	臺灣證券交易所與中華公司治理協會	國際雙峰會線上論壇	2
董事	穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲	111.07.20	臺灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心	永續發展路徑圖產業主題宣導會	2
董事	穩懋半導體(股)公司代表人：曾經洲	111.08.12	社團法人中華公司治理協會	企業永續經營不二法門-外部創新	3
獨立董事	楊朝榮	111.05.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111 年度防範內線交易宣導會	3
獨立董事	楊朝榮	111.08.05	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3
獨立董事	楊朝榮	111.08.30	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點談投資併購的評估與執行	3
獨立董事	楊朝榮	111.09.16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事最容易忽略的財務資訊	3
獨立董事	楊朝榮	111.09.23	社團法人中華公司治理協會	虛擬世界大爆發：元宇宙與加密貨幣區塊鏈的未來發展	3
獨立董事	周伯蕉	111.08.30	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點談投資併購的評估與執行	3
獨立董事	周伯蕉	111.10.19	社團法人中華公司治理協會	第 18 屆(2022)公司治理高峰論壇—提升董事職能 落實公司永續治理	3
獨立董事	梁修宗	111.10.19	社團法人中華公司治理協會	第 18 屆(2022)公司治理高峰論壇—提升董事職能 落實公司永續治理	3
獨立董事	梁修宗	111.12.20	社團法人中華公司治理協會	防範未然-企業風險管理的重要性	3
獨立董事	詹惠芬	111.03.10	寬量國際(QIC)、Georgeson 與台灣證券交易所	「以國際觀點論獨立董事與董事會監督」線上研討會	1
獨立董事	詹惠芬	111.05.04	臺灣證券交易所、Alliance Advisors、與中華公司治理協會	國際雙峰會線上論壇	2

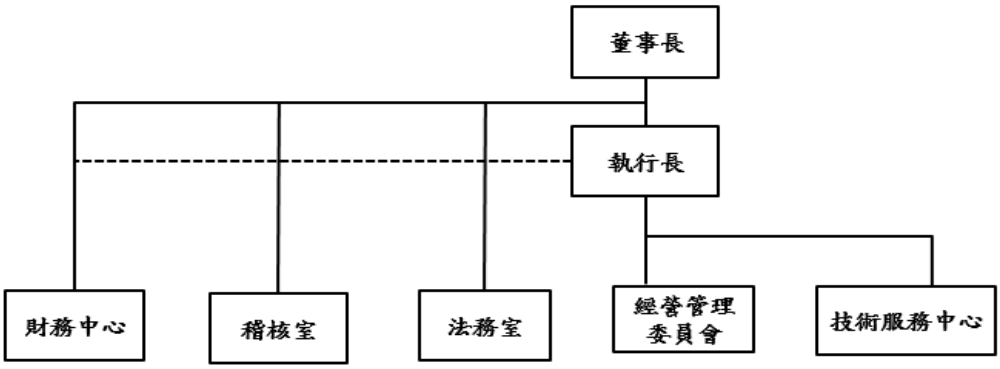
註：以上皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

(1) 風險管理政策

藉由國內外風險評估之專業技術與觀念，積極的執行風險預防與損失控制，以有效的風險管理制度及全體同仁全員參與教育訓練，持續改善，以達零風險為最終目標，其他詳細資料，請參閱「財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項」章節中的「風險事項」(第 90 頁)。

(2) 風險管理之組織架構



為使公司有效推動風險管理，依各部門之性質，定期及不定期開會，每星期召開主管會議及每月及每季的經營檢討會議，進行風險評估、預防及損失控制等分析，並將分析所得設定目標、標的，提列改善方案，由最高主管審核後，送交各單位執行管理審查，並定期追蹤方案執行進度狀況，定期向董事會報告執行進度。

風險管理之執行單位權責分述如下：

單　位	權　　責
執行長	公司短、中、長期發展策略、專案、企劃及經營分析。
經營管理委員會	統籌產品製造及生產排程規劃控管、物料供需規劃，以確認產品提供之穩定性。 統籌原物料及生產設備之採購、進出口保稅業務及綜理公司人事、行政等，及負責網路規劃，營運與維護網路品質，以降低網路營運風險。
技術服務中心	負責行銷策略、客戶服務及產品推廣，並隨時掌握市場趨勢，提供市場及技術情報，作為未來研擬新產品開發及經營策略研擬之參考，以降低業務營運風險。 負責確認產品品質及新產品、材料之研發。
稽核室	負責內部控制制度之修定與推廣及加強自檢功能，以強化內部控制之功能。
財務中心	負責財務調度及運用，集團授信風險控管、新投資案的評估及策略規劃，並建立避險機制，以降低財務風險。
法務室	遵循政府法令規定、負責法律風險管理，並處理契約與訴訟爭議，以降低法律風險。

7. 客戶政策之執行情形

與客戶維持穩定良好關係，瞭解客戶需求、依其需求調整相關作業標準，並配合客戶的持續稽核及改善，確保滿足客戶需求，以創造公司利潤及達到雙贏目標。

8. 董事會成員多元化落實情形

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

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

V 女性董事占比為 29%、男性董事占比為 71% (已達成目標)

V 2 席獨立董事連續任期均不超過 9 年 (已達成目標)

V 具員工身份之董事占比為 14% (已達成目標)

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

職稱	姓名	國籍	性別	年齡	多元化項目						員工身份
					經營管理	產業知識	財經法律	產業技術	市場行銷	資訊科技	
董事長	陳進財	中華民國	男	70 歲以上	✓	✓	✓		✓		
董 事	蔡馨曄	中華民國	女	50~59 歲	✓	✓	✓		✓		✓
董 事	曾經洲	中華民國	男	50~59 歲	✓	✓	✓		✓		
獨立董事	楊朝榮	中華民國	男	60~69 歲	✓	✓	✓		✓		
獨立董事	周伯蕉	中華民國	男	70 歲以上	✓	✓	✓		✓		
獨立董事	梁修宗	中華民國	男	60~69 歲	✓	✓		✓	✓	✓	
獨立董事	詹惠芬	中華民國	女	50~59 歲	✓	✓	✓				

9. 公司為集團董事及監察人購買責任保險之情形

投保對象	保險公司	投保金額(註)	投保起迄期間
公司現在之董事(包括法人董事之自然人代表)、經理人及重要職員(含受公司指派至外部團體董事或重要職員)。	富邦產物保險(股)公司	美金 1,500 萬元	111 年 01 月 01 日～111 年 12 月 31 日

註：每一賠償請求及全年累計總額。

10. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
執行長暨總經理	蔡馨曄	111.05.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111 年度防範內線交易宣導會	3
執行長暨總經理	蔡馨曄	111.10.25	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂-第 150 期	3
會計主管	周榮燦	111.08.29~111.08.30	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
會計主管代理人	葉貞秀	111.11.17~111.11.18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
公司治理主管	周榮燦	111.10.12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111 年內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
公司治理主管	周榮燦	111.10.19	社團法人中華公司治理協會	第 18 屆(2022)公司治理高峰論壇—提升董事職能 落實公司永續治理	6

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
公司治理主管	周榮燦	111.10.28	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111 年度防範內線交易宣導會	3
公司治理主管	周榮燦	111.11.13~111.11.14	臺灣證券交易所	2022 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
稽核主管	謝莉寶	111.09.20	內部稽核協會	「資安防護」與「雲端安全」稽核實務研討	6
稽核主管	謝莉寶	111.10.14	內部稽核協會	運用數位科技，探勘與改善營運流程及舞弊偵測	6

11. 落實稽核及自檢作業

本公司遵循法令，建立完整的內部控制制度並已有效執行，稽核室依據內部稽核作業標準，執行並衡量現行控制制度、程序之有效性及遵循程度，其範圍包含公司及各子公司的相關作業；公司各單位亦落實善良管理責任及定期辦理內控制度自行評估及改善作業。

稽核作業係依董事會通過的稽核計畫執行，另視需要執行專案稽核；綜合計劃性及專案性稽核的執行結果，提供管理階層內部控制的運作狀況和存在的缺失或潛在的風險，以提昇公司的競爭力，確保內部控制制度持續有效地實施，並作為評估和修正內部控制制度之依據。

12. 本公司最近 3 年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量

項目 / 年度	溫室氣體(CO_2 公噸)		用水量(公噸)	廢棄物(公噸)		
	範疇一	範疇二		一般固體	危險	可回收
109	31,396.5	97,318.3	595,244	5,235.3	2,789.8	2,939.3
110	36,399.1	118,147.4	731,967	5,672.0	3,439.1	4,722.5
111	39,476.9	128,625.6	752,627	5,926.0	3,497.6	4,899.9

註 1： 統計資料為台灣廠、無錫廠、東莞廠、廣州硬板廠及江西廠。因江西廠持續擴廠及產能需求，致總能源耗用增加。

註 2： 自 110 年起江西廠納入統計資料。

13. 集團各廠推行各系統情形

ISO 45001:2018 職業安全衛生管理系統

廠別	新埔廠	東莞廠	廣州廠	黃江廠	江西廠
有效日期	113.01.11	112.12.01	112.06.07	113.06.14	112.09.15

集團六廠區已有五個區通過 ISO45001 職業安全衛生管理系統，涵蓋率為 83%，無錫廠尚未完成準備系統認證相關要求，後續將依系統條文逐步建置通過驗證。

ISO 14001:2015 環境管理系統

廠別	新埔廠	無錫廠	東莞廠	廣州廠	黃江廠	江西廠
有效日期	113.03.26	113.09.11	112.12.01	112.05.24	113.06.16	112.09.15

集團所有廠區全數通過 ISO14001 環境管理系統，涵蓋率為 100%。

ISO 50001:2018 能源管理系統

廠別	新埔廠	無錫廠	江西廠
有效日期	112.11.12	114.12.22	112.02.19

集團六廠區已有三個區通過 ISO50001 能源管理系統，涵蓋率為 50%，其他廠尚未完成準備系統認證相關要求，後續將依系統條文逐步建置通過驗證。

14. 本公司訂定相關風險管理政策或策略

面向	重大議題	風險管理說明
環境	空氣汙染物管理	1. 訂定「廢氣處理作業規範」。 2. 須符合法規排放標準與排放量控制。 3. 承諾 110 年排放標準 RTO 去除率 >96%的短期目標。 4. 定期實施廢氣排放口量測及周界環境監測。 5. 因應 2050 淨零排放推行溫室氣體盤查作業-大陸廠:除茂成廠尚未完執行，其餘子公司皆已進行查核規劃，預計於 112 年第 2 季完成 ISO14064 內部盤查及外部查證作業。 台灣廠:預計於 115 年第 2 季完成外部查證作業。
	環境法規遵循	1. 落實環境法規，訂有各項指標定期追蹤績效與達成率，確保政策。 2. 依循有關 ISO 140001 環境管理政。 3. 參照 Plan-Do-Check-Action(PDCA) 原則，持續蒐集。
社會	職業健康與安全	1. 導入 ISO 45001 職業安全衛生管理系統及投入資金改善作業環境安全。 2. 每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力。
公司治理	誠信經營	1. 公司全面禁止任何形式的賄賂、貪污、敲詐勒索和挪用公款，並訂「誠信經營守則之作業指南」標準規範，作為守則的具體實施指引。 2. 不得承諾、提供、批准、給予或收受賄賂或其他形式的不正當收益。此禁令包括承諾、提供或收受任何有價之物。 3.設立有溝通信箱，鼓勵同仁與外部人員針對本公司之誠信經營事項提出建樹。
	資訊安全	1. 落實遵守資訊安全相關法律及規定。 2. VPN 雙因子認證、機密文件加密、禁止 IM 傳檔、離線備份、宣導如何避免落入網路釣魚陷阱與騙局。 3. 規劃啟動資訊安全 ISO 27001(制度面) 導入專案。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制制度聲明書：詳附錄二(第 101 頁)。
2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議事項

1. 111 年 6 月 14 日股東會決議事項及執行情形：

股東會重要決議	決議結果 / 選舉結果	執行情形
承認事項： 一、110 年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	股東會當日重大訊息公告為股東會重要決議事項，並揭露於公司網站。 訂 111 年 7 月 6 日為配息基準日，並於 111 年 8 月 4 日發放現金股利。(每股分配現金股利 5 元。)
討論事項： 一、本公司「公司章程」部分條文修訂案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	依修正後之「公司章程」執行，修訂後之公司章程業經經濟部 111 年 6 月 23 日第 11101110940 號函核准變更登記，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站，及依修訂後之公司章程辦理。
二、本公司「股東會議事規則」部分條文修訂案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	股東會當日重大訊息公告為股東會重要決議事項，並揭露於公司網站，及依修訂後程序辦理。
三、本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。	經票決結果，同意權數超過法定數額，照案通過。	

2. 本公司於民國 111 年度及截至年刊印日止，董事會重要決議摘要如下：

決議屆次 日期	重要決議內容	執行情形
第九屆 第 04 次 111.01.19	1. 通過截至 110 年 12 集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過各家銀行申請授信額度案。 3. 通過 111 年度子公司稽核計劃案。 4. 通過聯茂集團 111 年度營運預算案。 5. 通過聯茂集團 111 年度資本支出預算案。 6. 通過 110 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 7. 通過固定資產處置案。 8. 通過 110 年度經理人年終獎金發放案。	遵循決議結果。
第九屆 第 05 次 111.03.16	1. 通過截至 111 年 1 月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過子公司江西聯茂大門東側停車棚興建暨資金捐贈案。 3. 通過 111 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 4. 通過各家銀行申請授信額度案。 5. 通過 110 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」案。 6. 通過本公司「公司治理實務守則」部分條文修訂案。 7. 通過本公司「公司章程」、「股東會議事規則」及「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。 8. 通過 110 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 9. 通過 110 年度合併財務報表及個體財務報表案。 10. 通過 110 年度營業報告書案。 11. 通過 110 年度盈餘分配案。 12. 通過召開 111 年股東常會時間、地點及召集事由案。 13. 通過財務主管、會計主管暨公司治理主管異動案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。

決議屆次 日期	重要決議內容	執行情形
第九屆 第 06 次 111.05.03	1. 通過截至 111 年 3 月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過 111 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 3. 通過各家銀行申請授信額度案。 4. 通過配合會計師事務所內部輪調，本公司簽證會計師更換案。 5. 通過會計師獨立性及適任性評估案。 6. 通過本公司 111 年度簽證會計師委任及審計服務公費案案。 7. 通過 111 年第一季合併財務報表案。 8. 通過各家銀行申請授信額度案。 9. 通過「內線交易防制辦法」訂定案。 10. 通過訂定本公司「溫室氣體資訊盤查及查證」時程規劃案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第九屆 第 07 次 111.07.08	1. 通過為維護公司信用及股東權益，本公司擬實施第 14 次買回本公司股份案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第九屆 第 08 次 111.08.02	1. 通過截至 111 年 6 月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過 111 年各廠資本支出增提及追加原提預算案。 3. 通過子公司江西聯茂捐款人民幣二十萬元馳援龍南抗洪救災案。 4. 通過各家銀行申請授信額度案。 5. 通過 111 年第二季合併財務報表案。 6. 通過本公司「資金貸與他人作業程序」、「子、孫公司資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。 7. 通過「內部稽核作業標準」部份條文修訂案。 8. 通過 111 年度稽核計劃案-修改編號 IT111 10 資通安全檢查作業之稽核期間。 9. 通過 110 年董事酬勞核發作業案。 10. 通過 110 年經理人員工酬勞核發作業案。 11. 通過人事案-委任葉新錦為台灣廠總經理、晉升巫勝彥君為研發中心副總經理、晉升劉濤君為大陸區行銷 OEM 技術中心總經理。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第九屆 第 09 次 111.08.23	1. 通過訂定「營業秘密管理辦法」案。 2. 通過為維護公司信用及股東權益，本公司擬實施第 15 次買回本公司股份案。 3. 通過財務主管、會計主管暨公司治理主管異動案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第九屆 第 10 次 111.11.01	1. 通過截至 111 年 9 底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過 111 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 3. 通過各家銀行申請授信額度案。 4. 通過財務主管暨會計主管薪資報酬追認案。 5. 通過經理人職務調整追認案。 6. 通過訂定庫藏股減資基準日案。 7. 通過 111 年第三季合併財務報表案。 8. 通過本公司「董事會議事規範」、「企業社會責任實務守則」、「公司治理實務守則」、「內部重大資訊處理作業程序」部分條文修訂案。 9. 通過本公司「誠信經營守則」及「誠信經營守則之作業指	遵循決議結果。 董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。

決議屆次 日期	重要決議內容	執行情形
	南」部分條文修訂案。 10. 通過 112 年度稽核計劃案。	
第九屆 第 11 次 112.01.12	1. 通過截至 111 年 11 集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過本公司公益捐贈及政治獻金捐款案。 3. 通過各家銀行申請授信額度案。 4. 通過 111 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 5. 通過配合會計師事務所內部職務調整，本公司簽證會計師更換案。 6. 通過會計師獨立性及適任性評估案。 7. 通過 112 年度子公司稽核計劃案。 8. 通過「集團組織架構」調整及「核決權限管理辦法」部分權限修訂案 9. 通過聯茂集團 112 年度營運預算案。 10. 通過聯茂集團 112 年度資本支出預算案。 11. 通過 111 年度經理人年終獎金發放案。 12. 通過投資新設泰國廠案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。
第九屆 第 12 次 112.03.07	1. 通過截至 112 年 1 月底集團背書保證、資金貸與情形。 2. 通過 112 年各廠資本支出增提及超支原提預算案。 3. 通過各家銀行申請授信額度案。 4. 通過訂定子公司「溫室氣體資訊盤查及查證」時程規劃案。 5. 通過 111 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制聲明書」案。 6. 通過本公司「資本支出管理辦法」及「衍生性商品交易管理辦法」部分條文修訂案。 7. 通過本公司自 112 年第一季起更換會計師事務所及簽證會計師案。 8. 通過評估簽證會計師獨立及適任性案。 9. 通過本公司 112 年度簽證會計師委任及審計服務公費案。 10. 通過增訂本公司「預先核准非確信服務政策之作業辦法」案。 11. 通過 111 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 12. 通過 111 年度合併財務報表及個體財務報表案。 13. 通過 111 年度營業報告書案。 14. 通過 111 年度盈餘分配案。 15. 通過召開 112 年股東常會時間、地點及召集事由案。 16. 通過泰國廠投資計劃案。	遵循決議結果。董事會當日重大訊息公告為董事會重要決議事項，並揭露於公開資訊觀測站。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管/ 財務主管/ 公司治理主管	周榮燦	104.03.19	111.03.16	職務調整
會計主管/ 財務主管/ 公司治理主管	黃駿仁	111.03.16	111.08.23	職務調整

四、 簽證會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修	李冠豪	111.01.01 ~ 111.09.30	5,150	550	5,700	移轉定價、集團主檔
	李冠豪	錢奕圻	111.10.01 ~ 111.12.31				

註 1：本公司並無公開發行公司年報應行記載事項準則第 10 條第四款下列所述之情事：

(1) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(2) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、 更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更換日期	111 年 5 月 3 日、112 年 1 月 12 日及 112 年 3 月 7 日經董事會通過		
更換原因及說明	因配合「勤業眾信聯合會計師事務所」內部組織調整，111 年第一季起財務報表簽證會計師變更為楊承修會計師及李冠豪會計師，並經 111 年 5 月 3 日董事會決議通過。 因配合「勤業眾信聯合會計師事務所」內部調整之需要，111 年第四季財務報表簽證會計師變更為李冠豪會計師及錢奕圻會計師，並經 112 年 1 月 12 日董事會決議通過。 又因配合公司未來營運發展及管理考量，自民國 112 年第一季起財務報表簽證會計師事務所及會計師更換為「安侯建業聯合會計師事務所」唐嘉鍵會計師、陳雅琳會計師，並經 112 年 3 月 7 日董事會決議通過。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 / 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	無	會計原則或實務	
	無	財務報告之揭露	
	無	查核範圍或步驟	
	無	其他	
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	唐嘉鍵會計師、陳雅琳會計師
委任之日期	112 年 3 月 7 日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、 董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	111 年度		112 年截至 4 月 1 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	陳進財	294,000	1,500,000	—	(900,000)
董事	蔡馨曄	54,000	—	—	—
董事	穩懋半導體(股)公司	—	—	—	—
	代表人：曾經洲	—	—	—	—
董事	福村建設(股)公司	(211,000)	—	不適用	不適用
	代表人：程世芳	—	—	不適用	不適用
董事	福村建設(股)公司	(211,000)	—	不適用	不適用
	代表人：汪進源	—	—	不適用	不適用
獨立董事	楊朝榮	—	—	—	—
獨立董事	周伯蕉	—	—	—	—
獨立董事	梁修宗	—	—	—	—
獨立董事	詹惠芬	—	—	—	—
執行長暨總經理	蔡馨曄	54,000	—	—	—
華南硬板總經理	祝維光	—	—	—	—
江西廠總經理	何健隆	—	—	—	—
廣州軟板廠總經理	陳政心	—	—	—	—

職　稱	姓　名	111 年度		112 年截至 4 月 1 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
集團行銷 OEM 中心副總經理	林奕良(註 5)	—	—	不適用	不適用
台灣廠總經理	葉新錦(註 4)	—	—	不適用	不適用
副總經理	巫勝彥	—	—	—	—
財會主管	周榮燦(註 2)	—	—	—	—
財會主管	黃駿仁(註 3)	—	—	不適用	不適用
大股東	天合興業(股)公司(註 1)	3,610,000	22,380,000	—	—

資料來源：係依 112 年 4 月 1 日最近一次停止過戶日之持股資料為基準。

註 1：天合興業(股)公司於 111 年 3 月 8 日新任大股東，股權變動情形由該日開始起算。

註 2：周榮燦資深處長於 111 年 3 月 16 日至同年 8 月 23 日職務異動，股權變動情形不計算該異動期間。

註 3：黃駿仁處長 111 年 3 月 16 日新任財會主管，任職至同年 8 月 23 日，因職務調整股權變動情形計算該段任職期間。

註 4：葉新錦總經理 111 年 6 月 1 日新任，任職至次年 1 月 1 日，因職務調整股權變動情形計算該段任職期間。

註 5：林奕良集團行銷 OEM 中心副總經理於 111 年 9 月 13 日職務異動，股權變動情形結算至該日止。

(二) 股權移轉資訊：無股權移轉之相對人為關係人之情形。

(三) 股權質押資訊：無股質押轉之相對人為關係人之情形。

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

資料日期：112 年 4 月 1 日

序號	姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
		股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	名稱(或姓名)	關係	
1	穩懋半導體(股)公司	65,408,733	18.02	—	—	20,932,496	5.77	無	無	
	代表人：陳進財	4,411,132	1.22	—	—	—	—	無	無	
2	天合興業(股)公司	42,434,591	11.69	—	—	—	—	無	無	
	代表人：陳郁雯	3,237	0.00	資料無法取得				無	無	
3	福村建設(股)公司	32,510,897	8.96	—	—	—	—	無	無	
	代表人：蔡玉薇	72,759	0.02	資料無法取得				天騰工業(股)公司	代表人二親等	
4	天騰工業(股)公司	12,206,507	3.36	—	—	—	—	無	無	
	代表人：蔡茂禎	1,159,745	0.32	資料無法取得				福村建設(股)公司	代表人二親等	
5	穩盈創業投資(股)公司	8,767,271	2.42	—	—	—	—	無	無	
	代表人：陳進財	4,411,132	1.22	—	—	—	—	無	無	
6	穩展投資(股)公司	7,934,954	2.19	—	—	—	—	無	無	
	代表人：陳進財	4,411,132	1.22	—	—	—	—	無	無	
7	中國人壽保險(股)公司	5,902,403	1.63	—	—	—	—	無	無	
8	南山人壽保險(股)公司	5,874,000	1.62	—	—	—	—	無	無	
9	國泰人壽保險(股)公司	5,506,000	1.52	—	—	—	—	無	無	
10	花旗託管挪威中央銀行投資專戶	4,643,250	1.28	—	—	—	—	無	無	

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

112 年 3 月 31 日單位：仟股、%

轉投資事業	本公司投資 (1)		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資 (2)		綜合投資 (1)+(2)	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例 (%)
邦茂投資股份有限公司(註 1)	7,000	100	0	0	7,000	100
ITEQ International Ltd.(註 1)	18,500	100	0	0	18,500	100
ITEQ Holding Ltd.	18,500	100	0	0	18,500	100
Ever Smart International Corporation Ltd.	10,750	100	0	0	10,750	100
International Partners Ltd.	1,000	100	0	0	1,000	100
Inspire Investments Ltd.	1,000	100	0	0	1,000	100
Eagle Great Investments Ltd.	8,499	100	0	0	8,499	100
ITEQ(Hong Kong) Ltd.	24,200	100	0	0	24,200	100
東莞聯茂電子科技有限公司	—	100	—	0	—	100
聯茂(無錫)電子科技有限公司	—	100	—	0	—	100
茂成電子科技(東莞)有限公司	—	100	—	0	—	100
廣州聯茂電子科技有限公司	—	100	—	0	—	100
江西聯茂電子科技有限公司	—	100	—	0	—	100
菱茂電子科技股份有限公司 MGC-ITEQ Technology Co., Ltd.	4,900	49	0	0	4,900	49

註 1：以上係本公司長期股權投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

單位：股／新台幣元；截至 112 年 4 月 1 日止

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
86.04	10	50,000	500,000	22,000,000	220,000,000	設立資本	無	-
86.08	15	50,000	500,000	32,000,000	320,000,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 1
88.04	15	50,000	500,000	45,000,000	450,000,000	現金增資 13,000,000 股	無	註 2
90.03	現金增資 15 元;盈餘及公積轉增資 10 元	70,000	700,000	62,450,000	624,500,000	現金增資 10,000,000 股 盈餘及公積轉增資 7,450,000 股	無	註 3
90.09	10	74,000	740,000	71,144,000	711,440,000	盈餘及公積 8,694,000 股	無	註 4
91.03	10	100,000	1,000,000	81,144,000	811,440,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 5
92.10	10	100,000	1,000,000	83,578,320	835,783,200	盈餘轉增資 2,434,320 股	無	註 6
93.02	10	125,000	1,250,000	102,530,572	1,025,305,720	公司債轉換 18,952,252 股	無	-
93.03	18	125,000	1,250,000	112,530,572	1,125,305,720	現金增資 10,000,000 股	無	註 7
93.04	10	125,000	1,250,000	112,625,810	1,126,258,100	公司債轉換 95,238 股	無	-
93.09	10	184,000	1,840,000	126,071,779	1,260,717,790	盈轉 13,445,969 股	無	註 8
93.10	10	184,000	1,840,000	146,276,224	1,462,762,240	公司債轉換 20,204,445 股	無	-
94.02	10	184,000	1,840,000	151,796,636	1,517,966,360	公司債轉換 5,520,412 股	無	-
94.05	10	184,000	1,840,000	153,451,599	1,534,515,990	公司債轉換 1,654,963 股	無	-
94.08	10	248,000	2,480,000	153,521,773	1,535,217,730	公司債轉換 70,174 股	無	-
94.08	14.5	248,000	2,480,000	161,521,773	1,615,217,730	現金增資 8,000,000 股	無	註 9
94.10	10	248,000	2,480,000	182,931,302	1,829,313,020	盈轉 21,409,529 股	無	註 10
94.12	10	248,000	2,480,000	184,589,862	1,845,898,620	公司債轉換 518,560 股 員工認股權轉換 1,140,000 股	無	-
95.03	10	248,000	2,480,000	191,465,436	1,914,654,360	公司債轉換 5,895,574 股 員工認股權轉換 980,000 股	無	-
95.05	10	248,000	2,480,000	193,505,433	1,935,054,330	公司債轉換 1,849,997 股 員工認股權轉換 190,000 股	無	-
95.09	10	248,000	2,480,000	221,045,111	2,210,451,110	公司債轉換 5,119,826 股 盈轉 22,419,852 股	無	註 11
95.11	現增 21 元 其他 10 元	300,000	3,000,000	233,440,989	2,334,409,890	公司債轉換 205,878 股 員工認股權轉換 190,000 股 現金增資 12,000,000 股	無	註 12
96.04	10	300,000	3,000,000	234,340,989	2,343,409,890	員工認股權轉換 900,000 股	無	-
96.07	10	300,000	3,000,000	234,580,989	2,345,809,890	員工認股權轉換 240,000 股	無	–

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
96.10	10	350,000	3,500,000	274,849,941	2,748,499,410	公司債轉換 4,337,684 股 盈餘轉增資 35,931,268 股	無	註 13
96.12	10	350,000	3,500,000	275,718,181	2,757,181,810	公司債轉換 48,240 股 員工認股權轉換 820,000 股	無	-
97.02	10	350,000	3,500,000	272,023,181	2,720,231,810	員工認股權轉換 877,500 股 註銷庫藏股 4,000,000 股	無	-
97.05	10	350,000	3,500,000	272,258,181	2,722,581,810	員工認股權轉換 235,000 股	無	-
97.10	10	350,000	3,500,000	294,679,317	2,946,793,170	盈餘轉增資 22,421,136 股	無	註 14
98.04	10	350,000	3,500,000	286,679,317	2,866,793,170	註銷庫藏股 8,000,000 股	無	-
100.04	10	350,000	3,500,000	286,678,693	2,866,786,930	註銷庫藏股 624 股	無	-
100.09	10	350,000	3,500,000	302,877,471	3,028,774,710	盈餘轉增資 16,198,778 股	無	註 15
101.09	10	350,000	3,500,000	332,365,218	3,323,652,180	盈餘轉增資 29,487,747 股	無	註 16
101.12	10	400,000	4,000,000	332,365,218	3,323,652,180	核定資本額增加	無	-
103.09	10	400,000	4,000,000	327,365,218	3,273,652,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
104.01	10	400,000	4,000,000	317,957,218	3,179,572,180	註銷庫藏股 9,408,000 股	無	-
104.07	10	400,000	4,000,000	312,957,218	3,129,572,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
104.11	10	400,000	4,000,000	307,957,218	3,079,572,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
105.03	10	400,000	4,000,000	302,957,218	3,029,572,180	註銷庫藏股 5,000,000 股	無	-
108.08	10	500,000	5,000,000	302,957,218	3,029,572,180	核定資本額增加	無	-
109.04	110	500,000	5,000,000	332,957,218	3,329,572,180	現金增資 30,000,000 股	無	註 17
110.09	130	500,000	5,000,000	382,957,218	3,829,572,180	現金增資 50,000,000 股	無	註 18
111.11	10	500,000	5,000,000	362,957,218	3,629,572,180	註銷庫藏股 20,000,000 股	無	-

