

**ZINWELL** CORPORATION

股票代號  
2485

# 兆赫電子股份有限公司

104年度

年報

中華民國105年5月30日刊印

本年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、公司發言人：何文順

職 稱：財務長

電 話：(02) 2225-1929

電子郵件信箱：[spokesman@zinwell.com.tw](mailto:spokesman@zinwell.com.tw)

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：新北市中和區員山路 512 號 7 樓

電 話：(02) 2225-1929

新竹廠：新竹縣湖口鄉鳳山村新竹工業區文化路 2 號

電 話：(03) 597-9050

嘉義廠：嘉義縣民雄鄉福興村 8 鄰牛稠溪 1-61 號

電 話：(05) 213-2546

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：元大證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市承德路三段 210 號 B1

電 話：(02) 2586-5859

網 址：<http://www.yuanta.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

會計師姓名：葉翠苗、張祚誠

地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電 話：(02) 2729-6666

網 址：<http://www.pwc.com/tw>

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：<http://www.zinwell.com.tw>

# 目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	13
四、公司治理運作情形	22
五、會計師公費資訊	39
六、更換會計師資訊	40
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	40
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	41
九、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	42
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	43
肆、募資情形	
一、資本及股份	44
二、公司債(含海外公司債)發行情形	50
三、特別股發行情形	50
四、海外存託憑證發行情形	50
五、員工認股權憑證、限制員工權利新股辦理情形	51
六、併購(包括合併，收購及分割)之辦理情形	51
七、資金運用計劃執行情形	51
伍、營運概況	
一、業務內容	52
二、市場及產銷概況	57
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	65
四、環保支出資訊	65
五、勞資關係	65
六、重要契約	69
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	70
二、最近五年度財務分析	79
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	88

四、最近年度財務報表.....	89
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	143
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形.....	202
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b>	
一、財務狀況.....	202
二、財務績效.....	203
三、現金流量.....	204
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	204
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.....	204
六、風險事項之分析評估.....	205
七、其他重要事項.....	207
<b>捌、特別記載事項</b>	
一、關係企業相關資料.....	207
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	207
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.....	207
四、其他必要補充說明事項.....	208
<b>玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項</b> .....	209

兆赫電子股份有限公司  
壹、致股東報告書



一、營業報告書

(一)合併營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元；每股稅後純益新台幣元

項 目	104 年度	103 年度	增(減)比率%
營業收入淨額	11,256,992	7,687,767	46.43
營業毛利	1,749,776	1,267,385	38.06
營業淨利	739,140	303,667	143.40
營業外收入及支出	257,918	413,762	(37.67)
稅後淨利	823,274	569,746	44.50
每股稅後盈餘(元)	2.66	1.91	39.27

(二)預算執行情形

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開民國104年度財務預測資訊，故不適用。

(三)財務收支及獲利分析

各項財務收支及獲利能力分析如下：

項 目		104 年度	103 年度
營業活動之淨現金流入(仟元)		255,411	934,741
財務結構	負債佔總資產比率(%)	27.17	23.61
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	397.15	435.63
償債能力	流動比率(%)	308.56	364.06
	速動比率(%)	212.24	299.30
	利息保障倍數	268.59	146.02
獲利能力	資產報酬率(%)	8.41	6.17
	股東權益報酬率(%)	11.25	8.55
	純益率(%)	7.31	7.41
	每股稅後盈餘(元)	2.66	1.91

(四)研究發展狀況

本公司一〇四年度，總共投入研發經費新台幣3億2仟75萬元，佔營業收入約3%。研發成果亦符合公司預定進度。

隨著聲音、影像等資料傳輸量與需求的增加，在家庭網路上衍生出許多新方法來與多重裝置連接或提供可以連上網際網路的設計。因此以本公司未來的研發重點，除既有的有線電視寬頻產品與數位衛星通訊產品持續精進配合市場需求外，公司在即將來臨的物聯網時代，也將應用 WiFi 結合各種家庭控制通訊協定，發展可支援物聯網的各式裝置。

## 二、105年度營業計劃概要

### (一)經營方針

- (1)整合研發資源開發具競爭優勢的產品，避免標準化產品的市場衰退及毛利的下降。
- (2)了解使用者的需求趨勢與品牌客戶開發新產品的思維。
- (3)強化工廠管理效率，發揮生產經濟規模。
- (4)導入生產作業流程之自動化，降低對人工勞力的需求。

### (二)預期銷售數量及其依據

全球景氣的成長步調仍然緩慢，美國經濟雖已觸底反彈，但力道仍顯薄弱，而歐元區經濟仍呈現積弱不振，上述兩大經濟體的表現讓全球經濟情勢仍存在相當大的不確定因素，進而影響匯率、利率與成本的預估。而受惠於家庭數位匯流趨勢與雲端科技的發展，本公司將於現有量產產品和研發的機種中，持續產品的開發與加值，發揮公司核心競爭力，對本公司今年整體營運展望，我們樂觀以待。

## 三、未來公司發展策略與重要之產銷政策

- (1)除了專業於通訊網路傳輸設備之製造外，並積極朝向具有數位家庭概念之數位匯流產業發展。
- (2)致力於製程自動化，建立完善之生產機制，以提昇生產效率與產品競爭力。
- (3)加強成本控管及產品功能的開發以建立產品差異化。
- (4)提昇價格競爭力並擴大市場佔有率。

## 四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- (1)外部競爭環境的影響：網通產業產品技術日新月異，產品推陳出新的速度快速，產業毛利被壓縮情形日益激烈，公司需不斷的降低成本，才能維持獲利。
- (2)法規環境的影響：本公司遵循國家政策及法令，財務、稽核及法務單位對重要政策或法律變動都能確實的掌握，以期能符合法規與世界潮流趨勢，確保公司的運作順暢。
- (3)總體經營環境的影響：基於總體經營環境日趨複雜，本公司於評估各項投資與經營方針時，將參酌產業概況並觀察總體經濟的發展，以選擇最佳策略。

最後謹祝各位股東

身體健康 萬事如意

負責人：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國七十年三月十八日

二、公司沿革

年 度	發 展 經 過
民國七十年	公司設立登記資本額新台幣壹佰萬元，專門生產各種電子電料產品如：分配器、匹配器、天線器材、變頻器、強波器等。
民國七十八年	增資新台幣肆佰萬元，總資本額增加為新台幣伍佰萬元。 增資新台幣壹仟捌佰萬元，總資本額增加為新台幣貳仟參佰萬元。
民國八十年	於嘉義縣水上鄉設立嘉義工廠，擴大產銷。 購置中和市員山路土地及建物以利於財務、業務、電腦化作業並作為台北廠廠房。
民國八十一年	原有廠房已不足使用乃續購置中和市員山路土地及建物以擴充辦公室及廠房。
民國八十二年	增資新台幣參仟柒佰萬元，總資本額增加為新台幣陸仟萬元。 增資新台幣貳仟伍佰萬元，總資本額增加為新台幣捌仟伍佰萬元。
民國八十三年	獲得經濟部商品檢驗局頒發 ISO-9002 國際標準品質保證制度認可登錄證明書。
民國八十四年	購置嘉義縣水上鄉土地，並擴建嘉義廠廠房。
民國八十五年	增資新台幣貳仟萬元，總資本額增加為新台幣壹億零伍佰萬元。 以整廠購併方式購置精赫電子股份有限公司之存貨及固定資產，並設立新竹廠以從事高頻微波器材、有線無線通信器材等之製造及買賣業務。
民國八十六年	增資新台幣玖仟肆佰萬元，總資本額為新台幣壹億玖仟玖佰萬元。 為因應營運規模快速成長，乃購置嘉義縣民雄鄉土地以興建新廠。 增資新台幣貳億壹佰萬元，總資本額增加為新台幣肆億元。並依財政部證期會（86）台財證（一）第五三二〇八號函奉准公開發行。
民國八十七年	投資設立香港子公司 ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED。 增資新台幣壹億肆仟玖佰玖拾萬元，總資本額為新台幣伍億肆仟玖佰玖拾萬元。 投資設立大陸孫公司兆赫通電子有限公司。 由於業務擴充，原新竹廠廠房已不敷使用，並為在新竹地區吸納優秀人才，乃於新竹縣湖口鄉購置土地以興建新廠。

年 度	發 展 經 過
民國八十八年	位於嘉義縣民雄鄉(民雄廠)之新建廠房正式落成使用。
	申請股票上櫃。(88.11.20)
	增資新台幣壹億捌仟參佰貳拾柒萬肆仟元，實收資本總額為新台幣柒億參仟參佰壹拾柒萬肆仟元整。
	於櫃檯買賣中心正式掛牌買賣(88.11.20)。
民國八十九年	位於新竹工業區之新建廠房(新竹一廠)正式落成使用。
	增資新台幣貳億肆仟肆佰參拾柒萬肆仟貳佰元，實收資本額為玖億柒仟柒佰伍拾肆萬捌仟貳佰元整。
	位於新竹工業區之新建廠房(新竹二廠)正式落成使用。
民國九十年	投資設立互動王視訊科技股份有限公司。
	增資新台幣參億柒仟玖佰零參萬參仟柒佰玖拾元，實收資本額為壹拾參億伍仟陸佰伍拾捌萬壹仟玖佰玖拾元整。
	投資設立大陸孫公司兆赫電子(上海)有限公司。
	於證券交易所正式掛牌買賣(90.09.17)。
民國九十一年	增資新台幣貳億貳仟玖佰玖拾玖萬伍仟貳佰貳拾元，實收資本額為壹拾伍億捌仟陸佰伍拾柒萬柒仟貳佰壹拾元整。
民國九十二年	增資新台幣壹億壹仟參佰肆拾參萬壹仟壹佰陸拾元，實收資本額為壹拾柒億零捌仟參佰柒拾元整。
	投資設立 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 子公司。
	投資設立大陸孫公司兆赫電子(深圳)有限公司。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣貳仟陸佰參拾肆萬元整，實收資本額為壹拾柒億貳仟陸佰參拾肆萬捌仟參佰柒拾元整。
民國九十三年	增資新台幣貳億肆仟壹佰陸拾捌萬捌仟柒佰柒拾元，實收資本額為壹拾玖億柒仟貳佰貳拾捌萬柒仟壹佰肆拾元整。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣壹仟零肆萬元整，實收資本額為壹拾玖億柒仟捌佰零柒萬柒仟壹佰肆拾元整。
民國九十四年	增資新台幣壹億貳仟陸佰柒拾貳萬捌仟捌佰元，實收資本額為貳拾壹億壹仟肆佰零柒萬伍仟玖佰肆拾元整。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣貳仟伍拾萬元整，實收資本額為貳拾壹億貳仟伍佰參拾萬伍仟玖佰肆拾元整。
民國九十五年	獲得經濟部商品檢驗局頒發 ISO-9001 國際標準品質保證制度認可登錄證明書。
	位於大陸深圳之新建廠房正式落成使用。
	增資新台幣壹億陸仟零壹拾參萬玖仟參佰貳拾元，實收資本額為貳拾參億零玖仟貳佰柒拾萬伍仟貳佰陸拾元整。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣參仟柒拾捌萬元整，實收資本額為貳拾參億壹仟陸佰貳拾貳萬伍仟貳佰陸拾元整。

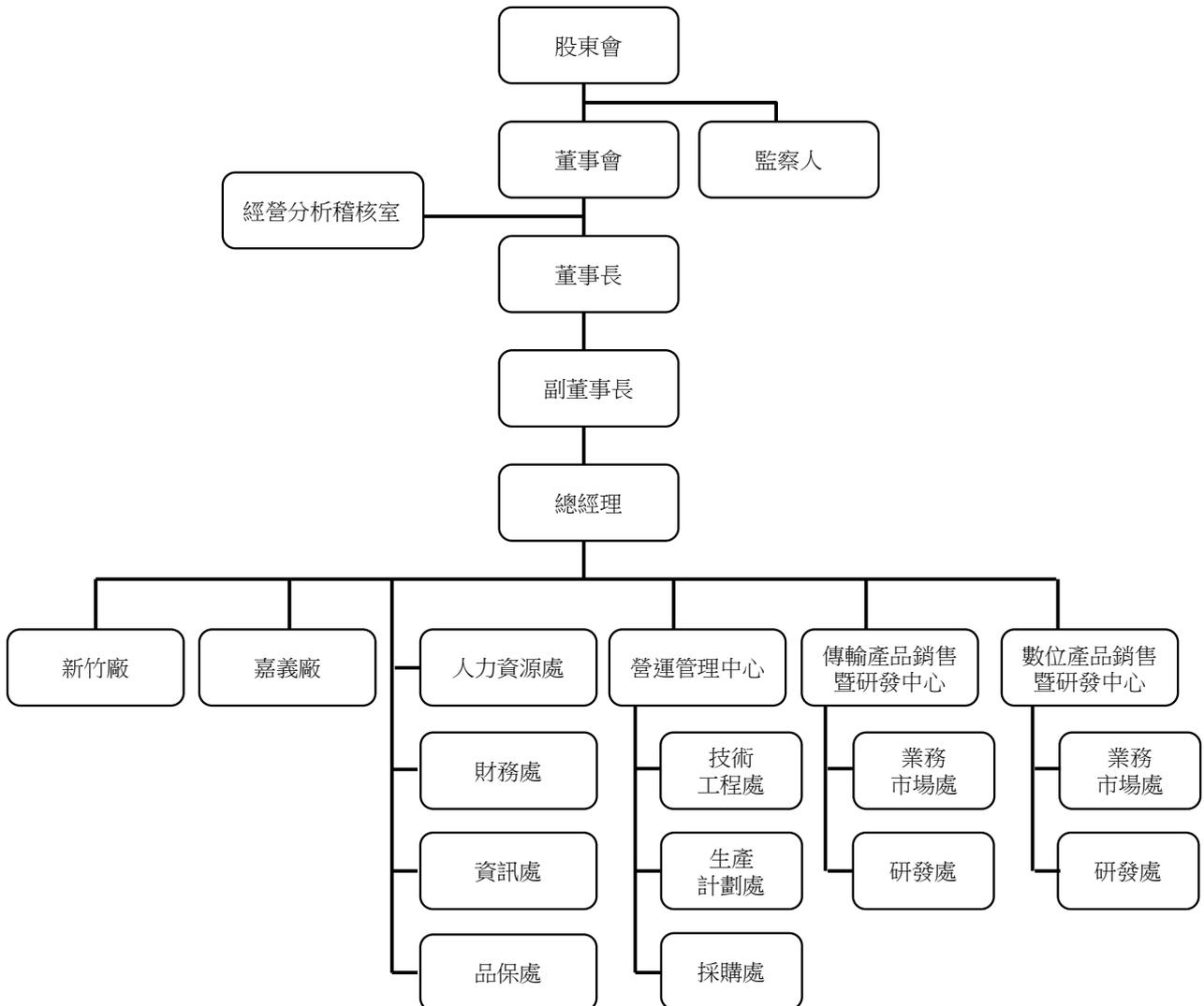
年 度	發 展 經 過
民國九十六年	獲得經濟部商品檢驗局頒發 ISO-14001 環境管理系統驗證可登錄證明書。
	增資新台幣參億零伍仟陸佰捌拾萬柒仟捌佰陸拾元，實收資本額為貳拾陸億貳仟伍佰捌拾捌萬參仟壹佰貳拾元整。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣伍佰壹拾柒萬元整，實收資本額為貳拾陸億貳仟柒佰零捌萬參仟壹佰貳拾元整。
民國九十七年	投資設立大陸孫公司東莞市元赫電子有限公司，以專營大陸內銷市場。
	增資新台幣伍億肆仟玖佰捌拾萬柒仟貳佰伍拾元，實收資本額為參拾壹億柒仟陸佰捌拾玖萬零參佰柒拾元整。
民國九十八年	位於大陸深圳之新建廠房(二廠)正式落成使用。
民國九十九年	重要研發成果有 Power Line to Wireless Ethernet Bridge and Router、Digital Home Media Center、統一 EQ 平台驗證與自動增益曲線控制機制、飯店暨醫療服務用數位電視模組開發專案。
民國一〇〇年	重要研發成果有中南美洲衛星信號和地面信號接收整合到家應用系統、先進鎖碼系統數位機上盒開發專案、雲端動態註冊及自動連線 RnS 加密攝影機、智慧聯網電力網路應用。
民國一〇一年	重要研發成果有可串聯性整合衛星信號與地面信號接收至集合式住家與飯店的應用系統、異質技術匯聚家用網路應用、高解析免設定式電力線網路應用。
民國一〇三年	大陸孫公司兆赫電子(深圳)有限公司新購置組裝測試自動化生產線系統工程及高速貼片機和周邊設備。
民國一〇四年	購置位於嘉太工業區內甲種工業用地 3,441.24 坪，規劃興建廠房。