註 1：財政部證券暨期貨管理委員會 86 年台財證(一)第 76179 號函申報生效。
註 2：財政部證券暨期貨管理委員會 88 年 4 月 12 日(88)台財證(一)第 32318 號函申報生效。
註 3：財政部證券暨期貨管理委員會 89 年 10 月 26 日(89)台財證(一)第 88295 號函申報生效。
財政部證券暨期貨管理委員會 90 年 02 月 05 日(90)台財證(一)第 105835 號函核准現增延長募集期間。
註 4：財政部證券暨期貨管理委員會 90 年 8 月 8 日(90)台財證(一)第 150371 號函申報生效。
註 5：財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 1 月 9 日(91)台財證(一)第 180171 號函申報生效。
註 6：財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 7 月 29 日台財證(一)第 0920134252 號函申報生效。
註 7：財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 11 月 25 日台財證(一)第 0920154649 號函申報生效。
財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 12 月 11 日台財證(一)第 0920158101 號函核准發行價格變更。
註 8：行政院金融監督管理委員會證券暨期貨局 93 年 7 月 21 日金管證一字第 0930132397 號函申報生效。
註 9：行政院金融監督管理委員會證券暨期貨局 94 年 5 月 20 日金管證一字第 0940117501 號函申報生效。
註 10：行政院金融監督管理委員會證券暨期貨局 94 年 8 月 2 日金管證一字第 0940131480 號函申報生效。
註 11：行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 3 日金管證一字第 0950128058 號函申報生效。
註 12：行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 21 日金管證一字第 0950130656 號函申報生效。
註 13：行政院金融監督管理委員會 96 年 7 月 13 日金管證一字第 0960036403 號函申報生效。
註 14：行政院金融監督管理委員會 97 年 7 月 4 日金管證一字第 0970032597 號函申報生效。
註 15：行政院金融監督管理委員會 100 年 7 月 14 日金管證發字第 1000032827 號函申報生效。
註 16：行政院金融監督管理委員會 101 年 7 月 20 日金管證發字第 1010032361 號函申報生效。
註 17：行政院金融監督管理委員會 109 年 1 月 16 日金管證發字第 1080342357 號函申報生效。
註 18：行政院金融監督管理委員會 110 年 5 月 28 日金管證發字第 1100343449 號函申報生效。

2. 股份種類

單位：股；截至 112 年 4 月 1 日止

股份種類	核　定　股　本(屬上市股票)			備註
	流通在外股份	未發行股份	合　計	
記名式普通股	362,957,218	137,042,782	500,000,000	註 1

註 1：核定股本包含 5,000,000 股供員工認股權憑證使用。

3. 總括申報制度相關規定：不適用。

(二) 股東結構

112 年 4 月 1 日

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	合計
人數	0	19	278	178	35,058	35,533
持有股數	0	23,827,594	183,296,964	41,223,470	114,609,190	362,957,218
持股比例(%)	0.00	6.57	50.50	11.35	31.58	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

112 年 4 月 1 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	15,222	1,476,671	0.41
1,000 至 5,000	16,711	31,827,327	8.77
5,001 至 10,000	1,899	14,613,726	4.03
10,001 至 15,000	582	7,422,581	2.05
15,001 至 20,000	321	5,859,204	1.61
20,001 至 30,000	260	6,596,463	1.82
30,001 至 40,000	143	5,062,403	1.40
40,001 至 50,000	71	3,208,253	0.88
50,001 至 100,000	145	9,999,685	2.76
100,001 至 200,000	80	11,265,624	3.10
200,001 至 400,000	35	9,421,583	2.60
400,001 至 600,000	19	9,592,350	2.64
600,001 至 800,000	8	5,473,373	1.50
800,001 至 1,000,000	6	5,575,870	1.53
1,000,001 以上	31	235,562,105	64.90
合　計	35,533	362,957,218	100.00

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

112 年 4 月 1 日

主要股東名稱 \ 股份	持有股數(股)	持股比例(%)
穩懋半導體股份有限公司	65,408,733	18.02
天合興業股份有限公司	42,434,591	11.69
福村建設股份有限公司	32,510,897	8.96
天騰工業股份有限公司	12,206,507	3.36
穩盈創業投資股份有限公司	8,767,271	2.42
穩展投資股份有限公司	7,934,954	2.19
中國人壽保險股份有限公司	5,902,403	1.63
南山人壽保險股份有限公司	5,874,000	1.62
國泰人壽保險股份有限公司	5,506,000	1.52
花旗託管挪威中央銀行投資專戶	4,643,250	1.28

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度			110 年度	111 年度	112 年 截至 3 月 31 日
每股市價	最高		170.50	147.00	83.60
	最低		106.00	51.50	71.50
	平均		140.26	85.69	77.48
每股淨值	分配前		55.66	55.41	截至年報刊印日止尚未取得 112 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。
	分配後		50.66	52.41	
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		349,533	362,957	
	每股盈餘		9.00	5.11	
每股股利	現金股利		5.00	3.00	
	無償配股	盈餘配股	—	—	
		資本公積配股	—	—	
	累積未付股利		—	—	
投資報酬分析	本益比(註 2)		15.11	17.51	
	本利比(註 3)		27.19	29.83	
	現金股利殖利率(%)(註 4)		3.68	3.35	

註 1： 本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2： 本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3： 現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

依本公司章程規定，每年度總決算如有當期淨利，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥 10%法定盈餘公積及依相關規定提列（迴轉）特別盈餘公積，如尚有盈餘再予以分派，分派方式如下：(1)員工紅利不低於 2%。(2)董事酬勞不高於 2%。(3)除酌予保留盈餘外，餘為股東紅利，係連同以往年度之未分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議之。

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

本公司為求永續經營，考量長期財務規劃及資金需求，乃採取股利平衡政策；股利之分派，由董事會依公司資金需求擬訂盈餘分配案，惟當年度股利分配數不低於累積可供分配盈餘30%，其中現金股利不低於股利總額之20%為限，惟當本公司有較多盈餘或資金充裕時，可視當年度盈餘狀況酌予提高現金股利支付率。

本公司近三年度股利分派如下表：

年度	每股現金股利	除息交易日	發放日
108	5.00	109年7月6日	109年8月7日
109	5.00	110年7月19日	110年8月6日
110	5.00	111年6月30日	111年8月4日

2. 本次股利分配之情形

單位：新台幣元

股利年度	董事會決議通過股利分派日	股東現金股利	董事酬勞	員工現金酬勞
111	112年3月7日	1,088,871,654 (每股配發3.00元)	19,709,303	78,837,213

註：每股配發率以112年3月7日流通在外股數362,957,218股為計算基準。

3. 預期股利政策將有重大變動情形：無預期股利政策有重大變動之情事。

(七) 本次擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工酬勞及董事酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍：請參閱前述(六)。
2. 本期估列員工酬勞及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理。

本期估列基礎	員工酬勞股數計算基礎	實際配發與估列數差異時之會計處理
依公司章程第27條規定，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞之稅前淨利分別以不低於2%及不高於2%提撥員工酬勞及董事酬勞。111年估列員工酬勞及董事酬勞係按前述之稅前淨利之4.0%及1.0%估列，該等金額於112年3月7日董事會決議以現金配發。	董事會擬議不配發員工股票酬勞。	董事會決議發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用。

3. 董事會通過之擬議配發董事酬勞及員工酬勞等資訊

單位：新台幣元

酬勞年度	董事會決議通過日期	董事酬勞	員工酬勞		擬議配發員工股票酬勞金額		考慮擬議配發員工酬勞及董事酬勞後之設算每股盈餘
			現金酬勞金額(a)	股票酬勞金額(b)	占本期稅後純益之比例(%)	占員工酬勞總額合計數之比例(%)	
111	112年3月7日	19,709,303	78,837,213	—	—	—	4.94

註：上述員工酬勞及董監酬勞擬議配發金額與認列費用年度之估列數並無差異。

4.前一年度員工酬勞及董監酬勞之實際配發情形

單位：新台幣元

項目	董事會決議擬議配發情形	股東常會決議實際配發情形			差異數、原因及處理情形
	金額	金額	折算股數	對股權稀釋比例(%)	
員工酬勞(現金)	219,729,783	219,729,783	—	—	無
董事酬勞(現金)	50,706,873	50,706,873	—	—	無
合計	270,436,656	270,436,656	—	—	無

(九) 本公司買回本公司股份情形：

買回期次	第十四次	第十五次
買回目的	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買回期間	111.07.11~111.07.29	111.08.29~111.09.28
買回區間價格	每股 60 元～134 元	每股 60 元～104 元
已買回股份種類及數量	10,000 仟股	10,000 仟股
已買回股份金額	732,397,556 元	667,211,651 元
已買回數量占預定買回數量之比率（ % ）	100%	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	10,000 仟股	10,000 仟股
累積持有本公司股份數量	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率（ % ）	2.61%	2.61%

二、 公司債辦理情形：無。

三、 特別股辦理情形：無。

四、 海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

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

112 年 3 月 7 日

員工認股權憑證種類	110 年第 1 次員工認股權憑證
申報生效日期	110 年 7 月 21 日
發行日期	110 年 7 月 30 日
發行單位數	1,000 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率(註 1)	0.26113 %
認股存續期間	5 年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	發行屆滿 2 年：60% 發行屆滿 3 年：80% 發行屆滿 4 年：100%
已執行取得股數	0 股
已執行認股金額	0 元
未執行認股數量	895,000 股
未執行認股者其每股認購價格	新台幣 91.2 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.24659 %
對股東權益影響	無重大影響

註 1：係以截至年報刊印日止，已發行股數 362,957,218 股計算。

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

112 年 3 月 7 日 單位：新台幣元：股

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
員工	副總經理	孟益勝	285,000	0.07852	0	0	0	0.00%	285,000	91.2	25,992,000	0.07852
	副總經理	劉濤										
	總監	黎振鋒										
	專案經理	胡銳明										
	副處長	王紅飛										
	專案經理	劉純潔										
	副處長	張棵										
	副理	金小強										
	特別助理	朱立平										
	資深經理	杜成輝										

六、 限制員工權利新股辦理情形：無。

七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、 資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 主要業務內容

銅箔基板、玻璃纖維膠片及多層壓合基板、軟性基材等製造、加工與買賣。

2. 111 年度主要產品之營業比重(集團)

單位：新台幣仟元

產品項目	111 年度	
	金額	營業比重(%)
銅箔基板(CCL)	20,998,145	72.08
玻璃纖維膠片(PP)	8,001,647	27.47
多層壓合板(MLB)	79,204	0.27
其他	50,714	0.18
合　計	29,129,710	100.00

3. 公司(集團)目前商品項目組合

(1) 銅箔基板
(2) 玻璃纖維膠片
(3) 軟性銅箔基板
(4) 多層壓合板
(5) 其他

4. 計畫開發之新商品項目

(1) 高接著強度高耐熱軟硬結合板用黏著膠片
(2) 耐高電壓高信賴性車載用無鹵基板
(3) 低膨脹係數高耐熱封裝用基板
(4) 超高頻低介電損耗基板
(5) 高散熱低介電損耗、高尺寸安定性基板
(6) 細線路高尺寸安定性高耐熱基板
(7) 電子、半導體製程用輔材
(8) IC 封裝用增層材料
(9) 多層板用高 Tg 純膠
(10) 車載用高導熱純膠
(11) 低成本耐離子遷移覆蓋膜材料
(12) 新能源汽車用高耐熱覆蓋膜材料

(二) 產業概況與發展

1. 產業現況

全球電路板產業

年度	109	110	111(E)	112(F)
產值(USD$M)	$65,219	$80,920	$81,740	$78,389
年成長率	+6.4%	+24.1%	+1.0%	-4.1%

資料來源：Prismark (112/03)，公司市場調查

111 年全球進入後疫情時代，除遠距辦公和學習的消費性需求降低，全球通膨亦影響消費者指數，而基礎建設如基地台建置、資料中心的建置加上地緣經濟的區隔，皆開始放緩。電子產業鏈面對 110 年的供應緊張，導致供應鏈中的庫存、在製品數量之增加，其長鞭效應及高庫存現象皆在 111 年顯現，銅箔基板為電子產業鏈之上游，亦受到較為劇烈的需求影響。

展望 112 年，各類雲端運算、人工智慧應用及雲端存儲等持續增加企業與消費者市場的拓展，資料中心的建置短期因經濟減速，但長期仍是穩健成長；電動車在各國政府的支持下，全球多數主要車商皆已揭示了 139 年全電動化的目標，車用電子市場相應成長。全球銅價維持逾 8,000 美元/噸，短期平穩，中長期因應建築，電子等日益增加的需求，仍會看到上漲的空間。

地緣經濟的影響下，各國客戶皆強烈要求供應鏈的地緣均衡配置，電路板產業及銅箔基板產業亦大幅展開東南亞的擴建研討以達成客戶的持續供應計畫策略，均衡原先以單一國家集中的產能，以提升各企業對於未來地緣政治的抗風險能力。

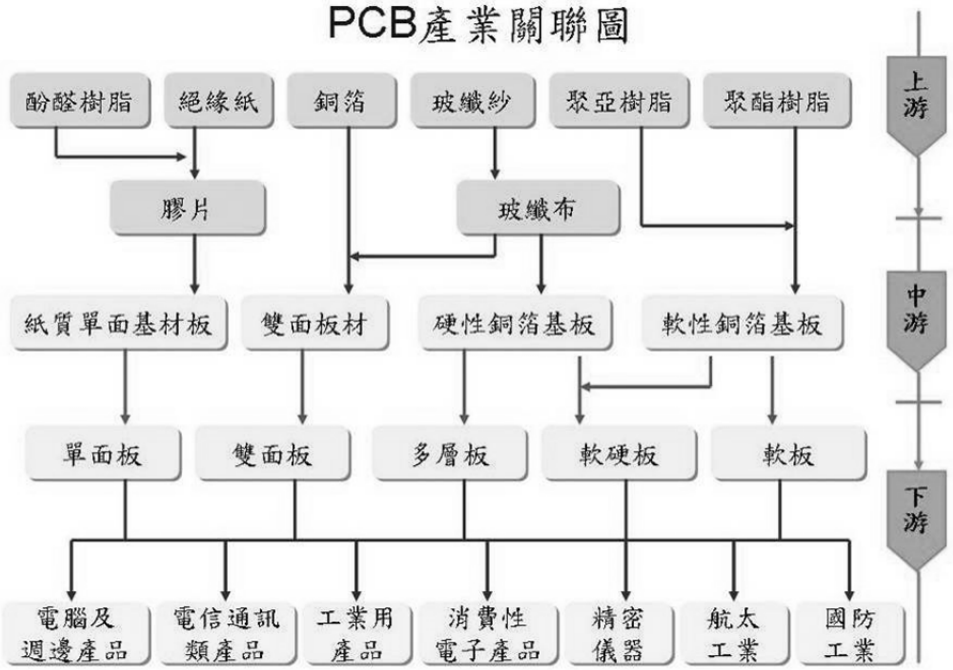
2. 產業發展

根據 111 年底的愛立信行動趨勢報告，全球的數據使用量在每兩年會增加一倍，在如此擴張快速的需求下，驅動半導體的運算速度演進，高精密電子上件組裝，高速資料傳輸之電子構裝以及高頻高速覆銅基板材料的技術進程。

根據統計，全球電子硬體供應商在高效運算市場中將會以 6%以上的年複合成長率成長，高頻高速銅箔基板材料緣於電路板層數之增加，硬體需求之增加，統計上亦預期五年內有 10%以上的年複合成長率。此外，雖半導體供給今年較為恢復，封裝載板的覆銅基板的供給受限於日韓國家，亦為台灣覆銅基板產業未來突破的重點。

銅箔基板產業除現有消費型銅箔基板外，高速覆銅基板、類載板覆銅基板、載板覆銅基板以及複合電子材料等，皆為產業重要的發展方向。

3. 產業上、中、下游之關聯性



4. 產品發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

覆銅基板材料因應電子產業發展，將往低介電損耗，高絕緣高耐熱，低漲縮低彎翹等方向研發。公司亦與國內外高階化學樹脂供應商，玻璃纖維布供應商深入合作，共同研發先進原材料，製程上同時往高度自動控制，精密無塵管控等方向發展，為全球電子產業最先進的網通、基礎建設及車用電子產品，提供最先進的解決方案。

(2) 產品競爭情形

本公司目前所生產之產品銅箔基板(CCL)、膠片(PP)、多層壓合基板(MLB)，除了具有優良性價比值，高階材料也有優越的市場競爭力，獲得各大客戶良好的評價。

近年相繼有許多新業者進入競爭，但主要開出產能皆以傳統 FR-4 產品為主，公司產品以較精良的品質，穩定服務廣大的客群。在高階產品競爭，公司致力於高階利基市場，以具有高度性價比之規模經濟產品在美日同業的高階產品競爭中取得更加的戰略優勢。

(三)技術及研發概況

5G、物聯網、新能源汽車、人工智慧等不同應用領域下，基板材料必須在更嚴苛環境下使用，維持低訊號損失並減少介電材料造成的訊號延遲，也需求高尺安與高信賴性；除了樹脂系統外，玻璃基材、銅箔這些原物料的掌控及分析電性評估的方式和儀器設備皆須與時俱進。為此，聯茂近年積極投入相關設備投資及人才引進，精密加工與生產設備、電性與信賴性原物料檢測分析等精密儀器，以提升高階產品開發及產銷推廣。

隨著各類通訊產品朝高速化、高性能化、高耐熱及輕量化技術發展，進而衍生出不同薄型及增層材料需求；聯茂電子於 111 年成功開發出低介電、低膨脹係數與高尺安之薄型膠片(PP)與背膠銅箔(Resin Coated Copper)等封裝基板材料，其品質和信賴性皆適用於先進高階封裝製程，目前積極的送樣給國、內外客戶做測試認證。

軟板方面，在原有的低損耗軟板材料基礎上，進一步推出超低損耗 MPI 基板及氟係基板以及與之搭配純膠/覆蓋膜，針對折疊屏及 AR/VR 等新興應用方向，加大力度開發與之適應的高耐折材料，同時進一步完善原有的耐離子遷移產品系列，更好的滿足新興應用的要求。

最近年度投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年　　度	研發費用	佔營業額比率
110	510,019	1.57%
111	531,022	1.82%

1. 最近年度開發成功之技術或產品

110 年度	111 年度
1.高介電低損耗基板 2.高散熱基站通訊用基板 3.耐高電壓 CAF 車載用無鹵基板 4.低膨脹係數 IC 載板用基板 5.低介電低耗損基板 6.超低損耗基板 7.高密度高尺安基材 8.新能源汽車用高耐熱軟板 9.5G 毫米波用氟基板 10.5G 毫米波用超低損耗 MPI 基板 11.工控醫療用厚規格軟板材料	1.高介電低損耗通訊基板 2.高散熱基站通訊用基板 3.耐高電壓 CAF 車載用無鹵基板 4.低膨脹係數 IC 載板用基板 5.低介電低耗損高速傳輸基板 6.高密度高尺寸安定性基材 7.IC 封裝用背膠銅箔 8.折疊屏用高耐折無膠單面板材料 9.消費電子用超低損耗覆蓋膜材料 10.手機天線用厚規格高頻基板

2. 各項研發投資計劃及進度

單位：新台幣仟元

項目／計劃	目前進度	預計投入研發費用	預定完成時間	預期研發投資效益
高耐漏電起痕(CTI)無鹵基板	送樣認證階段	444,750	112 年第 1 季	提高高階產品營收比重，提升產品附加價值，增加利潤。
高介電天線用基板	送樣認證階段		112 年第 2 季	
低膨脹係數 HDI 基板	送樣認證階段		112 年第 2 季	
低膨脹係數車載 HDI 無鹵基板	送樣認證階段		112 年第 2 季	
高介電高導熱天線用基板	送樣認證階段		112 年第 2 季	
超低膨脹係數類載板基板	送樣認證階段		112 年第 2 季	
超低損耗伺服器用無鹵基板	送樣認證階段		112 年第 3 季	
高尺寸安定性增層膜材料	送樣認證階段		112 年第 4 季	
高耐熱性樹脂背膠銅箔材料	送樣認證階段		112 年第 4 季	
多層板用高 Tg 純膠	材料開發階段		112 年第 4 季	
車載用高導熱純膠	材料開發階段		112 年第 4 季	
低成本耐離子遷移覆蓋膜材料	小批量驗證階段		112 年第 2 季	
新能源汽車用高耐熱覆蓋膜材料	材料開發階段		112 年第 2 季	

3. 短期及長期業務發展計畫

短期發展計畫	長期發展計畫
1. 管控製造成本並創造最大經濟規模效益，進行兩岸分工及整合。 2. 進行就近服務客戶，提供客戶彈性生產系統，積極策略佈局。 3. 引進新設備，提升既有設備產出品質效率，改善生產良率。 4. 持續開發綠色與高階高附加價值產品，並積極爭取海外國際性大廠之訂單，持續調整產品組合並創造更大利潤及提高市場佔有率。 5. 擴充產能以應對日益增長的總體市場需求，並積極開發推廣高密度互連材料與市場。 6. 與上下游策略夥伴合作，針對 5G 產品，合作開發應用於高頻與毫米波雷達等高階特殊材料之產品。 7. 針對軟性印刷電路板，開發推廣應用於高階產品設計之 LCP 及低耗損材料。	1. 致力成為全球具品牌影響力之專業電子材料領導廠商。 2. 成為全球高階多層基板材料前三大及多層板專業代工服務前四大之領導廠商。 3. 運用國內外資本市場籌資工具取得資金，以配合營運規模之擴充。 4. 加強人才之招募及培訓，設置繼任計畫，以永續經營之精神，創造高效能及跨功能工作團隊。 5. 利用台灣廠產能與研發能量，拓展至更多海外 PCB 市場與更多終端客戶。 6. 研究開發載板材料，並加速量產計畫以提供更多元化的材料給客戶。 7. 拓產地緣經濟下的供應鏈，提升公司抗風險能力。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 公司主要商品之銷售地區及金額

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		110 年度		111 年度	
		銷售金額	佔營收比例(%)	銷售金額	佔營收比例(%)
內銷		1,082,899	3.33	872,390	2.99
外銷	亞洲	31,111,019	95.65	28,032,074	96.23
	歐洲	262,246	0.81	170,430	0.59
	美洲	19,106	0.06	12,046	0.04
	其他	49,418	0.15	42,770	0.15
	小計	31,441,789	96.67	28,257,320	97.01
總計		32,524,688	100.00	29,129,710	100.00

2. 市場占有率

全球銅箔基板供應商眾多，主要遍及於美國、日本、韓國、中國和台灣等，聯茂係全球基板商領導者,除了具有先進生產技術外也持續植入綠色基因於各關鍵製程與開發。根據 Prismark 研調機構於 111 年公布報告中顯示，聯茂在全球高階特殊基板市佔率排名第二 (市佔率：12%)；於全球無鹵素材料市佔率亦排名第二 (市佔率：13%)。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

高速高效運算時代來臨，基地台/微基地台、資料中心/雲端產品、汽車工業、車聯網/物聯網、電動車、智慧家庭等產品長期需求日益強勁，且世界各國倡導綠色環保及節能政策，本公司除了積極的佈局高階材料的開發，更負擔起社會責任，致力於材料的無鹵化，使產品符合環保需求。

目前電路板產業仍集中於中國大陸，在大陸電路板產業供應鏈體系中，台商仍維持舉足輕重的市場影響力，本公司在大陸地區之佈局與產能規劃較同業積極，相較之下已取得較有利之情勢；此外，中美貿易戰之下所造成的訂單移轉，台灣地區廠商相對受益，本公司的台灣產能與研發能力也可提供並滿足海外客戶的需求，除此之外，亦積極佈局東南亞，如規畫於 112 年 3 月起之泰國新廠建置，增加公司在地緣經濟下的抗風險能力。

4. 競爭利基

各項利基	說　　明
市場利基	● 具兩岸三地完整的產品線佈局，及完整的全球化銷售通路及技術服務體系。 ● 持續擴充的產能具規模經濟效應。 ● 與上下游策略夥伴合作，穩定取得原物料供應數量。 ● 加強客戶服務，配合交期及少量多樣需求，並提供從材料至代工一站購足之整合性服務。
產品利基	● 核心領域「樹脂配方與塗佈技術」開發能力以符合市場新世代產品應用需求。 ● 嚴僅的產品製造系統及品質管控能力。 ● 產品定位明確，具完整的高階材料及特殊規格等利基產品組合。 ● 新開發高階高密度互連材料及載板材料產品線，以更全面的材料滿足更多元的市場需求。

各項利基	說　　明
技術利基	● 堅強的技術服務團隊，提供由材料到內層代工之完整解決方案。 ● 新產品之研發、導入及量產時程，分散產品比重，降低材料價格波動風險。 ● 研發技術能力開發高頻高速與毫米波雷達等高階銅箔基板，並延伸至開發軟性銅箔基板、LED 散熱模組、高密度互連板與載板等材料。 ● 堅強的技術團隊與能力，與終端客戶共同設計開發產品。
管理利基	● 專業經營團隊於業界有數十年以上豐富經驗。 ● 業務導向之產能規劃，採集中管理，維持高產能利用率。 ● 扁平組織與精實人力，保持高度戰鬥力。 ● 持續招募業內外人才，補強各產品領域推廣實力。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

發展遠景	說　　明
有利因素	● 節能減碳之綠色環保需求持續，環保基板訂單需求增溫。 ● 厚實的研發能力，掌握「樹脂配方與塗佈技術」之關鍵技術，擁有關鍵材料成本優勢。 ● 良好的成本控制能力、製程改善能力及配合客戶的生產彈性需求。 ● 從低階到高階的完整材料產品線，提供一站性購足之整合服務。 ● 對於原物料價格判斷趨勢準確度高，具經濟規模之議價能力及採購優勢。 ● 與工研院密切配合，以專案委託方式共同開發新產品，建立完整之產品研發能力。
不利因素	● 基礎原物料價格仍維持在高水位，成本壓力轉嫁不易，影響公司獲利表現。 ● 高階原物料市場產能擴充速度較為緩慢，原物料市場供不應求而影響供貨數量。 ● 銷售市場集中於兩岸三地，其他區域之銷售比重須增加。 ● 生產成本提高，包括工資、企業所得稅新制、環保法規以及勞動合同法等。
因應對策	● 分散原材料來源，避免集中同一供應商，提高議價能力；關鍵原物料自主開發，以降低成本及免除斷料風險；努力溝通協調，合理轉價反應成本；持續研發材料配方比重和調整製程，以降低成本提高獲利。 ● 提升海外銷售團隊，拓展及強化北美及歐洲等海外市場。 ● 改善環境及節能減廢，強化環保設備，符合環保法規及工安；提高自動化生產設備比重，提升良率及控制員工操作成本。 ● 進行產品結構調整，降低消費性電子產品材料比重，提升高階材料生產銷售配比，以優化毛利。

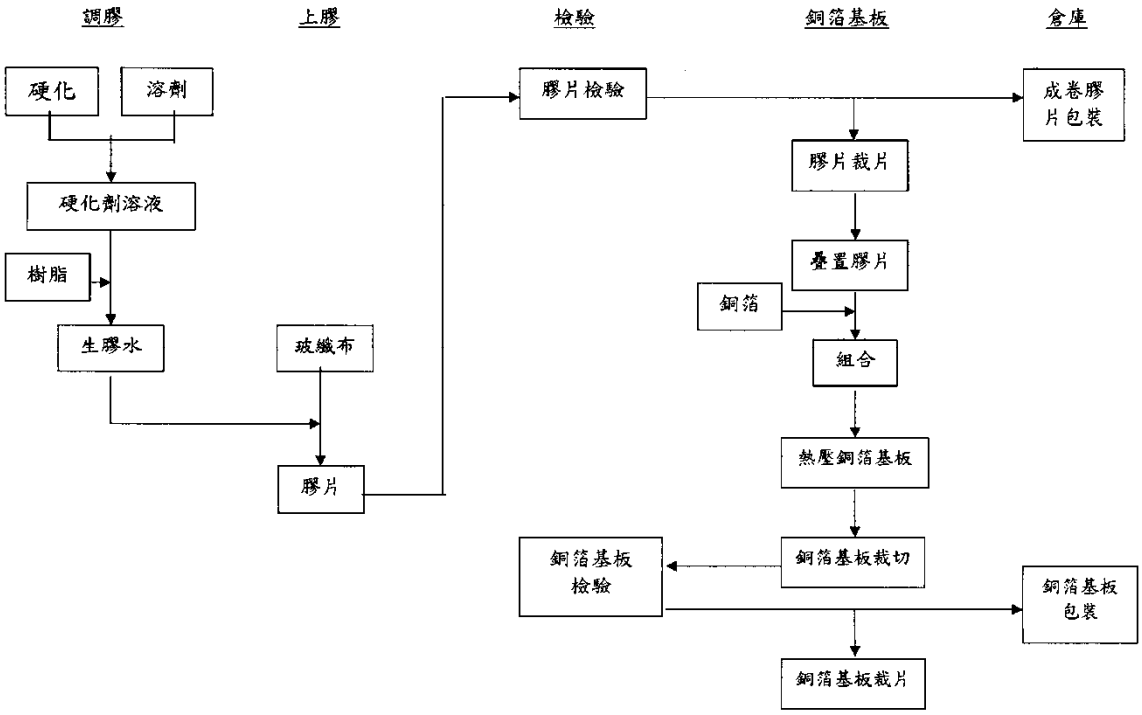
(二)主要產品之重要用途與產製過程

1. 重要用途

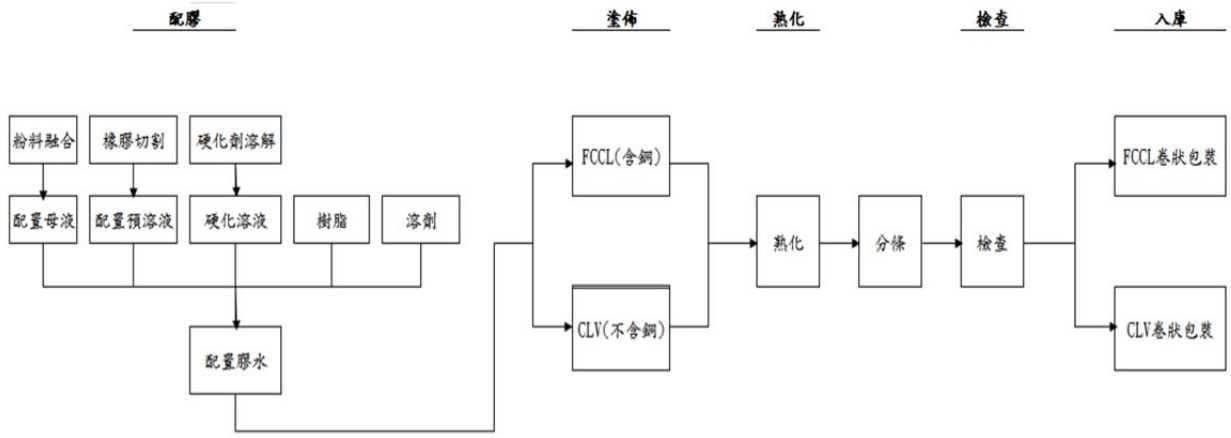
產品或服務項目	主要用途或功能
銅箔基板	為印刷電路板主要原料，印刷電路板內部構造主要是由內層的銅箔基板及外層的銅箔所構成，銅箔基板需具備印刷電路板製造時所需之機械加工強度及電器絕緣性能外，依不同功能印刷電路板之要求，另須具備良好之熱傳導性、抗化學藥品性、耐高溫或其他特殊性能要求；而玻璃纖維膠片則是作為銅箔基板與銅箔間的絕緣材。
玻璃纖維膠片	
多層壓合基板	為多層印刷電路板前段製程，自內層線路、製作乾膜至壓合成型。