## 參、公司治理

### 一、組織系統

#### 1. 組織結構

兆赫電子股份有限公司 組織圖



## 2. 各主要部門所營業務

部 門 別	部 門 職 掌
經營分析稽核室	調查、評估公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性及有效性。調查、評估企業中各單位執行公司各項計劃或政策及其指定職能之效率。督促公司內部各單位定期自行查核其內部控制制度，由稽核室考核其成就，以作為自行評估內部控制制度有效之依據。經營分析各單位績效評估、費用管理、個案管理分析或輔導工作。
財 務 處	負責財務資金調度及提供管理上所需會計資料；包括有關會計帳務報表編製、財務報告、成本計算與差異分析、預算彙編及稅務、股務之規劃處理等相關業務。
業務市場處	客戶詢價、報價、議價及訂單審查相關作業。客戶往來信函及電文之處理。客戶接待、產品說明和服務。客戶需求樣品、規格及圖面之處理。客戶訂單處理及相關電腦作業。客戶抱怨或退貨處理及相關電腦作業。貨款事宜連繫及信用狀收受、審核。訂單出貨進度之追蹤。交貨期限及運貨方式之連繫。銷售推廣用樣品準備。 專利調查研究。業界標準調查研究。產品路線提報討論。新產品規劃。與晶片供應商技術研究及協商聯繫。 產品應用技術研討。產品改善計劃。使用手冊及產品包裝設計。
人力資源處	綜理公司人力資源開發及發展，協調各單位人力資源之訓練、一般人事行政、庶務相關事項。
資 訊 處	電腦系統軟硬體之規劃及管理。瞭解使用者需求及環境。依據制度流程設計或修改程式。每日資料備存。使用者訓練及意見溝通。
採 購 處	材料市場情報及廠商動態資料收集和分析。材料供應商開發、評估及輔導。供應商詢價、報價、議價及相關電腦作業。複核請購數量及交期。採購建議及開立採購單之電腦作業。廠商交貨控制、催貨、及延遲交貨之協調處理。廠商交貨不合格、短交、超交及退貨之協調處理。採購異動事項處理。材料成本分析及降低採購成本。模具管理。
研 發 處	綜理製程技術之改良、新產品開發、樣品製作及相關之工程實驗。
生產計劃處	負責產品之生產及製程安排等。
品 保 處	負責公司品保制度的制定、修訂與推行及各廠品保制度的推動、監督與協調。
技術工程處	負責將新開發產品導入工廠組裝製造。負責新產品生產線規劃。制訂製程標準書(SOP)。協助製程技術分析。協助制訂產品測試及品質檢驗標準。協助生產線排除生產技術瓶頸及產品不良分析處理。

## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事及監察人：

#### 1. 董事及監察人資料

105年4月16日 單位：仟股

職稱 (註2)	國籍 或註冊地	姓名	選(就) 日期	任期	初次選任 日期(註3)	選任時		現在		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(註4)	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	
						持有股份 股數	持股份 比率	持有股份 股數	持股份 比率	股數	持股份 比率	股數	持股份 比率			職稱	姓名
董事長	中華民國	黃啟瑞	102/06/14	3年	87/06/20	11,565	3.64%	11,565	3.64%	1,774	0.56%	0	0.00%	東吳大學會計系畢 兆赫電子(股)公司總經理	註(1)	註(1)	註(1)
副董事長	中華民國	蕭弘吉	102/06/14	3年	87/06/20	9,842	3.10%	8,832	2.78%	203	0.06%	0	0.00%	淡水工專專科電算科畢 兆赫電子(股)公司副總經理	—	—	—
董事	中華民國	林慶輝	102/06/14	3年	87/06/20	6,574	2.07%	6,574	2.07%	0	0.00%	0	0.00%	本公司總經理 香港兆赫(股)公司總經理 兆赫電子(深圳)有限公司董事	—	—	—
董事	中華民國	黃啟南	102/06/14	3年	87/06/20	3,670	1.16%	3,634	1.14%	0	0.00%	0	0.00%	嘉義高工畢 永樂電子(股)公司研發副理 萬樂電子(股)公司研發課長	註(1)	註(1)	註(1)
董事	中華民國	黃啟安	102/06/14	3年	87/06/20	3,064	0.96%	3,064	0.96%	0	0.00%	0	0.00%	協志工商畢 兆赫電子(股)公司副總經理	註(1)	註(1)	註(1)
董事	中華民國	林益川	102/06/14	3年	87/06/20	946	0.30%	946	0.30%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學工業管理系肄業 瀚川(股)公司董事長	—	—	—
董事	中華民國	江文憲	102/06/14	3年	90/05/02	657	0.21%	487	0.15%	0	0.00%	0	0.00%	明新工專電機科畢 兆赫電子(股)公司銷售工程師	—	—	—
董事	中華民國	梁玉興	102/06/14	3年	87/06/20	683	0.22%	553	0.17%	18	0.01%	0	0.00%	台灣大學電機系畢 兆赫電子(股)公司主任工程師 英群科技(股)公司資深工程師	—	—	—
董事	中華民國	何文順	102/06/14	3年	99/06/17	50	0.02%	50	0.02%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學企管系畢 兆赫電子(股)公司財務部	—	—	—
監察人	中華民國	謝妹娟	102/06/14	3年	96/11/30	1,774	0.56%	1,774	0.56%	11,565	3.64%	0	0.00%	東吳大學電子計算機科學系畢 兆赫電子財務部	註(1)	註(1)	註(1)
監察人	中華民國	陳麗津	102/06/14	3年	93/06/15	0	0.00%	0	0.00%	588	0.19%	0	0.00%	Drexel U. MBA. 醒吾技術學院專任講師	—	—	配偶
監察人	中華民國	陳淑芳	102/06/14	3年	99/06/17	0	0.00%	0	0.00%	289	0.09%	0	0.00%	台中高專	—	—	配偶

註1:董事長黃啟瑞、董事黃啟南、黃啟安,彼此間係為兄弟;董事長黃啟瑞與監察人謝妹娟係為配偶關係。

註2:屬法人股東代表者,應註明法人股東名稱並應填列下表;無

註3:填列首次擔任公司董事及監察人之時間,如有中斷情事,應附註說明;無

註4:與擔任目前職位相關之經歷,如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職,應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註5:民國102年6月14日發行總股份為普通股317,689,037股;民國105年4月16日發行總股份為普通股317,689,037股。

2. 法人股東之主要股東：

105.04.16

法人股東名稱	法人股東之主要股東
無	

3. 主要股東為法人者其其主要股東：

105.04.16

法人名稱	法人之主要股東
無	

4. 董事及監察人獨立性資料

105.04.16

姓名	是否具有五年以上工作經驗		符合獨立性情形 (註1)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數		
	商務、財務、會計或公司業務相關科系之專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10	
黃啟瑞			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蕭弘吉			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林慶輝			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃啟安			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃啟南			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林益川			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
梁玉興			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
江文憲			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
何文順			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
謝妹娟			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳麗津			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳淑芳			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之十以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第30條各款情事之一。

(10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位：股 105 年 4 月 16 日

職稱 (註1)	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	林慶輝	86/02/01	6,574,132	2.07%	0	0.00%	0	0.00%	明新專電電機科畢業 台揚科技(股)公司經理	本公司總經理 香港兆赫(股)公司 總經理 兆赫電子(深圳)有限公司董事	-	-	-
嘉義副總經理	中華民國	黃啟安	70/03/18	3,084,161	0.96%	0	0.00%	0	0.00%	協志工商專 兆赫電子(股)公司副總經理	樹木國際(股)公司 董事	資材處協理	黃啟南	兄弟
研發副總經理	中華民國	梁玉興	86/02/01	553,352	0.17%	18,249	0.01%	0	0.00%	台灣大學電機系畢業 英群科技(股)公司資深工程師 台揚科技(股)公司主任工程師	無	-	-	-
台北營協理	中華民國	黃啟南	74/07/01	3,643,019	1.14%	0	0.00%	0	0.00%	嘉義高工畢業 永樂電子(股)公司研發副經理 萬樂電子(股)公司研發課長	地壹創媒(股)公司 董事 樹木國際(股)公司 董事	嘉義廠副總經理	黃啟安	兄弟
業務副總經理	中華民國	江文憲	102/04/01	487,295	0.15%	0	0.00%	0	0.00%	明新專電電機科畢業 台揚科技(股)公司銷售工程師	無	-	-	-
傳輸產品研發協理	中華民國	鄭正義	75/04/01	141,533	0.04%	29,691	0.01%	0	0.00%	亞東專電電子科畢業 雅慶電子公司品保股長 云辰實業公司生計股長	無	-	-	-
業務副總經理	中華民國	吳建承	86/02/01	588,079	0.19%	5	0.00%	0	0.00%	DREXEL U. MBA 台揚科技(股)公司銷售工程師	無	-	-	-
資材處協理	中華民國	賈懷實	84/10/16	34,660	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	明新專電電機科畢業 興華電子副理	無	-	-	-
協理	中華民國	謝正宗	89/09/15	289,193	0.09%	0	0.00%	0	0.00%	明新專電電機科畢業 長華企業(股)公司負責人 美國德州理工大學工業工程所畢業 車輛研究測試中心品保主任 禾翔通信品保協理	兆赫電子(深圳)有限公司總經理	-	-	-
協理	中華民國	劉元成	88/12/29	793	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	明新專電電機科畢業 九翰企業(股)公司製造部主任	無	-	-	-
協理	中華民國	楊建龍	89/09/15	88,414	0.03%	0	0.00%	0	0.00%	明新專電(五專)電機科畢業 九翰企業(股)公司製造部主任	兆赫電子(深圳)有限公司副總經理	-	-	-
財務協理	中華民國	何文順	87/03/16	50,217	0.02%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學企管系畢業 南港輪胎(股)公司財務部	地壹創媒(股)公司- 監察人 友邁科技(股)公司- 監察人	-	-	-
協理	中華民國	侯祖永	102.04.01	191,019	0.06%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學電子物理系畢業	無	-	-	-

職稱 (註1)	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
研發二處協理	中華民國	江叔祺	102.04.01	109,682	0.03%	0	0	0	0	台灣科技大學電機系	無	-	-
研發三處協理	中華民國	蔡裕恭	102.04.01	46,000	0.01%	0	0	0	0	淡江大學電子系 錫聯(股)公司經理	無	-	-
數位產品中心協理	中華民國	許顯毓	103.04.01	0	0.00%	0	0	0	0	文化大學化工系畢	無	-	-
業務二處協理	中華民國	吳幸洲	103.04.01	32,281	0.01%	0	0	0	0	逢甲大學企管系	無	-	-
台北營運中心協理	中華民國	蔡培宏	104.09.01	43,383	0.01%	0	0	0	0	私立勤益工商專科學校機械科畢	無	-	-
數位產品研發中心一處協理	中華民國	江海瑜	104.09.01	0	0.00%	0	0	0	0	台灣大學資訊工程所畢	無	-	-

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

### 三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

#### 1. 董事之報酬

(1-1) 董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：

- 最近二年度財務報告曾出現稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金，但最近年度財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限；已採用國際財務報導準則者，最近二年度或個別財務報告曾出現稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金，但最近年度或個別財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限。未有最近年度稅後虧損情形，故不適用。
- 最近年度董事持股股數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別董事之酬金；最近年度監察人持股股數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金。未有最近三個月月份董事或監察人平均設質比率大於 50% 者，應揭露於各該月份設質比率大於 50% 之個別董事或監察人酬金。未有最近三個月月份董事平均設質比率大於 50% 者，故不適用。
- 最近年度任三個月月份董事或監察人平均設質比率大於 50% 者，應揭露於各該月份設質比率大於 50% 之個別董事或監察人酬金。未有最近三個月月份董事平均設質比率大於 50% 者，故不適用。
- 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。未有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。未有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，故不適用。

(1-2) 董事之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：

105 年 04 月 16 日 單位:新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)												
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註3)		業務執行費用 (D)(註4)		A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例(註11)		薪資、獎金及 特支費等(E)(註 5)			退職退休金 (F)		員工酬勞(G)(註6)		員工認股 權憑證得 認購股數 (H)(註7)		取得股 制員工 權利新 股股數 (I)(註 13)		A、B、 C、D、E、F 及G等七項總 額占稅後純益 之比例(註11)			
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)		本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)				
董事	黃啟瑞	0	0	9,900	0	0	0	14,555	632	10,000	0	10,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.16%	4.16%	無	
董事	蕭弘吉																									
董事	林慶輝																									
董事	黃啟安																									
董事	黃啟南																									
董事	林益川																									
董事	梁玉興																									
董事	江文憲																									
董事	何文順																									

註A：本公司104年董事會通過擬配發員工酬勞金額新台幣121,000仟元、配發董監事酬勞金額新台幣13,200仟元，截至年報刊印日止，本次員工酬勞配發名單尚未決定。  
(上列為暫估數字)  
註B：係屬退職退休金費用化之提撥數。

1. 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名		
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	財務報告內所有公司 (註10)I	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
	本公司(註9) 黃啟瑞、蕭弘吉、黃啟安、 蕭弘吉、黃啟安、 黃啟南、梁玉興、江文憲、 何文順、林益川、林慶輝。 9人	財務報告內所有公司 (註10)J 林益川1人	財務報告內所有公司 (註10)J 林益川1人
低於2,000,000元	黃啟瑞、蕭弘吉、黃啟安、 蕭弘吉、黃啟安、 黃啟南、梁玉興、江文憲、 何文順、林益川、林慶輝。 9人	黃啟瑞、蕭弘吉、黃啟安、 黃啟南、梁玉興、江文憲、 何文順。 7人	黃啟瑞、蕭弘吉、黃啟安、 黃啟南、梁玉興、江文憲、 何文順。 7人
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	0人	0人	黃啟瑞、蕭弘吉、黃啟安、 黃啟南、梁玉興、江文憲、 何文順。 7人
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0人	0人	林慶輝1人
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0人	0人	0人
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0人	0人	0人
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0人	0人	0人
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0人	0人	0人
100,000,000元以上	0人	0人	0人
總計	9人	9人	9人

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

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

註3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

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

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數（不包括已執行部分），除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 12：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

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

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

註 13：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

## 2. 監察人之酬金

(2-1) 監察人之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：

1. 最近二年度稅後虧損者，應個別揭露「監察人」姓名及酬金；已採用國際財務報導準則者，最近二年度個體或個別財務報告稅後虧損者，應個別揭露「監察人」姓名及酬金。未有最近年度稅後虧損情形，故不適用。
2. 最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金。未有最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上，故不適用。
3. 最近年度任三個月份監察人平均設質比率大於 50%者，應揭露於各該月份設質比率大於 50%之個別監察人酬金。未有最近年度任三個月份監察人平均設質比率大於 50%者，故不適用。
4. 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。未有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，故不適用。

(2-2) 監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：

職稱	姓名 (註1)	監察人酬金				105年4月16日 單位:新台幣仟元			
		報酬(A) (註2)		酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)		A、B及C等三項總額占稅後純益之比例 (註8)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註9)
		本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司 (註5)		
監察人	謝妹娟	0	0	3,300 (註A)	3,300 (註A)	0	0	0.39%	0.39%
監察人	陳麗津								
監察人	陳淑芳								

註A：本公司104年董事會通過擬配發監察人酬勞金額新台幣3,300仟元，為暫估數字。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前二項酬金總額(A+B+C)	前二項酬金總額(A+B+C)
本公司(註6)	謝妹娟、陳麗津、陳淑芳 3人	合併報表內所有公司(註7) D
低於2,000,000元	謝妹娟、陳麗津、陳淑芳 3人	謝妹娟、陳麗津、陳淑芳 3人
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	0人	0人
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0人	0人
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0人	0人
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0人	0人
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0人	0人
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0人	0人
100,000,000元以上	0人	0人
總計	3人	3人