2. 產製過程

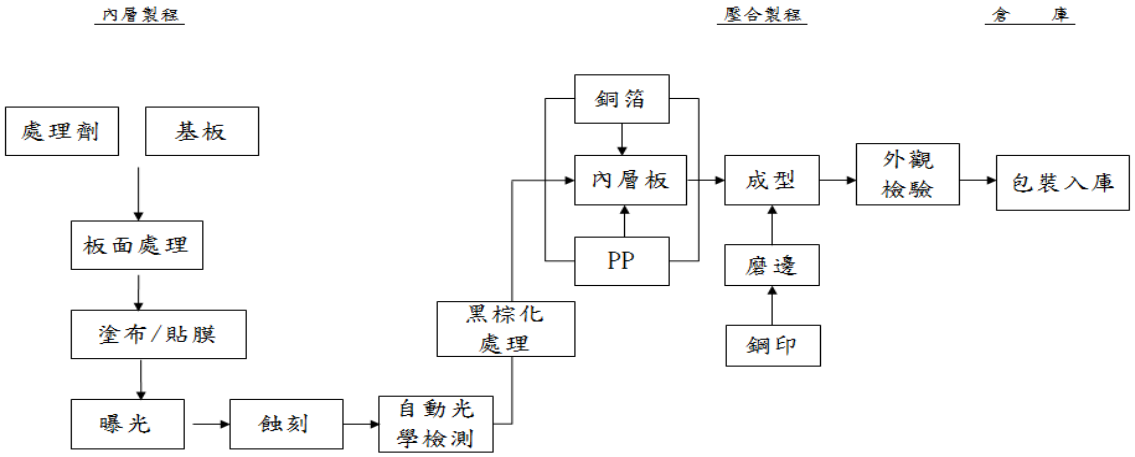
銅箔基板產製過程：



軟性銅箔基板產製過程：



多層壓合基板產製過程：



(三)主要原料之供應狀況

本公司生產之主要原物料為玻纖布、環氧樹脂及銅箔等，供應商均為國內外知名廠商，在品質方面具有相當程度之水準。

本公司各種原物料之採購來源分散，除與各供應商合作多年，維持良好合作關係，並積極開發新進貨來源，故取得不虞匱乏。

(四)主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度 10%以上供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	甲公司	6,240,765	24.86	無	甲公司	4,551,277	23.24	無
2	乙公司	5,881,009	23.42	無	乙公司	4,448,936	22.72	無
	其他	12,985,057	51.72	—	其他	10,581,431	54.04	—
—	進貨淨額	25,106,831	100.00	—	進貨淨額	19,581,644	100.00	—

註 1：因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。
增減原因說明：避免過度集中單一集團採購，以量制價，降低進貨單價。

2. 最近二年度 10%以上銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	A 公司	3,409,042	10.48	無	A 公司	2,993,494	10.28	無
	其他	29,115,646	89.52	—	其他	26,136,216	89.72	—
—	銷貨淨額	32,524,688	100.00	—	銷貨淨額	29,129,710	100.00	—

註 1：因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。
增減原因說明：並無明顯增減情形。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	110 年度			111 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
銅箔基板(千 SH)	45,686	40,540	19,719,366	52,155	34,335	17,117,448
玻璃纖維膠片(千 M)	209,563	171,031	12,179,496	248,759	146,728	10,113,468
多層壓合基板(千 SF)	2,153	2,115	487,029	541	515	79,053
軟性銅箔基板(千 M^2)	2,990	2,309	790,637	1,059	927	371,924
其他			432,559			663,682
合計			33,609,087			28,345,575

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	110 年度				111 年度			
	內銷(TW)		外銷		內銷(TW)		外銷	
	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值
銅箔基板(千 SH)	1,422	729,142	39,833	20,613,456	1,054	585,594	33,990	19,366,855
玻璃纖維膠片(千 M)	2,798	341,820	89,927	8,940,193	2,149	284,744	76,351	7,716,903
多層壓合基板(千 SF)	-	-	2,001	479,286	-	-	511	79,053
軟性銅箔基板(千 M^2)	-	-	3,471	1,338,659	-	-	2,626	1,045,696
其他		11,937		70,195		2,052	-	48,813
合計		1,082,899		31,441,789		872,390		28,257,320

三、從業員工

年　度		110 年度	111 年度	112 年 3 月 31 日
員工人數	直接人工	2,941	2,184	2,798
	間接人工	705	664	607
	合　計	3,646	3,478	3,405
平均年歲		34.92	36.35	34.46
平均服務年資		4.49	5.25	5.54
學歷分布 比率(%)	博　士	0.17	0.11	0.15
	碩　士	3.18	2.85	3.07
	大　專	20.30	24.24	25.14
	高　中	44.08	40.98	39.88
	高中以下	32.27	31.83	31.76

四、環保支出資訊

(一) 111 年度污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無。

(二) 未來因應對策(包含改善措施)及可能之支出：

由於環保意識高漲，身為社會一份子，自應對環保品質之要求有所期許。現今各項污染排放標準日愈嚴格，本公司為因應此趨勢，近年來不斷投入大量人力與資金擴充及維護防治污染設備，以達政府所規定之標準。各廠區推動環安衛管理系統，新埔廠於設立後於 103 年取得 ISO14001 及 OHSAS 18001 認證通過，包括其他各廠區每年通過複評，並持續進行環境安全衛生管理，藉由實施環境安全衛生管理系統，使組織由過去消極被動遵守環境安全衛生法令規章的態度，轉變為積極主動的

自覺理念,有助於本公司展現環境安全衛生績效,改善企業體質、提昇市場競爭力,以提升本公司形象,達永續經營目標。

(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施

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

- ●新進員工安全衛生及危害通識教育訓練。
- ●相關單位每週、月定期實施環境及設施檢查。
- ●員工一般安全衛生在職教育訓練。
- ●特殊作業員工之訓練,如急救人員、游離輻射操作工作場所每半年定期實施有機溶劑、噪音、二氧化碳及照明等環境測定人員、有機溶劑作業主管、堆高機操作人員等,落實法令規範之環境安全之工作技能認證。

工 安 查 核 作 業		
週　期	查　核　小　組	查　核　次　數
日	工安衛巡查 工安衛廠區大門安全檢查	早晚各一次 每日 8:00~8:30
日、周	現場主管巡查 7S 巡查	課級每日巡查 理級每週巡查 2 次
日、周	工安衛施工巡查	課級以下每日巡查 理級每週巡查 2 次
不定期	管理部聯合巡查	不定期廠區巡查

項　　目	說　　明	成　　果
設置安全衛生管理單位	依勞工安全衛生法規定,設置勞工安全衛生管理單位(工安衛)。	本公司設有工安衛專責推動勞工安全衛生管理事宜。
制定員工安全衛生工作守則及安全衛生管理計畫	規定安全衛生職責,供員工遵循安全衛生事項,並列入每日巡檢稽核,確保廠內作業安全。	1. 制定有勞工安全衛生工作守則並核報勞動部備查。 2. 各廠區均有設置工安衛人員進行廠區作業場所的安全檢查與稽核以維持勞工的安全衛生。
自主檢查及環境管理	● 各項機台及作業檢查檢點,危險性機械設備定期保養、安全檢查及專人管理。 ● 每半年進行作業環境測定。 ● 每年進行建築物公共安全檢查。	1. 危險性設備由專責人員每日實施巡視檢點並定期實施安全檢查。 2. 每年委託由勞動部認可之代行安全檢查機構實施定期安檢,111 年檢查結果均符合安全規定。 3. 每半年進行作業環境檢測,檢測結果均符合作業環境標準。
特殊人員設置及教育訓練	● 特殊作業依安全衛生法規設置作業主管及專業人員。 ● 安排人員接受內部訓練及外部證照訓練,提昇人員專業素質。 ● 特殊作業主管及專業人員定期接受複訓。	1. 新進人員於進入公司時會立即實施安全訓練。 2. 不定期安排人員進行外部訓練,包括有機溶劑作業主管及堆高機操作人員以及危險性設備操作人員訓練等。
消防安全及管理	● 設置消防火警系統、滅火設施,定期檢查保養。 ● 每年委託合格機構進行消防安全檢查。 ● 每半年進行消防組訓,訓練人員消防知識及應變能力。	1. 本集團各分公司消防設施均依當地消防法規規定設置。 2. 每月由消防負責部門進行消防設施檢查及測試每年委託專業公司進行檢查與測試。 3. 各廠區定期實施消防知識的訓練滅火器的操作使用訓練。 4. 各廠區均訂定緊急應變組織並於每年實施應變組織的演練與訓練以因應事故處理。

五、勞資關係

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

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

(1) 員工福利措施

A. 年度經營目標達標：分紅獎勵及年終獎金發給。
B. 每月依生產及營運情況發放績效獎金。
C. 鼓勵員工認股，共同參與公司經營。
D. 退休制度：依據勞基法實施。
E. 提供勞工保險、全民健保、員工團險(定期、意外、醫療險)、商務旅行團體傷害保險。
F. 辦理員工定期健康體檢。
G. 提供各項員工訓練及定期舉辦讀書會。
H. 免費提供員工伙食。
I. 免費供應員工制服。
J. 提供宿舍及交通車，廠區並設置籃球場、網球場及休閒綠地。
K. 提撥職工福利金，供職工福利委員會辦理各項補助(結婚、生育、職工退休、職工喪亡及眷屬喪亡等各項補助)及職工文康體育等休閒活動。

(2) 員工進修與訓練

A. 為培養公司需求之專業人才，並發展員工專業技能與管理職能，規劃一套完整的人才發展體系，並訂定「年度教育訓練計劃」，包含新人職前訓練、管理職能訓練、專業職能訓練、外部訓練及員工自我發展等。
B. 有效促進新進員工對公司經營理念、企業文化、產品認識及品質管制、勞工安全衛生、環保觀念……等之瞭解，落實職前訓練，以培養優秀聯茂員工。
C. 針對各級員工所需之專業知識及技能安排訓練課程，培養管理幹部之專業素質及領導溝通之能力，發展個人學習發展藍圖，並推動「各項專業及管理職能」訓練專案及推行「專業人才認證」制度。

單位：新台幣仟元

課程類別	人次	進修時數	進修費用
新人訓練	6,580	12,587	3,074
主管才能訓練	1,766	4,066	
品質專業訓練	16,282	31,190	
環境安全衛生訓練	13,473	26,109	
技術工程訓練	1,155	2,394	
專業職能訓練	6,689	66,849	
企業文化及通識訓練	14,077	19,468	
總計	80,022	162,663	

(3) 員工健康

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

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

(4) 產學合作

本公司與台北科技大學分子科學與工程系、化學工程與生物科技系進行產學合作，提供大四學生下學期至公司實習，畢業後，與其簽約三年，提供儲備幹部久任培訓計畫，除每年調整薪資、提供久任獎金、保證年終獎金等激勵獎金外，並提供至海外廠進行培訓，成為未來集團重要之接班人。

本公司 111 年度與台北科技大學分子科學與工程系、化學工程與生物科技系進行產學合作，目前共計 6 位。

(5) 員工職家平衡

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

2. 退休制度與其實施情形

退休金制度	舊制	新制
適用法源	勞動基準法,係屬確定福利退休計劃。	勞工退休金條例，係屬政府管理之確定提撥退休計劃。
如何提撥	提存退休準備金累積已足以支應勞工退休準備金，經勞工退休金監督委員會審議通過，並報請桃園縣政府及新竹縣政府核准，自 98 年 3 月至 100 年 2 月及 110 年 3 月至 112 年 3 月暫停提撥勞工退休準備金。	依員工投保等級提撥 6%至勞工保險局個人退休金專戶。
提撥金額	截至 111 年底計畫資產之公允價值為新台幣 51,165 仟元，應計退休金資產為新台幣 28,459 仟元。	111 年度提撥之退休金費用為新台幣 13,703 仟元。

子公司於中國營運之公司,係參加由中國當地政府機構管理及統籌之社會保險計畫，該計畫係屬確定提撥制，支付予政府管理社會保險計畫之養老保險費，依照該地方政府規定標準按工資之一定百分比計提。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係和諧，員工對公司具有高度向心力，除加強勞雇雙方意見溝通、團隊合作，重視員工之意見反應與申訴事宜外，並設立職工福利委員會負責員工福利事項之籌劃及於各廠設置「意見箱」，其意見直接傳達給總經理及董事長，定期召開員工大會，及宣導性騷擾防治及懲戒辦法，故至目前尚無發生勞資糾紛情事。

(二) 最近年度截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

1. 目前及未來可能之因應措施：無。

2. 目前及未來可能發生之損失金額：無。

(三) 員工行為規範

訂定行為準則及員工守則，清楚傳達給聯茂電子之董事、經理人及員工，作為其行為應遵循準繩，其主要內容為：

1. 所有人員行為均應符合誠實、倫理道德，當個人與其職務發生利益衝突時尤應遵守，避免圖私利之機會。

2. 公司機密業務、資訊應予維護保密。

3. 以公平方式對待員工、進(銷)貨客戶及競爭廠商。

4. 保護公司資產以期有效運用。

5. 遵循法令規章，包括內線交易相關法令。

6. 違反規定或有違反之虞之適用處理與懲戒措施。

六、 資通安全

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

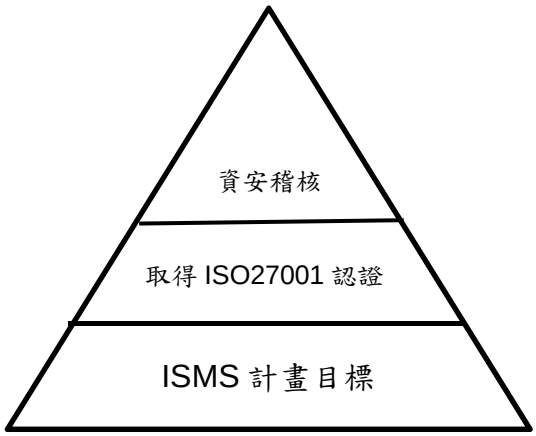
1. 資安組織：本公司於 96 年成立「資通安全委員會」統籌資安管理事務之協調與推動，以維護公司資訊資產之安全。資安相關之管理辦法、系統管理及新技術評估研議由資管部負責。

2. 資安政策：

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

3. 資安目標：

(1) 「資訊安全管理制度(Information Security Management System，ISMS)建置輔導暨 ISO27001 驗證取得」
(2) 建立符合 ISO27001：2013 標準之 ISMS：
A.強化專案範圍內之資通安全作業與環境之技術防護能力。
B.強化制度之落實度及完整性。
(3) 協助檢視資通安全各項防護措施，提出改善建議方案，以符合資通安全責任等級辦法 A 級之特定非公務機關之各項規範及要求。
(4)依擇定之驗證範圍，協助通過國際認可之第三方驗證單位查核，並取得 ISO27001：2022 國際資安證書。
(5) 資管同仁取得 ISO27001：2022 LA 資安專業證照 4 張。
(6) 提升同仁資安防護意識及資通安全管理與技術專業能力。

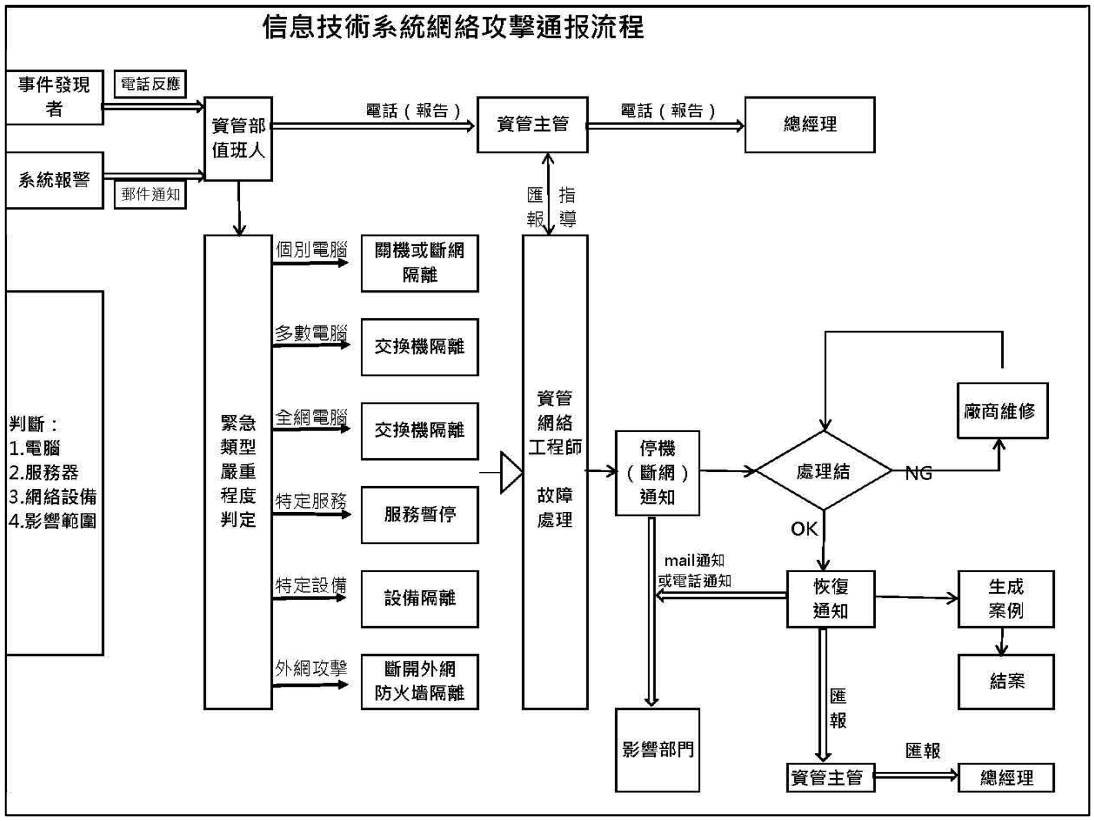


4. 為強化資訊安全管理，及確保資料、系統、設備及網路安全，本公司之資訊安全管理辦法，具體措施說明如下：

風險項目	管理單位	因應對策
教育訓練及宣導	管理部 資管部	每月辦理資管安全教育訓練及宣導，建立員工資訊安全認知及強化資訊安全意識，登入系統的身份驗證、密碼控管、存取授權及定期進行弱點掃描等稽核機制。
網路威脅	資管部	網路建立 IPS、防火牆、次世代防火牆、雙因子 VPN 等多層次防禦，並建立電腦病毒偵測、垃圾郵件過濾、外寄郵件放行管制、上網行為管理與可攜式電子儲存媒體等管控機制，以降低網路威脅。
資產管理	資管部	資訊軟/硬體資產均列冊管制，人員作業相關權限須經申請，被核准後才授權使用。 資訊設備依規定申請出入廠、入廠之廠外設備皆依公司標準設置進行配置，離廠一律格式化或銷毀以確認無資訊外洩疑慮。
備援機制	資管部	重要服務與資料皆有建立備援與異地備份，以確保服務不中斷與資料不遺失。 每年實施重要系統備份還原演練。
文件加密	資管部	使用文件保全加密技術，保護公司內部重要機密資料，區隔不同角色與權限，避免未經授權機敏文件外流事件發生。
營運持續	資管部	每年評估各種人為及天然災害對業務營運之影響，審視緊急應變及回復作業程序及相關人員權責，並演練及調整更新計畫。
作業稽核	稽核部 各單位	為確保日常作業的實施，每年資訊安全作業稽核，由稽核部會同各相關單位辦理。
資安事件處理	資管部	訂定災害復原計畫。 定期模擬演練。 事後撰寫災害復原計畫執行報告進行檢討改善。

5. 資安事件通報流程：

疑似資訊安全事件發生時，發現人員需依「資訊安全緊急應變計劃及處理程序」通報權責單位及資訊安全處理小組。



6. 資訊安全相關教育訓練：

111 年集團舉辦資安相關教育訓練課程總計共 6 堂課，時數 3 小時，2,942 人次，主要課程有：閱毒開始、強化資安、保護電腦安全。

111 年集團舉辦資訊安全宣導共計 18 次宣導，內容包含：電子郵件篇、帳號密碼篇、如何防護企業電子郵件釣魚威脅、信息系統實名制、下載安全及文件加密、瀏覽網頁、防範病毒、電子郵件篇等。

7. 公司對資安資源的投入：

次世代防火牆、客端服務備用服務器、增購集團文件加密系統授權、離線災難備援等。

(二) 最近年度，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施。

1. 本公司目前無重大資安事件導致營業損害之情事。

2. 將持續落實資訊安全管理之具體措施，以保護公司資訊資產的安全。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
廠房租賃契約	穩懋半導體(股)公司	102.01.09~117.12.31	本公司向穩懋公司承租新竹縣新埔鎮內立段244地號等14筆土地及廠房	—
長期借款契約	凱基商業銀行	111.12.28~113.12.28	授信額度新台幣5億元	—
長期借款契約	全國農業金庫	111.07.19~114.07.19	授信額度新台幣5億元	—
長期借款契約	中國銀行	111.05.24~113.05.23	授信額度美金2,500萬元	—

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表(合併報表)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
流動資產		15,116,866	17,982,751	18,604,627	24,375,369	21,468,941
不動產、廠房及設備		2,392,737	3,622,555	4,529,625	6,504,769	6,556,717
使用權資產		—	425,833	370,720	310,873	298,374
無形資產		9,055	9,675	8,713	8,360	9,141
其他資產		1,176,646	1,439,534	2,170,693	5,037,915	5,050,436
資產總額		18,695,304	23,480,348	25,684,378	36,237,286	33,383,609
流動負債	分配前	9,404,083	12,544,426	9,978,761	14,264,805	10,883,035
	分配後	10,555,320	14,209,212	11,643,547	16,179,591	11,971,907
非流動負債		1,299,249	2,010,391	2,311,963	657,743	2,389,588
負債總額	分配前	10,703,332	14,554,817	12,290,724	14,922,548	13,272,623
	分配後	11,854,569	16,219,603	13,955,510	16,837,334	14,361,495
歸屬於母公司業主之權益		7,991,972	8,925,531	13,393,654	21,314,738	20,110,986
股本		3,029,572	3,029,572	3,329,572	3,829,572	3,629,572
資本公積		653,239	653,239	3,682,051	9,690,481	9,201,666
保留盈餘	分配前	4,514,841	5,826,110	6,826,967	8,308,867	7,561,086
	分配後	3,363,604	4,161,324	5,162,181	6,394,081	6,472,214
其他權益		(205,680)	(583,390)	(444,936)	(514,182)	(281,338)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	7,991,972	8,925,531	13,393,654	21,314,738	20,110,986
	分配後	6,840,735	7,260,745	11,728,868	19,399,952	19,022,114

註1：財務資料經會計師查核簽證。

2. 簡明資產負債表(個體報表)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		107年度	108年度	109年度	110度	111度
流動資產		2,423,157	3,459,316	2,743,473	3,403,825	1,879,385
長期投資		10,703,125	11,889,401	14,668,632	18,346,299	20,812,109
不動產、廠房及設備		816,832	694,635	543,675	295,185	833,619
使用權資產		—	258,025	229,848	200,295	174,021
無形資產		—	—	—	—	—
其他資產		221,524	334,970	323,771	1,393,603	1,280,577
資產總額		14,164,638	16,636,347	18,519,399	23,639,207	24,979,711
流動負債	分配前	4,895,916	5,833,038	2,925,415	1,756,218	3,062,502
	分配後	6,047,153	7,497,824	4,590,201	3,671,004	4,151,374
非流動負債		1,276,750	1,877,778	2,200,330	568,251	1,806,223
負債總額	分配前	6,172,666	7,710,816	5,125,745	2,324,469	4,868,725
	分配後	7,323,903	9,375,602	6,790,531	4,239,255	5,957,597
歸屬於母公司業主之權益		7,991,972	8,925,531	13,393,654	21,314,738	20,110,986
股本		3,029,572	3,029,572	3,329,572	3,829,572	3,629,572
資本公積		653,239	653,239	3,682,051	9,690,481	9,201,666
保留盈餘	分配前	4,514,841	5,826,110	6,826,967	8,308,867	7,561,086
	分配後	3,363,604	4,161,324	5,162,181	6,394,081	6,472,214
其他權益		(205,680)	(583,390)	(444,936)	(514,182)	(281,338)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	7,991,972	8,925,531	13,393,654	21,314,738	20,110,986
	分配後	6,840,735	7,260,745	11,728,868	19,399,952	19,022,114

註1：財務資料經會計師查核簽證。

3.簡明綜合損益表(合併報表)- 採用國際財務報導準則

單位：單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

年度 項目	最近五年度財務資料(註 1)				
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
營業收入	22,401,722	23,791,315	25,421,687	32,524,688	29,129,710
營業毛利	3,255,562	4,779,572	4,950,614	5,979,549	3,939,903
營業利益	1,784,390	3,103,529	3,218,206	3,819,496	1,896,419
營業外收入及支出	407,493	(9,493)	176,315	(4,793)	418,706
稅前淨利	2,191,883	3,094,036	3,394,521	3,814,703	2,315,125
繼續營業單位本期淨利	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803	1,855,173
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803	1,855,173
本期其他綜合(損)益（稅後淨額）	(126,085)	(378,504)	138,532	(67,363)	239,066
本期綜合利益總額	1,648,472	2,084,796	2,804,097	3,077,440	2,094,239
淨利歸屬於母公司業主	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803	1,855,173
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主	1,648,472	2,084,796	2,804,097	3,077,440	2,094,239
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	5.86	8.13	8.19	9.00	4.94

註 1：財務資料經會計師查核簽證。

4. 簡明綜合損益表(個體報表)- 採用國際財務報導準則

單位：單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

年度 項目	最近五年度財務資料(註)				
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
營業收入	4,042,620	5,024,371	5,218,052	3,680,011	1,946,161
營業毛利	448,430	781,774	590,763	(98,898)	(114,727)
營業淨利(損)	(130,264)	64,618	(200,378)	(761,761)	(738,221)
營業外收入及支出	1,938,443	2,497,953	2,899,867	3,871,782	2,610,604
稅前淨利	1,808,179	2,562,571	2,699,489	3,110,021	1,872,383
繼續營業單位本期淨利	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803	1,855,173
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803	1,855,173
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(126,085)	(378,504)	138,532	(67,363)	239,066
本期綜合損益總額	1,648,472	2,084,796	2,804,097	3,077,440	2,094,239
淨利歸屬於母公司業主	1,774,557	2,463,300	2,665,565	3,144,803	1,855,173
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主	1,648,472	2,084,796	2,804,097	3,077,440	2,094,239
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	5.86	8.13	8.19	9.00	4.94

註：財務資料經會計師查核簽證。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、翁博仁	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、翁博仁	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、翁博仁	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、翁博仁	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	李冠豪、錢奕圻	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析(合併報表)- 採用國際財務報導準則

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
財務結構(%)	負債占資產比率	57.25	61.99	47.85	41.18	39.76
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	388.31	270.13	320.50	322.38	328.23
償債能力(%)	流動比率	160.75	143.35	186.44	170.88	197.27
	速動比率	143.53	121.42	153.14	134.00	171.01
	利息保障倍數(倍)	42.34	44.74	45.27	48.02	22.66
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.62	2.45	2.37	2.70	2.30
	平均收現日數	139.00	149.00	154.00	135.00	159.00
	存貨週轉率(次)	10.64	8.52	6.93	5.97	5.90
	應付款項週轉率(次)	4.19	3.57	3.64	4.43	3.86
	平均銷貨日數	34.00	43.00	53.00	61.00	62.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	7.77	5.90	4.42	3.70	2.63
	總資產週轉率(次)	1.22	1.13	1.03	1.05	0.84
獲利能力(%)	資產報酬率	9.89	11.95	11.09	10.37	5.57
	權益報酬率	23.23	29.12	23.89	18.12	8.96
	稅前純益占實收資本比率	72.35	102.13	101.95	99.61	63.79
	純益率	7.92	10.35	10.49	9.67	6.37
	每股盈餘(元) (註 1)	5.86	8.13	8.19	9.00	4.94
現金流量(%)	現金流量比率	10.16	16.11	10.48	22.10	59.05
	現金流量允當比率	81.35	79.52	56.38	39.98	63.94
	現金再投資比率	0.12	5.94	(3.21)	6.54	18.60
槓桿度	營運槓桿度	1.30	1.19	1.24	1.25	1.56
	財務槓桿度	1.03	1.02	1.02	1.02	1.06

最近二年度各項財務比率變動原因說明如下（若增減變動未達 20% 者可免分析）：

1. 償債能力：
   (1).速動比率因 111 年第二季起啟動庫存去化，使存貨餘額較 110 年底降低 47%致；
   (2).利息保障倍數因淨利下跌、財務成本提高致降低至 22.66 倍。
2. 經營能力：因營業收入下滑致固定資產週轉率與總資產週轉率下滑。
3. 獲利能力：111 年下半年因市場需求滑落，使營收及稅後純益較 110 年減幅分別達(10.44%)、(41.01%)，致與稅後淨利相關之財務比例大幅下滑。
4. 現金流量：111 年下半年因市場需求不振，致營收下滑，111 年 12 月底應收帳款、存貨及應付帳款餘額大幅下跌，營業活動之淨現金流入達 64.26 億元，較 110 年底增幅達 103.8%，致與現金流量相關之比率皆大幅提高。
5. 槓桿度：雖營收及獲利下滑，但江西持續擴廠，111 年折舊費用增加，使營運槓桿度提高。

註 1：每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

註 2：財務資料為經會計師核閱之財務報告。

(二) 財務分析(個體)- 採用國際財務報導準則

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
財務結構(%)	負債占資產比率	43.58	46.35	27.68	9.83	19.49
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,134.72	1,134.02	2,015.97	4,416.52	2,175.10
償債能力(%)	流動比率	49.49	59.31	93.78	193.82	61.37
	速動比率	43.09	46.89	70.94	161.92	54.32
	利息保障倍數(倍)	43.08	50.39	76.94	128.00	92.15
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.50	3.40	3.43	2.93	1.94
	平均收現日數	104.00	108.00	107.00	125.00	188.00
	存貨週轉率(次)	10.12	7.66	6.10	5.12	3.64
	應付款項週轉率(次)	3.43	3.35	3.77	4.48	2.82
	平均銷貨日數	36.00	48.00	60.00	71.00	100.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.48	5.68	6.05	7.08	2.59
	總資產週轉率(次)	0.29	0.33	0.30	0.17	0.08
獲利能力(%)	資產報酬率	13.07	16.26	15.33	15.02	7.70
	權益報酬率	23.23	29.12	23.89	18.12	8.96
	稅前純益占實收資本比率	59.68	84.59	81.08	81.21	51.59
	純益率	43.90	49.03	51.08	85.46	95.32
	每股盈餘(元)(註 1)	5.86	8.13	8.19	9.00	4.94
現金流量(%)	現金流量比率	(7.56)	1.64	(7.85)	(6.01)	4.13
	現金流量允當比率	(16.78)	(12.88)	(8.98)	(7.04)	(5.19)
	現金再投資比率	(12.81)	(9.13)	(11.46)	(8.35)	(8.30)
槓桿度	營運槓桿度	(0.60)	5.14	(0.10)	0.79	0.74
	財務槓桿度	0.75	5.07	0.85	0.97	0.97

最近二年度各項財務比率變動原因說明如下（若增減變動未達 20% 者可免分析）：

1. 財務結構：
   (1) 負債比率：111 年因發放現金股利及營運資金需求，新增金融借款，致負債比率提高；
   (2) 長期資金佔固定資產比率降低：111 年台灣災後重建及興建新事業部，固定資產較前一年提高 1.82 倍。
2. 償債能力：111 年底流動資產因營收減少而較前期降低 44.8%，但新增短期借款 18 億元，使流動負債增幅達 74.4%，流動、速動比率因而降低；利息保障倍數也因財務成本提高而降低。
3. 經營能力：111 年營收大幅下跌 47.1%，營業成本下跌幅度相近，但應收帳款、存貨及應付帳款以期初與期末之平均金額計算，所以週轉率下跌、帳期及銷貨天數皆拉長；固定資產週轉率及總資產週轉率也因營收下滑而降低。
4. 獲利能力：111 年下半年因市場需求滑落，使稅後純益較 110 年減幅達 (41.01%)，致與稅後淨利相關之財務比例大幅下滑。。
5. 現金流量：111 年下半年因市場需求不振，致營收下滑，111 年 12 月底應收帳款、存貨及應付帳款餘額大幅下跌，營業活動之淨現金流入 1.26 億元、相較於 110 年營業活動之淨現金呈流出(1.06 億元)，致現金流量比率、現金流量允當比率皆轉佳。

註 1：每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

財務比例計算公式如下：

1.財務結構

(1) 負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1) 流動比率＝流動資產／流動負債。

(2) 速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3) 利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2) 平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1) 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／平均資產總額。

(2) 權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3) 純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4) 每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1) 現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度

(1) 營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／營業利益。

(2) 財務槓桿度＝營業利益／ (營業利益－利息費用)。

三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

詳附錄三(第 102 頁)。

四、 最近年度財務報表含會計師查核報告書：

詳附錄四(第 103 頁)。

五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：

詳附錄五(第 177 頁)。

六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事：

無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析表

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

(一) 財務報表(合併)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	110 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日	差異金額	變動比例(%)
流動資產	24,375,369	21,468,941	(2,906,428)	-11.92%
不動產、廠房及設備	6,504,769	6,556,717	51,948	0.80%
使用權資產	310,873	298,374	(12,499)	-4.02%
無形資產	8,360	9,141	781	9.34%
其他資產	5,037,915	5,050,436	12,521	0.25%
資產總額	36,237,286	33,383,609	(2,853,677)	-7.87%
流動負債	14,264,805	10,883,035	(3,381,770)	-23.71%
長期借款	—	1,676,771	1,676,771	100.00%
其他負債	657,743	712,817	55,074	8.37%
負債總額	14,922,548	13,272,623	(1,649,925)	-11.06%
股　　本	3,829,572	3,629,572	(200,000)	-5.22%
資本公積	9,690,481	9,201,666	(488,815)	-5.04%
保留盈餘	8,308,867	7,561,086	(747,781)	-9.00%
股東權益其他項目	(514,182)	(281,338)	232,844	-45.28%
股東權益總額	21,314,738	20,110,986	(1,203,752)	-5.65%

- 增(減)比例超過 20%之變動分析說明：

  1. 流動負債減少：111 年底應付帳款、其他應付款之應付工程及設備款大幅減少致。
  2. 長期借款增加：111 年因發放現金股利及中期營運資金需求，新增金融借款。
  3. 股東權益其他項目：主要係匯率變動影響認列國外轉投資公司報表換算之兌換差額增加所致。

- 最近 2 年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

- 未來因應計畫：不適用。

二、 財務績效之檢討與分析表

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

(一) 財務報表(合併)- 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	110 年度	111 年度	差異金額	變動比例(%)
營業收入淨額	32,524,688	29,129,710	(3,394,978)	-10.44%
營業成本	26,545,139	25,189,807	(1,355,332)	-5.11%
營業毛利	5,979,549	3,939,903	(2,039,646)	-34.11%
營業費用	2,160,053	2,043,484	(116,569)	-5.40%
營業利益	3,819,496	1,896,419	(1,923,077)	-50.35%
營業外收入及支出	(4,793)	418,706	423,499	8,935.78%
稅前利益	3,814,703	2,315,125	(1,499,578)	-39.31%
所得稅費用	669,900	459,952	(209,948)	-31.34%
本年度淨利	3,144,803	1,855,173	(1,289,630)	-41.01%

- 增減比例超過 20%之變動分析說明：

1. 111 年下半年因市場需求滑落使營收下滑，但原材料成本仍於高檔，使毛利率、營業利益及稅前、所得稅費用及稅後純益均大幅下滑。
2. 營業外收支增加：主因認列保險理賠收益致。

- 預期銷售數量及其依據，及對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司無對外公開財務預測，僅依據產業環境與市場供需狀況及公司營運狀況訂定內部目標。本公司將繼續投入更多資源在技術創新、品質改善及降低製造成本，以達成利潤目標。

三、 現金流量之檢討與分析表

(一) 111 年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年因投資及籌資活動淨現金流入(流出)	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
4,423,278	6,426,595	(5,636,054)	5,213,819	-	-
本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：現金流入大幅提高除營運獲利外，主因下半年市場需求下滑，使應收帳款、存貨減少及應付帳款增加所致。 (2)投資活動：擴建新廠及災後重建資本支出增加致現金流出。 (3)籌資活動：發放現金股利及購買庫藏股致現金流出。					

(二) 流動性不足之改善計畫：無現金流動性不足之情形。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年因投資及籌資活動淨現金流入(流出)	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
5,213,819	1,850,000	(2,500,000)	4,563,819	-	-
本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：預估現金流入增加主要係營運獲利所致。 (2)投資活動：預估現金流出主要係投資新廠所致。 (3)籌資活動：預估現金流出主要係發放現金股利。					

四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源表

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				111 年	112 年
江西龍南廠(第二期)	借款及自有資金	110.10.31	3,612,547	538,517	180,627
江西龍南廠(第三期)	借款及自有資金	112.5.31	5,240,855	2,095,544	1,834,299

2. 對財務業務之影響

江西廠二期，產能規劃 60 萬張，已於 110 年陸續投產，三期產能規劃 120 萬張，預計於 112 年投產，以達集團經濟規模之效益，江西廠順利量產下將可提高集團整體產線產能並增加生產量，對本公司之財務業務產生正面效益。

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

本公司之轉投資皆著眼於長期策略性目的；然而，當本公司評估某項投資之策略性價值已不顯著時，即可能將其視為財務性投資。本公司 111 年度採權益法之轉投資獲利為新台幣 2,036,603 仟元，主要係因轉投資事業之營運穩定獲利所致。未來本公司仍將以長期策略性投資為原則，持續審慎評估轉投資計劃。

六、 風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動及未來因應措施

本公司隨時注意利率變化之趨勢，與銀行保持密切聯繫並取得較佳之利率條件，以降低本公司之利息成本。

單位：新台幣仟元

項目	110 度		111 年度		占營收比變動
	金額	占營收比	金額	占營收比	
財務成本	81,127	0.25%	106,876	0.37%	0.12%

2. 匯率變動及未來因應措施

本公司隨時注意匯率變化之趨勢，平衡集團外匯曝險部位，以降低本公司之相關匯率風險。

單位：新台幣仟元

項目	110 度		111 年度		占營收比變動
	金額	占營收比	金額	占營收比	
兌換(損)益	66,414	0.20%	(105,920)	-0.36%	0.56%

3. 通貨膨脹情形

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

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

背書保證及資金貸與對象皆為本公司 100%轉投資事業。

單位：新台幣仟元

單一保證對象	保證額度 A	實際動撥額度 B	A 占 111 年底財報淨值比	B 占 111 年底財報淨值比
Inspire Investments Ltd.	690,975	90,717	3.44%	0.45%
International Partners Ltd.	3,623,780	1,386,088	18.02%	6.89%
東莞聯茂電子科技有限公司	1,535,500	-	7.64%	-
江西聯茂電子科技有限公司	2,917,450	582,041	14.51%	2.89%
母公司背書保證總額合計(註)	8,767,705	2,058,846	43.61%	10.23%

註：1.背書保證目的係為 100%投資子孫公司融資申請。

2.本公司對外背書保證總額以不超過本公司淨值 100%為限，對單一企業背書保證之金額則以不超過本公司淨值 100%為限。

單位：新台幣仟元

貸出資金公司	期末餘額 A	動撥額度 B	A 占 111 年底財報淨值比 (註)	B 占 111 年底財報淨值比 (註)
聯茂電子股份有限公司	115,495	115,495	0.57%	0.57%
Inspire Investments Ltd.	347,018	347,018	1.73%	1.73%
聯茂(無錫)電子科技有限公司	2,296,353	2,208,165	11.42%	10.98%
本公司集團間資金貸與合計	2,758,866	2,670,678	13.72%	13.28%

註：本公司 111 年底財報淨值新台幣 20,110,986 仟元。

1.資金貸與對象係為 100%投資子孫公司資金短期融資申請。

2.子孫公司資金貸與他人「總額」及對「單一企業」皆以不超過各貸與企業近期淨值 600%為限，惟其各貸與企業融通資金上限若大於聯茂公司最近期財務報表淨

值 20%者，則以聯茂公司最近期財務報表淨值 20%為上限。
為健全財務及營運為基礎，本公司已依據證期局相關法令及規定，訂定「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」(其中涵蓋從事衍生性商品交易之規範)。最近年度及截至年報刊印日止，合併公司未有從事高風險、高槓桿投資事宜，亦無從事衍生性商品交易。從事資金貸與他人、為他人背書保證等事宜係依相關規定辦理，定期稽核並依法公告申報。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用

詳「營運概況」中「技術及研發概況」之章節(詳第 66 頁)。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

合併公司對於國內外重要政策及法律變動等事項均向律師、會計師等相關專業單位諮詢，必要時亦委其評估、建議並規劃因應措施，以達遵守法律及降低對財務業務之不利影響。而最近年度及截至年報刊印日止，合併公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務及業務之影響及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，合併公司並無因科技改變及產業變化而有影響財務及業務之情事。且公司平時即密切注意所處行業之產業狀況及相關新興科技，以隨時因應科技或產業之變化，除持續增加研發投入外，並做適當之經營調整，保持穩健彈性的財務管理，以迎接科技變化的挑戰。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，重視企業形象、風險控管及落實公司治理，成立經營管理委員會，統籌公司跨部門資源運用及凝聚共識，瞭解公司資金運作、業務狀況和重大資本支出，提出改善和建議，俾利於營運之整合及效率、效能之提昇，經由執行力的發揮，而使公司願景及策略得以落實，並引進優秀管理人才，對於企業形象有正面助益，企業危機應能有效管理。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

至目前為止本公司尚無任何併購計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

因應供應鏈轉移趨勢及配合客戶需求，增設泰國新廠，將於 112 年 3 月起，分階段陸續完成投資計畫，預計第一期投資金額為新台幣 15.36 億元，資金來源自有資金、金融機構借款及海內外資本市場籌措。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨方面

目前主要原料採購來源皆有多家供應商供貨，並持續開發不同的供應商以分散風險，故在及時取得所需的原物料下，無進貨集中之風險。

2. 銷貨方面

銷貨對象主要為國內外 PCB 知名大廠且其持續競爭力強，目前尚無銷貨過度集中之情形及風險；另外因應雲端運算帶來車聯網、物聯網、智慧家庭、智慧型手機、平板電腦及伺服器等產品需求強勁，我司進行產銷結構之調整，積極擴展市場規模與開發新客戶，將可能之風險降至最低。

(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司持股超過 10%之大股東，董事最近年度截至年報刊印日止，並無大量股權移轉情形，另本公司通常會與持股較多之股東隨時保持聯繫，使其對本公司股價及其他股東所可能造成之負面衝擊以降到最低之方式釋股。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情形。

(十二) 訴訟或非訟事件：

對象	訴訟事由	標的金額	目前處理情形	管理階層之評估
義大利海關	關稅案	EUR 524,713.97	第 5~9 案第二審法院判決該公司勝訴，義大利海關不服上訴至最高行政法院，109 年 7 月本案開庭，嗣後最高行政法院判決本公司敗訴，惟因新冠肺炎疫情影響，法院截至目前尚未提供判決書。	敗訴機率：高，若敗訴，擔保金無法領回。

(十三) 其他重要風險及因應措施

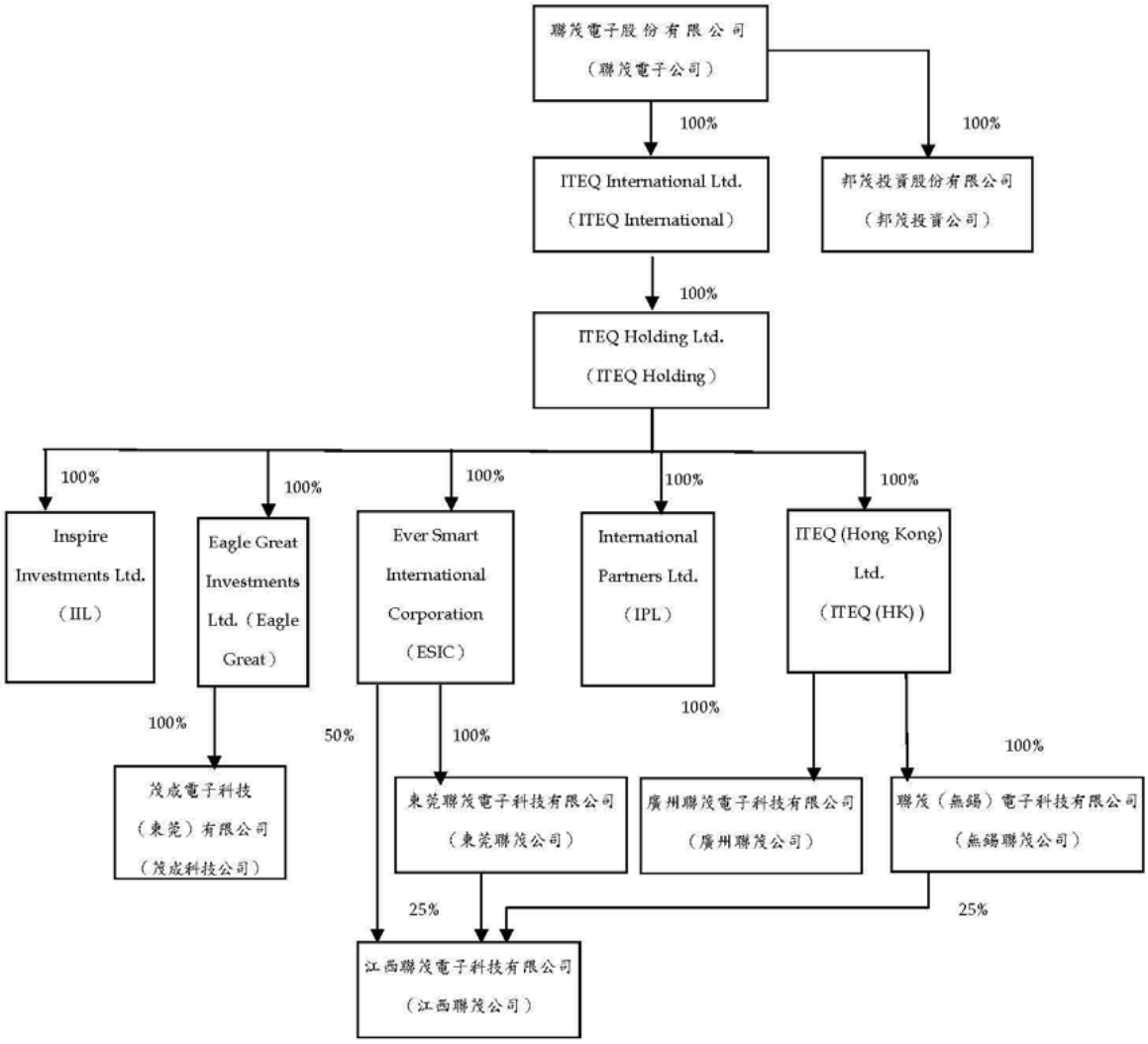
詳公司治理運作情形之「其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊」中「風險管理政策及風險衡量標準之執行情形」(詳第 43 頁)。

七、 其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖



資料日期：111 年 12 月 31 日

(二) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，主要以「全球多層基板材料及多層板專業代工服務」為主，另有部份關係企業則以「投資服務」為其經營範圍。在透過技術、產能、行銷以及服務互相支援，創造最大的綜效，本公司長久以來，一直秉持以「創新、合作、卓越、品保」等觀念，持續研發新產品，鼓勵員工專利產出與運用，以利維持市場及產業領域上的領先地位。

(三) 各關係企業基本資料

111 年 12 月 31 日；單位：除另予註明外，餘係新台幣仟元

企業名稱	主要營業	實收資本額	設立日期	地址	主要生產產品
邦茂投資公司	投資業務	70,000	87.04.27	新竹縣新埔鎮內立里大鲁閣路 17 號	-
ESIC	投資業務	399,230	89.08.18	Sea Meadow House, (P.O. Box 116), Road Town, Tortola, British Virgin Islands	-
IPL	進出口業務	30,710	91.07.10	Level 2, Lotemau Centre Building, Vaea Street, Apia, Samoa	-
IIL	進出口業務	30,710	92.03.21	Level 2, Lotemau Centre Building, Vaea Street, Apia, Samoa	-
ITEQ International	投資業務	1,895,390	93.03.16	Level 2, Lotemau Centre Building, Vaea Street, Apia, Samoa	-
ITEQ Holding	投資業務	1,895,390	93.03.16	4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman, KY1-1002, Cayman Islands	-
Eagle Great	大陸轉投資業務	261,005	94.09.01	Sea Meadow House, P.O. Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	-
ITEQ(HK)	大陸轉投資業務	743,182	97.06.20	Unit 2701, 27/F., C.C. Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	-
無錫聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	1,259,110	91.03.21	江蘇省無錫市錫山區東亭鎮錫山經濟開發區春暉中路 3 號	膠片、銅箔基板
東莞聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	646,549	91.04.04	廣東省東莞市虎門鎮北柵東坊路 57 號	膠片、銅箔基板
茂成聯茂公司	經營多層印刷電路板之生產及銷售	261,005	94.09.01	廣東省東莞市黃江鎮田心濱河街 13 號 101 室	多層印刷電路板
廣州聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售	727,827	95.02.15	廣東省廣州市經濟技術開發區永和經濟區華峰路 2 號	膠片、銅箔基板
江西聯茂公司	經營膠片、銅箔基板之生產及銷售售	4,938,168	107.05.17	江西省龍南市龍南經濟技術開發區贛州電子信息產業科技城	膠片、銅箔基板

(四) 本公司推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(五) 各關係企業董事監察人及總經理資料

111 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持股比例	
				股數(仟股)	持股比例
邦茂投資公司	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	7,000	100%
ESIC	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	10,750	100%
IPL	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	1,000	100%
IIL	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	1,000	100%
ITEQ International	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	18,500	100%
ITEQ Holding	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	18,500	100%
Eagle Great	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	8,499	100%
ITEQ(HK)	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	24,200	100%
無錫聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
東莞聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
	監事		劉懿興		
茂成聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
	監事		劉懿興		
廣州聯茂公司	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
	監事		劉懿興		
江西聯茂公司 (註 1)	董事長	聯茂電子(股)公司	陳進財	0	100%
	董事		蔡馨曄		
	董事		祝維光		
	監事		劉懿興		

註 1：係集團綜合持股，由 ESIC 持股 50%，東莞聯茂公司持股 25%，無錫聯茂公司持股 25%。

(六) 各關係企業營運狀況

111 年 12 月 31 日／單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	股東權益	營業收入	營業利益	本期淨利	每股盈餘
邦茂投資公司	70,000	95,135	117	95,018	0	(201)	117	-
ESIC	330,133	7,632,413	107,183	7,525,230	0	(67)	554,381	-
IPL	30,710	1,414,492	1,343,969	70,523	1,634,140	30,682	33,893	-
IIL	30,710	782,911	710,359	72,552	1,071,796	(14,849)	(19,169)	-
ITEQ International	1,895,390	20,571,699	184,260	20,387,439	0	0	2,061,212	-
ITEQ Holding	1,895,390	20,571,693	184,260	20,387,433	0	(183)	2,061,212	-
Eagle Great	261,004	471,142	275	470,867	1,573	(6,840)	(64,685)	-
ITEQ (Hong Kong)	743,182	12,238,438	837,796	11,400,642	0	(24)	1,556,973	-
無錫聯茂公司	1,259,110	12,408,467	3,073,928	9,334,538	12,993,629	1,430,863	1,253,425	-
東莞聯茂公司	614,200	8,079,213	3,490,997	4,588,215	11,601,906	508,137	447,390	-
茂成聯茂公司	261,004	644,959	183,644	461,315	127,704	(69,111)	(57,727)	-
廣州聯茂公司	727,827	3,804,677	924,562	2,880,115	6,061,076	394,313	297,896	-
江西聯茂公司	4,938,168	12,335,931	6,396,181	5,939,750	9,002,957	353,695	200,831	-

(七) 關係企業合併財務報表聲明書如下：

聲　明　書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：聯茂電子股份有限公司

董事長：陳　進　財

中　華　民　國　112　年　3　月　7　日

(八) 本公司非他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

二、 近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、 其他必要補充說明事項：無。

五、 最近年度及截至年報刊印日止如發生證交法第三十六條第三項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

【附錄一】評估本公司聘僱會計師之獨立性及適任性報告

112 年度 唐嘉鍵會計師獨立性及適任性評估

評估指標	具體指標	評量標準	非常好	良好	還好	不太好	非常不好	說 明
會計師獨立性	會計師獨立性之遵守	是否依據相關法令規定，未有違反獨立性情事或未解決之利益衝突	V					依事務所提供之審計品質指標資訊
會計師適任性	1.財報簽證品質	是否依據相關法令規定簽證財務報表？	NA					依事務所查核規劃，係依據相關法令規定簽證
	2.稅報簽證品質	是否依據相關法令規定簽證？	NA					依事務所查核規劃，係依據相關法令規定簽證
	3.董事會出席率	是否出席每次董事會？	NA					預計安排參加 112 年度每次董事會
	4.股東會出席率	是否出席每年股東會？	NA					規劃參加 113 年度股東會
	5.與公司總經理、董事及財會主管進行溝通及交流	是否與公司總經理、董事及財會主管進行溝通與交流。遇有新公報實施或重大會計制度公告時，與公司總經理、董事及財會主管開會討論。	NA					規劃 112 年度遇有新公報實施或重大會計制度公告時，與公司總經理、董事及財會主管開會討論。並每季與審計委員會溝通法令更新
	6.評估公司存在或潛在之各種風險	是否確實評估公司存在或潛在之各種風險。依據每次審計稅務查核及內控查核結果給予改善建議	NA					規劃每次審計稅務查核及內控查核結果若有發現項目將給予改善建議
	7.與公司管理階層溝通互動情況	是否與公司管理階層保持良好溝通管道	V					目前積極互動，未來將與公司管理階層持續保持良好溝通
綜合評估			綜上評估，唐嘉鍵會計師係屬適任，112 年度起由唐嘉鍵會計師擔任本公司財務報表主簽會計師，擬同意委任。					

製表人：周榮燦

112 年度 陳雅琳會計師獨立性及適任性評估

評估指標	具體指標	評量標準	非常好	良好	還好	不太好	非常不好	說 明
會計師獨立性	會計師獨立性之遵守	是否依據相關法令規定，未有違反獨立性情事或未解決之利益衝突	V					依事務所提供之審計品質指標資訊
會計師適任性	1. 財報簽證品質	是否依據相關法令規定簽證財務報表？	V					依事務所查核規劃，係依據相關法令規定簽證
	2. 稅報簽證品質	是否依據相關法令規定簽證？	NA					由主簽會計師負責
	3. 董事會出席率	是否出席每次董事會？	NA					由主簽會計師參加
	4. 股東會出席率	是否出席每年股東會？	NA					由主簽會計師出席
	5. 與公司總經理、董事及財會主管進行溝通及交流	是否與公司總經理、董事及財會主管進行溝通與交流。遇有新公報實施或重大會計制度公告時，與公司總經理、董事及財會主管開會討論。	NA					規劃 112 年度遇有新公報實施或重大會計制度公告時，由主簽會計師與公司總經理、董事及財會主管開會討論。
	6. 評估公司存在或潛在之各種風險	是否確實評估公司存在或潛在之各種風險。依據每次審計稅務查核及內控查核結果給予改善建議	NA					由主簽會計師規劃每次審計稅務查核及內控查核結果若有發現項目將給予改善建議
	7. 與公司管理階層溝通互動情況	是否與公司管理階層保持良好溝通管道	NA					由主簽會計師負責溝通
綜合評估			綜上評估，陳雅琳會計師應屬適任，112 年度起由陳雅琳會計師擔任本公司財務報表副簽會計師，擬同意委任。					

製表人：周榮燦

【附錄二】111 年度內部控制制度聲明書

內部控制制度聲明書

日期： 112 年 3 月 7 日

本公司民國 111 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及 5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 111 年 12 月 31 日 的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國 112 年 3 月 7 日董事會通過，出席董事 7 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯茂電子股份有限公司

董事長：陳進財　簽章

總經理：蔡馨曄　簽章

【附錄三】最近年度財務報告之審計委員會審查報告

聯茂電子股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國 111 年度財務報告(含合併及個體財務報告)、盈餘分配及營業報告書議案等，其中財務報告業經勤業眾信聯合會計師事務所李冠豪會計師、錢奕圻會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告書。上述財務報告、盈餘分配及營業報告書議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之規定報告如上，敬請　鑒察。

審計委員會召集人：周　伯　蕉

中　華　民　國　1　1　2　年　3　月　7　日

【附錄四】最近年度財務報表含會計師查核報告書

聲　　明　　書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：聯茂電子股份有限公司

董事長：陳　進　財

中　　華　　民　　國　　112　　年　　3　　月　　7　　日

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

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

會計師查核報告

聯茂電子股份有限公司　公鑒：

查核意見

聯茂電子股份有限公司及其子公司（聯茂集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達聯茂集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與聯茂集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯茂集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對聯茂集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之評價

聯茂集團之存貨，易因製成品市場之需求變化及基礎原物料之市場價格波動，可能產生存貨價格之波動及過時。管理階層於評估存貨備抵跌價損失時，係依據市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗判斷，可能影響存貨跌價損失提列之合理性，故將其列為關鍵查核事項，請參閱合併財務報表附註五及九。

本會計師執行之查核程序包括：

1. 瞭解與存貨有關之內部控制設計及執行情形，包括定期評估存貨呆滯狀況暨相關之存貨跌價是否經管理階層核准後予以入帳。
2. 自年底存貨明細中選樣，核對原料進貨價格或存貨之銷售價格，並經重新計算以驗證淨變現價值之正確性。抽樣比較存貨淨變現價值與其帳列價值，以評估備抵存貨跌價損失計算之正確性。
3. 取得年底之存貨呆滯明細及庫齡資料，並經重新計算以驗證呆滯損失之正確性。

其他事項

聯茂電子股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估聯茂集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯茂集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

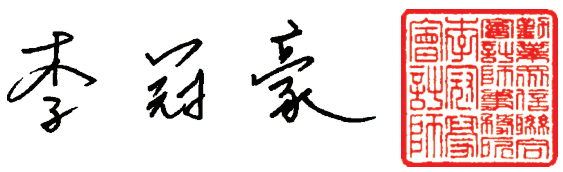
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯茂集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　李　冠　豪　　會計師　錢　奕　圻





金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100372936 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 號

中　華　民　國　112　年　3　月　7　日

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 5,213,819	16	$ 4,423,278	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	3,273	-	4,618	-
1170	應收票據及應收帳款－淨額（附註八）	12,119,285	36	13,260,199	37
1200	其他應收款（附註二二及二七）	269,426	1	225,839	1
1220	本期所得稅資產（附註二三）	32,381	-	32,456	-
130X	存貨－淨額（附註九）	2,731,351	8	5,166,981	14
1470	其他流動資產（附註十五）	1,099,406	3	1,261,998	3
11XX	流動資產總計	21,468,941	64	24,375,369	67
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註十）	32,684	-	29,687	-
1550	採用權益法之投資（附註十一）	47,603	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十二）	6,556,717	20	6,504,769	18
1755	使用權資產（附註十三及二八）	298,374	1	310,873	1
1780	無形資產（附註十四）	9,141	-	8,360	-
1840	遞延所得稅資產（附註二三）	285,385	1	293,471	1
1990	其他非流動資產（附註十五、十九及二八）	4,684,764	14	4,714,757	13
15XX	非流動資產總計	11,914,668	36	11,861,917	33
1XXX	資產總計	$ 33,383,609	100	$ 36,237,286	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六）	$ 2,465,577	7	$ 2,131,144	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七）	7,681	-	-	-
2110	應付短期票券－淨額（附註十六）	149,915	1	-	-
2170	應付票據及帳款	5,926,422	18	7,121,256	19
2219	其他應付款（附註十七）	1,635,974	5	4,259,191	12
2230	本期所得稅負債（附註二三）	550,684	2	640,862	2
2250	負債準備－流動（附註十八）	14,539	-	17,023	-
2280	租賃負債－流動（附註十三及二八）	55,120	-	49,366	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十六）	17,086	-	-	-
2399	其他流動負債（附註二一）	60,037	-	45,963	-
21XX	流動負債總計	10,883,035	33	14,264,805	39
	非流動負債				
2580	租賃負債－非流動（附註十三及二八）	213,861	1	227,546	1
2540	長期借款（附註十六）	1,676,771	5	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註二三）	460,976	1	396,501	1
2645	存入保證金	37,980	-	33,696	-
25XX	非流動負債總計	2,389,588	7	657,743	2
2XXX	負債總計	13,272,623	40	14,922,548	41
	權益				
	歸屬於本公司業主權益（附註二十及二五）				
3100	股本	3,629,572	11	3,829,572	10
3200	資本公積	9,201,666	27	9,690,481	27
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,199,863	7	1,885,194	5
3320	特別盈餘公積	514,181	2	444,936	1
3350	未分配盈餘	4,847,042	14	5,978,737	17
3300	保留盈餘總計	7,561,086	23	8,308,867	23
3400	其他權益	(281,338)	(1)	(514,182)	(1)
3XXX	權益總計	20,110,986	60	21,314,738	59
	負債與權益總計	$ 33,383,609	100	$ 36,237,286	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳進財　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
4000	營業收入（附註二一）	$ 29,129,710	100	$ 32,524,688	100
5000	營業成本（附註九及二二）	25,189,807	86	26,545,139	82
5900	營業毛利	3,939,903	14	5,979,549	18
	營業費用（附註二二及二八）				
6100	推銷費用	652,520	2	656,981	2
6200	管理費用	857,993	3	997,089	3
6300	研究發展費用	531,022	2	510,019	2
6450	預期信用減損損失（利益）	1,949	-	(4,036)	-
6000	營業費用合計	2,043,484	7	2,160,053	7
6900	營業淨利	1,896,419	7	3,819,496	11
	營業外收入及支出（附註二二及二八）				
7100	利息收入	22,453	-	10,391	-
7010	其他收入	160,800	-	67,049	-
7050	財務成本	(106,876)	-	(81,127)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(1,397)	-	-	-
7020	其他利益及損失	343,726	1	(1,106)	-
7000	營業外收入及支出合計	418,706	1	(4,793)	-
7900	稅前淨利	2,315,125	8	3,814,703	11
7950	所得稅費用（附註二三）	459,952	2	669,900	2
8200	本年度淨利	1,855,173	6	3,144,803	9