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

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

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

註9：a. 本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

3. 總經理及副總經理之酬金

(3-1) 總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：

未有最近年度稅後虧損情形及最近年度董事、監察人持股成數不足情事連續達三個月以上，故不適用。

(3-2) 總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

		105年04月16日 單位:新台幣仟元																
職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 (C)(註3)		員工酬勞金額(D) (註4)			A、B、C及D等四 項總額占稅後純 益之比例(%) (註9)		取得員工認股 權憑證數額(註 5)		取得限制 員工權數 (註11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註 10)	
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註 6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	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 (註6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 6)		
總經理	林慶輝	6,248	6,248	552	552	4,441	4,441	10,000	0	10,000	0	2.52%	2.52%	0	0	0	無	
副總經理	貴啟安																	
研發一處 副總經理	梁玉興																	
業務一處 副總經理	江文憲																	
業務二處 副總經理	吳建承																	

註A：係屬退職退休金費用化之提撥數。

註B：本公司民國104年擬分配之員工酬勞金額10,000千元。(上列為暫估數字)。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	財務報告內所有公司(註8) E
低於 2,000,000 元	黃啟安 1 人	黃啟安 1 人
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	梁玉興、江文憲、吳建承 3 人	梁玉興、江文憲、吳建承 3 人
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	林慶輝 1 人	林慶輝 1 人
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	0 人	0 人
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	0 人	0 人
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	0 人	0 人
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	0 人	0 人
100,000,000 元以上	0 人	0 人
總計	5 人	5 人

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 6：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 10：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

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

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

註 11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

105年3月31日 單位:新台幣仟元/仟股

職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之 比例(%)
副董事長	蕭弘吉				
總經理	林慶輝				
嘉義廠副總經理	黃啟安				
台北營運管理中心 協理	黃啟南				
研發一處副總經理	梁玉興				
業務一處副總經理	江文憲				
傳輸產品中心協理	鄭正義				
業務二處副總經理	吳建承				
資材處處協理	賈懷實				
總經理室協理	謝正宗				
總經理室協理	侯祖永				
總經理室協理	劉元成	0	30,000 (註A)	30,000	3.56%
總經理室協理	楊建龍				
財務處處協理	何文順				
研發二處處協理	汪叔祺				
研發三處處協理	蔡裕恭				
業務三處處協理	吳幸洲				
數位產品銷售中心 協理	許穎毓				
數位產品研發中心 研發一處協理	江海瑜				
台北營運管理中心 協理	蔡培宏				

註A:截至年報刊印日止,本次員工酬勞配發名單尚未決定,依規定暫依去年度實際配發比例金額計算今年擬議配發金額。

註1:應揭露個別姓名及職稱,但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

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

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

(1)總經理及相當等級者

- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管

(6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

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

5. 分別比較說明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、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序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、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

項目 職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	104 年度		103 年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	4.16% (註)	4.16% (註)	7.15%	7.15%
監察人	0.39% (註)	0.39% (註)	0.50%	0.50%
總經理及副總經理	2.52% (註)	2.52% (註)	4.51%	4.51%

註：截至年報刊印日止，104 年度員工酬勞配發名單尚未決定，故酬金總額占稅後純益比例之計算，員工酬勞金額以暫估數。

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

本公司董事、監察人之酬金係依本公司章程所訂定之分派比例分配之；總經理及副總經理酬金係依本公司薪資給付標準支付之。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一)董事會運作情形

最近年度(104 年度)董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董 事 長	黃啟瑞	5	0	100%	
董 事	蕭弘吉	5	0	100%	
董 事	林慶輝	5	0	100%	
董 事	黃啟安	0	5	0%	
董 事	黃啟南	5	0	100%	
董 事	林益川	2	3	40%	
董 事	梁玉興	0	5	0%	
董 事	江文憲	0	5	0%	
董 事	何文順	5	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，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:無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形:無。
- 三、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:101年12月27日經董事會修訂通過「董事會議事規則」。

(一之一) 審計委員會運作情形：本公司預計於 105 年設置審計委員會，故不適用。

(一之二)監察人參與董事會運作情形：

最近年度(104 年度)董事會開會 5 次(A)，監察人列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監 察 人	謝姝娟	0	0	
監 察 人	陳麗津	0	0	
監 察 人	陳淑芳	0	0	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與公司員工或股東直接溝通對談。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：本公司監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，並得請董事會或經理人提出報告，必要時再與會計師聯絡；內部稽核主管均定期向監察人呈報稽核報告。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(二) 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？	✓		本公司運作現況大致符合公司治理主要精神，未來將訂定「公司治理實務守則」。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，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？	✓		(一) 為確保股東權益，本公司設有發言人及專責人員處理股東建議或糾紛等問題。	(一) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，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？	✓		(二) 透過股務代理機構，隨時掌握實際控制公司之主要股東名單。	(二) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，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？	✓		(三) 依公司訂定之「關係企業相互間財務業務相關作業規範」及內部控制制度相關作業程序辦理。	(三) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，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？	✓		(四) 公司於員工工作管理與職業道德規範中訂定不應違背禁止內線交易之規定，並已訂定「內部重大資訊處理作業程序」。	(四) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。

<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 董事會成員均具備執行職務所必須之知識、技能及素養，積極落實董事會成員組成多元化。</p> <p>(二) 公司除依法設立薪資報酬委員會，將依法令規定設立審計委員會及視實際營運需要設立其他各類功能性委員會。</p> <p>(三) 公司已訂定董事會績效評估辦法，並每年定期進行績效評估。</p> <p>(四) 本公司定期評估簽證會計師之獨立性，會計師並無有受處分或損及獨立性之情事。</p>	<p>(一) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。</p> <p>(二) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。</p> <p>(三) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。</p> <p>(四) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。</p>
<p>四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，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？</p>	<p>✓</p>		<p>本公司設有發言人，並藉由本公司網站、電話及傳真等通訊方式提供公司訊息與溝通管道。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。</p>
<p>五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	<p>✓</p>		<p>本公司委任元大證券股份有限公司股務代理機構協助辦理股東會事務。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。</p>
<p>六、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(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）？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司已架設網站並揭露相關資訊。</p> <p>(二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。</p>	<p>(一) 本公司已架設網站，但資訊尚未完整，現正研討改進中。</p> <p>(二) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。</p>

<p>七、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）？</p>	<p>✓</p>	<p>(一)員工權益:公司成立職工福利委員會、實施退休金制度、重視勞工和諧關係。</p> <p>(二)僱員關懷:規劃員工團體保險,定期安排員工健康檢查,並辦理各項員工訓練課程等。</p> <p>(三)投資者關係及利害關係人之權益:本公司依法令規定誠實公開公司資訊,以保障投資人權益,善盡企業對股東之責任。</p> <p>(四)供應商關係:本公司與供應商一向維持良好關係。</p> <p>(五)董事及監察人進修之情形:(詳如下附錄)</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形:本公司必要之管理規章皆經董事會或股東會決議。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形:本公司嚴格遵守與客戶簽訂的合約及相關規定,並確保客戶相關權益,提供良好服務品質。</p> <p>(八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形:本公司已於 92 年股東會通過,得為董監事購買責任保險,並於 104 年 12 月已續購買董事及監察人責任保險。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定,無重大差異。</p>
--	----------	--	----------------------------------

八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？ (若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)(註2)	✓	公司有公司治理自評報告，並有落實執行公司治理，遵守相關法令及規定並強化保障股東權益、強化董事會職能、發揮監察人功能、尊重利害關係人權益。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。
---	---	--	---------------------------

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

附錄. 董事及監察人進修之情形：

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
			起	迄				
董事	黃啟南	1020614	1040731	1040731	財團法人證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	是
監察人	謝妹娟	1020614	1040626	1040626	臺灣證券交易所股份有限公司	「公司治理、金融監理與法律」國際研討會	6	是

四、公司如有設置薪酬委員者，應揭露其組成、職責及運作情形：

(一) 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形(註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註	
			商務、法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需相關公私立大專院校講師以上	具有商務、財務、會計或公司業務所需之國家考試及格證書之專門職業及技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8			
其他	卓聖桓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
其他	許中南			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	於 105/3/24 辭任
其他	賴祥雲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
  - (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
  - (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
  - (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
  - (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- 註 3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

(二)薪資報酬委員會運作情形資訊

1. 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

2. 本屆委員任期：102 年 06 月 27 日至 105 年 6 月 13 日，104 年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	許中南	2	0	100%	於 105/3/24 辭任
委員	卓聖桓	1	0	50%	
委員	賴祥雲	2	0	100%	

其他應記載事項：

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

註：

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

五、履行社會責任情形：

本公司對於社會責任，包括員工、股東及利害關係人均很重視及保護，對環保節能、減碳、綠化、循環等環境保護方面亦全力在推動與落實。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司已訂定社會責任實務守則，但支持員工參加環保、社區參與及社會貢獻等活動，並確實遵循相關法令之規定，履行社會責任。</p> <p>(二)本公司尚未定期舉辦社會責任教育訓練。</p> <p>(三)本公司尚未設置推動企業社會責任專職單位，目前社會公益活動由人資處兼職執行相關事宜。</p> <p>(四)本公司不定期舉辦董事、內部人等公司治理相關課程教育訓練，提升員工企業倫理觀念，並依照考核結果提報獎勵或懲處，以激勵員工與企業共同成長。</p>	<p>(一)符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定，無重大差異。</p> <p>(二)公司將視實際需要舉辦社會責任教育訓練。</p> <p>(三)符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定，無重大差異。</p> <p>(四)符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定，無重大差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司將資源物質分類回收，委託合法機構回收再利用。</p> <p>(二)本公司依環保法令委託合格清運及處理廠商處理本廠之廢棄物。</p> <p>(三)在全球氣候變遷下，本公司於99年10月訂定資源環保政策，宣導鼓勵員工多利用回收紙，無法使用的紙張做分類回收，降低紙張使用量；與電力節能方面，箱型空調加裝自動關機裝置，冷氣溫度上調2度，加強宣導隨手關燈及關電源習慣。</p>	<p>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定，無重大差異。</p>

<p>三、維護社會公益</p> <p>(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？</p> <p>(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(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？</p> <p>(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p>	<p>(一)本公司任用政策均依循相關勞動法規，所有員工於招募、任用、訓練、升遷、薪資、福利、調遷及其他社團或康樂活動均享用平等公平的機會，不以非工作因素而有所歧視，以保障每位員工之合法權益。為有效執行任用政策及遵循勞動法規，本公司設置員工工作規則等相關管理辦法，以確保每位員工工作權益能獲得保障。此外，設有職工福委員會，員工均享有相關福利措施。</p> <p>(二)本公司人事單位已建置員工申訴機制及管道，並妥適處理。</p> <p>(三)本公司全體員工，就本身範圍均負有工業安全衛生之責任，無論對其個人、對其所屬人員、對於機械設備及環境，為盡工業安全衛生之責，必須遵守本公司一切有關之安全衛生規章及其各級主管人員所交待之安全衛生應行注意事項。勞工安全衛生管理員之職責：</p> <p>a. 時常巡視現場徹底執行管理督導之職責，發現設備及工作方法等有危險時立即要求停止工作，並作防止災害發生的必要措施以策安全。</p> <p>b. 安全設施消防系統、保護用具及防止災害設備器具的定期檢查。</p> <p>c. 配合僱主、主管擬定職業災害防止計劃並實施職業災害調查報告及辦理職業災害調查報告即辦理職業災害統計月報表報陳檢查機關。</p> <p>d. 規劃督導公司各部門之勞工安全衛生管理，並作檢點、檢查。</p> <p>e. 配合主管實施巡視、定期檢查、重點檢查及作業環境測定並記錄於自動檢查簿內。</p>	<p>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定，無重大差異。</p>
--	--	----------	--	------------------------------------

		<p>f. 規劃勞工健康檢查並實施健康管理。</p> <p>g. 規劃及實施勞工安全衛生教育訓練，並向僱主提供有關勞工安全衛生管理之建議與資料。</p> <p>(四)本公司設有員工溝通部門管道，積極了解並合理滿足同仁需求，鼓勵員工與管理階層進行溝通，適度反映員工對公司經營及財務狀況或涉及員工利益重大決策之意見。</p> <p>(五)公司已為員工建立有效之專業訓練計畫以加強其職涯發展能力。</p> <p>(六)公司已就研發、採購、生產作業及服務流程等制定相關保護消費者權益及申訴程序。</p> <p>(七)公司對產品與服務之行銷及標示，均遵循相關法規及國際準則。</p> <p>(八)公司對於新供應商均有評估供應商過去有無影響環境與社會紀錄。</p> <p>(九)公司未來將視實務狀況加強與主要供應商簽訂包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。</p>	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	✓	<p>本公司已於「櫃買中心產業價值鏈資訊平台」，揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。</p>	<p>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定，無重大差異。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定「企業社會責任實務守則」，未來將視實際需求予以訂定。</p>			
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>(一)環保：本公司為響應環保，要求員工做好垃圾分類與減量、節約用電用水、盡量使用電子檔案文件以替代紙張，並善用作廢文件空白面回收再利用等。</p> <p>(二)社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益：本公司善盡公民責任，熱心參與公益活動響應愛心捐款，參與人道救援、急難救助及關懷弱勢，推動社會福利。</p> <p>(三)消費者權益：本公司以創新研發為經營理念提供多元產品與服務品質，並確實遵守合約履行義務，除能維護公司權益外，並保障消費者應有權益。</p> <p>(四)人權：本公司員工，不分男女、宗教、黨派，在就業機會上一律平等。</p> <p>(五)安全衛生：本公司遵循政府勞工安全衛生法令規定，辦理各項安全衛生工作。</p>			
<p>七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用。</p>			

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

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

六、公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司已訂有「誠信經營守則」，以公平、公正、公開的方式，於內部管理及外部商業活動中確實執行，並為提倡及宣導誠信行為，本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，或董事認應自行迴避者，經董事會決議應為迴避者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。	尚無重大差異
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	✓		(二)本公司為建立誠信經營之企業文化及公司之健全發展，提供其建立良好商業運作之參考架構，已訂定【誠信經營守則】明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，期許並要求公司成員包含董事會及管理階層等積極落實誠信經營之政策。並為防範不誠信行為，本公司內部重大資訊專責單位將隨時注意相關法令之要求，並將該訊息提供與董事、經理人及受僱人知悉。	尚無重大差異
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		(三)本公司定期對董事、經理人、受僱人及實質控制者舉辦教育訓練與宣導，並邀請與公司從事商業行為之相對人參與，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。	尚無重大差異
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信	✓		(一)本公司員工於受聘期間及離	尚無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？			職後應簽署「聘雇契約書」、「離職人員保密確認聲明書」，並遵守「客戶端商業資訊保護管理辦法」相關規定，承諾公務機密及商業資訊保護之責任與義務，以落實誠信經營。	尚無重大差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	✓		(二) 本公司由人力資源處人員負責及監督執行企業誠信經營相關事宜，並由稽核室定期查核前項制度之遵循情形並向董事報告。	
(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？	✓		(三) 為提升運作之效率與效果，並加強公司員工、投資人及其他利害關係人之互動，如遇道德疑慮及有利益衝突時，應主動向公司提出說明，並遵守「誠信經營守則」之規範，公司網站除設置股東信箱外，內部亦有設置溝通專線以提供適當陳述管道。	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 為合理確保對營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，本公司訂有會計制度及內部控制制度，以落實誠信經營之精神。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司定期對董事、經理人、受僱人及實質控制者舉辦教育訓練與宣導，並邀請與公司從事商業行為之相對人參與，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。	
三、公司檢舉制度之運作情形				尚無重大差異
(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？	✓		本公司訂有「員工工作規則」，規範員工在執行業務行為能秉持誠信原則，另含規範員工若有違反誠信經營規定之懲戒制度。若同仁發現有虧操守或有違反準則嫌疑之情事，本公司設立「內部申訴」管道，提供員工及相關人員舉報任何不正當的從業行為，基於保護檢舉人，公司將指派管理階層親自處理且過程需全程保密	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓			
(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？	✓			