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度 金　額	111年度 %	110年度 金　額	110年度 %
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十九）	$ 6,222	-	$ 1,883	-
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（附註二十）	4,097	-	(7,255)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二三）	(1,406)	-	510	-
8310		8,913	-	(4,862)	-
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註二十）	287,691	1	(78,126)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅（附註二十及二三）	(57,538)	-	15,625	-
8360		230,153	1	(62,501)	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	239,066	1	(67,363)	-
8500	本年度綜合損益總額	$ 2,094,239	7	$ 3,077,440	9
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 1,855,173	6	$ 3,144,803	10
	綜合損益歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 2,094,239	7	$ 3,077,440	9
	每股盈餘（附註二四）				
	來自繼續營業單位				
9710	基　　本	$ 4.94		$ 9.00	
9810	稀　　釋	$ 4.91		$ 8.93	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳進財　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股數（仟股）	金額（附註二十）	資本公積（附註二十及二五）	保留盈餘（附註二十）			其他權益（附註二十）		庫藏股票	權益總額
					法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	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		
A1	110 年 1 月 1 日餘額	332,957	$ 3,329,572	$ 3,682,051	$ 1,618,630	$ 583,390	$ 4,624,947	($ 442,507)	($ 2,429)	$ -	$ 13,393,654
	109 年度盈餘指撥及分配：										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	266,564	-	(266,564)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	(138,454)	138,454	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,664,786)	-	-	-	(1,664,786)
E1	現金增資	50,000	500,000	5,994,343	-	-	-	-	-	-	6,494,343
N1	股份基礎給付交易（附註二五）	-	-	14,087	-	-	-	-	-	-	14,087
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	3,144,803	-	-	-	3,144,803
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	1,883	(62,501)	(6,745)	-	(67,363)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	3,146,686	(62,501)	(6,745)	-	3,077,440
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	382,957	3,829,572	9,690,481	1,885,194	444,936	5,978,737	(505,008)	(9,174)	-	21,314,738
	110 年度盈餘指撥及分配：										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	314,669	-	(314,669)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	69,245	(69,245)	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,914,786)	-	-	-	(1,914,786)
N1	股份基礎給付交易（附註二五）	-	-	16,404	-	-	-	-	-	-	16,404
L1	購入庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,399,609)	(1,399,609)
L3	庫藏股註銷	(20,000)	(200,000)	(505,219)	-	-	(694,390)	-	-	1,399,609	-
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	1,855,173	-	-	-	1,855,173
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	6,222	230,153	2,691	-	239,066
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	1,861,395	230,153	2,691	-	2,094,239
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	362,957	$ 3,629,572	$ 9,201,666	$ 2,199,863	$ 514,181	$ 4,847,042	($ 274,855)	($ 6,483)	$ -	$ 20,110,986

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳進財　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 2,315,125	$ 3,814,703
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,069,173	948,002
A20300	預期信用減損減失（迴轉利益）	1,949	(4,036)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融工具淨損失	6,495	1,078
A20900	財務成本	106,876	81,127
A21200	利息收入	(22,453)	(10,391)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	16,404	14,087
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	1,397	-
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	4,884	11,551
A23700	迴轉不動產、廠房及設備減損損失	(17,475)	(18,707)
A23800	存貨跌價及呆滯損失	73,318	90,727
A24100	外幣兌換淨（利益）損失	(17,287)	5,181
A29900	預付款項攤銷	92,004	73,155
A29900	迴轉負債準備	(2,766)	(14,425)
A29900	災害損失	-	464,195
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(1,250,673)	1,193,241
A31150	應收帳款	3,700,129	(3,967,941)
A31180	其他應收款	(38,259)	(137,505)
A31200	存　　貨	2,784,260	(2,258,091)
A31230	留抵稅額	319,064	(103,989)
A31240	其他流動資產	(35,135)	(26,092)
A32150	應付帳款	(1,858,324)	2,422,311
A32180	其他應付款	(253,059)	1,330,091
A32230	其他流動負債	7,860	(1,808)
A33000	營運產生之現金流入	7,003,507	3,906,464
A33300	支付之利息	(97,881)	(80,187)
A33500	支付之所得稅	(479,031)	(673,047)
AAAA	營業活動之淨現金流入	6,426,595	3,153,230

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融工具	$ 2,531	$ -
B01800	取得合資	(49,000)	-
B00020	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產退回投資額	1,100	713
B02700	購置不動產、廠房及設備價款與預付設備款增加	(3,152,054)	(4,948,268)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,955	1,984
B03700	存出保證金增加	(26,474)	(27,272)
B03800	存出保證金減少	31,610	68,275
B06700	其他非流動資產增加	(50,917)	(68,234)
B07500	收取之利息	21,332	9,282
BBBB	投資活動之淨現金流出	(3,218,917)	(4,963,520)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款淨增加（減少）	147,552	(60,899)
C00600	應付商業本票增加（減少）	149,620	(50,412)
C01600	舉借長期借款	1,679,062	230,000
C01700	償還長期借款	-	(1,958,235)
C03000	存入保證金增加	16,925	9,616
C03100	存入保證金減少	(13,099)	(12,256)
C04020	租賃本金償還	(60,438)	(54,638)
C04500	發放現金股利	(1,914,786)	(1,664,786)
C04600	發行普通股	-	6,494,343
C04900	購買庫藏股	(1,399,609)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流（出）入	(1,394,773)	2,932,733
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,022,364)	13,701
EEEE	現金及約當現金淨增加	790,541	1,136,144
E00100	年初現金及約當現金餘額	4,423,278	3,287,134
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 5,213,819	$ 4,423,278

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳進財　經理人：蔡馨曄　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

聯茂電子股份有限公司（以下稱本公司）於 86 年 4 月 10 日經核准設立，經營之業務為多層印刷電路板及銅箔基板半成品、成品之製造、加工、買賣及前項產品製造設備之進出口貿易。本公司股票於台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 7 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按計畫資產公允價值減除確定福利義務現值認列之淨確定福利資產外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日
聯茂電子公司	ITEQ International	投資業務	100%	100%
	邦茂公司	投資業務	100%	100%
ITEQ International	ITEQ Holding	投資業務	100%	100%
ITEQ Holding	ESIC	大陸轉投資業務	100%	100%
	IPL	進出口業務	100%	100%
	IIL	進出口業務	100%	100%
	Eagle Great	大陸轉投資業務	100%	100%
	ITEQ (HK)	大陸轉投資業務	100%	100%
ESIC	東莞聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%
	江西聯茂公司（註）	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%
ITEQ (HK)	無錫聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%
	廣州聯茂公司	經營膠片及銅箔基板之生產及銷售	100%	100%
Eagle Great	茂成電子公司	經營多層印刷電路板之生產及銷售	100%	100%

註：係集團綜合持股，由 ESIC 持股 50%，東莞聯茂公司持股 25%，無錫聯茂公司持股 25%。

本公司於 110 年 3 月 23 日經董事會決議通過，擬新增江西聯茂公司資本金 80,000 仟美元，業已全數收足。

(五) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

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

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之

資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 採用權益法之投資

投資合資

合資係合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對合資係採用權益法。權益法下，投資合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合資權益之變動係按持股比例認列。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司於喪失聯合控制之日以公允價值衡量其對原合資之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日及喪失聯合控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(八) 不動產、廠房及設備

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 商　　譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。(簡稱「現金產生單位」)。

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

(十) 無形資產

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

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

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

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

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

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

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

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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

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

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

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除衍生性工具外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十三) 負債準備

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

(十四) 收入認列

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

商品銷貨收入主要來自膠片及銅箔基板產品之銷售。合併公司係於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險時，予以認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十五) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金

額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為該非流動資產帳面金額之減項，並透過減少非流動資產之折舊或攤銷費用，於該資產耐用年限內將補助認列為損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報

酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十八) 股份基礎給付協議

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

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

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時

性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

估計及假設不確定性之主要來源

存貨之減損

由於存貨須以成本及淨變現價值孰低者計價，因此合併公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。

合併公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	$ 312	$ 198
銀行支票及活期存款	2,585,791	3,202,036
約當現金		
銀行承兌匯票	1,966,300	1,221,044
銀行定期存款	661,416	-
	$ 5,213,819	$ 4,423,278

存款及約當現金於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.00%～1.90%	0.00%～1.55%
定期存款	1.90%	-

截至111年12月31日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款100仟元，市場利率為1.405%，係分類為按攤銷後成本衡量之金融資產（帳列其他流動資產）。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國內興櫃股票	$ 3,273	$ 4,618
金融負債－流動		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	$ 7,681	$ -

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

111年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
買入遠期外匯	美元兌人民幣	112年1月9日至112年2月17日	USD 10,000/CNY 71,213

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、應收票據及應收帳款－淨額

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量	$ 1,798,856	$ 464,677
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	10,328,396	12,801,771
減：備抵損失	7,967	6,249
淨　　額	10,320,429	12,795,522
合　　計	$12,119,285	$13,260,199

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 120 天，另訂有應收款項管理辦法，加強業務、財務及法務等帳款催收處理流程。在接受新客戶之前，合併公司係透過內部信用評等機制評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度，每半年並檢視一次其信用狀況予以斟酌調整，並指派專責團隊負責授信額度之決定及核准，持續針對客戶之財務狀況、所屬產業及地理區域進行評估，必要時進行讓售應收帳款及投保，以降低信用風險。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據及應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及 GDP 預測。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據及應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 90 天，合併公司直接認列相關備抵損失，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1～30天	逾期31～90天	逾期超過91天	合計
預期信用損失率	0.00%~0.04%	0.00%~3.23%	0.00%~9.21%	100.00%	
總帳面金額	$ 11,251,331	$ 859,447	$ 16,474	$ -	$ 12,127,252
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(3,059)	(3,880)	(1,028)	-	(7,967)
攤銷後成本	$ 11,248,272	$ 855,567	$ 15,446	$ -	$ 12,119,285

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1～30天	逾期31～90天	逾期超過91天	合計
預期信用損失率	0.00%	0.00%	0.00%~11.83%	100.00%	
總帳面金額	$ 12,843,445	$ 311,652	$ 107,128	$ 4,223	$ 13,266,448
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	(2,026)	(4,223)	(6,249)
攤銷後成本	$ 12,843,445	$ 311,652	$ 105,102	$ -	$ 13,260,199

應收票據及應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 6,249	$ 10,341
本年度提列（迴轉）減損損失	1,949	(4,036)
本年度實際沖銷	(250)	-
外幣換算差額	19	(56)
年底餘額	$ 7,967	$ 6,249

合併公司讓售應收帳款之相關資訊請詳附註二七。

九、存貨－淨額

	111年12月31日	110年12月31日
製成品	$ 603,093	$ 1,033,392
在製品	173,480	230,821
原物料	1,921,644	3,820,602
在途存貨	33,134	82,166
	$ 2,731,351	$ 5,166,981

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 25,189,807 仟元及 26,545,139 仟元。其中包括存貨呆滯損失 73,318 仟元及 90,727 仟元。

合併公司於 110 年 4 月 13 日深夜發生火災，相關損失及保險理賠請參閱附註二二之(二)。

十、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
非流動		
國內投資		
稜研科技股份有限公司	$ 2,371	$ 5,304
國外投資		
TIEF FUND, L.P.（台灣工研群英基金）	30,313	24,383
	$ 32,684	$ 29,687

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

十一、採用權益法之投資

合併公司之關聯企業列示如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
被投資公司	金額	持股%	金額	持股%
合資投資				
菱茂電子科技股份有限公司	$ 47,603	49%	$ -	-

為拓展半導體封裝基板用積層材料的製造銷售，合併公司於111年3月31日與三菱瓦斯化學株式會社合資設立菱茂電子科技股份有限公司，依該協議約定，雙方於董事會均具重大議案否決權，因此合併公司不具控制力。

上述合資投資之業務性質，主要營業場所及公司註冊之國家資訊請詳附表六「被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊」。

十二、不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	生財器具	其他設備	租賃改良	合計
成本							
110年1月1日餘額	$ 2,052,404	$ 6,063,099	$ 45,528	$ 530,788	$ 1,223,611	$ 379,793	$ 10,295,223
增添	419,269	915,102	139	116,757	212,222	62,306	1,725,795
處分	(2,062)	(570,798)	(6,169)	(30,191)	(344,696)	(206,685)	(1,160,601)
重分類	533,456	817,355	-	(171,297)	204,805	6,260	1,390,579
淨兌換差額	(10,845)	(27,156)	(189)	(2,732)	(3,234)	-	(44,156)
110年12月31日餘額	$ 2,992,222	$ 7,197,602	$ 39,309	$ 443,325	$ 1,292,708	$ 241,674	$ 12,206,840

（接次頁）

（承前頁）

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	生財器具	其他設備	租賃改良	合計
累計折舊及減損							
110年1月1日餘額	($ 610,276)	($ 3,680,301)	($ 36,529)	($ 363,047)	($ 797,559)	($ 277,886)	($ 5,765,598)
折舊費用	(132,212)	(517,378)	(1,627)	(31,888)	(173,092)	(32,851)	(889,048)
處分	1,308	560,884	6,082	28,947	343,496	206,484	1,147,201
火災毀損	-	(134,802)	-	-	(77,432)	(48,914)	(261,148)
迴轉（認列）減損損失	8,815	(617)	1,000	6,495	3,014	-	18,707
重分類	-	-	-	24,595	-	-	24,595
淨兌換差額	3,368	15,882	147	1,934	1,889	-	23,220
110年12月31日餘額	($ 728,997)	($ 3,756,332)	($ 30,927)	($ 332,964)	($ 699,684)	($ 153,167)	($ 5,702,071)
110年12月31日淨額	$ 2,263,225	$ 3,441,270	$ 8,382	$ 110,361	$ 593,024	$ 88,507	$ 6,504,769
成本							
111年1月1日餘額	$ 2,992,222	$ 7,197,602	$ 39,309	$ 443,325	$ 1,292,708	$ 241,674	$ 12,206,840
增添	10,068	71,795	3,527	4,652	21,503	49,856	161,401
處分	-	(42,314)	(3,055)	(30,174)	(28,165)	(414)	(104,122)
重分類	4,762	442,930	947	302	238,582	114,507	802,030
淨兌換差額	46,757	103,737	464	6,732	14,775	-	172,465
111年12月31日餘額	$ 3,053,809	$ 7,773,750	$ 41,192	$ 424,837	$ 1,539,403	$ 405,623	$ 13,238,614
累計折舊及減損							
111年1月1日餘額	($ 728,997)	($ 3,756,332)	($ 30,927)	($ 332,964)	($ 699,684)	($ 153,167)	($ 5,702,071)
折舊費用	(147,822)	(595,404)	(1,848)	(25,961)	(185,318)	(47,318)	(1,003,671)
處分	-	35,951	2,761	30,084	27,390	97	96,283
認列減損損失	-	(381)	-	-	-	-	(381)
淨兌換差額	(10,743)	(48,998)	(364)	(5,193)	(6,759)	-	(72,057)
111年12月31日餘額	($ 887,562)	($ 4,365,164)	($ 30,378)	($ 334,034)	($ 864,371)	($ 200,388)	($ 6,681,897)
111年12月31日淨額	$ 2,166,247	$ 3,408,586	$ 10,814	$ 90,803	$ 675,032	$ 205,235	$ 6,556,717

合併公司於111年度對不動產、廠房及設備及預付設備款淨迴轉減損損失17,475仟元，帳列其他利益及損失，主係歸因於本公司預期未來現金流入增加，經評估可回收金額已無減損跡象，故予以迴轉17,856仟元，及子公司無錫聯茂公司評估部分機器設備因受市場需求減少而閒置，預期可回收金額小於帳面價值，因此認列381仟元之減損損失。

合併公司於110年度對不動產、廠房及設備淨迴轉減損損失18,707仟元，帳列其他利益及損失，主係歸因於子公司東莞聯茂公司預期未來現金流入增加，經評估可回收金額已無減損跡象，故予以迴轉21,345仟元，及子公司無錫聯茂公司評估部分設備因受市場需求減少而閒置，預期可回收金額小於帳面價值，因此認列2,638仟元之減損損失。

合併公司於110年4月13日深夜發生火災，相關損失及保險理賠請參閱附註二二之(二)。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
廠房主建物	15至20年
工程系統	3至8年
機器設備	
機電動力設備	5至12年
修繕工程	2至5年
運輸設備	5至10年
生財器具	
電腦設備	3至10年
辦公傢俱	3至5年
其他設備	
研發設備	3至12年
防治污染設備	3至12年
雜項設備	1至12年
租賃改良	3至9年

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	$259,949	$271,599
土地使用權	38,425	39,274
	$298,374	$310,873

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 51,339	$ -
使用權資產之折舊費用		
建築物	$ 64,032	$ 57,513
土地使用權	1,470	1,441
	$ 65,502	$ 58,954

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	$ 55,120	$ 49,366
非流動	$213,861	$227,546

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	1.60%～4.90%	1.60%～4.90%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地、廠房及辦公室等，租賃期間為101年8月至117年12月。位於本國之廠房租賃約定每年依消費者物價指數之年增率調整租金乙次。於租賃期間終止時，合併公司對前述租賃均無優惠承購權。

東莞聯茂公司於91年度取得東莞市虎門鎮北柵村17,919.5平方公尺之土地使用權，並按其經營期限30年攤銷；無錫聯茂公司分別於93年度及94年度間取得無錫市錫山經濟開發區76,002及15,432平方公尺之土地使用權，並按其經營期限50年攤銷；廣州聯茂公司於98年度取得廣州開發區永和經濟區18,508平方公尺之土地使用權，並按其經營期限50年攤銷；江西聯茂公司於107年度取得江西省龍南縣163,680平方公尺之土地使用權，並按其經營期限50年攤銷。

合併公司於中華人民共和國承租土地以進行產品製造，租賃期間為30至50年。租賃款於訂約時一次性支付，合併公司於土地使用權期間結束時對該土地不具承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	$ 53,334	$ 50,465
租賃之現金（流出）總額	($120,945)	($113,025)

合併公司選擇對符合短期租賃之機器設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備等租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、無形資產

	111年12月31日	110年12月31日
商　　譽	$ 9,141	$ 8,360

商譽係子公司 ITEQ Holding 取得子公司 ESIC 股權成本超過取得股權淨值之溢額。

十五、其他資產

其他流動資產

	111年12月31日	110年12月31日
留抵稅額	$ 924,605	$ 1,136,123
預付貨款	43,177	16,507
預付費用及其他	131,624	109,368
	$ 1,099,406	$ 1,261,998

其他非流動資產

	111年12月31日	110年12月31日
預付設備款	$ 4,247,085	$ 4,262,049
長期預付費用	178,388	212,651
存出保證金（附註二八）	146,344	135,405
備品零件	84,488	82,570
淨確定福利資產（附註十九）	28,459	22,082
	$ 4,684,764	$ 4,714,757

十六、借　　款

(一) 短期借款

係銀行週轉性信用借款，借款利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 0.63%～5.45%及 0.60%～3.22%。

(二) 應付短期票券－淨額

尚未到期之應付短期票券如下：

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$ 150,000	$ -
減：應付短期票券折價	85	-
	$ 149,915	$ -
利　　率	1.89%	-

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	$1,693,857	$ -
減：列為一年內到期部分	17,086	-
長期借款	$1,676,771	$ -
利　　率	1.36%-3.01%	-
契約起訖	111/7/13-116/7/1	-

合併公司於111年6月16日與上海商業儲蓄銀行簽訂總額度為62,000仟元人民幣之5年期信用貸款合約，自第13個月起，以每3個月為1期，共分16期平均攤還，惟最遲不得超過116年7月1日，於111年12月31日動撥使用62,000仟元人民幣。

合併公司於111年5月26日與中國銀行簽訂總額度25,000仟美元之2年期信用貸款合約，於111年12月31日動撥使用700,000仟元。

合併公司於111年5月25日與農業金庫簽訂總額度為500,000仟元之3年期信用貸款合約，於111年12月31日動撥使用500,000仟元。

合併公司於111年10月24日與台新國際商業銀行簽訂總額度為135,000仟元人民幣之3年期信用貸款合約，自首次提款日起算屆滿24個月之日為第1期，之後每3個月為1期，第1期到第4期每期償還本金10%，第五期（114年9月30日)償還本金60%。於111年12月31日動撥使用50,000仟元人民幣。

十七、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及員工酬勞	$ 612,344	$ 557,971
應付工程及設備款	722,065	3,216,681
其　　他	301,565	484,539
	$1,635,974	$4,259,191

十八、負債準備－流動

	111年12月31日	110年12月31日
退貨及折讓	$ 14,539	$ 17,023

退貨及折讓準備之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 17,023	$ 31,619
本年度迴轉	(2,766)	(14,425)
匯率影響數	282	(171)
年底餘額	$ 14,539	$ 17,023

產品退貨及折讓之負債準備係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓。

十九、退休福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司111及110年度認列之確定提撥退休金成本分別為13,703仟元及14,020仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，並經新竹縣政府同意自110年3月至112年3月止暫停提撥退休金。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	$ 22,706	$ 25,584
計畫資產公允價值	(51,165)	(47,666)
淨確定福利資產（帳列其他非流動資產）	($ 28,459)	($ 22,082)

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
110年1月1日	$ 26,706	($ 46,685)	($ 19,979)
利息費用（收入）	91	(162)	(71)
認列於損益	91	(162)	(71)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(670)	(670)
精算利益－財務假設變動	(917)	-	(917)
精算損失－人口統計假設變動	67	-	67
精算損失－經驗調整	(363)	-	(363)
認列於其他綜合損益	(1,213)	(670)	(1,883)
雇主提撥	-	(149)	(149)
福利支付	-	-	-
110年12月31日	25,584	(47,666)	(22,082)
利息費用（收入）	171	(326)	(155)
認列於損益	171	(326)	(155)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(3,705)	(3,705)
精算利益－財務假設變動	(1,438)	-	(1,438)
精算利益－經驗調整	(1,079)	-	(1,079)
認列於其他綜合損益	(2,517)	(3,705)	(6,222)
福利支付	(532)	532	-
111年12月31日	$ 22,706	($ 51,165)	($ 28,459)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
管理利益	($ 155)	($ 71)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.60%	0.70%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加0.25%	($ 377)	($ 634)
減少0.25%	$ 387	$ 659
薪資預期增加率		
增加0.25%	$ 357	$ 648
減少0.25%	($ 349)	($ 628)

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

本公司111年及110年12月31日預期1年內提撥金額皆為0仟元，確定福利義務加權平均存續期間分別為3年及10年。

二十、權　　益

(一) 股　　本

普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	500,000	500,000
額定股本	$ 5,000,000	$ 5,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	362,957	382,957
已發行股本	$ 3,629,572	$ 3,829,572

本公司於111年11月1日經董事會決議辦理註銷庫藏股20,000仟股，每股面額10元，減少已發行股本200,000仟元，並訂立111年11月2日為減資基準日，並於111年11月18日完成變更登記，相關資訊請參閱附註二十(五)。

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

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）		
股票發行溢價	$ 9,167,555	$ 9,672,774
已失效員工認股權	10,378	10,378
不得作為任何用途		
員工認股權	23,733	7,329
	$ 9,201,666	$ 9,690,481

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司於110年7月2日股東會決議通過修正公司章程，授權董事會特別決議，將應分派股息及紅利，以發放現金方式為之，並報告股東會。

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。前項盈餘、法定盈餘公積及資本公積以現金發放者，授權由董事會以特別決議分派之，並報告股東會；以發行新股方式為之時，則應依規定由股東會決議辦理。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，請參閱附註二二之(六)員工酬勞及董事酬勞。

另本公司現處於成長期，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內競爭狀況、未來之資本支出及營運資金規劃等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃後，決定股東紅利之金額，其中現金股利不得低於 20%。

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

本公司分別於 111 年 6 月 14 日及 110 年 7 月 2 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	$ 314,669	$ 266,564		
特別盈餘公積	69,245	(138,454)		
現金股利	1,914,786	1,664,786	$ 5.0	$ 5.0

本公司於 112 年 3 月 7 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 186,140	
特別盈餘公積	(232,843)	
現金股利	1,088,872	$ 3.0

上述現金股利已於 112 年 3 月 7 日董事會決議分配，其餘尚待預計於 112 年 5 月 30 日召開之股東常會決議。

有關本公司盈餘分配相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	($ 505,008)	($ 442,507)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	287,691	(78,126)
所得稅影響數	(57,538)	15,625
本年度其他綜合損益	230,153	(62,501)
年底餘額	($ 274,855)	($ 505,008)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	111年度	110年度
年初餘額	($ 9,174)	($ 2,429)
當年度產生		
未實現損益－權益工具	4,097	(7,255)
所得稅影響數	(1,406)	510
本年度其他綜合損益	2,691	(6,745)
年底餘額	($ 6,483)	($ 9,174)

(五) 庫藏股票

單位：仟股

收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
111年度				
買回以註銷	-	20,000	(20,000)	-

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二一、營業收入

合併公司所產生之營業收入分析如下：

	111年度	110年度
銅箔基板	$ 20,998,145	$ 22,681,257
玻璃纖維膠片	8,001,647	9,282,013
其　　他	129,918	561,418
	$ 29,129,710	$ 32,524,688

合併公司截至111年及110年12月31日來自商品銷貨之合約負債餘額分別為15,248仟元及13,797仟元（帳列其他流動負債）。合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二二、稅前淨利

(一) 其他收入

	111年度	110年度
補助收入	$ 145,662	$ 37,587
其他收入	15,138	29,462
	$ 160,800	$ 67,049

(二) 其他利益及損失

	111年度	110年度
兌換（損失）利益	($ 105,920)	$ 66,414
透過損益按公允價值衡量之金融工具淨損失	(6,495)	(1,078)
處分不動產、廠房及設備損失	(4,884)	(11,551)
迴轉不動產、廠房及設備及預付設備款減損損失	17,475	18,707
保險理賠收益（災害損失）	450,000	(64,195)
其他損失	(6,450)	(9,403)
	$ 343,726	($ 1,106)

本公司新埔廠區於110年4月13日深夜發生火災，致部分廠房、設備及存貨毀損，惟本公司已投保足額之火災保險，於110年度認列扣除保險理賠後之災害損失估計為64,195仟元(包括存貨146,205仟元、不動產、廠房及設備261,148仟元及其他損失56,842仟元)，另於110年9月收取第一期之保險理賠款400,000仟元。

本公司於111年6月收取第二期之保險理賠款250,000仟元，另取得保險公證人火災保險理賠說明，於保單承保範圍內認列應收理賠款200,000仟元，於111年度認列保險理賠收益450,000仟元，並持續與保險公司協商處理理賠事宜中。

(三) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	$1,003,671	$ 889,048
使用權資產	65,502	58,954
預付款項	92,004	73,155
	$1,161,177	$1,021,157
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 916,566	$ 833,974
營業費用	152,607	114,028
	$1,069,173	$ 948,002
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 69,648	$ 63,274
推銷費用	56	8
管理費用	21,701	9,185
研究發展費用	599	688
	$ 92,004	$ 73,155

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	$ 99,703	$ 73,205
租賃負債之利息	7,173	7,922
	$ 106,876	$ 81,127

(五) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	$2,243,481	$2,838,481
退職後福利（附註十九）		
確定提撥計畫	13,703	14,020
確定福利計畫	(155)	(71)
	13,548	13,949
股份基礎給付	16,404	14,087
員工福利費用合計	$2,273,433	$2,866,517

	111年度			110年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
依功能別彙總						
薪資及獎金	$ 1,096,187	$ 634,009	$ 1,730,196	$ 1,216,519	$ 757,963	$ 1,974,482
員工保險	17,485	17,784	35,269	17,934	17,649	35,583
退休金	6,630	6,918	13,548	6,623	7,326	13,949
其他	307,919	186,501	494,420	326,879	515,624	842,503
	$ 1,428,221	$ 845,212	$ 2,273,433	$ 1,567,955	$ 1,298,562	$ 2,866,517

截至111年及110年12月31日止，合併公司員工人數分別為3,385人及3,635人。

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2%及不高於 2%提撥員工酬勞及董事酬勞。111及110年度員工酬勞及董事酬勞分別於112年3月7日及111年3月16日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	4.0%	6.5%
董事酬勞	1.0%	1.5%

金　　額

	現金	
	111年度	110年度
員工酬勞	$ 78,837	$ 219,730
董事酬勞	19,709	50,707

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

110及109年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與110及109年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

(七) 外幣兌換損益

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	$ 465,280	$ 254,242
外幣兌換損失總額	(571,200)	(187,828)
淨（損失）利益	($ 105,920)	$ 66,414

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 440,315	$ 781,447
以前年度之調整	6,020	(65,974)
	446,335	715,473
遞延所得稅		
本年度產生者	13,617	(53,224)
稅率變動	-	7,651
	13,617	(45,573)
認列於損益之所得稅費用	$ 459,952	$ 669,900

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	$ 2,315,125	$ 3,814,703
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用	$ 435,444	$ 702,791
稅上不可減除之費損	22,225	15,488
免稅所得	(255)	(3,928)
未認列之可減除暫時性差異及虧損扣抵	(3,482)	13,872
稅率變動	-	7,651
以前年度所得稅調整	6,020	(65,974)
認列於損益之所得稅費用	$ 459,952	$ 669,900

中國地區子公司所適用之稅率為 25%，另無錫聯茂公司及東莞聯茂公司獲得中華人民共和國高新技術企業認定並列於高新技術企業名單中，江西聯茂公司符合西部大開發減免稅收優惠，於稅收優惠期間所適用之所得稅率為 15%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生		
－國外營運機構換算	($ 57,538)	$ 15,625
－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	(1,406)	510
	($ 58,944)	$ 16,135