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			，並依守則規定之流程辦理。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		已於企業網站架設「股東專欄」，並於該項下設置「公司重要內規」專區，揭露誠信經營相關資訊情形。	尚無重大差異
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：本公司已訂定誠信經營守則，並持續積極遵守誠信經營守則。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司已依相關規定訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，作為本公司重大資訊處理及揭露機制之依據，以避免資訊不當洩露及確保對外發表資訊之一致性及正確性，並強化內線交易之防範。				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

七、公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：請至公司網頁zinwell.com.tw查詢。

八、其他足以增進對公司治理運作之情形瞭解的重要資訊：無

九、內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

兆赫電子股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：105年03月18日

本公司民國104年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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. 資訊及溝通，及5. 監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國104年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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105年3月18日董事會通過，出席董事9人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

兆赫電子股份有限公司



董事長：黃啟瑞 簽章



總經理：林慶輝 簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

十、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：出席董事、監察人均無不同意見。

1. 股東會重要決議：

會議日期	會議種類	重要決議
104.06.18	股東會	1. 通過 103 年度決算表冊案。 執行情形：決議通過。 2. 通過 103 年度盈餘分派案。 執行情形：決議通過。訂定於 104 年 7 月 22 日為分配基準日，104 年 8 月 13 日為發放日。(每股分配現金股利 1.5 元) 3. 通過本公司「公司章程」部分條文案。 執行情形：決議通過。於 104 年 7 月 14 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。 4. 通過本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 執行情形：決議通過，已依修訂後辦法辦理。 5. 通過本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 執行情形：決議通過，已依修訂後作業程序辦理。

2. 董事會重要決議：

會議日期	會議種類	重要決議
104.03.20	董事會	1. 通過本公司 103 年度營業報告書、個體財務報表及 103 年度合併財務報表案。 2. 通過本公司 103 年度盈餘分派案。 3. 通過本公司所屬子公司 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 增資計劃案。 4. 通過本公司所屬孫公司兆赫電子(深圳)有限公司增資計劃案。 5. 通過本公司擬參與投資永鈦鑫科技股份有限公司現金增資案。 6. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 7. 通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 8. 通過薪資報酬委員會審議本公司 103 年度董監酬勞及經理人之員工分紅分配案。 9. 通過本公司 104 年度營運計畫案。 10. 通過本公司出具 103 年度「內部控制聲明書」案。 11. 通過本公司銷貨予關係人之應收帳款已逾授信期間一定期限，依主管機關要求需轉列其他應收款視為資金貸與性質，並提請董事會追認案。 12. 通過 104 年股東常會召開事宜案。 13. 通過本公司受理 104 年股東常會提案權相關事宜案。
104.05.12	董事會	1. 通過本公司銷貨予關係人之應收帳款已逾授信期間一定期限，依主管機關要求需轉列其他應收款視為資金貸與性質，並提請董事會追認案。 2. 通過擬展延嘉義縣太保市嘉太工業區購置土地案。
104.06.26	董事會	1. 通過本公司 103 年度現金股利發放案之配息基準日。 2. 通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。

會議日期	會議種類	重要決議
104.08.12	董事會	1. 通過本公司銷貨予關係人之應收帳款已逾授信期間一定期限，依主管機關要求需轉列其他應收款視為資金貸與性質，並提請董事會追認案。
104.11.12	董事會	1. 通過本公司所屬子公司 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 增資計劃案。 2. 通過本公司所屬孫公司兆赫電子(深圳)有限公司增資計劃案。 3. 通過修訂「公司章程」部分條文案。 4. 通過訂定本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 5. 通過本公司 105 年度內部稽核之年度稽核計劃案。 6. 通過本公司銷貨予關係人之應收帳款已逾授信期間一定期限，依主管機關要求需轉列其他應收款視為資金貸與性質，並提請董事會追認案。 7. 通過本公司薪資報酬委員會審議本公司一〇四年度經理人年終獎金分配案。 8. 通過訂定「公司提升自行編製財務報告計畫書」案。
105.03.18	董事會	1. 通過本公司 104 年度董監酬勞及經理人之員工酬勞、績效獎金分配案。 2. 通過本公司 104 年度營業報告書、個體財務報表及 104 年度合併財務報表案。 3. 通過本公司 104 年度盈餘分派案。 4. 通過本公司 105 年度營運計畫案。 5. 通過本公司出具 104 年度「內部控制聲明書」案。 6. 通過本公司擬以持股比例參與永鈦鑫科技股份有限公司現金增資案。 7. 通過本公司銷貨予關係人之應收帳款已逾授信期間一定期限，依主管機關要求需轉列其他應收款視為資金貸與性質，並提請董事會追認案。 8. 通過改選董事案。 9. 通過獨立董事名單提名案。 10. 通過解除新任董事競業禁止之限制案。 11. 通過 105 年股東常會召開事宜案。 12. 通過本公司受理 105 年股東常會提案權相關事宜案。 13. 通過股東常會受理股東獨立董事候選人提名之相關事宜。

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

十三、最近年度及截至年報刊印日止，公司有關人士(包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等)辭職解任情形彙總表：無。

105 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
無				

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

## 五、會計師資訊

### 一、公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	葉翠苗	張祚誠	1040101~1041231	

公費項目		審計公費	非審計公費	合計
金額級距				
1	低於 2,000 千元		1,100	1,100
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元			
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元	5,170		5,170
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元			
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元			
6	10,000 千元 (含) 以上			

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容。

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	葉翠苗 張祚誠	5,170					5,170	104.1.1~104.12.31	
資誠聯合會計師事務所	李佩璇					1,100	1,100	104.1.1~104.12.31	其他非審計公費主要係移轉報告及研發投抵各項服務等。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例、及原因：本公司並無更換會計師事務所。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例、及原因：無

六、更換會計師資訊：

最後二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

(一)關於前任會計師

更換日期	103.01.01		
更換原因及說明	因受任之資誠聯合會計師事務所內部管理組織之調整，故簽證會計師由葉翠苗、蕭金木會計師變更為葉翠苗、張祚誠會計師		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	—	—
	不再接受(繼續)委任	—	—
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	葉翠苗、張祚誠
委任之日期	103.01.01
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第10條第5款第1目及第2目之3事項之復函：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

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

(1) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	104 年度		105 年度截至 4 月 16 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	黃 啟 瑞	0	0	0	0
副 董 事 長	蕭 弘 吉	(590,000)	0	(230,000)	0
總 經 理	林 慶 輝	0	0	0	0
董 事	黃 啟 安	0	0	0	0
董 事	黃 啟 南	0	0	0	0
董 事	林 益 川	0	0	0	0
董 事	梁 玉 興	0	0	(130,000)	0
董 事	江 文 憲	0	0	0	0
董 事	何 文 順	0	0	0	0
監 察 人	謝 姝 娟	0	0	0	0
監 察 人	陳 麗 津	0	0	0	0
監 察 人	陳 淑 芳	0	0	0	0
經 理 人	賈 懷 寶	(38,000)	0	(15,000)	0
經 理 人	吳 建 承	0	0	(10,000)	0
經 理 人	鄭 正 義	(60,000)	0	(30,000)	0
經 理 人	謝 正 宗	0	0	0	0
經 理 人	劉 元 成	0	0	0	0
經 理 人	楊 建 龍	0	0	(59,000)	0
經 理 人	蔡 裕 恭	(7,000)	0	0	0
經 理 人	汪 叔 祺	0	0	0	0
經 理 人	侯 祖 永	0	0	0	0
經 理 人	吳 幸 洲	(20,000)	0	0	0

## (2) 股權移轉資訊：

姓名(註1)	股權移轉原因(註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
無						

## (3) 股權質押資訊：

姓名(註1)	質押變動原因(註2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
無								

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

姓名(註1)	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。(註3)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(姓名)	關係	
新制勞工退休基金	14,028,000	4.42%	0	0	0	0	—	—	
國泰人壽保險股份有限公司	12,630,000	3.98%	0	0	0	0	—	—	
黃啟瑞	11,564,943	3.64%	1,773,888	0.56%	0	0	—	—	
黃芳隆	10,030,000	3.16%	0	0	0	0	—	—	
蕭弘吉	8,832,329	2.78%	202,742	0.06%	0	0	—	—	
舊制勞工退休基金	7,847,000	2.47%	0	0	0	0	—	—	
林慶輝	6,574,132	2.07%	0	0	0	0	—	—	
李碧玲	6,431,000	2.02%	0	0	0	0	—	—	
公務人員退休撫卹基金管理委員會	5,965,000	1.88%	0	0	0	0	—	—	
統一大滿貫基金專戶	5,368,000	1.69%	0	0	0	0	—	—	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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

105年03月31日單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
地壹創媒股份有限公司	21,600,000	48.00%	16,748,226	37.22%	39,348,226	85.22%
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LTD.	6,000,000	100.00%	0	0	6,000,000	100.00%
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	49,000,000	100.00%	0	0	49,000,000	100.00%
VIEWSONIC CORPORATION	509,536	0.80%	0	0	509,536	0.80%
倍捷科技股份有限公司	29,785	1.10%	0	0	29,785	1.10%
詠利投資股份有限公司	3,332,258	8.06%	0	0	3,332,258	8.06%
UrMap. Inc.	666,280	28.07%	0	0	666,280	28.07%
擎展科技股份有限公司	259,812	2.17%	0	0	259,812	2.17%
永鈦鑫科技股份有限公司	3,049,000	38.11%	0	0	3,049,000	38.11%

註：係公司採權益法之投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)資本及股份

##### 1. 股本來源

105年3月31日 單位：仟元、仟股

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股數者	其他
70/03	10	100	1,000	100	1,000	原始投資 1,000	0	—
78/11	10	500	5,000	500	5,000	現金增資 4,000	0	—
78/12	10	2,300	23,000	2,300	23,000	現金增資 18,000	0	—
82/01	10	6,000	60,000	6,000	60,000	現金增資 37,000	0	—
82/04	10	8,500	85,000	8,500	85,000	盈餘增資 25,000	0	—
85/06	10	10,500	105,000	10,500	105,000	盈餘增資 20,000	0	—
86/02	10	19,900	199,000	19,900	199,000	現金增資 94,000	0	—
86/07	10	40,000	400,000	40,000	400,000	現金增資 101,500 盈餘增資 99,500	0	86.7.8(86)台財證(一)第53208號函
87/10	10	99,900	999,000	54,990	549,900	現金增資 47,020 盈餘增資 102,880	0	87.7.13(87)台財證(一)第59559號函
88/08	10	99,900	999,000	73,317	733,174	盈餘增資 183,274	0	88.7.30(88)台財證(一)第70992號函
89/08	10	180,000	1,800,000	97,755	977,548	盈餘增資 244,374	0	89.7.27(89)台財證(一)第65616號函
90/08	10	189,775	1,897,750	135,658	1,356,582	現金增資 150,000 盈餘增資 229,034	0	90.5.22(90)台財證(一)第129595號函 90.5.16(90)台財證(一)第129596號函
91/07	10	234,600	2,346,000	158,657	1,586,577	盈餘增資 229,995	0	91.07.08 台財證一字第0910136617號函
92/07	10	234,600	2,346,000	170,000	1,700,008	盈餘增資 113,431	0	92.07.11 台財證七字第0920130162號函
93/02	10	234,600	2,346,000	172,634	1,726,348	員工認股權憑證轉換普通股 26,340	0	93.02.04 台證上字第09300018541號函
93/04	10	234,600	2,346,000	172,804	1,728,048	員工認股權憑證轉換普通股 1,700	0	93.04.23 台證上字第09300093101號函
93/08	10	234,600	2,346,000	173,059	1,730,598	員工認股權憑證轉換普通股 2,550	0	93.08.05 台證上字第09300199311號函

93/10	10	290,000	2,900,000	197,228	1,972,287	盈餘增資 241,689	0	93.10.18 台證上字第 09300269261 號函
93/11	10	290,000	2,900,000	197,523	1,975,237	員工認股權憑證轉換普通股 2,950	0	93.11.02 台證上字第 09300283601 號函
94/01	10	290,000	2,900,000	197,807	1,978,077	員工認股權憑證轉換普通股 2,840	0	94.01.24 台證上字第 09400002228 號函
94/04	10	290,000	2,900,000	198,425	1,984,257	員工認股權憑證轉換普通股 6,180	0	94.04.27 台證上字第 09400108791 號函
94/08	10	350,000	3,500,000	198,611	1,986,117	員工認股權憑證轉換普通股 2,520	0	94.08.02 台證上字第 09400218641 號函
94/10	10	350,000	3,500,000	211,351	2,113,506	盈餘增資 126,728	0	94.10.12 台證上字第 0940029870 號函
94/10	10	350,000	3,500,000	211,533	2,115,326	員工認股權憑證轉換普通股 1,820	0	94.10.26 台證上字第 09400314321 號函
95/01	10	350,000	3,500,000	212,531	2,125,306	員工認股權憑證轉換普通股 9,980	0	95.01.25 台證上字第 09500020531 號函
95/04	10	350,000	3,500,000	213,888	2,138,876	員工認股權憑證轉換普通股 13,570	0	95.04.26 台證上字第 09500085001 號函
95/07	10	350,000	3,500,000	214,212	2,142,116	員工認股權憑證轉換普通股 3,240	0	95.07.26 台證上字第 09500195941 號函
95/09	10	350,000	3,500,000	230,225	2,302,255	盈餘增資 160,139	0	95.09.20 台證上字第 09500251501 號函
95/11	10	350,000	3,500,000	230,928	2,309,275	員工認股權憑證轉換普通股 7,020	0	95.11.01 台證上字第 09500288171 號函
96/02	10	350,000	3,500,000	231,623	2,316,225	員工認股權憑證轉換普通股 6,950	0	96.02.08 台證上字第 09600036621 號函
96/04	10	350,000	3,500,000	231,711	2,317,105	員工認股權憑證轉換普通股 880	0	96.04.24 台證上字第 09600098891 號函
96/07	10	350,000	3,500,000	232,020	2,320,195	員工認股權憑證轉換普通股 3,090	0	96.07.24 台證上字第 09600205461 號函
96/08	10	350,000	3,500,000	262,588	2,625,883	盈餘增資 305,688	0	96.08.28 台證上字第 09600251171 號函
96/10	10	350,000	3,500,000	262,708	2,627,083	員工認股權憑證轉換普通股 1,200	0	96.10.24 台證上字第 09600313861 號函
97/08	10	399,000	3,990,000	317,689	3,176,890	盈餘增資 549,807	0	97.08.20 台證上字第 09700248321 號函

註 1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註 3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註 4：以貨幣債權、技術抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

2. 最近年度及截至年報刊印日止已發行之股份種類

105年4月16日 單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合 計	轉換公司債可 轉換股份數額
記名式普通股	317,689,037	81,310,963	399,000,000	50,000,000

註：流通在外股份為上市公司股票。

3. 總括申報制度相關資訊

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
無							

(二) 股東結構

105年4月16日

股東結構 數量	政 府 機 構	金 融 機 構	其 他 法 人	個 人	外 國 機 構 及 外 國 人	合 計
人 數	5	83	73	28,187	123	28,471
持 有 股 數	34,202,000	63,104,942	23,486,990	175,920,560	20,974,545	317,689,037
持 股 比 例	10.77%	19.86%	7.39%	55.39%	6.59%	100%

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形

105年04月16日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999 股	12,344	1,191,883	0.38%
1,000 至 5,000 股	12,759	26,086,689	8.21%
5,001 至 10,000 股	1,670	13,176,340	4.15%
10,001 至 15,000 股	505	6,442,760	2.03%
15,001 至 20,000 股	318	5,955,617	1.87%
20,001 至 30,000 股	253	6,507,116	2.05%
30,001 至 40,000 股	101	3,656,433	1.15%
40,001 至 50,000 股	87	4,069,119	1.28%
50,001 至 100,000 股	161	11,759,621	3.70%
100,001 至 200,000 股	99	13,798,650	4.34%
200,001 至 400,000 股	70	19,946,724	6.28%
400,001 至 600,000 股	29	13,836,079	4.36%

600,001 至 800,000 股	16	10,826,386	3.41%
800,001 至 1,000,000 股	8	7,564,517	2.38%
1,000,001 股以上	51	172,871,103	54.41%
合 計	28,471	317,689,037	100.00%

特 別 股

105 年 4 月 16 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
無			

(四)主要股東名單

105 年 4 月 16 日 單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
新制勞工退休基金		14,028,000	4.42%
國泰人壽保險股份有限公司		12,630,000	3.98%
黃啟瑞		11,564,943	3.64%
黃芳隆		10,030,000	3.16%
蕭弘吉		8,832,329	2.78%
舊制勞工退休基金		7,847,000	2.47%
林慶輝		6,574,132	2.07%
李碧玲		6,431,000	2.02%
公務人員退休撫卹基金管理委員會		5,965,000	1.88%
統一大滿貫基金專戶		5,368,000	1.69%

(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		103 年	104 年	當 年 度 截 至 105 年 3 月 31 日 (註 8)
每股市價 (註1)	最 高		40.70	51.70	66.40
	最 低		26.00	27.80	51.00
	平 均		32.36	35.48	58.49
每股淨值 (註2)	分 配 前		22.55	23.54	24.22
	分 配 後		21.05	註 2	—
每股盈餘 (註3)	加權平均股數		317,689	317,689	317,689
	每股盈餘	調 整 前	1.91	2.66	0.71
		調 整 後	1.89	2.63	0.70
	現 金 股 利		1.50	註 2	—

每股股利	無償配股	盈餘配股	0	註 2	—
	配股	資本公積配股	0	0	—
		累積未付股利(註 4)		0	0
投資報酬分析	本益比(註 5)		16.94	13.34	—
	本利比(註 6)		21.57	註 2	—
	現金股利殖利率(註 7)		4.64	註 2	—

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

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。(105 年度股東會尚未召開)

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：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. 公司股利政策

(1)本公司所處環境多變，現處於業務擴充階段，基於公司營運需要暨爭取股東權益最大化之考量，本公司股利政策將依公司未來之資本支出預算及資金需求情形，原則上先將保留盈餘以股票股利方式訂之分配予股東以支應所需之資金，若有剩餘之盈餘視營運需要保留適當額度後，再以現金股利方式分配予股東，而現金股利應不低於股東紅利總額之百分之八。

(2)分派條件：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提10%為法定盈餘公積後，再依法提撥特別盈餘公積，如尚有餘額，加計上年度累積未分配盈餘數，為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議保留或分派。

為激勵員工及經營團隊，公司年度如有獲利(即稅前利益扣除分配員工及董監事酬勞)，應提撥不低於3%的員工酬勞及不高於3%的董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。員工酬勞以股票或現金給付、董監酬勞以現金給付，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議施行之，並向股東會報告。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：(經董事會通過，尚未經股東會同意)

本公司 104 年度之盈餘分派案，已於 105 年 3 月 18 日經董事會通過，擬將屬 104 年度之可分配盈餘中提撥新台幣 635,378,074 元整，擬配發股東現金紅利每股 2 元(每仟股配發新台幣 2,000 元整)。本案俟提報本次股東會通過後，授權董事會訂定除息相關事宜。

如俟後因買回本公司股份、庫藏股轉讓或註銷、辦理現金增資及可轉換公司債轉換普通股等，致影響流通在外股份總數，而致股東配息率因此發生變動時，授權董事長就每股分配率予以配合修正。

另董事會擬議配發員工現金酬勞新台幣 121,000,000 元及董監酬勞新台幣 13,200,000 元。上述擬議配發金額，員工紅利及董監酬勞與 104 年度帳上估列數相符。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目	年度	105 年度 (預估)	
期初實收資本額		NT\$3,176,890,370	
本年度配股 配息情形	每股現金股利	NT\$2(註一)	
	盈餘轉增資每股配股數	無	
	資本公積轉增資每股配股數	無	
營業績 效變化情形	營業利益	不適用(註二)	
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬制性每股盈 餘及本益比	若盈餘轉增資全數 改配發現金股利	擬制每股盈餘	不適用(註二)
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本 公積轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	

註一：俟 105 年股東常會決議。

註二：依「公開發行公司財務預測資訊處理準則」規定，無須公開 104 年度財務預測資訊。

(八)員工、董事及監察人酬勞：

1. 本公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之有關資訊  
按本公司章程第二十七條所訂定之股利政策執行，詳見(六)之說明。
2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：  
本公司 104 年估列員工、董事及監察人酬勞分派現金金額，尚未實際分派亦未知是否有差異；104 年未分派員工股票酬勞。
3. 董事會通過分派酬勞情形：
  - (1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：  
本公司 105 年 3 月 18 日董事會決議分派 104 年度董監酬勞 13,200 仟元，員工現金酬勞 121,000 仟元，未分派員工股票紅利。
  - (2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：  
未分派員工股票酬勞，故不適用。
4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。  
本公司民國 103 年度盈餘分配議案如下，實際分派情形與原董事會擬議分派情形並無差異。

單位:新台幣元;股

	股東常會決議 實際分派數	原董事會通過 擬議分派數	差異數	差異原因
一、分派情形：				
1. 員工現金紅利	67,775,153	67,775,153	0	無
2. 員工股票				
(1) 股數	0	0	0	無
(2) 金額	0	0	0	無
(3) 占當年底流通在外股數之比例	0	0	0	無
3. 董監事酬勞	12,000,000	12,000,000	0	無
二、每股盈餘相關資訊：				
1. 原每股盈餘(元)	1.91	1.91	0	無
2. 設算每股盈餘(元)	1.91	1.91	0	無

(九)公司最近年度及截至年報刊印日止，買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)發行情形：無。

三、特別股發行情形：無。

四、海外存託憑證發行情形：無。

#### 五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未有發行員工認股權憑證已執行及未執行之取得股數。

(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憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無

(三)限制員工權利新股辦理情形：無

(四)取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形：無

#### 六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：

(一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓其他公司股份發行新股者：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓其他公司股份發行新股者：無。

#### 七、資金運用計劃執行情形

(一)截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：

本公司最近三年度無辦理現金增資。

(二)最近三年度計劃內容：不適用。

(三)執行情形：不適用。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

1. 本公司之所營事業主要內容如下：

- 一、CA01090 鋁鑄造業。
- 二、CA04010 表面處理業。
- 三、CC01020 電線及電纜製造業。
- 四、CC01030 電器及視聽電子產品製造業。
- 五、CC01050 資料儲存及處理設備製造業。
- 六、CC01060 有線通信機械器材製造業。
- 七、CC01070 無線通信機械器材製造業。
- 八、CC01080 電子零組件製造業。
- 九、CC01101 電信管制射頻器材製造業。
- 十、CC01110 電腦及其週邊設備製造業。
- 十一、F118010 資訊軟體批發業。
- 十二、F119010 電子材料批發業。
- 十三、F401010 國際貿易業。
- 十四、F401021 電信管制射頻器材輸入業。
- 十五、F601010 智慧財產權業。
- 十六、I103060 管理顧問業。
- 十七、I301010 資訊軟體服務業。
- 十八、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

年 度 主要產品	104 年度	
	銷售金額	營業比重
數位有線及通訊產品	10,688,898	95%
其他	568,094	5%
合計	11,256,992	100%

註：因產品種類繁雜，難以統計分類。

### 3. 公司目前之主要產品

- (A)數位衛星通訊傳輸系統。
- (B)數位有線視訊傳輸系統。
- (C)數位視訊轉換器產品。

### 4. 計劃開發之新產品

- (A)數位訊號低雜訊衛星訊號降頻器
- (B)數位訊號 + GPS定位系統 低雜訊衛星訊號降頻器
- (C)光纖傳輸數位訊號低雜訊衛星訊號降頻器
- (D)超高畫質數位地面廣播接收機
- (E)超高畫質數位衛星接收機
- (F)衛星寬頻轉換器
- (G)無線及同軸多頻帶網路橋接器
- (H)無線多媒體機上盒
- (I)數位及網路雙模多媒體機上盒
- (J)1080p高畫質電力線傳輸設備
- (K)電力線高畫質網路攝影機
- (L)G.hn 協定電力線對乙太網路轉換器
- (M)光纖乙太網轉換器 + 電視光接收器
- (N)1.2GHz 彈性化EQ平台+可插式模組
- (O)Regal外型 CATV 1.2GHz戶外幹線分配器/耦合器.
- (P)1.2GHz 有線電視放大器
- (Q)網管理型光纖乙太網轉換器 + 電視光接收器
- (R)光纖網路終端機

## (二)產業概況

### (1)產業之現況與發展

數位電視(Digital TV)是將電視節目畫面訊號經數位化處理後，轉換成一串數據資料，再經數位調變技術傳送到用戶家的一種電視傳播途徑。與傳統類比電視相較，數位電視在畫質、音質、頻寬效率性、安全性及提供的服務功能均優於以傳統類比電視傳輸的方式，故近年世界各國政府均將電視數位化列為施政推動目標。現今數位電視的傳輸方式大致可分為接收有線電視(Cable)、衛星(Satellite)、地面廣播(Terrestrial)，以及網路(IP/DSL)等下列四種。

#### A • HDTV Set-Top-Box/ Digital TV Module

全球的數位電視系統，大概可以再分成四大系統規格：分別為美國 ATSC 系統、歐洲 DVB-T 系統、日本 ISDB-T 系統以及擁有廣大市場的中國在地面廣播系統上也推出自訂標準的 DMB-T/H。其主要差異在於歐洲系統的行動接收能力強，在車速達到 130 公里的情況下仍可清楚的收看電視，而且歐洲系統可以構成單頻廣播網(SFN)，有助於對收視不良地區建立改善收視轉播站。美國系統則缺乏這兩項功能，但構造較為簡單。至於日本系統性能與歐洲系統類似。

各國數位電視訊號傳播系統的國際標準與所採用之參考區域如下：

	美國	歐洲	日本	台灣	韓國
數位行動廣播電視(手機電視)	DVB-H	DVB-H	ISDB-T	DVB-H	T-DMB
數位衛星電視	DVB-S	DVB-S	ISDB-S	DVB-S	S-DMB (手機接收)
數位有線電視	OpenCable	DVB-C	DVB-C	DVB-C	DVB-C
數位地面無線電視	ATSC	DVB-T	ISDB-T	DVB-T	ATSC
無線寬頻網路手機	BCMCS / MBMS				

數位廣播在畫面清晰度、抗雜訊、解析度、聲音品質，使用頻寬效率性均優於現行的類比訊號，此外擁有比類比訊號多出 4-6 倍的頻道數。地面廣播在全球擁有超過 10 億的收視戶，而有線電視約為 2.5 億收視戶，衛星電視約為 7 千萬收視戶，再加上地面廣播具有收視免費之優勢，因此數位地面廣播市場相當仍具有發展潛力。

目前除了美國使用美規(Advanced Television System Committee;ATSC)為數位接收的標準外，亞洲國家中的南韓亦採用 ATSC 為其國內數位廣播的規格。而南韓在政府的政策支持下，已在 2012 年達到全面對廣播數位電視完成數位化。在 2010 年全美數位接收戶則多達一億五百萬戶。目前採用美規 ATSC 的國家有美國、加拿大、墨西哥、南韓等。

日規 ISDB 由歐規 DVB 更改而來，全球採用地區較少，只有日本及巴西等地區採用。全球主要採用的標準以歐規 DVB 及美規 ATSC 為主，採用歐規 DVB 的國家除歐洲各國外，另有澳洲、紐西蘭、印度、新加坡等，是現今採用國家最多的規格；而中國的數位地面廣播 STB 市場受惠於奧運主辦國的熱潮，在 2008 年產生爆發性的成長。

地面數位廣播 STB 目前可粗分成高階與低階兩種，低階 STB 指的是具基本將數位廣播訊號轉換成類比電視所能接收的類比訊號，而高階 STB 則包含內建硬碟與外接 modem，具有 EPG、即時錄影、環繞音效等功能；在 2005 年之前，全球市場是以低階 STB 為主流，而到 2005 年之後，高階 STB 全球出貨量超過三成，尤其是在網路電視已成型，且開始提供互動式的內容與服務帶動下，帶動了高階 STB 市場成長。

## B • CABLE Set-Top-Box

主要的 Cable STB 市場為北美地區，然而市場滲透率已近飽和，近年來無法換需求產生，再加上有線電視業者面臨經濟不景氣衝擊，紛紛削減資本預算，並積極進行產業整併，使得整個 Cable STB 市場呈現衰退景象。

Cable STB 主要可分為 Analog、Advanced Analog 與 Digital 三種，Analog STB 為傳統的 STB，而 Advanced Analog STB 則是除了 Analog 功能外，另附加了連網等互動功能，至於 Digital STB 則為具有接收數位廣播能力之 STB。

在全球各產業遭受經濟衰退的影響及主要市場北美地區之汰換需求不明顯等不利因素下，觀察全球 Cable STB 之市場及其出貨只能維持平緩成長。然在其用戶成長動能中，未來將以亞洲為發展重心，該區域雖用戶成長速度高於其他地區。Cable STB 目前仍為數位有線電視之主要工具，而消費者對數位內容之需求，以及數位化所帶來之頻道數目提高、互動電視服務、PVR、VOD 等相關應用，亦對未來 Cable STB 成長動能仍有相當程度之助益。

## C·數位衛星 STB

數位衛星廣播發展較成熟，預期未來將呈現穩定成長之趨勢，北美為數位衛星廣播最大之市場，平均每年出貨量在1,200萬台到1,800萬台之間，佔全球市場的六到七成，未來市場成長主要來自數位收視戶成長與產品的汰換需求兩因素。

而歐洲付費衛星電視服務發展集中於英、法、義、西、德與北歐地區。西歐地區的國家眾多且密集，付費衛星電視服務業者為擴大經濟規模，除經營本國業務外，多將服務擴展至鄰近國家，除挖角有線電視用戶外，西歐地區目前仍有近1,500萬戶的免費或類比衛星電視戶，加上傳統接收免費地面廣播電視服務用戶仍未轉換為數位電視服務的用戶仍多，為吸引上述傳統接收免費電視服務之族群，付費衛星電視業者紛紛推出低價格與服務組合，以降低服務進入門檻。

亞洲市場近幾年將有不錯的成長，除中國以外，亞洲印度亦具備成長潛力；其他如中南美洲國家巴西、墨西哥、阿根廷與東歐羅馬尼亞、俄羅斯等國亦具備發展潛力，估計2007~2013年相關地區數位衛星的用戶數成長幅度在50~100萬戶間。在新興市場相關產品規格標準、市場變化與營運商動態，值得持續觀察，預計新興市場將為衛星STB市場長期成長動力之一。

## D·IPTV Box

Internet的發展，已由傳統的文字(text)、圖形(graphics)演化到影音(video)的階段，除了各大網站紛紛在網頁內加上Video的內容，YouTube更提供一個平台讓使用者可以上傳自拍的短片更是引領風潮，甚至吸引Google以16億美金的天價併購了YouTube，即證明了Internet Video時代的來臨。

IPTV(Internet Protocol Television)以技術面而言，是利用寬頻網路將節目內容以IP封包方式傳輸的一種電視服務型態，就功能面來看，亦可稱之為互動式的網路電視；對用戶來說，收看IPTV可以使用PC、IP STB加上電視以及網路手機等方式。

IPTV在硬體系統架構上的分為前端、播送服務與用戶端三個部分，前端負責收集與儲存包括從衛星、地面、Cable或其他方式接收的內容，再將內容壓縮並轉換編碼、格式化最後完成加密；播送服務則是將加密後的單元從視頻伺服器播送，並對用戶端設備進行認證，透過DRM(Digital Rights Management) Server向被認證的用戶終端設備傳送DRM授權，使用戶可對節目內容進行解密與播放。

播送服務區由與有線電視、電信業者等相連的網路與相對應寬頻網路連接而形成，此區域也包含骨幹IP網路與區域IP網路，兩者的主要功用是進行視訊與音訊的路由交換傳輸，有線電視前端與電信業者再透過頭端DSLAM設備發送給用戶。用戶要接收IPTV則需要擁有寬頻環境，以及可連接具有與外部網路的硬體，通常是由IP STB加上TV或是PC，以及用戶使用介面的相關軟體，而在整個IPTV的硬體設備之間，也必須搭配媒體管理、用戶管理、收費機制等軟體。