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	$ 32,381	$ 32,456
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 550,684	$ 640,862

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	年初餘額	列入損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
111 年度				
遞延所得稅資產				
未實現銷貨折讓	$ 1,874	($ 399)	$ -	$ 1,475
存貨跌價損失	62,280	12,232	-	74,512
呆帳損失	9,159	851	-	10,010
國外營運機構兌換差額	126,251	-	(57,538)	68,713
未實現兌換損益	6,435	(6,309)	-	126
未實現專利權處分利益	2,120	(2,120)	-	-
其　　他	85,352	46,603	(1,406)	130,549
	$ 293,471	$ 50,858	($ 58,944)	$ 285,385
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	$ 396,501	$ 60,987	$ -	$ 457,488
未實現兌換損益	-	3,488	-	3,488
	$ 396,501	$ 64,475	$ -	$ 460,976
110 年度				
遞延所得稅資產				
減損損失	$ 5,379	($ 5,379)	$ -	$ -
未實現銷貨折讓	3,159	(1,285)	-	1,874
存貨跌價損失	41,186	21,094	-	62,280
呆帳損失	11,499	(2,340)	-	9,159

（接次頁）

（承前頁）

	年初餘額	列入損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
國外營運機構兌換差額	$ 110,626	$ -	$ 15,625	$ 126,251
未實現兌換損益	2,755	3,680	-	6,435
未實現專利權處分利益	8,478	(6,358)	-	2,120
其　　他	10,298	74,544	510	85,352
	$ 193,380	$ 83,956	$ 16,135	$ 293,471
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	$ 358,118	$ 38,383	$ -	$ 396,501

(五) 所得稅核定情形

本公司及子公司邦茂公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘	$ 4.94	$ 9.00
稀釋每股盈餘	$ 4.91	$ 8.93

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 1,855,173	$ 3,144,803
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 1,855,173	$ 3,144,803

股　　數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	375,514	349,533
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,204	2,350
員工認股權	-	101
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	377,718	351,984

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

二五、股份基礎給付協議

(一) 員工認股權計畫

本公司於 110 年 7 月給與員工認股權 1,000 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 5 年，憑證持有人分別於發行屆滿 2 年、3 年及 4 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格不低於發行日之普通股收盤價 70%，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。本公司於 111 年及 110 年分別認列之員工認股權酬勞成本為 16,404 仟元及 7,329 仟元，並同額認列資本公積－員工認股權。

員工認股權之相關資訊如下：

	111年度		110年度	
員工認股權	單位（仟）	加權平均行使價格（元）	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
年初流通在外	1,000	$ 95.9	-	$ -
本年度給與	-	-	1,000	95.9
本年度行使	-	-	-	-
年底流通在外	1,000	95.9	1,000	95.9
年底可行使	-		-	
本年度給與之認股權加權平均公允價值（元）	$ 57.2		$ 57.2	

截至 111 年 12 月 31 日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	111年12月31日
行使價格之範圍（元）	$ 95.9
加權平均剩餘合約期限（年）	3.67 年

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

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

(二) 現金增資員工認股權

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

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

	員工認購權
	110年8月
給與日股價	128.50 元/股
行使價格	130 元/股
預期波動率	36.36%
存續期間	12 天
預期股利率	3.41%
無風險利率	0.29%
認股權公允價值	3.3 元/股

二六、資本風險管理

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

合併公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份等方式，平衡其整體資本結構。

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內興櫃股票	$ -	$ -	$ 3,273	$ 3,273
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內非上市櫃股票	$ -	$ -	$ 32,684	$ 32,684
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	$ -	$ 7,681	$ -	$ 7,681

110 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內興櫃股票	$ -	$ -	$ 4,618	$ 4,618
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內非上市櫃股票	$ -	$ -	$ 29,687	$ 29,687

111 及 110 年度均無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	透過損益按公允價值衡量之金融資產	透過其他綜合損益損益按公允價值衡量之金融資產
111 年 1 月 1 日	$ 4,618	$ 29,687
認列於損益	(1,345)	-
認列於其他綜合損益	-	4,097
退回投資款	-	(1,100)
111 年 12 月 31 日	$ 3,273	$ 32,684
110 年 1 月 1 日	$ 5,696	$ 37,655
認列於損益	(1,078)	-
認列於其他綜合損益	-	(7,255)
投資款退回	-	(713)
110 年 12 月 31 日	$ 4,618	$ 29,687

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司財務報表包括以公允價值衡量之無公開報價權益投資，公允價值之決定係採可比較公司法、興櫃價格調整法及最近期可取得之淨值資訊評估。可比較公司法其主要假設係參考可比較上市（櫃）公司市場報價與每股淨值及銷售值之乘數為基礎，該等數值業已考慮流動性折價。

第 3 級公允價值衡量之金融工具乘數及流動性折價如下：

	乘數	流動性折價
111 年 12 月 31 日	1.13～3.07	20%～25%
110 年 12 月 31 日	1.59～5.38	20%～25%

(二) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 3,273	$ 4,618
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	17,738,652	18,020,938
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	32,684	29,687
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	7,681	-
按攤銷後成本衡量（註2）	11,909,725	13,545,287

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款－淨額、部分其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券－淨額、應付票據及應付帳款－淨額、其他應付款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司財務管理部門受董事會通過之政策所規範，適時操作衍生金融工具以減輕該等風險之影響，並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司及本公司之數個子公司從事外幣計價之銷貨及進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司111及110年度之銷售額中約有8%及11%非以發生交易集

團個體之功能性貨幣計價，而成本金額中約有 25%及 35%非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，請參閱附註三十。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響，並以美金對新台幣升值或貶值 0.5 元作為敏感度分析。0.5 元係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數代表當美金對新台幣升值 0.5 元時，將使稅前淨利或權益增加之金額；當美金貶值 0.5 元時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金之影響	
	111年度	110年度
損益	$ 1,055	($ 20,171)

(2) 利率風險

合併公司因持有固定利率之定期銀行存款、應付短期票券及銀行借款，故有利率變動之公允價值暴險；合併公司因持有浮動利率之活期銀行存款及銀行借款，故有利率變動之現金流量暴險。合併公司管理階層定期監控利率水準，控管利率在一定之範圍，倘有需要將會採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$ 661,516	$ -
－金融負債	2,615,492	1,597,139
具現金流量利率風險		
－金融資產	2,585,070	3,201,265
－金融負債	1,693,858	534,005

敏感度分析

面對浮動利率之金融資產及金融負債市場利率變動風險，合併公司以市場利率上升或下降 1 碼作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升 1 碼，對合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別上升 2,228 仟元及 6,668 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司所從事以交易或非以出售為目的之金融商品，其價格變動將使其公平價值隨之變動。

敏感度分析

面對上述金融資產價格變動風險，合併公司以市場價格上升或下降 10%作為向管理階層報導價格變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，倘權益價格上漲 10%，對合併公司 111 及 110 年度之稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升而分別增加 327 仟元及 462 仟元，稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升而分別增加 3,268 仟元及 2,969 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行

義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

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

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

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司之前十大客戶，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 50%及 55%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應合併公司短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過維持足夠的銀行融資額度及保留於資本市場籌資之彈性，持續地監督預計與實際現金流量，並控管金融資產及負債之到期配合，來管理流動性風險。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度，請參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 金融負債之流動性及利率風險表

下表列示合併公司已約定還款期間之金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量（包含利息及本金）編製合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。針對

衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

	111年12月31日				
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	$ 2,496,377	$ -	$ -	$ -	$ 2,496,377
應付票據及帳款	5,926,422	-	-	-	5,926,422
其他應付款	1,635,974	-	-	-	1,635,974
租賃負債	29,645	14,003	14,003	224,686	282,337
長期借款	16,653	8,327	23,669	1,710,390	1,759,039
	$ 10,105,071	$ 22,330	$ 37,672	$ 1,935,076	$ 12,100,149

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年
租賃負債	$ 57,651	$ 194,636	$ 30,050

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

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年
租賃負債	$ 55,681	$ 182,394	$ 58,945

(2) 融資額度

銀行借款係合併公司一項重要流動性來源，有關合併公司融資額度之資訊列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度		
已動用金額	$ 5,215,332	$ 3,232,969
未動用金額	10,031,469	10,810,628
	$ 15,246,801	$ 14,043,597

(四) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

讓售對象	已預支金額年利率（%）	出售應收帳款金額	已預支金額	保留款金額（帳列其他應收款）	約定額度
111年12月31日					
凱基銀行（註）	-	$ 1,231	$ -	$ 1,231	$ 9,213
110年12月31日					
台新銀行（註）	-	$ 157,074	$ -	$ 157,074	$ 161,344
凱基銀行（註）	-	3,325	-	3,325	16,608
		$ 160,399	$ -	$ 160,399	$ 177,952

註：未預支價金。

上述額度均係循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由合併公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。合併公司於111年及110年12月31日業已分別提供本票9,300仟元及180,344仟元予該等銀行作為擔保品。

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

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至111年及110年12月31日分別為1,117,380仟元及4,578,090仟元，該等票據皆於資產負債表日後1至6個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於111年及110年12月31日，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時認列財務成本分別為21,436仟元及40,372仟元，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

二八、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數已予以銷除，並未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易說明如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
穩懋半導體股份有限公司（穩懋公司）	同一董事長
菱茂電子科技股份有限公司（菱茂公司）	合資投資

(二) 承租協議

合併公司於 102 年 1 月與穩懋公司簽訂營業租賃契約承租土地及廠房，租賃期間為 102 年 1 月至 117 年 12 月，按月給付租金。

帳列項目	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產	$ 173,530	$ 198,628
存出保證金(帳列其他非流動資產)	$ 103,012	$ 101,891
租賃負債－流動	$ 27,520	$ 26,566
租賃負債－非流動	144,347	168,563
	$ 171,867	$ 195,129

帳列項目	111年度	110年度
財務成本	$ 2,964	$ 3,325
折舊費用	$ 28,922	$ 28,375
利息收入	$ 1,121	$ 1,109

(三) 出租協議

營業租賃出租

本公司以營業租賃出租辦公室予菱茂，租賃期間為一年。截至 111 年 12 月 31 日止，應收營業租賃款為 4 仟元，未來將收取之租賃給付總額為 30 仟元。111 年認列之租賃收入（帳列其他收入）為 4 仟元。

(四) 主要管理階層薪酬

111 及 110 年度對主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 85,421	$ 81,109
退職後福利	696	595
	$ 86,117	$ 81,704

主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 111 年 12 月 31 日止，合併公司重大承諾及或有事項如下：

(一) 已開立尚未使用之信用狀金額計 449,592 仟元。

(二) 已簽約尚未支付之工程設備款計 4,578,527 仟元。

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

	111年12月31日	110年12月31日
外幣資產		
貨幣性項目		
外幣－美元	$ 75,758	$ 117,968
匯率	30.71	27.68
帳面金額	2,326,528	3,265,354
外幣負債		
貨幣性項目		
外幣－美元	73,649	158,310
匯率	30.71	27.68
帳面金額	2,261,761	4,382,021

	111年度		110年度	
外幣	匯率	淨兌換（損）益	匯率	淨兌換（損）益
美元	6.72（美元：人民幣）	($ 225,472)	6.45（美元：人民幣）	$ 81,289
美元	29.79（美元：新台幣）	115,421	28.01（美元：新台幣）	(33,929)

三一、其他事項

受新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，截至 111 年 12 月 31 日止，合併公司評估對整體業務及財務方面並未受到重大影響；目前除密切關注後續發展外，並持續評估繼續經營能力、資產減損及籌資風險可能產生影響。

三二、附註揭露事項

編製合併財務報告時，母子公司間重大交易及其餘額業已全數銷除。

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
9. 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：附表六。
10. 從事衍生性商品交易：附註七。
11. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表八。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。

2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表四及附表八。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表四、附表五及附表八。

(3) 關係人財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

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

三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門(產品為銅箔基板及玻璃纖維膠片）如下：

聯茂電子公司（係台灣聯茂公司，惟所認列之部門銷貨收入不包括三角貿易（由子公司出貨）而認列之銷貨損益及部門營業費用。）

無錫聯茂公司(包含無錫聯茂公司及 IIL 公司出貨所產生之銷貨損益及部門營業費用。）

東莞聯茂公司（包含東莞聯茂公司及 IPL 出貨所產生之銷貨損益及部門營業費用。）

江西聯茂公司（係江西聯茂公司，出貨所產生之銷貨損益及部門營業費用。）

其他部門（包含茂成電子公司、廣州聯茂公司、邦茂公司、ITEQ International、ITEQ Holding、ITEQ (HK)、ESIC、Eagle Great 出貨所產生之銷貨損益及部門營業費用。）

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門損益	
	111年度	110年度	111年度	110年度
聯茂電子公司	$ 1,946,161	$ 3,680,011	($ 718,512)	($ 711,054)
無錫聯茂公司	14,153,645	16,458,526	1,420,655	1,866,513
東莞聯茂公司	13,312,564	14,357,466	543,478	1,052,748
江西聯茂公司	9,024,671	8,399,368	364,436	896,507
其他部門	6,240,720	7,386,250	306,071	765,489
	$44,677,761	$50,281,621	1,916,128	3,870,203
總部管理成本			(19,709)	(50,707)
營業外收入及支出			418,706	(4,793)
稅前淨利			$ 2,315,125	$ 3,814,703

上述部門收入之內部交易尚未沖銷。合併公司 111 年度來自集團內無錫聯茂公司、東莞聯茂公司、江西聯茂公司及其他之收入分別為 1,956,229 仟元、4,363,882 仟元、6,959,139 仟元及 2,268,801 仟元；110 年度來自集團內無錫聯茂公司、東莞聯茂公司、江西聯茂公司及其他之收入分別為 2,041,934 仟元、4,382,671 仟元、7,855,750 仟元及 3,476,578 仟元。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本、營業外收入及支出及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產及負債

	111年12月31日	110年12月31日
部門資產		
聯茂電子公司	$ 3,897,974	$ 5,007,963
無錫聯茂公司	9,779,369	12,745,709
東莞聯茂公司	8,002,938	10,357,310
江西聯茂公司	12,309,844	14,879,076
其他部門	5,803,432	6,786,624
小　　計	39,793,557	49,776,682
其　　他	86,211,473	75,800,484
部門間沖銷	(92,621,421)	(89,339,880)
資產總計	$33,383,609	$36,237,286

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
部門負債		
聯茂電子公司	$ 1,400,154	$ 1,853,396
無錫聯茂公司	3,670,526	5,654,957
東莞聯茂公司	3,692,764	4,638,633
江西聯茂公司	6,304,677	8,961,662
其他部門	2,296,399	4,602,941
小　　計	17,364,520	25,711,589
其　　他	4,850,307	2,955,501
部門間沖銷	(8,942,204)	(13,744,542)
負債總計	$13,272,623	$14,922,548

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

除透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動、採用權益法之投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動、本期所得稅資產及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。商譽已分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。

除透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動、借款、本期所得稅負債及遞延所得稅負債以外之所有負債均分攤至應報導部門。應報導部門共同承擔之負債係按部門資產之比例分攤。

(三) 其他部門資訊

	折舊與攤銷		非流動資產本年度增加數	
	111年度	110年度	111年度	110年度
聯茂電子公司	$ 207,105	$ 182,258	$ 516,578	$ 992,946
無錫聯茂公司	164,510	155,495	51,258	94,095
東莞聯茂公司	68,249	61,835	28,433	48,102
江西聯茂公司	645,055	552,711	(253,773)	4,727,361
其他部門	76,258	68,858	99,748	27,109
小　　計	1,161,177	1,021,157	$ 442,244	$ 5,889,613
總　　計	$ 1,161,177	$ 1,021,157		

(四) 地區別資訊

合併公司主要於二個地區營運－台灣及亞洲。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣	$ 1,946,161	$ 3,680,011	$ 2,050,970	$ 1,636,436
亞洲	27,183,549	28,844,677	9,545,629	9,902,322
	$ 29,129,710	$ 32,524,688	$ 11,596,599	$ 11,538,758

非流動資產不包括分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動及遞延所得稅資產。

(五) 重要客戶資訊

合併公司111及110年度銷售之收入金額中，分別有2,993,494仟元及3,409,042仟元係來自本集團之最大客戶，分別佔銷售之收入金額10%及10%。

聯茂電子股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年度

附表一

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註一及二）	資金貸與總限額（註一及二）
													名稱	價值		
0	聯茂電子公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	新台幣 424,747 仟元	新台幣 115,495 仟元	新台幣 115,495 仟元	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 4,022,197	$ 8,044,394
1	IIL	無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	美元 11,512 仟元	美元 11,300 仟元	美元 11,300 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	435,222	435,222
2	東莞聯茂公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 200,000 仟元	人民幣 -仟元	人民幣 -仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	4,022,197	4,022,197
3	無錫聯茂公司	IIL	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 74,410 仟元	人民幣 70,786 仟元	人民幣 70,786 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	4,022,197	4,022,197
	無錫聯茂公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 150,000 仟元	人民幣 150,000 仟元	人民幣 130,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	4,022,197	4,022,197
	無錫聯茂公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 300,000 仟元	人民幣 300,000 仟元	人民幣 300,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	4,022,197	4,022,197
4	江西聯茂公司	聯茂電子公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 1,255 仟元	人民幣 -仟元	人民幣 -仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	4,022,197	4,022,197

註一：本公司之「資金貸與他人作業程序」規定個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額，分別係以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報告權益淨值之 20%及 40%為限。

註二：本公司 100%轉投資之子孫公司個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額，係以各貸與企業最近期經會計師查核或核閱財務報告淨值之 600%為限，惟其各貸與企業融通資金上限若大於本公司最近期查核或核閱之財務報告淨值 20%者，則以本公司最近期財務報告淨值 20%為上限。

註三：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年度

附表二

單位：除另予註明外，係新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註一及二）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額（註一及二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	IIL、IPL	本公司間接持股100%之被投資公司	$ 20,110,986	$ 300,000（註三）	$ -	$ -	$ -	-	$ 20,110,986	Y	N	N
0	本公司	IIL	本公司間接持股100%之被投資公司	20,110,986	965,900（註三）	690,975	90,717	-	3.44%	20,110,986	Y	N	N
0	本公司	IPL	本公司間接持股100%之被投資公司	20,110,986	3,946,338（註三）	3,623,780	1,386,088	-	18.02%	20,110,986	Y	N	N
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	20,110,986	2,059,630（註三）	1,535,500	-	-	7.64%	20,110,986	Y	N	Y
0	本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	20,110,986	3,187,155（註三）	2,917,450	582,041	-	14.51%	20,110,986	Y	N	Y

註一：本公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額分別係以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報告權益淨值之100%計算。

註二：本公司100%轉投資之子孫公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額係以各子孫公司最近期經會計師查核或核閱之財務報告權益淨值之300%計算。

註三：係共同開立票據取得之銀行保證額度。

聯茂電子股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				仟股	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
聯茂電子公司	股票							
	邦英生物科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	100	$ -	5.0	$ -	
	稜研科技	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	357	2,371	1.0	2,371	
邦茂公司	股票							
	達勝科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	381	3,273	1.0	3,273	
	太陽光電能源科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	887	-	0.4	-	
	鼎茂光電	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	100	-	0.4	-	
	TIEF FUND, L.P.（台灣工研群英基金）	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	30,313	4.8	30,313	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表六及七。

聯茂電子股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達1億元或實收資本額20%以上者

民國111年度

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	銷貨	($ 116,576)	(6)	—	$ -	—	$ 42,362	5%	
無錫聯茂公司	本公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	116,576	1	—	-	—	42,362	2%	
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	銷貨	(210,532)	(11)	—	-	—	226,181	28%	
江西聯茂公司	本公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	210,532	3	—	-	—	226,181	8%	
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(459,276)	(28)	—	-	—	211,984	36%	
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	459,276	8	—	-	—	211,712	27%	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(472,244)	(29)	—	-	—	168,402	28%	
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	472,244	4	—	-	—	168,400	6%	
IPL	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(656,922)	(40)	—	-	—	201,724	34%	
江西聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	656,922	8	—	-	—	228,342	8%	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(400,684)	(37)	—	-	—	433,444	64%	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	進貨	400,684	4	—	-	—	433,457	16%	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷貨	(657,750)	(5)	—	-	—	651,239	12%	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	657,750	61	—	-	—	651,239	94%	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,430,842)	(23)	—	-	—	254,399	12%	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進貨	1,430,842	13	—	-	—	254,400	9%	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,794,587)	(15)	—	-	—	21,769	1%	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	1,794,587	32	—	-	—	21,765	3%	
廣州聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(137,891)	(2)	—	-	—	110,555	5%	
江西聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進貨	137,891	2	—	-	—	108,414	4%	
無錫聯茂公司	本公司	本公司間接持股100%之被投資公司	銷貨	(524,443)	(4)	—	-	—	4,332	0%	
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	524,443	25	—	-	—	4,332	1%	註一
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(453,702)	(3)	—	-	—	87,104	2%	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	453,702	4	—	-	—	81,776	3%	
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(136,821)	(1)	—	-	—	108,690	2%	
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	136,821	2	—	-	—	105,825	4%	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(123,250)	(1)	—	-	—	10,638	0%	
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	123,250	1	—	-	—	10,173	0%	
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(279,516)	(2)	—	-	—	260,387	6%	
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	279,516	3	—	-	—	250,142	9%	
江西聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(183,883)	(2)	—	-	—	46,333	1%	
廣州聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進貨	183,883	3	—	-	—	45,651	6%	
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(2,155,394)	(24)	—	-	—	208,346	7%	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進貨	$ 2,155,394	19	—	-	—	$ 193,346	7%	
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(4,763,586)	(53)	—	-	—	1,570,156	50%	
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進貨	4,763,586	44	—	-	—	1,510,323	53%	

註一：本公司係透過 IIL 公司與無錫聯茂公司進貨。

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

註三：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	$ 226,181	-	$ -	-	$ 74,153	$ -
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	260,387	-	-	-	42,494	-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	254,399	-	-	-	146,318	-
廣州聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	110,555	-	-	-	47,593	-
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	651,239	-	-	-	97,194	-
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	108,690	-	-	-	36,674	-
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	1,570,156	-	-	-	617,833	-
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	208,346	-	-	-	203,454	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	211,984	-	-	-	77,653	-
IPL	江西聯茂公司	最終母公司相同	201,724	-	-	-	169,761	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	168,402	-	-	-	81,903	-
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	433,444	-	-	-	42,746	-
IIL	本公司	最終母公司相同	188,659	-	-	-	77,621	-

註一：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區.....等相關資訊

民國 111 年度

附表六

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	上期期末	股數（仟股）	比率	帳面金額			
聯茂電子公司	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	$ 61,719 仟美元	$ 61,719 仟美元	18,500	100	$ 20,669,488	$ 2,037,882	$ 2,037,882	註一
	邦茂公司	新竹縣	投資業務	70,000	70,000	7,000	100	95,018	119	119	
	菱茂電子	新竹縣	電子零組件製造業	49,000	-	4,900	49	47,602	(2,387)	(1,398)	
ITEQ International	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	61,719 仟美元	61,719 仟美元	18,500	100	663,870 仟美元	69,192 仟美元	69,192 仟美元	
ITEQ Holding	ESIC	英屬維京群島	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	13,000 仟美元	10,750	100	245,316 仟美元	18,610 仟美元	18,610 仟美元	
	IPL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	100	2,316 仟美元	1,138 仟美元	1,138 仟美元	
	IIL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	100	2,362 仟美元	(643 仟美元)	(643 仟美元)	
	Eagle Great	英屬維京群島	大陸轉投資業務	8,499 仟美元	8,499 仟美元	8,499	100	15,333 仟美元	(2,171 仟美元)	(2,171 仟美元)	
	ITEQ (HK)	香港	大陸轉投資業務	24,200 仟美元	24,200 仟美元	24,200	100	371,235 仟美元	52,265 仟美元	52,265 仟美元	

註一：大陸被投資公司相關資訊請參閱附七。

聯茂電子股份有限公司

大陸投資資訊

民國 111 年度

附表七

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益（註二）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
東莞聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	$ 20,000 仟美元	註一及四	$ 13,000 仟美元	$ -	$ -	$ 13,000 仟美元	$ 15,253 仟美元	100%	$ 15,253 仟美元	$149,406 仟美元	$ -
無錫聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板	41,000 仟美元	註一及四	22,100 仟美元	-	-	22,100 仟美元	42,274 仟美元	100%	42,274 仟美元	303,961 仟美元	82,231 仟美元
茂成電子公司	生產及銷售多層線路板壓合	8,499 仟美元	註一及四	8,286 仟美元	-	-	8,286 仟美元	(1,943 仟美元)	100%	(1,943 仟美元)	15,022 仟美元	-
廣州聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	23,700 仟美元	註一	16,200 仟美元	-	-	16,200 仟美元	10,027 仟美元	100%	10,027 仟美元	93,785 仟美元	26,610 仟美元
江西聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	160,800 仟美元	註一及四	-	-	-	-	7,052 仟美元	100%	7,052 仟美元	193,416 仟美元	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 59,586 仟美元	$ 80,400 仟美元	$ 12,066,592

註一：投資方式，係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本年度認列投資損益，係依據同期間經台灣會計師查核之財務報告計算。

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

註四：江西聯茂公司之實收資本額係由 ESIC、東莞聯茂公司及無錫聯茂公司投資共同設立，其餘公司部分由本公司以資金透過第三地區公司投資設立，部分由第三地區公司以自有資金投資設立。

註五：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及子公司

母子公司及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 111 年度

附表八

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註二）	交易往來情形（註三及五）			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	本公司	江西聯茂公司	1	銷貨收入	$ 210,532	註四	0.72%
0	本公司	江西聯茂公司	1	應收帳款	226,181	註四	0.68%
1	IPL	江西聯茂公司	3	其他應收款	567,158	註四	1.70%
1	IPL	江西聯茂公司	2	銷貨收入	656,922	註四	2.26%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	472,244	註四	1.62%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	銷貨收入	459,276	註四	1.58%
1	IPL	江西聯茂公司	3	應收帳款	201,724	註四	0.60%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	應收帳款	211,984	註四	0.63%
2	IIL	無錫聯茂公司	3	銷貨收入	400,684	註四	1.38%
2	IIL	無錫聯茂公司	3	應收帳款	433,444	註四	1.30%
3	東莞聯茂公司	江西聯茂公司	3	銷貨收入	279,516	註四	0.96%
3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	銷貨收入	1,794,587	註四	6.16%
3	東莞聯茂公司	江西聯茂公司	3	應收帳款	260,387	註四	0.78%
4	無錫聯茂公司	江西聯茂公司	3	其他應收款	1,896,060	註四	5.68%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	銷貨收入	657,750	註四	2.26%
4	無錫聯茂公司	本公司	2	銷貨收入	524,443	註四	1.80%
4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	453,702	註四	1.56%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	應收帳款	651,239	註四	1.95%
5	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	1,430,842	註四	4.91%
5	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	254,399	註四	0.76%
6	江西聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	4,763,586	註四	16.35%
6	江西聯茂公司	無錫聯茂公司	3	銷貨收入	2,155,394	註四	7.40%
6	江西聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	1,570,156	註四	4.70%
6	江西聯茂公司	無錫聯茂公司	3	應收帳款	208,346	註四	0.62%
7	ITEQ Holding	ITEQ（HK）	3	其他應收款	837,796	註四	2.51%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子／孫公司。

2.子／孫公司對母公司。

3.子／孫公司對子／孫公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以本期累積金額佔合併銷貨收入淨額之方式計算。

註四：合併公司與關係人間之交易條件與非關係人相當。

註五：係就金額超過 200,000 仟元以上之交易進行揭露。

聯茂電子股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表九

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
穩懋半導體股份有限公司	65,408,733	18.02%
天合興業股份有限公司	42,434,591	11.69%
福村建設股份有限公司	32,967,897	9.08%

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

【附錄五】最近年度財務報表經會計師查核簽證之公司個體財務報告

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

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

會計師查核報告

聯茂電子股份有限公司　公鑒：

查核意見

聯茂電子股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達聯茂電子股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與聯茂電子股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以做為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯茂電子股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並未對該等事項單獨表示意見。

茲對聯茂電子股份有限公司民國 111 年度個體財務報表（包含採用權益法之投資子公司東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、廣州聯茂公司及江西聯茂公司）之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之評價

聯茂電子股份有限公司之存貨，易因製成品市場之需求變化及基礎原物料之市場價格波動，可能產生存貨價格之波動及過時。管理階層於評估存貨備抵跌價損失時，係依據市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗判斷，可能影響存貨跌價損失提列之合理性，故將其列為關鍵查核事項，請參閱個體財務報表附註五及九。

本會計師執行之查核程序包括：

1. 瞭解與存貨有關之內部控制設計及執行情形，包括定期評估存貨呆滯狀況暨相關之存貨跌價是否經管理階層核准後予以入帳。
2. 自年底存貨明細中選樣，核對原料進貨價格或存貨之銷售價格，並經重新計算以驗證淨變現價值之正確性。抽樣比較存貨淨變現價值與其帳列價值，以評估備抵存貨跌價損失計算之正確性。
3. 取得年底之存貨呆滯明細及庫齡資料，並經重新計算以驗證呆滯損失之正確性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估聯茂電子股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算聯茂電子股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯茂電子股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

6. 對於聯茂電子股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成聯茂電子股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯茂電子股份有限公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　李　冠　豪　　會計師　錢　奕　圻

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100372936 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 號