IPTV不同於傳統類比電視的方式，也與透過衛星、地面、有線播送的數位電視有很大差別。

本公司的ZINTV IP BOX是以IPTV為廣大的電視觀眾提供了一個嶄新的途徑，它可以透過客廳內的電視來享受Internet上愈來愈多有趣的、多元化的、專業製作的或業餘拍攝的影音內容(Video contents)，也徹底顛覆了過去電視觀眾被動接受影音節目內容的懊惱，而讓消費者可以隨心所欲的悠遊於廣大開闊的Internet世界中。

### (2)產業上、中、下游之關聯性

本公司產業之關聯性，上游主要供應基材如半導體、電晶體、電阻、電容、電感、印刷電路板、變壓器、濾波器等零組件，所產製之產品則供給下游如電信服務業、有線電視業、保全業、軍事工業、光纖、微波通訊業、交通工業等各種產業使用。

### (3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

數位廣播相關產品是近幾年迅速萌芽發展的，許多的規範制定、證照認可、協會的成立，均發生在近幾年內，仍有許多產品和規格尚在實驗或驗證階段。

公司除了根據標準規格研發產品，申請各式認證，並和晶片廠商合作共同開發新一代的產品，以使運用成熟的晶片讓產品能更加穩定。

本公司於十年前開始研發數位 STB 等相關產品，由於公司有優秀的軟硬體研發團隊，加上累積多年傳輸產品和影像相關產品的研發經驗，使公司成為台灣少數同時擁有歐規、美規、日規、大陸規格數位接收機及 IP STB 且具量產經驗的公司。

## (三) 技術及研發概況

### 1. 最近二年度及截至年報刊印日止每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	103 年度	104 年度	截至年報刊印日止 105 年 3 月 31 日
研發費用	299,443	320,746	80,025

### 2. 開發成功之技術或產品

- (A) 數位衛星通訊傳輸系統。
- (B) 數位有線視訊傳輸系統。
- (C) 數位視訊轉換器產品。

## (四) 長、短期業務發展計畫

### (1) 短期業務發展計畫：

- (A) 改善產銷計畫與技術更新，配合主流市場與策略性客戶需求的變化，即時供貨降低庫存。
- (B) 積極研發新產品，掌握市場規格之脈動，以縮短設計之時間，強化產品的競爭力，同時擴大市場應用產品之佔有率。
- (C) 將 IP BOX 功能整合入數位電視機內，開拓更大市場空間。
- (D) 維持公司的技術領先優勢，藉由新產品研發導入，鞏固公司製造上的優勢。

### (2) 長期業務發展計畫：

- (A) 建構較完整的研發與市調組織，積極引進新產品，縮短設計時程，著重於新市場的開發，以期早日投入銷售。
- (B) 利用各種新製程、生產技術，以降低成本，提升生產良率，加強本公司產品長期的市場競爭力。
- (C) 持續培育專業行銷人才，依全球經濟發展趨勢建立公司之行銷資訊系統，以掌握市場之變化與產品發展之脈動。
- (D) 秉持「創新技術、服務客戶」的思維，放眼世界市場達成永續經營之目標。
- (E) 尋找市場上較有潛力的客戶群，並要求研發單位及相關部門全力配合，加速研發新產品，以利在市場上能夠先馳得點。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1. 主要商品、服務之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區／年度	103 年度		104 年度	
	金額	所佔比率	金額	所佔比率
歐 美 洲	6,526,461	84.89%	9,781,473	86.89%
亞 洲	1,137,935	14.80%	1,041,275	9.25%
其 他	23,371	0.31%	434,244	3.86%
合 計	7,687,767	100.00%	11,256,992	100.00%

#### 2. 市場占有率

數位電視訊號傳播方式可以分為衛星、地面廣播、有線電視、寬頻網路，而以機上盒出貨量來看，使用衛星傳輸數位訊號的比例較高，因衛星電視發展較早且營運商機積極推展下，帶動用戶數大幅成長，然衛星電視產業已漸步入成熟期，估計成長動能逐漸趨緩，故未來數位電視以地面廣播及 IPTV 的成長動能較強。就產品功能而言，新興市場出貨仍以 SD 機種為主，但在營運商的推動下含 CA 的產品出貨比重大幅提升；而在歐洲地區 HD 機種出貨比重逐步提升，且採用 MPEG 4 影音壓縮格式之比例明顯增加，預期未來 DBS 產品將朝 CA 鎖碼、MPEG 4 壓縮與 HD 畫質發展。

#### 3. 市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)美規高畫質數位地面廣播接收機

- A. STB 雖然自類比訊號時代開始，已成為相當成熟的產品，但是由過去僅負責選台、解碼，至數位時代開始發展各種互動式的服務，產品的功能性及價值則大幅提昇。
- B. 由於全球數位電視廣播訊號持續擴張，互動式服務亦在加強，市場成長機會仍值得期待。

##### (2)衛星低雜訊降頻器(LNB)

在無線傳輸設備中，包括衛星通訊系統與地面微波系統兩大類，而衛星電視接收設備主要用於接收衛星電視節目，目前全球對衛星直播電視需求殷切，北美地區是全球最主要之數位 Cable 和衛星電視市場，西歐地區為第二主要市場；隨著其他地區衛星數位廣播服務的推出，而擁有地球一半人口以上之亞洲地區，亦因亞洲經濟的快速發展及數位化電視衛星先後發射，而帶動亞洲衛星直播電視之熱絡發展。LNB 市場成長受衛星通訊應用多樣化與市場開放所帶動，如早期以語音及影像為主，目前則以提升數據通訊為訴求，加上通訊服務公司推動多接收點的應用，可望在全球各地區之需求帶動下，市場對 LNB 的需求將持續增加。

### (3)有線電視系統

我國自從有線電視法通過之後，有線電視用戶率在 5 年內從不到 20%增至 80%以上，而隨著近年來資訊產業帶動的科技革命，傳統經營有線電視娛樂節目的業者有了無限的選擇，其中包括了數位電視節目的播放、上網、互動式電視、個人數位錄放影機、及隨選視訊等。加上全球直播衛星的蓬勃發展，有線電視系統在其傳統娛樂電視節目服務用戶的成長將十分有限，且台灣有線電視普及率目前已高達 80%以上，成長的空間相對更形狹隘；當用戶數量不再成長，相對營收成長也會停滯，因此有線電視業者亟需開發新的服務項目以增加營收。

以美國的發展經驗為例，其資訊高速公路的末端便是經由有線電視網路來達成的，因此有線電視日後將在多媒體“雙向”通訊中扮演主體的角色。除了頭端設備外，美國各有線電視公司在用戶迴路部份的建設也相當積極，其所衍生出來的產品，如線上放大器及網路遠端監控器，所創造的市場產值亦相當驚人；若以全球市場而言，有線電視頭端播放系統超過一萬個以上，以每一系統佈設五千個放大器估計，隨著寬頻與雙向功能的提升，更新與新設的需求就高達五千萬個以上。由於市場競爭激烈帶動新產品與新技術之研究開發，未來有線電視勢必結合電信、電腦產業及防火、防盜等功用，為業者帶來龐大商機。

以本公司的產品線而言，除了傳統的有線電視產品，如放大器、強波器及分歧器以外，近年來更積極投入數位視訊轉換器等新式產品的研發與生產，不光以舊有產品為生產重點，亦積極與國際大廠合作，期能掌握產品潮流與趨勢，領先同業成為國際廠商之合作伙伴。

### (4)衛星小型地面站方面(VSAT)

何謂 VSAT (Very Small Aperture Terminal)？稱為小型衛星地面站，或稱商用私人小型衛星通訊系統，主要透過衛星訊號收發系統，建立企業內部的私有區域網路或衛星通訊網路，以傳遞聲音、影像、數據等資訊。

在日常生活中，VSAT 於企業用戶的應用已有一段時日，如電視新聞採訪中常使用的 SNG(Satellite News Gathering)即屬於 VSAT 應用的一種；其安裝簡易，只須花費 20 分鐘，因此很適合機動性高又需及時傳輸資料的採訪需求。此外，對於地域幅員廣大、人口散居農村的開發中國家，VSAT 也已經成功的建立電信網路。

目前全球 VSAT 市場呈現緩步成長趨勢，除了企業對於多種型態、及時的資料傳輸需求增加外，在供給面上，帶動 VSAT 普及的因素包括：

1. 「Shared hub」的解決方案。
2. 設備價格下降。
3. 碟型天線尺寸縮小、傳輸速度增快、功率加大。

美國早在 1987 年就利用 VSAT 從事情治安全工作，後來政府、企業及學校等單位也紛紛使用 VSAT 作為資料傳輸的應用。隨著科技進步，目前 VSAT 的應用範圍日趨廣泛，如：零售商店的 POS、新聞及財經資訊的傳送、環境及管線監控的資料傳送、線上彩券、遠距教學、高速多媒體資料傳送、網際網路、甚至是語音資料傳送等都是其相關之應用。

由於 VSAT 能取代陸地的有線網路，在鄉村、離島與偏遠地區皆可應用於語音及數據的傳輸，因此將有效降低上述地區之通訊成本；但因相關設備價格相對昂貴，目前只有大型跨國企業與政府機構願意採用。然而 VSAT 將朝 USAT(Ultra Small Aperture Terminal)方向發展，相關設備價格可望大幅下降，屆時中小型企業甚至個人均有能力負擔，未來還是有一定的商機。

### (5)數位視訊轉換器市場

數位視訊轉換器在全球各國數位視訊節目陸續開播的情況下，預期未來將快速成長。數位電視在畫質、音質、頻寬效率性、安全性及提供的服務功能都

優於傳統類比電視傳輸方式，故近年各國政府均將電視數位化列為未來政策目標。

在各類數位視訊轉換器當中，由於數位直撥衛星(DST)發展較早，因此其用戶數遙遙領先其他兩種網路系統，數位有線電視(DCT)跟隨在 DST 之後，用戶數排名第二，而數位地面廣播目前在全世界各國政府陸續停止播送類比訊號的情況下，未來成長性亦相當看好。

#### 4. 競爭利基及發展遠景之有利與不利因素與因應對策

##### (1) 競爭利基

- (a) 與客戶維持良好的合作關係，本公司業務行銷團隊提供客戶完整產品開發服務，無論在品質、良率、交期及售後服務方面，均與客戶保持良好的默契，協助客戶縮短產品開發時程，與客戶共同成長並維持長久合作關係，建立之行銷通道與厚植深根的客戶關係皆有助於本公司未來的營運發展。
- (b) 優異的研發技術能力，創新與專注的精神是本公司發展的根本，再加上長期培訓研發人才，因此累積了相當深厚的技術與經驗，此為公司賴以競爭的核心技術，同時也是公司營運成長的生力軍。
- (c) 與上下游廠商合作關係良好，彼此間具有相當穩定之合作關係，加上產能日益擴大，有利接單。
- (d) 具有市場領先的能力、日系OEM、ODM客戶之基礎。

##### (2) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

###### A. 有利因素

- (a) 具有數位及類比影像處理技術及傳輸技術能力。
- (b) 具有研發、生產、銷售整合能力，並能產銷合一，隨時依據市場狀況調整生產及產品設計。
- (c) 全球數位電視廣播的發展刺激電視機的數位化，數位電視接收機的市場需求呈倍數成長。
- (d) 許多數位電視接收機系統晶片會作更高度的整合使得接收機製造商得以作出功能更強，成本更低的數位高解析度電視接收機。

###### B. 不利因素

- (a) 許多電視或顯示器製造廠商欲自行開發設計數位電視接收機。
- (b) 系統晶片供應受制於國外廠商，在晶片產能供應吃緊之際，晶片取得成本較高，晶片交期較長。
- (c) 來自中國大陸的競爭廠商以低價策略惡性競爭，來自南韓的競爭廠商技術較領先，藉政府外銷補貼以低價競爭。
- (d) 研發團隊人力尚嫌不足。

###### C. 因應對策

- (a) 提供系統廠商不只是數位電視接收機產品，另外有 IP BOX、PVR、及無線區域網路產品，成為整合性的解決方案。
- (b) 利用大陸工廠製造，以量制價。
- (c) 加強自身產品的規劃與研發能力，縮短新產品推出時程。
- (d) 簡化產品設計，減少產品使用材料，致力降低材料成本及產品製造成本，提升產品品質。
- (e) 強化行銷管理，建立全球化的行銷網路與售後服務體系，滿足客戶需求。

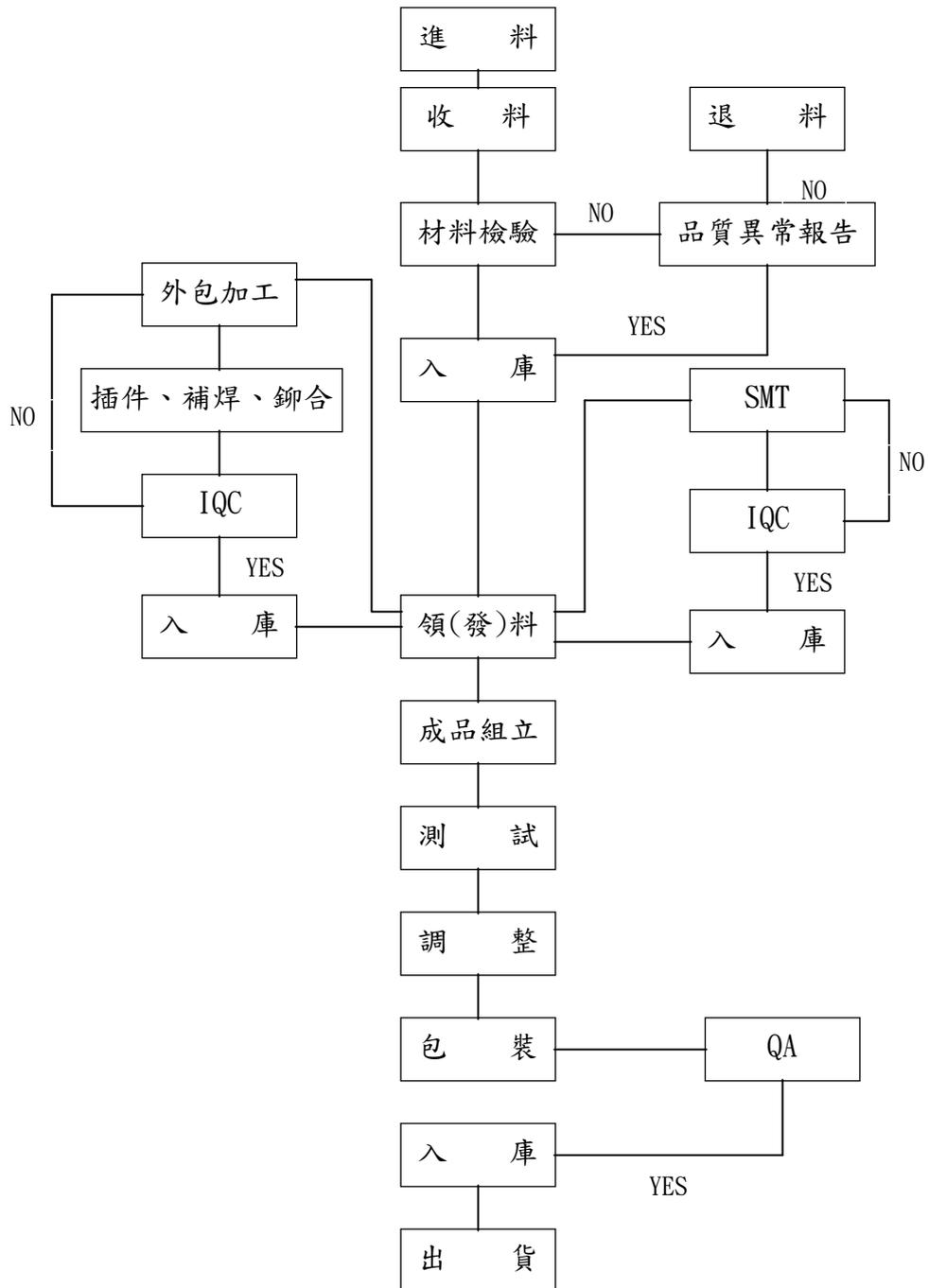
- (f)校園徵才並落實教育訓練，提高員工福利以加強員工向心力且降低流動率，及強化研發人才之開發實力。
- (g)與數位電視接收機晶片設計供應商形成更緊密的策略聯盟，與其共同開發新的晶片平台，本公司可成為晶片設計商指定的軟硬體代工公司。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

產 品	重 要 用 途
放大器	訊號在傳送的過程中，由於固定線性損失造成訊號損耗，需採用良好的放大器來補償其損失，並維持良好的訊號品質。
信號引出座	信號引出端子為一埋於壁內之射頻訊號分頻器，將來自用戶纜線之訊號分離成電視頻段、調頻/調幅頻段、衛星中頻頻段及數位訊號頻段等訊號，使用戶端能直接、快速地接駁訊號至各介面平台。
分配器、分歧器	良好的訊號品質需傳送給成千上萬的用戶，分配系統的設計即是有效將這些訊號作完整的處理及分配，以便讓用戶享有高質量的視訊訊號。
低雜訊降頻器	高品質的衛星電視節目訊號之接收。
多重開關	用於衛星電視智慧型分配系統之多重開關的主要功能係透過此系統可連結一個以上之衛星接收器及天線等接收器材，將各種來源之訊號整合，再分配至數個家庭。
數位衛星接收機(DSR) 數位衛星解鎖碼機(IRD)	利用天線(耳朵)反射到低雜訊降頻器(LNB)，由LNB搜集接收自衛星傳送下來之高頻數位壓縮視訊，並將訊號降頻濾除雜訊轉換成射頻訊號再下送 DSR/IRD 解碼及解析數位壓縮訊號，轉成類比視訊呈現於電視螢幕。
多媒體視訊接收機 IP STB	互動網路電視的平台，透過視訊接收機和寬頻網路；利用現有的電視機接收互動王視訊科技股份有限公司提供的網路頻道服務，讓現有電視頻道與網路頻道相互結合，消費者以方便的操作介面，享受更多元的股票、娛樂、購物、理財與生活資訊。
高畫質數位電視接收機	主要為處理數位電視系統地面廣播之高畫質數位電視訊號，並將此訊號轉換提供為類比或高傳真電視做高畫質影音輸出。除此之外並提供多種影音輸入輸出介面，以提供影音品質的輸出輸入轉換。
電力線網路橋接器-PLC	整合 802.11n 無線網路規格的電力線網路橋接器，網路傳輸速率最高可達 200Mbps，可用來連接數據機、路由器、個人電腦、數位機上盒 (Set-Top-Box) 或是遊戲機，使用者可藉由屋內既有的電力線路分享高畫質電影。其內建 802.11n 無線網路存取技術，也可讓使用者享受行動性、高速的無線網路連結與較佳的覆蓋範圍。

## 2. 主要產品之產製過程



## (三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商
IC	BR.、SAMSUNG-EG、ENTROPIC
P. C. BOARD	GREAT WELL CHIANG、WUZHU TECHNOLOGY、HONG SHUO
DIODE	WORLD PEACE、ANGLIA、TIPTEK
CHIP CAPACITOR	CAPAX、TDK(UK)、NINE BIG
RF MODULATOR	Wistron NeWeb、Welgene Biotech、Wieson International

本公司定期對供應商之品質、交期、技術及成本等能力作整體評估，同時對重要零組件採分散採購，以達原料來源之穩定，供貨量與配合程度均符合本公司的期望與發展。

## (四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)金額比例，變動情形說明如下：

## 1. 最近二年度主要供應商資料：

單位：新台幣仟元；%

項目	103年				104年				105年第1季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占105年度截至第1季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A廠商	583,967	17	無	A廠商	1,541,138	22	無	A廠商	691,394	25	無
2	B廠商	384,540	11	無	B廠商	719,039	10	無	B廠商	237,925	9	無
	其他	2,494,698	72	—	其他	4,627,772	68	—	其他	1,823,879	66	—
	進貨淨額	3,463,205	100	—	進貨淨額	6,887,949	100	—	進貨淨額	2,753,198	100	—

增減變動原因：二年度主要進貨增減變動係因本公司考量供貨品質與價格因素及新機種、新製程之所需。

## 2. 最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元；%

項目	103年				104年				105年第1季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占105年度截至第1季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	甲客戶	2,731,888	36	無	甲客戶	4,070,423	36	無	甲客戶	2,415,041	58	無
2	乙客戶	2,243,636	29	無	乙客戶	2,185,561	20	無	乙客戶	553,394	13	無
	其他	2,712,243	35	—	其他	5,001,008	44	—	其他	1,175,144	29	—
	銷貨淨額	7,687,767	100	—	銷貨淨額	11,256,992	100	—	銷貨淨額	4,143,579	100	—

增減變動原因：本公司最近二年度主要出貨客戶，係因客戶本身營業額之增減外，新客戶之開發及新產品之推廣亦為變動之因素。

(五)最近二年度生產量值：

單位：仟個/新台幣仟元

年度 生產量值	103 年 度			104 年 度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
數位通訊產品及零組件	17,000	15,662	5,782,117	20,000	18,601	8,959,901

註：因產品種類繁雜，難以統計分類。

生產量值變動情形原因說明：無

(六)最近二年度銷售量值

單位：仟個/新台幣仟元

年度 銷售量值	103 年 度				104 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
數位通訊產品及零組件	555	455,496	17,997	6,594,788	328	310,021	18,420	10,378,877
其他	—	521,609	—	152,716	—	568,094	—	—
合計	555	977,105	17,997	6,747,504	328	878,115	18,482	10,378,877

註：因產品種類繁雜，難以統計分類。

銷售量值變動情形原因說明：配合業務需求。

### 三、從業員工資料

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		103 年	104 年	當年度截至 105 年 3 月 31 日
員工人數	直接人工	455	485	475
	間接人工	538	566	574
	合計	993	1,051	1,049
平均年歲		37	37	38
平均服務年資		8.1	8.3	8.5
學歷分布 比率	博士	1	1	2
	碩士	120	130	129
	大學(專)	423	438	439
	高中	363	401	398
	高中以下	86	81	81

### 四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，及其未來因應對策可能之支出：無。

(二)本公司因應歐盟環保指令(RoHS)相關資訊如下：

本公司因應歐盟環保指令(RoHS)進度於 96 年 12 月 31 日止均已完成。

### 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及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

A、對於員工福利措施：

本公司依照政府所制訂之勞動基準法運作，對於員工福利措施及退休制度皆明訂辦法實施，並於民國七十九年六月成立職工福利委員會，每年定期召開會議，且每次開會之會議記錄均向主管機關備查；民國七十五年十二月成立勞工退休準備金監督委員會，以監督勞工退休金提撥數額、存儲支用、給付等事宜，確保勞工權益。目前員工福利有：

- (1)完善之退休制度。
- (2)全員參加勞工保險、意外險及旅遊平安險。
- (3)員工結婚、生育、住院、死亡時，發放祝賀金、慰問金。
- (4)設有員工餐廳，提供員工用餐。
- (5)培育人才及滿足員工成長需求的教育訓練制度。
- (6)慶生禮品及舉辦員工旅遊、自強活動。
- (7)服務滿一年以上者有特別休假並依年資增加。

B、員工進修與訓練：

本公司為培育員工工作技能，精進在職員工本職學能及提昇其技術，以有效達成人力資源發展，鼓勵全體員工透過教育訓練提昇個人素質，增加工作技能，增進團隊精神，並訂定有「員工教育訓練辦法」。

本公司 104 年度辦理教育訓練之情形如下：

部門	內/外訓	參加訓練人數	參加訓練總時數	參加訓練次數	教育訓練費用(元)	教育訓練內容
人力資源處	內訓	25	280	250	0	1. 新進人員教育訓練計劃表之課程 2. APQP 課程 3. TL9000 通信業品質管理系統內部稽核人員培訓
	外訓	2	16	7	0	1. 104 年度企業托育博覽會 2. 104 年研發及產業訓儲替代役制度管理考核及獎懲作業說明會 3. 工時調適座談會 4. 長期照顧保險政策溝通說明會 5. 留才薪酬新配方 6. 健保實務達人說明會 7. 補充保險費扣繳及申報說明會, 健康存摺體驗活動
財務處	外訓	2	24	6	14,000	1. 「龐大企業」下監督稽核子公司之策略與實務 2. 企業現金收付之稽核實務與檢調單位追查資金流向作法觀摩 3. 收受回扣該當何罪!? 4. 金蟬脫殼術解密 5. 會計與 COSO 內控 6. 會計與舞弊防制
董事長室	內訓	5	15	5	0	APQP 課程
	外訓	1	12	2	7,000	1. 重要會計科目稽核實務研習班 2. 製造業資材體系查核實務班
嘉義廠管理部	內訓	178	1,186	259	0	1. 年度教育訓練計劃表之課程 2. 警衛門禁管制 3. C-TPAT 物品安全供應鏈管理辦法宣導 4. TL9000 教育訓練
	外訓	3	99	19	17,100	1. 游離輻射第 104 年度訓練 2. 乙級廢棄物處理技術員訓練 3. Solideorks 2015 標準訓練
業務部	內訓	21	95	35	0	1. APQP 課程 2. TL9000 通信業品質管理系統內部稽核人員培訓 3. 淺談光通訊 4. 新一代寬頻上網 G.fast 產品應用與基本認識 5. 網路分析儀
	外訓	2	14	2	0	ISO9001:2015 FDIS 版暨風險管理概論講習

研發部	內訓	111	857	233	0	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 3D 電磁模擬軟體 EMPro 基礎訓練 (含 FEM 與 FDTD)</li> <li>2. APQP 課程</li> <li>3. TL9000 通信業品質管理系統內部稽核人員培訓</li> <li>4. 淺談光通訊</li> <li>5. 傳輸產品介紹</li> <li>6. 新一代寬頻上網 G. fast 產品應用與基本認識</li> <li>7. 網路分析儀</li> <li>8. "GPON transmission convergence" seminar</li> <li>9. ATSC Parser</li> <li>10. DVBC Parser</li> <li>11. GPON ACCESS CONCEPTION</li> <li>12. NETCONF&amp;YANG</li> <li>13. SNMP Introduction</li> <li>14. VLAN Introduction</li> <li>15. 淺談光通訊</li> <li>16. 無線通訊測量與設計技術研討會</li> <li>17. 新一代寬頻上網 G. fast 產品應用與基本認識</li> <li>18. 生產線生產規劃組裝及測試程序</li> <li>19. 年度消防安全講習</li> </ul>
	外訓	6	52	11	0	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 104 年度新投保單位勞保經辦業務說明會</li> <li>2. 5G/4G 無線通訊測試研討會</li> <li>3. KEYSIGHT-如何準確解析穿戴式耗能</li> <li>4. 工業 4.0 智能製造與智慧工廠</li> <li>5. 射頻接收機系統分析與設計</li> <li>6. 健保實務達人說明會</li> <li>7. 新世代 5G 系統射頻收發架構分析</li> <li>8. 數位機上盒節能標章能源效率基準草案</li> </ul>
生產部	內訓	923	7,689	58	0	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 各機種測試及檢驗作業程序</li> <li>2. 全系列機種物料檢驗規範及作業重點</li> <li>3. 年度消防安全講習</li> <li>4. TL9000 教育訓練</li> <li>5. C-TPAT 物品安全供應鏈管理辦法宣導</li> <li>6. 原物料編碼之分類及認知</li> <li>7. 管理材料之理念及作業流程</li> <li>8. 供應商編碼作業原則規範</li> <li>9. 模組系列調整及組裝程序</li> <li>10. 放大器系列調整及組裝程序</li> <li>11. OUTDOOR 系列調整及組裝程序</li> <li>12. 高畫質無線傳輸基本知識及專業技能</li> <li>13. CAM 電力線通訊傳輸基本訓練及專業技能</li> </ul>
	外訓	1	3	1	1,200	游離輻射年度訓練
總計	內訓	1,263	10,122	840	0	
	外訓	17	220	48	39,300	

C、員工行為或倫理守則：

為了讓各職級員工瞭解倫理觀念、權利、義務及行為準則，本公司均有制定相關辦法與規定，讓所有員工能有所依循。各項相關辦法簡述如下：

- (1)核決權限及分層負責規定：為提高工作效率，加強分層負責管理及有效規範各職級員工在工作上權力。
- (2)各部門組織架構與各職務工作職掌：明確規範各單位之組織功能與各職務的職掌範圍。
- (3)編製員工手冊，協助所有同仁瞭解相關辦法與規定：
  - a.員工出勤辦法：健全考勤制度以建立員工良好的工作紀律。
  - b.獎懲辦法：對員工行為或動作導致公司在營運上之利得或損益給予獎勵或懲處。
  - c.員工休假辦法：為員工休假、請假有所依循。
  - d.員工績效考核辦法：每年考核員工的工作成果及績效，作為調薪、升遷、獎金發放的依據。

D、工作環境與員工人身安全的保護措施：

本公司全體員工，就本身範圍均負有工業安全衛生之責任，無論對其個人、對其所屬人員、對於機械設備及環境，為盡工業安全衛生之責，必須遵守本公司一切有關之安全衛生規章及其各級主管人員所交待之安全衛生應行注意事項。

(1)勞工安全衛生管理員之職責

- a.時常巡視現場徹底執行管理督導之職責，發現設備及工作方法等有危險時立即要求停止工作，並作防止災害發生的必要措施以策安全。
- b.安全設施消防系統、保護用具及防止災害設備器具的定期檢查。
- c.配合僱主、主管擬定職業災害防止計劃並實施職業災害調查報告及辦理職業災害調查報告即辦理職業災害統計月報表報陳檢查機關。
- d.規劃督導公司各部門之勞工安全衛生管理，並作檢點、檢查。
- e.配合主管實施巡視、定期檢查、重點檢查及作業環境測定並記錄於自動檢查簿內。
- f.規劃勞工健康檢查並實施健康管理。
- g.規劃及實施勞工安全衛生教育訓練，並向僱主提供有關勞工安全衛生管理之建議與資料。

(2)作業主管安全衛生權責

- a.作業主管應負防止意外事故發生之責任。
- b.作業主管應熟悉所屬單位之安全守則及安全工作法。
- c.作業主管對新進人員及下屬應詳細教導正確操作方法及工作守則。
- d.作業主管應負責轄區內之整理整頓及環境清潔。
- e.非事先徵得主管同意，其他單位人員不得到本工作部門，從事任何修理調整等作業。
- f.各主管與下屬間應密切配合、運繫，共同防止意外事故。

**E、關於退休制度：**

- (1) 本公司依據勞基法及勞工退休金條例，分別訂有確定給付及確定提撥之員工退休辦法。前者每月依法提撥員工薪資總額之 2%「退休準備金」，並儲於中央信託局；後者每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。
  - (2) 本公司於民國 75 年 12 月成立勞工退休準備金監督委員會。委員會係由 9 名委員組成，其中包括資方指派代表 3 人及勞方推選代表 6 人，委員會每三年改選一次，以覆核勞工退休準備金提列數額、存儲支用、給付等事宜，確保勞工權益。
  - (3) 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- (二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應對策：無

**六、截至年報刊印日仍有效存續及最近年度到期之重要契約：無。**

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 合併簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則