中　華　民　國　112　年　3　月　7　日

聯○電○股份有限公司

個體資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼	資　　產	111年12月31日 金　　額	%	110年12月31日 金　　額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 344,406	2	$ 1,051,780	5
1170	應收票據及應收帳款－淨額（附註八）	522,831	2	577,690	2
1180	應收帳款－關係人（附註二五）	271,479	1	635,409	3
1200	其他應收款（附註十九、二四及二五）	213,905	1	177,748	1
1210	其他應收款－關係人（附註二五）	185,153	1	304,527	1
1220	本期所得稅資產（附註二十）	32,381	-	32,299	-
130X	存貨－淨額（附註九）	215,885	1	558,202	2
1470	其他流動資產（附註六）	93,345	-	66,170	-
11XX	流動資產總計	1,879,385	8	3,403,825	14
	非流動資產				
1520	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註十）	2,371	-	5,304	-
1550	採用權益法之投資（附註十一）	20,812,109	83	18,346,299	78
1600	不動產、廠房及設備（附註十二）	833,619	3	295,185	1
1755	使用權資產（附註十三及二五）	174,021	1	200,295	1
1840	遞延所得稅資產（附註二十）	234,876	1	247,343	1
1915	預付設備款	865,590	3	987,314	4
1990	其他非流動資產（附註十四、十六及二五）	177,740	1	153,642	1
15XX	非流動資產總計	23,100,326	92	20,235,382	86
1XXX	資　產　總　計	$ 24,979,711	100	$ 23,639,207	100
代　碼	負　債　及　權　益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五）	$ 1,650,000	7	$ -	-
2110	應付短期票券－淨額（附註十五）	149,915	1	-	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七）	7,681	-	-	-
2170	應付帳款	377,272	1	322,408	2
2180	應付帳款－關係人（附註二五）	207,976	1	553,457	3
2200	其他應付款	577,317	2	783,624	3
2220	其他應付款－關係人（附註二五）	7,257	-	8,495	-
2230	本期所得稅負債（附註二十）	-	-	9,329	-
2355	租賃負債－流動（附註十三及二五）	28,103	-	27,766	-
2399	其他流動負債（附註十八）	56,981	-	51,139	-
21XX	流動負債總計	3,062,502	12	1,756,218	8
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十五）	1,200,000	5	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註二十）	460,976	2	396,501	1
2580	租賃負債－非流動（附註十三及二五）	144,347	-	169,250	1
2600	其他非流動負債	900	-	2,500	-
25XX	非流動負債總計	1,806,223	7	568,251	2
2XXX	負債總計	4,868,725	19	2,324,469	10
	權益（附註十七）				
3100	股　　本	3,629,572	15	3,829,572	16
3200	資本公積	9,201,666	37	9,690,481	41
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,199,863	9	1,885,194	8
3320	特別盈餘公積	514,181	2	444,936	2
3350	未分配盈餘	4,847,042	19	5,978,737	25
3300	保留盈餘總計	7,561,086	30	8,308,867	35
3400	其他權益	(281,338)	(1)	(514,182)	(2)
3XXX	權益總計	20,110,986	81	21,314,738	90
	負　債　與　權　益　總　計	$ 24,979,711	100	$ 23,639,207	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳進財　　經理人：蔡馨曄　　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司

[illegible]益[illegible]綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代　碼		111年度 金　額	111年度 %	110年度 金　額	110年度 %
4000	營業收入（附註十八及二五）	$ 1,946,161	100	$ 3,680,011	100
5000	營業成本（附註九、十九及二五）	2,060,888	106	3,778,909	103
5900	營業毛損	(114,727)	(6)	(98,898)	(3)
5910	與子公司之未實現利益	(5,234)	-	(9,050)	-
5920	與子公司之已實現利益	9,050	-	25,276	1
5950	已實現營業毛損	(110,911)	(6)	(82,672)	(2)
	營業費用（附註十九及二五）				
6100	推銷費用	101,312	5	102,401	3
6200	管理費用	327,400	17	400,198	11
6300	研究發展費用	201,549	10	173,163	4
6450	預期信用減損損失（利益）	(2,951)	-	3,327	-
6000	營業費用合計	627,310	32	679,089	18
6900	營業淨損	(738,221)	(38)	(761,761)	(20)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註十九及二五）	15,197	1	37,420	1
7100	利息收入（附註十九及二五）	2,409	-	1,618	-
7050	財務成本（附註十九及二五）	(20,541)	(1)	(24,489)	(1)
7020	其他利益及損失（附註十九）	576,936	30	(98,448)	(3)
7070	採用權益法之子公司及合資損益份額（附註十一）	2,036,603	105	3,955,681	108
7000	營業外收入及支出合計	2,610,604	135	3,871,782	105

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度 金　額	111年度 %	110年度 金　額	110年度 %
7900	稅前淨利	$ 1,872,383	97	$ 3,110,021	85
7950	所得稅費用（利益）（附註二十）	17,210	1	(34,782)	(1)
8200	本年度淨利	1,855,173	96	3,144,803	86
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益（附註十七）	(2,933)	-	(4,696)	-
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十六）	6,222	-	1,883	-
8380	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額	5,624	-	(2,049)	-
		8,913	-	(4,862)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註十七）	287,691	15	(78,126)	(2)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅（附註二十）	(57,538)	(3)	15,625	-
		230,153	12	(62,501)	(2)
8300	本年度其他綜合損益（淨額）	239,066	12	(67,363)	(2)
8500	本年度綜合損益總額	$ 2,094,239	108	$ 3,077,440	84
	每股盈餘（附註二一）				
9710	基　本	$ 4.94		$ 9.00	
9810	稀　釋	$ 4.91		$ 8.93	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳進財　經理人：蔡馨曄　會計主管：周榮燦



聯發科技股份有限公司

個體權益變動表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本 股數（仟股）	股本 金額（附註十七）	資本公積（附註十七及二二）	保留盈餘（附註十七） 法定盈餘公積	保留盈餘（附註十七） 特別盈餘公積	保留盈餘（附註十七） 未分配盈餘	其他權益（附註十七） 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益（附註十七） 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	庫藏股票	權益總額
A1	110 年 1 月 1 日餘額	332,957	$ 3,329,572	$ 3,682,051	$ 1,618,630	$ 583,390	$ 4,624,947	($ 442,507)	($ 2,429)	$ -	$ 13,393,654
	109 年度盈餘指撥及分配：										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	266,564	-	(266,564)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	(138,454)	138,454	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,664,786)	-	-	-	(1,664,786)
E1	現金增資	50,000	500,000	5,994,343	-	-	-	-	-	-	6,494,343
N1	股份基礎給付交易（附註二二）	-	-	14,087	-	-	-	-	-	-	14,087
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	3,144,803	-	-	-	3,144,803
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	1,883	(62,501)	(6,745)	-	(67,363)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	3,146,686	(62,501)	(6,745)	-	3,077,440
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	382,957	3,829,572	9,690,481	1,885,194	444,936	5,978,737	(505,008)	(9,174)	-	21,314,738
	110 年度盈餘指撥及分配：										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	314,669	-	(314,669)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	69,245	(69,245)	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,914,786)	-	-	-	(1,914,786)
N1	股份基礎給付交易（附註二二）	-	-	16,404	-	-	-	-	-	-	16,404
L1	購入庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,399,609)	(1,399,609)
L3	庫藏股註銷	(20,000)	(200,000)	(505,219)	-	-	(694,390)	-	-	1,399,609	-
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	1,855,173	-	-	-	1,855,173
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	6,222	230,153	2,691	-	239,066
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	1,861,395	230,153	2,691	-	2,094,239
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	362,957	$ 3,629,572	$ 9,201,666	$ 2,199,863	$ 514,181	$ 4,847,042	($ 274,855)	($ 6,483)	$ -	$ 20,110,986

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳進財 

經理人：蔡馨曄 

會計主管：周榮燦 

聯茂電子股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		111年度	110年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$1,872,383	$3,110,021
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(2,951)	3,327
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融工具淨損失	5,150	-
A20100	折舊費用	197,632	172,829
A29900	預付款項攤銷	9,473	9,429
A20900	財務成本	20,541	24,489
A21200	利息收入	(2,409)	(1,618)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	6,758
A22400	採用權益法認列之子公司及合資損益份額	(2,036,603)	(3,955,681)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,162	324
	迴轉不動產、廠房及設備及預付設備款減損損失	(17,856)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	29,799	73,051
A23900	與子公司之未實現利益	5,234	9,050
A24000	與子公司之已實現利益	(19,647)	(57,066)
A24100	外幣兌換淨（利益）損失	(17,582)	31,266
A29900	災害損失	-	464,195
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	41,883	(13,105)
A31150	應收帳款	12,916	(94,656)
A31160	應收帳款－關係人	374,651	179,718
A31180	其他應收款	(36,012)	(123,204)
A31190	其他應收款－關係人	(26,064)	(16,432)
A31200	存　　貨	312,518	(113,749)
A31240	其他流動資產	(27,175)	(56,324)
A32150	應付帳款	(319,229)	(222,702)
A32160	應付帳款－關係人	(174,242)	291,119
A32180	其他應付款	(623,431)	204,239
A32190	其他應付款－關係人	569,016	(6,925)
A32230	其他流動負債	773	970

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
A33000	營運產生之現金流入（出）	$ 149,930	($ 80,677)
A33300	支付之利息	(16,979)	(24,952)
A33500	支付之所得稅	(6,499)	(6)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	126,452	(105,635)
	投資活動之現金流量		
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,531	-
B01800	取得合資	(49,000)	-
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	543	33
B03800	存出保證金減少	2,525	1,563
B06700	其他非流動資產增加	(28,753)	(144,648)
B07100	預付設備款增加	(568,092)	(1,010,803)
B07500	收取之利息	1,288	509
B07600	收取子公司股利	149,900	277,501
BBBB	投資活動之淨現金流出	(489,058)	(875,845)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款淨增加（減少）	1,650,000	(1,390,000)
C00600	應付短期票券淨增加（減少）	149,618	(50,412)
C01600	舉借長期借款	1,200,000	230,000
C01700	償還長期借款	-	(1,958,235)
C03000	存入保證金增加	10,800	7,200
C03100	存入保證金減少	(12,400)	(9,897)
C04020	租賃本金償還	(28,391)	(27,346)
C04500	支付股利	(1,914,786)	(1,664,786)
C04900	購入庫藏股	(1,399,609)	-
C09900	發行普通股	-	6,494,343
CCCC	籌資活動之淨現金流（出）入	(344,768)	1,630,867
EEEE	現金及約當現金淨（減少）增加	(707,374)	649,387
E00100	年初現金餘額	1,051,780	402,393
E00200	年底現金餘額	$ 344,406	$ 1,051,780

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳進財　經理人：蔡馨曄　會計主管：周榮燦

聯茂電子股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

聯茂電子股份有限公司（以下稱本公司）於 86 年 4 月 10 日經核准設立，經營之業務為多層印刷電路板及銅箔基板半成品、成品之製造、加工、買賣及前項產品製造設備之進出口貿易。本公司股票於台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 7 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按計劃資產公允價值減除確定福利義務現值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法認列之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外　　幣

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

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

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及聯合控制個體之投資。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

2. 投資合資

合資係指本公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

本公司對合資係採用權益法。權益法下，投資合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合資權益之變動係按持股比例認列。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司於喪失聯合控制之日以公允價值衡量其對原合資之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日及喪失聯合控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該合資有關之所有金

額，其會計處理之基礎係與合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(七) 不動產、廠房及設備

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

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

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

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

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產

或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A.按攤銷後成本衡量之金融資產

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

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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

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

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

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況及衍生性工具外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

財務保證合約

本公司發行且非屬透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，於原始認列後係以反映其預期信用損失之備抵損失與攤銷後金額孰高者衡量。

(2) 金融負債之除列

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

4. 衍生性工具

本公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 負債準備

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

(十二) 收入認列

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

商品銷貨收入主要來自膠片及銅箔基板產品之銷售。本公司係於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險時，予以認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十三) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本衡量（包含租賃負債之原始衡量金額等），後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付等）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

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

(十四) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本含當期服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十六) 股份基礎給付協議

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

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

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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

估計及假設不確定性之主要來源

存貨之減損

由於存貨須以成本及淨變現價值孰低者計價，因此本公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。

本公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	$ 74	$ 74
銀行支票及活期存款	344,332	1,051,706
	$ 344,406	$ 1,051,780

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.00%-1.41%	0.00%-0.30%

截至111年12月31日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款100仟元，市場利率為1.405%，係分類為按攤銷後成本衡量之金融資產（帳列其他流動資產）。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
金融負債－流動		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	$ 7,681	$ -

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

111年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
買入遠期外匯	美元兌人民幣	112年1月9日至112年2月17日	USD 10,000/CNY 71,213

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、應收票據及應收帳款－淨額

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量	$ 24,644	$ 66,527
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 498,661	$ 514,588
減：備抵損失	474	3,425
淨　　額	$ 498,187	$ 511,163
合　　計	$ 522,831	$ 577,690

本公司對商品銷售之平均授信期間為 120 天，另訂有應收款項管理辦法，加強業務、財務及法務等帳款催收處理流程。在接受新客戶之前，本公司係透過內部信用評等機制評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度，每半年並檢視一次其信用狀況予以斟酌調整，並指派專責團隊負責授信額度之決定及核准，持續針對客戶之財務狀況、所屬產業及地理區域進行評估，必要時進行讓售應收帳款及投保，以降低信用風險。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據及應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及 GDP 預測。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據及應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 90 天，本公司直接認列相關備抵損失，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1～30天	逾期31～90天	逾期超過91天以上	合計
預期信用損失率	0.02%	3.23%	5.19%	100%	
總帳面金額	$ 511,990	$ 10,332	$ 983	$ -	$ 523,305
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(89)	(334)	(51)	-	(474)
攤銷後成本	$ 511,901	$ 9,998	$ 932	$ -	$ 522,831

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1～30天	逾期31～90天	逾期超過91天以上	合計
預期信用損失率	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	
總帳面金額	$ 571,897	$ 5,668	$ 125	$ 3,425	$ 581,115
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	(3,425)	(3,425)
攤銷後成本	$ 571,897	$ 5,668	$ 125	$ -	$ 577,690

應收票據及應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 3,425	$ 98
本年度（迴轉）提列減損損失	(2,951)	3,327
本年度實際沖銷	-	-
年底餘額	$ 474	$ 3,425

本公司讓售應收帳款之相關資訊請參閱附註二四。

九、存貨－淨額

	111年12月31日	110年12月31日
製成品	$ 54,427	$ 57,673
在製品	2,817	2,693
原物料	158,037	488,370
在途存貨	604	9,466
	$ 215,885	$ 558,202

111 年及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,060,888 仟元及 3,778,909 仟元，其中包括存貨跌價損失 29,799 仟元及 73,051 仟元。

本公司於 110 年 4 月 13 日深夜發生火災，相關損失及保險理賠請參閱附註十九之(二)。

十、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
非流動		
國內投資		
稜研科技股份有限公司	$ 2,371	$ 5,304

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

十一、採用權益法之投資

(一) 投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
非上市（櫃）公司		
邦茂投資股份有限公司	$ 95,018	$ 89,277
ITEQ International Ltd.	20,669,488	18,257,022
	$ 20,764,506	$ 18,346,299

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	111年12月31日	110年12月31日
邦茂投資股份有限公司	100%	100%
ITEQ International Ltd.	100%	100%

111 及 110 年度採用權益法認列之子公司損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

如附註二六「重大或有負債及未認列之合約承諾」所述，本公司為子公司提供財務保證，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，因提供財務保證而納入投資子公司之帳面金額分別為 36,659 仟元及 27,774 仟元。

本公司於 110 年 3 月 23 日經董事會決議通過，擬新增江西聯茂公司資本金 80,000 仟美元，業已全數收足。

(二) 合資投資

	111年12月31日	110年12月31日
非上市（櫃）公司		
菱茂電子科技股份有限公司	$ 47,603	$ -

本公司於資產負債表日對合資投資之所有權權益及表決權百分比如下：

	111年12月31日	110年12月31日
菱茂電子科技股份有限公司	49%	0%

為拓展半導體封裝基板用積層材料的製造銷售，本公司於111年3月31日與三菱瓦斯化學株式會社合資設立菱茂電子科技股份有限公司，依該協議約定，雙方於董事會均具重大議案否決權，因此本公司不具控制力。

上述合資投資之業務性質，主要營業場所及公司註冊之國家資訊請詳附表六「被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊」。

十二、不動產、廠房及設備

	機器設備	運輸設備	生財器具	租賃改良物	其他設備	合計
成本						
110年1月1日餘額	$ 909,741	$ 10,369	$ 10,202	$ 379,792	$ 609,961	$1,920,065
處分	(447,660)	(1,209)	-	(206,685)	(336,473)	(992,027)
重分類	31,567	-	160	68,566	55,998	156,291
110年12月31日餘額	$ 493,648	$ 9,160	$ 10,362	$ 241,673	$ 329,486	$1,084,329
累計折舊及減損						
110年1月1日餘額	$ 635,341	$ 10,078	$ 8,736	$ 277,886	$ 444,349	$1,376,390
折舊費用	64,893	159	800	32,851	44,573	143,276
處分	(447,660)	(1,209)	-	(206,484)	(336,317)	(991,670)
災害毀損	134,802	-	-	48,914	77,432	261,148
110年12月31日餘額	$ 387,376	$ 9,028	$ 9,536	$ 153,167	$ 230,037	$ 789,144
110年12月31日淨額	$ 106,272	$ 132	$ 826	$ 88,506	$ 99,449	$ 295,185
成本						
111年1月1日餘額	$ 493,648	$ 9,160	$ 10,362	$ 241,673	$ 329,486	$1,084,329
處分	(1,290)	-	-	(414)	(14,650)	(16,354)
重分類	352,030	-	-	164,362	191,280	707,672
111年12月31日餘額	$ 844,388	$ 9,160	$ 10,362	$ 405,621	$ 506,116	$1,775,647
累計折舊及減損						
111年1月1日餘額	$ 387,376	$ 9,028	$ 9,536	$ 153,167	$ 230,037	$ 789,144
折舊費用	64,342	132	732	47,318	55,009	167,533
處分	(387)	-	-	(97)	(14,165)	(14,649)
111年12月31日餘額	$ 451,331	$ 9,160	$ 10,268	$ 200,388	$ 270,881	$ 942,028
111年12月31日淨額	$ 393,057	$ -	$ 94	$ 205,233	$ 235,235	$ 833,619

本公司於110年4月13日深夜發生火災，相關損失及保險理賠請參閱附註十九之(二)。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
廠房主建物	15至20年
工程系統	3至8年
機器設備	
機電動力設備	5至12年
修繕工程	2至5年
運輸設備	5至10年
生財器具	
電腦設備	3至10年
辦公傢俱	3至5年
其他設備	
研發設備	3至12年
防治污染設備	3至12年
雜項設備	1至12年
租賃改良	3至9年

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
房屋及建築物	$ 174,021	$ 200,295

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 3,825	$ -
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築物	$ 30,099	$ 29,553

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 28,103	$ 27,766
非 流 動	$ 144,347	$ 169,250

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
房屋及建築物	1.6%～3.2%	1.6%～3.2%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地、廠房及辦公室等，租賃期間為 102 年 1 月至 117 年 12 月。位於本國之廠房租賃約定每年依消費者物價指數之年增率調整租金乙次。於租賃期間終止時，本公司對前述租賃均無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	$ 4,311	$ 4,809
租賃之現金（流出）總額	($ 35,706)	($ 35,560)

本公司選擇對符合短期租賃之機器設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備等租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、其他非流動資產

	111年12月31日	110年12月31日
存出保證金（附註二六）	$ 107,083	$ 108,487
淨確定福利資產（附註十六）	28,459	22,082
長期預付費用	33,370	17,012
備品零件	8,828	6,061
	$ 177,740	$ 153,642

十五、借　　款

(一) 短期借款

係銀行週轉性信用借款，借款利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.50%～1.85%及 0.63%～5.45%。

(二) 應付短期票券

尚未到期之應付短期票券如下：

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$ 150,000	$ -
減：應付短期票券折價	85	-
	$ 149,915	$ -
利　　率	1.89%	-

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	$1,200,000	$ -
減：列為一年內到期部分	-	-
長期借款	$1,200,000	$ -
利　　率	1.23%-1.76%	-
契約起訖	111/09/01-114/09/01	-

本公司於111年5月26日與中國銀行簽訂總額度25,000仟美元之2年期信用貸款合約，於111年12月31日動撥使用700,000仟元。

本公司於111年5月25日與農業金庫簽訂總額度為500,000仟元之3年期信用貸款合約，於111年12月31日動撥使用500,000仟元。

十六、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司111及110年度認列之確定提撥退休金成本分別為13,703仟元及14,020仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，並經新竹縣政府同意自110年3月至112年3月止暫停提撥退休金。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	$ 22,706	$ 25,584
計畫資產公允價值	(51,165)	(47,666)
淨確定福利資產（帳列其他非流動資產）	($ 28,459)	($ 22,082)

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
110年1月1日	$ 26,706	($ 46,685)	($ 19,979)
利息費用（收入）	91	(162)	(71)
認列於損益	91	(162)	(71)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(670)	(670)
精算利益－財務假設變動	(917)	-	(917)
精算損失－人口統計假設變動	67	-	67
精算利益－經驗調整	(363)	-	(363)
認列於其他綜合損益	(1,213)	(670)	(1,883)
雇主提撥	-	(149)	(149)
福利支付	-	-	-
110年12月31日	25,584	(47,666)	(22,082)
利息費用（收入）	171	(326)	(155)
認列於損益	171	(326)	(155)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(3,705)	(3,705)
精算利益－財務假設變動	(1,438)	-	(1,438)
精算利益－經驗調整	(1,079)	-	(1,079)
認列於其他綜合損益	(2,517)	(3,705)	(6,222)
福利支付	(532)	532	-
111年12月31日	$ 22,706	($ 51,165)	($ 28,459)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
管理利益	($ 155)	($ 71)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.60%	0.70%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加0.25%	($ 377)	($ 634)
減少0.25%	$ 387	$ 659
薪資預期增加率		
增加0.25%	$ 357	$ 648
減少0.25%	($ 349)	($ 628)

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

本公司111年及110年12月31日預期1年內提撥金額皆為0仟元，確定福利義務加權平均存續期間分別為3年及10年。

十七、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	500,000	500,000
額定股本	$ 5,000,000	$ 5,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	362,957	382,957
已發行股本	$ 3,629,572	$ 3,829,572

本公司於111年11月1日經董事會決議辦理註銷庫藏股20,000仟股，每股面額10元，減少已發行股本200,000仟元，並訂立111年11月2日為減資基準日，並於111年11月18日完成變更登記，相關資訊請參閱附註十七（五）。

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

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
股票發行溢價	$ 9,167,555	$ 9,672,774
已失效員工認股權	10,378	10,378
不得作為任何用途		
員工認股權	23,733	7,329
	$ 9,201,666	$ 9,690,481

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司於 110 年 7 月 2 日股東會決議通過修正公司章程，授權董事會特別決議，將應分派股息及紅利，以發放現金方式為之，並報告股東會。

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。前項盈餘、法定盈餘公積及資本公積以現金發放者，授權由董事會以特別決議分派之，並報告股東會；以發行新股方式為之時，則應依規定由股東會決議辦理。

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

另本公司現處於成長期，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內競爭狀況、未來之資本支出及營運資金規劃等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃後，決定股東紅利之金額，其中現金股利不得低於 20%。

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

本公司分別於 111 年 6 月 14 日及 110 年 7 月 2 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	$ 314,669	$ 266,564		
特別盈餘公積	(69,245)	(138,454)		
現金股利	1,914,786	1,664,786	$ 5.0	$ 5.0

本公司於112年3月7日董事會擬議111年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 186,140	
特別盈餘公積	(232,843)	
現金股利	1,088,872	$ 3

上述現金股利已於112年3月7日董事會決議分配，其餘尚待預計於112年5月30日召開之股東常會決議。

有關本公司盈餘分配相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	($ 505,008)	($ 442,507)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	287,691	(78,126)
所得稅影響數	(57,538)	15,625
本年度其他綜合損益	230,153	(62,501)
年底餘額	($ 274,855)	($ 505,008)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	111年度	110年度
年初餘額	($ 9,174)	($ 2,429)
當期產生		
未實現損益－權益工具	(2,933)	(4,696)
採用權益法之子公司之份額	5,624	(2,049)
本年度其他綜合損益	2,691	(6,745)
年底餘額	($ 6,483)	($ 9,174)

(五) 庫藏股票

單位：仟股

收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
111年度				
買回以註銷	-	20,000	(20,000)	-

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十八、營業收入

本公司之營業收入分析如下：

	111年度	110年度
銅箔基板	$1,109,043	$1,924,128
玻璃纖維膠片	533,311	860,209
其　　他	303,807	895,674
	$1,946,161	$3,680,011

本公司截至111年及110年12月31日來自商品銷貨之合約負債餘額分別為685元及0元。合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

十九、稅前淨利

(一) 其他收入

	111年度	110年度
補助收入	$ -	$ 736
其他收入	15,197	36,684
	$ 15,197	$ 37,420

(二) 其他利益及損失

	111年度	110年度
淨外幣兌換利益（損失）	$115,420	($ 33,929)
其他損失	(1,190)	(324)
迴轉不動產、廠房及設備及預付設備款減損損失	17,856	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨損失	(5,150)	-
保險理賠收益（災害損失）	450,000	(64,195)
	$576,936	($ 98,448)

本公司於111年度對預付設備款淨迴轉減損損失17,856仟元，帳列其他利益及損失，主係歸因於本公司預期未來現金流入增加，經評估可回收金額已無減損跡象，故予以迴轉17,856仟元。

(三) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	$ 167,533	$ 143,276
使用權資產	30,099	29,553
預付款項	9,473	9,429
	$ 207,105	$ 182,258
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 132,216	$ 115,063
營業費用	65,416	57,766
	$ 197,632	$ 172,829
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 2,940	$ 5,812
管理費用	6,451	3,044
研究發展費用	82	573
	$ 9,473	$ 9,429

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	$ 17,537	$ 21,084
租賃負債之利息	3,004	3,405
	$ 20,541	$ 24,489

(五) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 402,115	$ 569,671
退職後福利（附註十六）		
確定提撥計畫	13,703	14,020
確定福利計畫	(155)	(71)
	13,548	13,949
股份基礎給付	-	6,758
員工福利費用合計	$ 415,663	$ 590,378

	111年度			110年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
依功能別彙總						
薪資及獎金	$ 159,265	$ 173,462	$ 332,727	$ 179,177	$ 282,175	$ 461,352
員工保險	17,485	17,784	35,269	17,934	17,649	35,583
退休金	6,630	6,918	13,548	6,623	7,326	13,949
董事酬金	-	19,979	19,979	-	50,952	50,952
其他	9,631	4,509	14,140	16,017	12,525	28,542
	$ 193,011	$ 222,652	$ 415,663	$ 219,751	$ 370,627	$ 590,378

本公司111及110年度平均員工人數分別為434人及453人，其中未兼任員工之董事人數皆為6人，111及110年度平均員工福利費用分別為924仟元及1,207仟元，111及110年度平均薪資費用分別為777仟元及1,032仟元，平均員工薪資費用變動情況為(24.71)%。本公司已設立審計委員會，獨立董事之報酬已併入董事酬金中揭露。

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

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

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

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於2%提撥員工酬勞及不高於2%提撥董事酬勞。111及110年度員工酬勞及董事酬勞分別於112年3月7日及111年3月16日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	4.0%	6.5%
董事酬勞	1.0%	1.5%

金　　額

	現金	
	111年度	110年度
員工酬勞	$ 78,837	$ 219,730
董事酬勞	19,709	50,707

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

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

(七) 外幣兌換損益

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	$ 162,829	$ 25,824
外幣兌換損失總額	(47,409)	(59,753)
淨利益（損失）	$ 115,420	($ 33,929)

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ -	$ -
以前年度之調整	(2,194)	8,759
	(2,194)	8,759
遞延所得稅		
本年度產生者	19,404	(43,541)
認列於損益之所得稅費用（利益）	$ 17,210	($ 34,782)

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	$ 1,872,383	$ 3,110,021

（接次頁）

（承前頁）

	111年度	110年度
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用	$ 374,477	$ 622,004
稅上不可減除之費損	7,382	9,254
免稅所得	(344,797)	(692,457)
未認列之虧損扣抵	(17,658)	17,658
以前年度所得稅調整	(2,194)	8,759
認列於損益之所得稅費用（利益）	$ 17,210	($ 34,782)

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生		
－國外營運機構財務報表之換算	($ 57,538)	$ 15,625

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	$ 32,381	$ 32,299
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ -	($ 9,329)

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	年初餘額	列入損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
111年度				
遞延所得稅資產				
存貨跌價損失	$ 32,797	$ 5,960	$ -	$ 38,757
呆帳損失	5,635	253	-	5,888
國外營運機構兌換差額	126,251	-	(57,538)	68,713
未實現兌換損益	6,329	(6,329)	-	-
未實現專利權處分利益	2,120	(2,120)	-	-
其　他	74,211	47,307	-	121,518
	$ 247,343	$ 45,071	($ 57,538)	$ 234,876
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	$ 396,501	$ 60,987	$ -	$ 457,488
未實現兌換損益	-	3,488	-	3,488
	$ 396,501	$ 64,475	$ -	$ 460,976

（接次頁）

（承前頁）

	年初餘額	列入損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
110年度				
遞延所得稅資產				
存貨跌價損失	$ 18,187	$ 14,610	$ -	$ 32,797
呆帳損失	4,805	830	-	5,635
國外營運機構兌換差額	110,626	-	15,625	126,251
未實現兌換損益	2,642	3,687	-	6,329
未實現專利權處分利益	8,478	(6,358)	-	2,120
其　　他	5,056	69,155	-	74,211
	$ 149,794	$ 81,924	$ 15,625	$ 247,343
遞延所得稅負債				
採權益法認列之投資利益	$ 358,118	$ 38,383	$ -	$ 396,501

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘	$ 4.94	$ 9.00
稀釋每股盈餘	$ 4.91	$ 8.93

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 1,855,173	$ 3,144,803
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 1,855,173	$ 3,144,803

股　　數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	375,514	349,533
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,204	2,350
員工認股權	-	101
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	377,718	351,984

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

二二、股份基礎給付協議

(一) 員工認股權計畫

本公司於 110 年 7 月給與員工認股權 1,000 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 5 年，憑證持有人分別於發行屆滿 2 年、3 年及 4 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格不低於發行日之普通股收盤價 70%，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。本公司於 111 年及 110 年分別認列之員工認股權酬勞成本為 16,404 仟元及 7,329 仟元，並同額認列資本公積－員工認股權。

員工認股權之相關資訊如下：

	111年度		110年度	
員工認股權	單位（仟）	加權平均行使價格（元）	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
年初流通在外	1,000	$ 95.9	-	$ -
本年度給與	-	-	1,000	95.9
本年度行使	-	-	-	-
年底流通在外	1,000	95.9	1,000	95.9
年底可行使	-		-	
本年度給與之認股權加權平均公允價值（元）	$ 57.2		$ 57.2	

截至 111 年 12 月 31 日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	111年12月31日
行使價格之範圍（元）	$ 95.9
加權平均剩餘合約期限（年）	3.67 年

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

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

(二) 現金增資員工認股權

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

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

	員工認購權
	110年8月
給與日股價	128.50 元/股
行使價格	130 元/股
預期波動率	36.36%
存續期間	12 天
預期股利率	3.41%
無風險利率	0.29%
認股權公允價值	3.3 元/股

二三、資本風險管理

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

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份等方式，平衡其整體資本結構。

二四、金融工具

(一) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	$ -	$ -	$ 2,371	$ 2,371
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	$ -	$ 7,681	$ -	$ 7,681

110 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	$ -	$ -	$ 5,304	$ 5,304

111 及 110 年度均無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	透過其他綜合損益損益按公允價值衡量之金融資產
111 年 1 月 1 日	$ 5,304
認列於其他綜合損益	(2,933)
111 年 12 月 31 日	$ 2,371
110 年 1 月 1 日	$ 10,000
認列於其他綜合損益	(4,696)
110 年 12 月 31 日	$ 5,304

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司財務報表包括以公允價值衡量之無公開報價權益投資，公允價值之決定係採可比較公司法評估。可比較公司法其主要假設係參考可比較上市（櫃）公司市場報價與每股淨值及銷售值之乘數為基礎，該等數值業已考慮流動性折價。

第 3 級公允價值衡量之金融工具乘數及流動性折價如下：

	乘數	流動性折價
111 年 12 月 31 日	2.83～3.07	25%
110 年 12 月 31 日	5.26～5.38	25%

(二) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	$1,634,635	$2,831,858
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,371	5,304
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	7,681	-
按攤銷後成本衡量（註2）	4,170,637	1,670,484
財務保證負債	36,659	27,774

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款－淨額、部分其他應收款、其他應收款－關係人及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券－淨額、應付票據及應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、其他應付款－關係人、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

本公司財務管理部門受董事會通過之政策所規範，適時操作衍生金融工具以減輕該等風險之影響，並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨及進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司 111 及 110 年度之銷售額中分別約有 59%及 65%非以功能性貨幣計價，而成本金額中分別約有 51%及 45%非以功能性貨幣計價。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，請參閱附註七。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響，並以美金對新台幣升值或貶值 0.5 元作為敏感度分析。0.5 元係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數代表當美金對新台幣升值 0.5 元時，將使稅前淨利或權益增加之金額；當美金貶值 0.5 元時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金之影響	
	111年度	110年度
損益	$ 15,677	$ 15,720

(2) 利率風險

本公司因持有固定利率之應付短期票券，故有利率變動之公允價值暴險；本公司因持有浮動利率之活期銀行存款及銀行借款，故有利率變動之現金流量暴險。本公司管

理階層定期監控利率水準，控管利率在一定之範圍，倘有需要將會採用最符合成本效益之避險策略。

本公司受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融負債	$1,799,915	$ -
具現金流量利率風險		
－金融資產	343,711	1,050,935
－金融負債	1,200,000	-

敏感度分析

面對浮動利率之金融資產及金融負債市場利率變動風險，本公司以市場利率上升或下降 1 碼作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升 1 碼，對本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別下降 2,141 仟元及 2,627 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司所從事以交易或非以出售為目的之金融商品，其價格變動將使其公平價值隨之變動。

敏感度分析

面對上述金融資產價格變動風險，本公司以市場價格上升或下降 10%作為向管理階層報導價格變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，倘權益價格上漲 10%，對本公司 111 及 110 年度之稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升而增加 237 仟元及 530 仟元。

2. 信用風險

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

(1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

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

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

本公司之信用風險主要係集中於本公司之前十大客戶，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 80%及 72%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，本公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過維持足夠銀行融資額度及保留於資本市場籌資之彈性，持續地監督預計與實際現金流量，並控管金融資產及負債之到期配合，來管理流動性風險。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，請參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 流動性風險表

下表列示本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量（包含利息及本金）編製：

	111年12月31日				
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	$ 1,652,218	$ -	$ -	$ -	$ 1,652,218
應付票據及帳款	377,272	-	-	-	377,272
應付帳款－關係人	207,976	-	-	-	207,976
其他應付款	577,317	-	-	-	577,317
其他應付款－關係人	7,257	-	-	-	7,257
財務保證合約	36,659	-	-	-	36,659
長期借款	9,086	4,543	4,543	1,215,360	1,233,532
租賃負債	15,612	7,513	7,513	150,250	180,888
	$ 2,883,397	$ 12,056	$ 12,056	$ 1,365,610	$ 4,273,119

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年
租賃負債	$ 30,638	$ 120,200	$ 30,050

	110年12月31日				
	180天	181天至270天	271天至360天	361天以上	合計
非衍生金融負債					
應付票據及帳款	$ 322,408	$ -	$ -	$ -	$ 322,408
應付帳款－關係人	553,457	-	-	-	553,457
其他應付款	783,624	-	-	-	783,624
其他應付款－關係人	8,495	-	-	-	8,495
財務保證合約	27,774	-	-	-	27,774
租賃負債	15,408	7,704	7,704	177,422	208,238
	$ 1,711,166	$ 7,704	$ 7,704	$ 177,422	$ 1,903,996

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年
租賃負債	$ 30,816	$ 118,477	$ 58,945

(2) 融資額度

銀行借款係本公司一項重要流動性來源，有關本公司融資額度之資訊列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度		
－已動用金額	$ 3,074,154	$ 163,783
－未動用金額	7,800,096	9,789,817
	$ 10,874,250	$ 9,953,600

(四) 金融資產移轉資訊

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

讓售對象	已預支金額年利率（%）	出售應收帳款金額	已預支金額	保留款金額（帳列其他應收款）	約定額度
111年12月31日					
凱基銀行（註）	-	$ 1,231	$ -	$ 1,231	$ 9,213
110年12月31日					
台新銀行（註）	-	$ 157,074	$ -	$ 157,074	$ 161,344
凱基銀行（註）	-	3,325	-	3,325	16,608
		$ 160,399	$ -	$ 160,399	$ 177,952

註：未預支價金。

上述額度均係循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由本公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。本公司於111年及110年12月31日業已分別提供本票9,300仟元及180,344仟元予該等銀行作為擔保品。

二五、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
穩懋半導體股份有限公司（穩懋公司）	實質關係人
ITEQ International	子公司
IPL	子公司
IIL	子公司
無錫聯茂公司	子公司
東莞聯茂公司	子公司
江西聯茂公司	子公司
菱茂電子科技股份有限公司（菱茂公司）	合資投資

(二) 營業收入

關係人類別	111年度	110年度
東莞聯茂公司	$ 11,084	$ 495,621
江西聯茂公司	210,532	723,857
無錫聯茂公司	116,576	337,691
其他子公司	4,141	2,779
	$ 342,333	$ 1,559,948

對關係人之銷貨價格係依本公司進價成本加計固定利潤為之。

(三) 進　　貨

關係人類別	111年度	110年度
東莞聯茂公司	$ 43,085	$ 67,617
無錫聯茂公司	524,443	1,073,281
江西聯茂公司	44,477	315,694
	$ 612,005	$ 1,461,082

對關係人之進貨價格係依子公司進價成本加計固定利潤為之。

(四) 其他收入

關係人類別	111年度	110年度
無錫聯茂公司	$ 10,597	$ 31,790

本公司於108年4月以95,371仟元將專利權出售予無錫聯茂公司，並按使用期間分年調整為已實現利益，於111及110年度分別攤銷10,597仟元及31,790仟元，截至111年及110年底止，遞延未實現利益分別為0仟元及10,597仟元。

對關係人之其他收入係收取技術服務費及專利轉讓收入。

(五) 應收關係人款項

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
ITEQ International	$ 184,260	$ 304,480
東莞聯茂公司	2,541	6,369
無錫聯茂公司	42,362	13,015
江西聯茂公司	227,019	616,072
其他子公司	450	-
	$ 456,632	$ 939,936

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111及110年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(六) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
IPL	$ 11,989	$ 4,341
IIL	195,340	334,184
東莞聯茂公司	96	310
無錫聯茂公司	4,332	159,146
江西聯茂公司	1,934	63,531
其他子公司	1,542	440
	$ 215,233	$ 561,952

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 承租協議

本公司與穩懋公司簽訂營業租賃契約承租土地及廠房，租賃期間為102年1月至117年12月，按月給付租金。

帳列項目	111年度	110年度
使用權資產	$ 173,530	$ 198,628
存出保證金(帳列其他非流動資產)	$ 103,012	$ 101,891
租賃負債－流動	$ 27,520	$ 26,566
租賃負債－非流動	144,347	168,563
	$ 171,867	$ 195,129
財務成本	$ 2,964	$ 3,325
折舊費用	$ 28,922	$ 28,375
利息收入	$ 1,121	$ 1,109

(八) 出租協議

營業租賃出租

本公司以營業租賃出租辦公室予菱茂，租賃期間為一年。截至111年12月31日止，應收營業租賃款為4仟元，未來將收取之租賃給付總額為30仟元。111年認列之租賃收入（帳列其他收入）為4仟元。

(九) 對主要管理階層之獎酬

111 及 110 年度對主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 77,567	$ 63,447
退職後福利	696	595
	$ 78,263	$ 64,042

主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 重大承諾

1. 已開立尚未使用之信用狀金額計 68,354 仟元。

2. 已簽約尚未支付之工程設備款計 531,241 仟元。

(二) 或有事項

本公司因子公司而發生之或有負債如下：

	111年12月31日	110年12月31日
對子公司借款提供財務保證		
－保證金額	$8,767,705	$6,195,840
－實際動支金額	2,058,846	2,692,046

二七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

	111年12月31日	110年12月31日
外幣資產		
貨幣性項目		
外幣－美元	$ 37,007	$ 55,762
匯率	30.71	27.68
帳面金額	1,136,485	1,543,492

（接次頁）

（承前頁）

外幣負債	111年12月31日	110年12月31日
貨幣性項目		
外幣－美元	$ 5,653	$ 24,322
匯率	30.71	27.68
帳面金額	173,604	673,233

具重大影響之外幣兌換損益如下：

外幣	111年度 匯率	111年度 淨兌換（損）益	110年度 匯率	110年度 淨兌換（損）益
美元	30.71（美元：新台幣）	$ 115,420	28.01（美元：新台幣）	($ 33,929)

二八、其他事項

受新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，截至111年12月31日止，本公司評估對整體業務及財務方面並未受到重大影響；目前除密切關注後續發展外，並持續評估繼續經營能力、資產減損及籌資風險可能產生影響。

二九、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上：附表五。

9. 從事衍生性商品交易：附註七。

10. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。

2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附註五及附表四。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附註五、附表四及附表五。

(3) 關係人財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

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

聯茂電子股份有限公司及其轉投資公司

資金貸與他人

民國 111 年度

附表一

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註一及二）	資金貸與總限額（註一及二）
													名稱	價值		
0	聯茂電子公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	新台幣 424,747 仟元	新台幣 115,495 仟元	新台幣 115,495 仟元	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 4,022,197	$ 8,044,394
1	IIL	無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	美元 11,512 仟元	美元 11,300 仟元	美元 11,300 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	435,222	435,222
2	東莞聯茂公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 200,000 仟元	人民幣 -仟元	人民幣 -仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	4,022,197	4,022,197
3	無錫聯茂公司	IIL	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 74,410 仟元	人民幣 70,786 仟元	人民幣 70,786 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	4,022,197	4,022,197
	無錫聯茂公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 150,000 仟元	人民幣 150,000 仟元	人民幣 130,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	4,022,197	4,022,197
	無錫聯茂公司	江西聯茂公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 300,000 仟元	人民幣 300,000 仟元	人民幣 300,000 仟元	1.5	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	4,022,197	4,022,197
4	江西聯茂公司	聯茂電子公司	應收及其他應收關係人款	是	人民幣 1,255 仟元	人民幣 -仟元	人民幣 -仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	4,022,197	4,022,197

註一：本公司之「資金貸與他人作業程序」規定個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額，分別係以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報告權益淨值之 20%及 40%為限。

註二：本公司 100%轉投資之子孫公司個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額，係以各貸與企業最近期經會計師查核或核閱財務報告淨值之 600%為限，惟其各貸與企業融通資金上限若大於本公司最近期查核或核閱之財務報告淨值 20%者，則以本公司最近期財務報告淨值 20%為上限。

註三：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司

為他人背書保證

民國 111 年度

附表二

單位：除另予註明外，係新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註一及二）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額（註一及二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	IIL、IPL	本公司間接持股100%之被投資公司	$ 20,110,986	$ 300,000（註三）	$ -	$ -	$ -	-	$ 20,110,986	Y	N	N
0	本公司	IIL	本公司間接持股100%之被投資公司	20,110,986	965,900（註三）	690,975	90,717	-	3.44%	20,110,986	Y	N	N
0	本公司	IPL	本公司間接持股100%之被投資公司	20,110,986	3,946,338（註三）	3,623,780	1,386,088	-	18.02%	20,110,986	Y	N	N
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	20,110,986	2,059,630（註三）	1,535,500	-	-	7.64%	20,110,986	Y	N	Y
0	本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	20,110,986	3,187,155（註三）	2,917,450	582,041	-	14.51%	20,110,986	Y	N	Y

註一：本公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額分別係以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報告權益淨值之100%計算。

註二：本公司100%轉投資之子孫公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額係以各子孫公司最近期經會計師查核或核閱之財務報告權益淨值之300%計算。

註三：係共同開立票據取得之銀行保證額度。

聯茂電子股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				仟股	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
聯茂電子公司	股票							
	邦英生物科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	100	$ -	5.0	$ -	
	稜研科技	—	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	357	2,371	1.0	2,371	
邦茂公司	股票							
	達勝科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	381	3,273	1.0	3,273	
	太陽光電能源科技	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	887	-	0.4	-	
	鼎茂光電	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	100	-	0.4	-	
	TIEF FUND, L.P.（台灣工研群英基金）	—	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	30,313	4.8	30,313	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表六及七。

聯茂電子股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨之金額達1億元或實收資本額20%以上者

民國111年度

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	銷貨	($ 116,576)	(6)	—	$ -	—	$ 42,362	5%	
無錫聯茂公司	本公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	116,576	1	—	-	—	42,362	2%	
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	銷貨	(210,532)	(11)	—	-	—	226,181	28%	
江西聯茂公司	本公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	210,532	3	—	-	—	226,181	8%	
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(459,276)	(28)	—	-	—	211,984	36%	
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	459,276	8	—	-	—	211,712	27%	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(472,244)	(29)	—	-	—	168,402	28%	
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	472,244	4	—	-	—	168,400	6%	
IPL	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(656,922)	(40)	—	-	—	201,724	34%	
江西聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	656,922	8	—	-	—	228,342	8%	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(400,684)	(37)	—	-	—	433,444	64%	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	進貨	400,684	4	—	-	—	433,457	16%	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷貨	(657,750)	(5)	—	-	—	651,239	12%	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	657,750	61	—	-	—	651,239	94%	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,430,842)	(23)	—	-	—	254,399	12%	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進貨	1,430,842	13	—	-	—	254,400	9%	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(1,794,587)	(15)	—	-	—	21,769	1%	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	1,794,587	32	—	-	—	21,765	3%	
廣州聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(137,891)	(2)	—	-	—	110,555	5%	
江西聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進貨	137,891	2	—	-	—	108,414	4%	
無錫聯茂公司	本公司	本公司間接持股100%之被投資公司	銷貨	(524,443)	(4)	—	-	—	4,332	0%	
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	524,443	25	—	-	—	4,332	1%	註一
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(453,702)	(3)	—	-	—	87,104	2%	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	453,702	4	—	-	—	81,776	3%	
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(136,821)	(1)	—	-	—	108,690	2%	
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	136,821	2	—	-	—	105,825	4%	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(123,250)	(1)	—	-	—	10,638	0%	
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	123,250	1	—	-	—	10,173	0%	
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(279,516)	(2)	—	-	—	260,387	6%	
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	279,516	3	—	-	—	250,142	9%	
江西聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(183,883)	(2)	—	-	—	46,333	1%	
廣州聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進貨	183,883	3	—	-	—	45,651	6%	
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(2,155,394)	(24)	—	-	—	208,346	7%	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進貨	$ 2,155,394	19	—	$ -	—	$ 193,346	7%	
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	(4,763,586)	(53)	—	-	—	1,570,156	50%	
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	進貨	4,763,586	44	—	-	—	1,510,323	53%	

註一：本公司係透過 IIL 公司與無錫聯茂公司進貨。

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

註三：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及其轉投資公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	江西聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	$ 226,181	—	$ -	—	$ 74,153	$ -
東莞聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	260,387	—	-	—	42,494	-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	254,399	—	-	—	146,318	-
廣州聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	110,555	—	-	—	47,593	-
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	651,239	—	-	—	97,194	-
無錫聯茂公司	江西聯茂公司	最終母公司相同	108,690	—	-	—	36,674	-
江西聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	1,570,156	—	-	—	617,833	-
江西聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	208,346	—	-	—	203,454	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	211,984	—	-	—	77,653	-
IPL	江西聯茂公司	最終母公司相同	201,724	—	-	—	169,761	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	168,402	—	-	—	81,903	-
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	433,444	—	-	—	42,746	-
IIL	本公司	最終母公司相同	188,659	—	-	—	77,621	-

註一：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及其轉投資公司

被投資公司資訊、所在地區.....等相關資訊

民國 111 年度

附表六

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	上期期末	股數（仟股）	比率	帳面金額			
聯茂電子公司	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	$ 61,719 仟美元	$ 61,719 仟美元	18,500	100	$ 20,669,488	$ 2,037,882	$ 2,037,882	註一
	邦茂公司	新竹縣	投資業務	70,000	70,000	7,000	100	95,018	119	119	
	菱茂電子	新竹縣	電子零組件製造業	49,000	-	4,900	49	47,602	(2,387)	(1,398)	
ITEQ International	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	61,719 仟美元	61,719 仟美元	18,500	100	663,870 仟美元	69,192 仟美元	69,192 仟美元	
ITEQ Holding	ESIC	英屬維京群島	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	13,000 仟美元	10,750	100	245,316 仟美元	18,610 仟美元	18,610 仟美元	
	IPL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	100	2,316 仟美元	1,138 仟美元	1,138 仟美元	
	IIL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	100	2,362 仟美元	(643 仟美元)	(643 仟美元)	
	Eagle Great	英屬維京群島	大陸轉投資業務	8,499 仟美元	8,499 仟美元	8,499	100	15,333 仟美元	(2,171 仟美元)	(2,171 仟美元)	
	ITEQ (HK)	香港	大陸轉投資業務	24,200 仟美元	24,200 仟美元	24,200	100	371,235 仟美元	52,265 仟美元	52,265 仟美元	

註一：大陸被投資公司相關資訊請參閱附七。

聯茂電子股份有限公司

大陸投資資訊

民國 111 年度

附表七

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益（註二）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
東莞聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	$ 20,000 仟美元	註一及四	$ 13,000 仟美元	$ -	$ -	$ 13,000 仟美元	$ 15,253 仟美元	100%	$ 15,253 仟美元	$149,406 仟美元	$ -
無錫聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板	41,000 仟美元	註一及四	22,100 仟美元	-	-	22,100 仟美元	42,274 仟美元	100%	42,274 仟美元	303,961 仟美元	82,231 仟美元
茂成電子公司	生產及銷售多層線路板壓合	8,499 仟美元	註一及四	8,286 仟美元	-	-	8,286 仟美元	(1,943 仟美元)	100%	(1,943 仟美元)	15,022 仟美元	-
廣州聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	23,700 仟美元	註一	16,200 仟美元	-	-	16,200 仟美元	10,027 仟美元	100%	10,027 仟美元	93,785 仟美元	26,610 仟美元
江西聯茂公司	生產及銷售膠片及銅箔基板	160,800 仟美元	註一及四	-	-	-	-	7,052 仟美元	100%	7,052 仟美元	193,416 仟美元	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$59,586 仟美元	$80,400 仟美元	$12,066,592

註一：投資方式，係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本年度認列投資損益，係依據同期間經台灣會計師查核之財務報告計算。

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

註四：江西聯茂公司之實收資本額係由 ESIC、東莞聯茂公司及無錫聯茂公司投資共同設立，其餘公司部分由本公司以資金透過第三地區公司投資設立，部分由第三地區公司以自有資金投資設立。

註五：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表八

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
穩懋半導體股份有限公司	65,408,733	18.02%
天合興業股份有限公司	42,434,591	11.69%
福村建設股份有限公司	32,967,897	9.08%

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

§重要會計項目明細表目錄§

項　　目	編　號　/　索　引
資產、負債及權益項目明細表	
現金及約當現金明細表	表一
應收票據明細表	表二
應收帳款明細表	表三
其他應收款明細表	表四
存貨明細表	表五
採用權益法之投資變動明細表	表六
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十二
使用權資產變動明細表	表七
遞延所得稅資產明細表	附註二十
其他非流動資產明細表	附註十四
短期借款明細表	附註八
應付短期票券明細表	附註八之一
應付帳款明細表	表九
其他應付款明細表	表十
其他流動負債明細表	表十一
長期借款明細表	表八
租賃負債明細表	表十二
遞延所得稅負債明細表	附註二十
損益項目明細表	
營業收入明細表	表十三
營業成本明細表	表十四
推銷費用明細表	表十五
管理費用明細表	表十五
研究發展費用明細表	表十五
其他收益及費損淨額明細表	附註十九
本年發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表	表十六

聯茂電子股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表一

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

項目	摘要	金額
庫存現金及零用金		$ 74
支票存款		721
活期存款		56,434
外幣存款	美金 7,265 仟元，兌換率 30.71	223,099
	歐元 1,042 仟元，兌換率 32.72	34,100
	港幣 122 仟元，兌換率 3.94	481
	日元 6,405 仟元，兌換率 0.23	1,489
	人民幣 6,352 仟元，兌換率 4.41	28,008
		$ 344,406

聯茂電子股份有限公司

應收票據明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表二　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	金額
非關係人	
甲公司	$ 13,401
乙公司	9,699
丙公司	1,355
其他（註）	189
	$ 24,644

註：各戶餘額未超過本科目餘額百分之五。

聯茂電子股份有限公司

應收帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表三　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	金額
非關係人	
甲公司	$ 125,794
乙公司	99,264
丙公司	32,365
丁公司	28,898
戊公司	25,537
已公司	23,092
其他（註）	163,711
	498,661
減：備抵呆帳	474
淨額	$ 498,187

註：各戶餘額未超過本科目餘額百分之五。

聯茂電子股份有限公司

其他應收款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表四　　單位：新台幣仟元

項目	金額
其他應收款－保險理賠款	$ 200,000
其他應收款－讓售應收帳款	1,231
其他應收款－其他	12,674
	$ 213,905

聯茂電子股份有限公司

存貨明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表五　　單位：新台幣仟元

項目	金額 帳面金額	 淨變現價值
製成品	$ 81,857	$ 54,427
在製品	2,817	2,817
原料	321,507	155,148
物料	2,889	2,889
在途存貨	604	604
	$ 409,674	$ 215,885

聯茂電子股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 111 年度

表六

單位：新台幣仟元

名稱	年初餘額		本年度變動		按權益法認列之投資損益	認列子公司金融商品評價損益	財務保證合約	累積換算調整數	年底餘額			市價或股權淨值	備註
	股數（仟股）	金額	股數（仟股）	金額					股數（仟股）	持股（%）	金額		
邦茂公司	7,000	$ 89,277	-	$ -	$ 117	$ 5,624	$ -	$ -	7,000	100	$ 95,018	$ 95,018	註二
ITEQ International, Ltd	18,500	18,257,022	-	78,007	2,037,883	-	8,885	287,691	18,500	100	20,669,488	20,387,439	註二、四、五
菱茂電子股份有限公司	-	-	4,900	49,000	(1,397)	-	-	-	4,900	49	47,603	47,603	註三、六
		$ 18,346,299		$ 127,007	$ 2,036,603	$ 5,624	$ 8,885	$ 287,691			$ 20,812,109	$ 20,530,060	

註一：股權投資並無質抵押之情事。

註二：股權淨值係按同期間經會計師查核之財務報告計算。

註三：股權淨值係按同期未經會計師查核之財務報告計算。

註四：帳面價值與股權淨值之差異係認列為子公司提供背書保證之財務保證合約 36,659 仟元、估列盈餘匯回之稅額 129,139 仟元及應付員工酬勞 116,251 仟元。

註五：本年度變動金額係子公司順流已實現毛利 10,597 仟元、依權益法認列之資本公積－員工認股權 16,404 仟元及應付員工酬勞 51,006 仟元。

註六：本年度變動金額係取得合資 49,000 仟元。

聯茂電子股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 111 年度

表七　　單位：新台幣仟元

項目	年初餘額	本年度增加	年底餘額	備註
成本				
房屋及建築物	$ 288,801	$ 3,825	$ 292,626	
累計折舊				
房屋及建築物	$ 88,506	$ 30,099	$ 118,605	
淨額	$ 200,295	($ 26,274)	$ 174,021	

聯茂電子股份有限公司

長短期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表八

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	借款期限	年利率區間（%）	餘額	融資額度	抵押或擔保
短期借款					
玉山銀行	2022/12/30~2023/3/30	1.78%	$ 100,000	$ 500,000	無
華南銀行	2022/12/9~2023/1/19	1.50%	200,000	300,000	無
中國信託銀行	2022/11/18~2023/1/16	1.78%	100,000	600,000	無
永豐銀行	2022/12/23~2023/1/4	1.85%	500,000	1,000,000	無
台新銀行	2022/11/18~2023/1/18	1.75%~1.76%	300,000	600,000	無
花旗銀行	2022/12/16~2023/1/13	1.50%	100,000	767,750	無
富邦銀行	2022/11/18~2023/2/17	1.73%	100,000	460,650	無
上海銀行	2022/12/29~2023/3/29	1.54%	250,000	307,100	無
			$ 1,650,000	$ 4,535,500	
長期借款（含一年內到期）					
農業金庫	2022/9/1~2025/9/1	1.23%~1.36%	$ 500,000	$ 500,000	無
中國銀行	2022/11/17~2024/5/23	1.76%	700,000	767,750	無
			$ 1,200,000	$ 1,267,750	

註：截至 111 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之借款及履約保證額度為 7,800,096 仟元。

聯茂電子股份有限公司

應付短期票券

民國 111 年 12 月 31 日

表八之一

單位：新台幣仟元

名稱	契約期間	利率（%）	金額			抵押及擔保
			發行金額	未攤銷應付商業本票融資折價	帳面價值	
商業本票						
中華票券	111.12.15-112.01.12	1.89	$ 150,000	$ 85	$ 149,915	—
減：一年內到期之應付商業本票融資				85	149,915	
合計				$ -	$ -	

聯茂電子股份有限公司

應付帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表九　　單位：新台幣仟元

廠商名稱	金額
非關係人	
甲公司	$ 69,915
乙公司	64,656
丙公司	35,189
丁公司	31,361
戊公司	22,220
其他（註）	153,931
	$ 377,272

註：各廠商餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

聯茂電子股份有限公司

其他應付款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表十　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
應付員工酬勞	$ 278,063
應付設備款	119,650
暫估應付費用	88,248
應付薪資	37,389
應付董事酬勞	19,709
其　　他	34,258
	$ 577,317

聯茂電子股份有限公司

其他流動負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表十一　　單位：新台幣仟元

項目	金額
財務保證合約	$ 36,659
代收款	14,404
遞延貸項－未實現損益	5,234
其他	684
	$ 56,981

聯茂電子股份有限公司

租賃負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表十二　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
房屋及建築物	辦公室租賃	108.01.01～112.05.31	3.20%	$ 583	
	廠房租賃	102.01.09～117.12.31	1.60%	171,867	
減：一年內到期部分				28,103	
				$ 144,347	

聯茂電子股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 年度

表十三　　單位：新台幣仟元

項　　目	數　量　（　仟　）	金　　額
玻璃纖維膠片	9,401	$ 535,813
銅箔基板	5,212	1,117,824
其　　他	4,366	327,075
		1,980,712
銷貨退回		(26,161)
銷貨折讓		(8,390)
		(34,551)
淨　　額		$1,946,161

聯茂電子股份有限公司

營業成本明細表

民國 111 年度

表十四　　單位：新台幣仟元

項目	金額
直接間接原料	
年初存料	$ 622,227
本年度進料	818,097
部門領用	(61,813)
年底存料	(324,396)
	1,054,115
直接人工	47,781
製造費用	148,475
製造成本	1,250,371
年初在製品	2,693
年底在製品	(2,817)
製成品成本	1,250,247
年初製成品	97,271
外購商品成本	612,005
轉列樣品費	(12,964)
部門領用製成品	(18,344)
年底製成品	(81,857)
其　　他	205,621
	2,051,979
出售下腳及廢料收入	(20,890)
存貨跌價損失	29,799
	$ 2,060,888

聯茂電子股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年度

表十五　　單位：新台幣仟元

項目	推銷費用	管理費用	研究發展費用	合計
薪資及獎金	$ 9,125	$ 107,954	$ 56,383	$ 173,462
佣金支出	17,553	-	-	17,553
樣品費	12,964	-	-	12,964
檢驗測試費	28	4,258	13,084	17,370
折舊費用	-	39,535	25,881	65,416
董事酬勞	-	19,979	-	19,979
物料耗用	2,600	20	43,093	45,713
運費	10,567	21	327	10,915
諮詢服務費	47,192	-	-	47,192
勞務費	-	20,516	4,777	25,293
保險費	316	56,623	5	56,944
防治污染費	-	18,722	38	18,760
其他（註）	967	59,772	57,961	118,700
	$ 101,312	$ 327,400	$ 201,549	$ 630,261

註：各項目金額未超過本科目金額百分之五。

聯茂電子股份有限公司

本年發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 111 及 110 年度

表十六

單位：新台幣仟元

	111 年度			110 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資及獎金	$ 159,265	$ 173,462	$ 332,727	$ 179,177	$ 282,175	$ 461,352
員工保險	17,485	17,784	35,269	17,934	17,649	35,583
退休金	6,630	6,918	13,548	6,623	7,326	13,949
董事酬金	-	19,979	19,979	-	50,952	50,952
其他員工福利費用	9,631	4,509	14,140	16,017	12,525	28,542
合計	$ 193,011	$ 222,652	$ 415,663	$ 219,751	$ 370,627	$ 590,378
折舊費用	$ 132,216	$ 65,416	$ 197,632	$ 115,063	$ 57,766	$ 172,829
攤銷費用	$ 2,940	$ 6,533	$ 9,473	$ 5,812	$ 3,617	$ 9,429

註 1：本年度及前一年度之員工人數分別為 434 人及 453 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 6 人。

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

(1) 本年度及前一年度之平均員工福利費用分別為 924 仟元及 1,207 仟元

(2) 本年度及前一年度之平均員工薪資費用分別為 777 仟元及 1,032 仟元

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形（24.71）%。

(4) 本公司已設立審計委員會，獨立董事之報酬已併入董事酬金中揭露。

(5) 本公司薪資報酬政策（包括董事、經理人及員工）

1. 董事：本公司董事之酬勞，依公司章程之規定由薪酬委員會向董事會提出建議，供董事會決策之參考，授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。如董事兼具員工身分，則另依據下列經理人及員工之規定給付酬金。
2. 經理人：本公司經理人之酬勞，係依公司規定辦理，包含薪資、獎金及員工酬勞，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之，經薪資報酬委員會審核完畢，並送交董事會通過後方執行。
3. 員工：本公司員工薪資係參照薪資給付標準及其學經歷、專業知識及技術及專業年資經驗，不因其年齡、性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有所差異，另員工獎金係依公司營運績效及員工個人績效表現而定。薪資給付標準係參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構訂定，並適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而有所調整。
4. 員工酬勞及董事酬勞：本公司依章程規定係當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2%及不高於 2%提撥員工酬勞及董事酬勞。

聯茂電子股份有限公司

負責人：陳進財

ITEQ

Innovation, Teamwork, Excellence, Quality

聯茂電子股份有限公司

ITEQ Corporation Annual Report 2022



傑登廣告設計
02-29257555