1. 合併簡明資產負債表-採國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 105年3月 31日財務資 料(註2)
	100 年	101年(註1)	102年(註1)	103年(註1)	104年(註1)	
流動資產		6,351,276	7,375,884	7,338,400	7,958,563	8,369,307
不動產、廠 房及設備		1,420,804	1,512,869	1,644,336	1,883,192	1,857,728
無形資產		54,689	47,221	41,389	37,259	36,257
其他資產		489,578	301,032	352,882	390,539	418,722
資產總額		8,316,347	9,237,006	9,377,007	10,269,553	10,682,014
流動負債	分配前	1,533,606	2,068,869	2,015,719	2,579,247	2,806,531
	分配後	1,946,602	2,577,171	2,492,253	(註3)	(註3)
非流動負債		156,469	160,910	198,107	211,213	182,594
負債總額	分配前	1,690,075	2,229,779	2,213,826	2,790,460	2,989,125
	分配後	2,103,071	2,738,081	2,690,360	(註3)	(註3)
歸屬於母公司 業主之權益		6,580,119	6,986,782	7,107,071	7,443,579	7,661,427
股本		3,176,890	3,176,890	3,176,890	3,176,890	3,176,890
資本公積		505,736	505,736	505,736	505,736	505,736
保留盈餘	分配前	2,927,961	3,288,122	3,379,838	3,739,108	3,963,550
	分配後	2,514,965	2,779,820	2,903,304	(註3)	(註3)
其他權益		(30,468)	16,034	44,607	21,845	15,251
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		46,153	20,445	56,110	35,514	31,462
權益總額	分配前	6,626,272	7,007,227	7,163,181	7,479,093	7,692,889
	分配後	6,213,276	6,498,925	6,686,647	(註3)	(註3)

註 1：101~104 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：105 年第 1 季財務報告業經資誠聯合會計師事務所葉翠苗、張祚誠會計師核閱。

註 3：104 年度盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議。

2. 合併簡明綜合損益表-採國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 105年3月 31日財務資 料(註2)
	100 年	101年 (註1)	102年 (註1)	103年(註1)	104年(註1)	
營業收入		7,848,570	8,373,594	7,687,767	11,256,992	4,143,579
營業毛利		1,424,545	1,591,228	1,267,385	1,749,776	596,360
營業損益		631,413	673,391	303,667	739,140	359,835
營業外收入及支出		(38,493)	222,614	413,762	257,918	(95,422)
稅前淨利		592,920	896,005	717,429	997,058	264,413
繼續營業單位本期淨利		—	—	—	—	—
停業單位損失		—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(不適用)	482,706	745,856	569,746	823,274	220,390
本期其他綜合損益		(25,789)	46,007	25,022	(30,828)	(6,594)
本期綜合損益總額		456,917	791,863	594,768	792,446	213,796
淨利歸屬於母公司業主		513,998	773,690	606,052	843,830	224,442
淨利歸屬於非控制權益		(31,292)	(27,834)	(36,306)	(20,556)	(4,052)
綜合損益總額歸屬於母 公司業主		487,841	819,659	631,101	813,042	217,848
綜合損益總額歸屬於非 控制權益		(30,924)	(27,796)	(36,333)	(20,596)	(4,052)
每股盈餘(元)		1.62	2.44	1.91	2.66	0.71

註1：101-104年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：105年第1季財務報告業經資誠聯合會計師事務所葉翠苗、張祚誠會計師核閱。

(二) 個體簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則

1. 個體簡明資產負債表-採國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	100年	101年 (註1)	102年 (註1)	103年 (註1)	104年 (註1)
流動資產		5,391,854	6,468,311	6,206,396	6,413,692
不動產、廠房及 設備		800,737	907,331	948,016	1,216,019
無形資產		3	2,459	437	116
其他資產		1,582,179	1,357,883	1,550,045	1,807,956
資產總額		7,774,773	8,735,984	8,704,894	9,437,783
流動負債	分配前	1,031,925	1,579,389	1,392,992	1,778,753
	分配後	1,444,921	2,087,691	1,869,526	(註2)
非流動負債		162,729	169,813	204,831	215,451
負債總額	分配前	1,194,654	1,749,202	1,597,823	1,994,204
	分配後	1,607,650	2,257,504	2,074,357	(註2)
股本		3,176,890	3,176,890	3,176,890	3,176,890
資本公積		505,736	505,736	505,736	505,736
保留盈餘	分配前	2,927,961	3,288,122	3,379,838	3,739,108
	分配後	2,514,965	2,779,820	2,903,304	(註2)
其他權益 庫藏股票		(30,468)	16,034	44,607	21,845
		0	0	0	0
權益總額	分配前	6,580,119	6,986,782	7,107,071	7,443,579
	分配後	6,167,123	6,478,480	6,630,537	(註2)

註1：101~104年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：104年度盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議。

2. 個體簡明綜合損益表-採國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	100 年	101 年(註1)	102 年(註1)	103 年(註1)	104 年(註1)
營業收入		7,758,466	8,103,795	7,248,649	10,688,898
營業毛利		1,353,829	1,493,267	1,099,392	1,521,170
營業損益		708,586	782,889	384,424	756,791
營業外收入及支出		(85,813)	133,182	369,105	260,750
稅前淨利		622,773	916,071	753,529	1,017,541
繼續營業單位本期淨利	(不適用)	—	—	—	—
停業單位損失		—	—	—	—
本期淨利		513,998	773,690	606,052	843,830
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(26,157)	45,969	25,049	(30,788)
本期綜合損益總額		487,841	819,659	631,101	813,042
每股盈餘(元)		1.62	2.44	1.91	2.66

註1：101~104 年度財務資料均經會計師查核簽證。

(三)簡明資產負債表及損益表-我國財務會計準則

1. 合併簡明資產負債表-採我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		100 年度 (註 1)	101 年度 (註 1)	102 年度 (註 2)	103 年度 (註 2)	104 年度 (註 2)
流動資產		7,338,074	6,442,271	(不適用)		
基金及投資		206,777	92,883			
固定資產		1,603,015	1,431,682			
無形資產		77,676	78,214			
其他資產		254,375	258,328			
資產總額		9,479,917	8,303,378			
流 動 負 債	分配前	2,519,747	1,520,765			
	分配後	3,155,125	1,933,761			
長期負債		0	0			
其他負債		95,821	97,145			
負 債 總 額	分配前	2,615,568	1,617,910			
	分配後	3,250,946	2,030,906			
股 本		3,176,890	3,176,890			
資本公積		535,640	537,782			
保 留 盈 餘	分配前	2,990,403	2,867,904			
	分配後	2,355,025	2,454,908			
金融商品未實現損益		0	0			
累積換算調整數		86,540	56,668			
未認列為退休金 成本之淨損失		(2,781)	0			
股 東 權 益 總 額	分配前	6,786,692	6,639,244			
	分配後	6,151,314	6,226,248			

註 1：100~101 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

## 2. 合併簡明損益表-採我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		100 年度 (註 1)	101 年度 (註 1)	102 年度 (註 2)	103 年度 (註 2)	104 年度 (註 2)
營業收入		10,652,846	7,848,570	(不適用)		
營業毛利		1,783,456	1,424,545			
營業(損)益		740,570	629,973			
營業外收入		374,692	162,214			
營業外支出		(20,429)	(200,707)			
繼續營業單位稅前 淨利		1,094,833	591,480			
合併總損益		876,707	481,446			
合併淨損益		896,705	512,879			
少數股權損益		(19,998)	(31,433)			
簡 單 每股盈餘 (元)	追溯前	2.82	1.61			
	追溯後	2.79	1.60			

註 1：100~101 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

### 3.獨立簡明資產負債表-採我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		100 年度 (註 1)	101 年度 (註 1)	102 年度 (註 2)	103 年度 (註 2)	104 年度 (註 2)
流動資產		5,923,538	5,482,849	(不適用)		
基金及投資		1,189,227	1,019,195			
固定資產		825,587	804,020			
無形資產		270	3			
其他資產		466,776	457,767			
資產總額		8,405,398	7,763,834			
流 動 負 債	分配前	1,523,287	1,021,348			
	分配後	2,158,665	1,434,344			
長期負債		0	0			
其他負債		95,419	103,242			
負 債 總 額	分配前	1,618,706	1,124,590			
	分配後	2,254,084	1,537,586			
股 本		3,176,890	3,176,890			
資本公積		535,640	537,782			
保 留 盈 餘	分配前	2,990,403	2,867,904			
	分配後	2,355,025	2,454,908			
金融商品未實現損益		0	0			
累積換算調整數		86,540	56,668			
未認列為退休金 成本之淨損失		(2,781)	0			
股 東 權 益 總 額	分配前	6,786,692	6,639,244			
	分配後	6,151,314	6,226,248			

註 1：100~101 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

#### 4. 獨立簡明損益表-採我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		100 年度 (註 1)	101 年度 (註 1)	102 年度 (註 2)	103 年度 (註 2)	104 年度 (註 2)
營業收入		10,617,957	7,758,466	(不適用)		
營業毛利		1,746,044	1,353,829			
營業(損)益		848,643	707,177			
營業外收入		334,209	159,100			
營業外支出		(70,589)	(244,863)			
稅前(損)益		1,112,263	621,414			
稅後(損)益		896,705	512,879			
簡 單 每股盈餘 (元)	追溯前	2.82	1.61			
	追溯後	2.79	1.60			

註 1：100~101 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

#### (二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

##### 1. 簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見	年度	簽證會計師姓名	查核意見
100 年	陳美姿、蕭金木	無保留意見	103 年	葉翠苗、張祚誠	無保留意見
101 年	葉翠苗、蕭金木	修正式無保留意見	104 年	葉翠苗、張祚誠	修正式無保留意見
102 年	葉翠苗、蕭金木	無保留意見			

2. 最近五年度更換會計師原因之說明：因資誠聯合會計師事務所內部工作調整，100 年度由周筱姿、蕭金木會計師改由陳美姿、蕭金木會計師、101~102 年度由陳美姿、蕭金木會計師改由葉翠苗、蕭金木會計師，103~104 年度由葉翠苗、蕭金木會計師改由葉翠苗、張祚誠會計師負責本公司財務報表之查核簽證。

## 二、最近五年度財務分析

### (1) 合併財務分析-國際財務報導準則

年 度 (註 1) 分析項目		最近五年度財務分析 (註 1)					當年度截至 105年3月31 日 (註 2)	
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度		
財務結構 (%)	負債占資產比率		20.32	24.14	23.61	27.17	27.98	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		466.37	463.17	435.63	397.15	414.10	
償債能力 (%)	流動比率		414.14	356.52	364.06	308.56	298.21	
	速動比率		327.83	282.90	278.67	212.24	205.47	
	利息保障倍數		81.40	205.05	146.02	268.59	565.00	
經營能力	應收款項週轉率 (次)		4.52	5.05	5.37	7.33	7.87	
	平均收現日數		80.71	72.28	68.03	49.77	46.38	
	存貨週轉率 (次)		3.74	4.77	3.96	4.52	5.58	
	應付款項週轉率 (次)		5.59	6.95	3.85	7.18	8.20	
	平均銷貨日數		97.66	76.60	92.22	80.73	65.43	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)		5.52	5.53	4.68	5.98	8.92	
	總資產週轉率 (次)		0.94	0.91	0.82	1.10	1.55	
獲利能力	資產報酬率 (%)		5.84	8.86	6.17	8.41	2.11	
	權益報酬率 (%)		7.66	11.35	8.55	11.25	2.91	
	占實收資本比率 (%)	營業利益		19.88	21.20	9.56	23.27	11.33
		稅前純益		18.66	28.20	22.58	31.38	8.32
	純益率 (%)		6.55	9.24	7.41	7.31	5.32	
	每股盈餘 (元)		1.62	2.44	1.91	2.66	0.71	
現金流量	現金流量比率 (%)		48.76	34.40	46.37	9.90	(1.59)	
	現金流量允當比率 (%)		98.92	107.55	157.55	181.19	(111.54)	
	現金再投資比率 (%)		1.94	4.29	5.97	(2.95)	(0.58)	
槓桿度	營運槓桿度		6.02	1.28	1.59	1.27	1.14	
	財務槓桿度		1.01	1.01	1.02	1.01	1.00	

(不適用)

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

1. 速動比率減少：主要係流動資產及存貨增加、相對流動負債也隨之增加所致。
2. 利息保障倍數增加：主要係本年度稅前損益增加，利息費用減少所致。
3. 應收款項週轉率(次)增加、平均銷貨日數減少：主要係本年度銷貨收入增加，所產生應收款項週轉率(次)增加、平均銷貨日數減少。
4. 應付款項週轉率增加：主要係本年度銷售額增加，購入生產之存貨增加及應付帳款增加，致使應付款項週轉率增加。
5. 不動產、廠房及設備週轉率(次)及總資產週轉率(次)增加：主要係本年度銷售額增加，不動產、廠房及設備增加所致。
6. 資產報酬率、權益報酬率、占實收資本比、每股盈餘增加：係因本年度獲利增加所致。
7. 現金流量比率、現金再投資比率減少：係因營業活動之淨現金流入減少、流動負債增加、本年度獲利增加營運資金相對增加及發放現金股利增加所致。
8. 營運槓桿度變動係因營業收入淨額、變動營業成本及費用增加，相對營業利益亦增加所致。

註 1：上列 101~104 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：105 年第 1 季財務報告業經會計師核閱。

(2) 個體財務分析-國際財務報導準則

年 度 (註 1) 分析項目		最近五年度財務分析(註 1)					
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率		15.37	20.02	18.36	21.13	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		821.76	770.04	749.68	612.13	
償債能力 (%)	流動比率		522.50	409.55	445.54	360.57	
	速動比率		473.91	376.61	394.01	321.27	
	利息保障倍數		657.93	1,945.95	2,210.76	1,827.82	
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.28	4.90	5.28	5.87	
	平均收現日數		85.24	74.50	69.10	62.21	
	存貨週轉率(次)		11.51	12.94	9.93	12.94	
	應付款項週轉率(次)		9.09	8.78	4.69	10.99	
	平均銷貨日數		31.70	28.20	36.74	28.21	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		9.69	8.93	7.65	8.79	
	總資產週轉率(次)		1.00	0.93	0.83	1.13	
獲利能力	資產報酬率(%)		6.36	9.38	6.95	9.31	
	權益報酬率(%)		7.73	11.41	8.60	11.60	
	占實收資本比率(%)	營業利益		22.30	24.64	12.10	23.82
		稅前純益		19.60	28.84	23.72	32.03
	純益率(%)		6.63	9.55	8.36	7.89	
	每股盈餘(元)		1.62	2.44	1.91	2.66	
現金流量	現金流量比率(%)		58.90	52.56	59.99	6.89	
	現金流量允當比率(%)		129.04	123.84	188.61	368.96	
	現金再投資比率(%)		(0.41)	0.06	4.60	(4.72)	
槓桿度	營運槓桿度		1.07	1.06	1.12	1.07	
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.00	

(不適用)

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

1. 存貨週轉率、應付款項週轉率增加、平均銷貨日數減少：主要係本年度銷售額增加，購入生產之存貨增加及應付帳款增加，致使存貨週轉率增加，應付款項週轉率增加，平均銷貨日數減少。
2. 總資產週轉率(次)增加：主要係本年度銷售額及資產總額增加所致。
3. 資產報酬率、權益報酬率、占實收資本化、每股盈餘增加：係因本年度獲利增加所致。
4. 現金流量比率減少：主要係營業活動之淨現金流入減少所致。
5. 現金流量允當比率增加、現金再投資比率減少：係因本年度營業活動之淨現金流入減少，發放現金股利減少所致。

註 1：上列 101~104 年度財務資料均經會計師查核簽證。

## 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 + 長期負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

## 2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

## 3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

## 4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

## 5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註5)

## 6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 7：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

(3)合併財務分析-我國財務會計準則

分析項目		最近五年度財務資料					
		100年(註1)	101年(註1)	102年 (註2)	103年 (註2)	104年 (註2)	
財務結構	負債占資產比率(%)	27.59	19.48	(不適用)			
	(%) 長期資金佔固定資產比率(%)	479.46	417.06				
償債能力	流動比率(%)	291.22	423.62				
	速動比率(%)	207.32	336.59				
(%)	利息保障倍數	172.01	81.20				
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.08	4.52				
	應收款項收現天數	60.08	80.71				
	應付款項週轉率(次)	6.40	5.59				
	存貨週轉率(次)	4.69	3.74				
	平均售貨天數	77.88	97.66				
	固定資產週轉率(次)	7.44	4.90				
	總資產週轉率(次)	1.12	0.95				
獲利能力	資產報酬率(%)	9.57	5.48				
	股東權益報酬率(%)	13.01	7.11				
	佔實收資本比率(%)	營業利益	23.31				19.83
		稅前損益	34.46				18.62
	純益率(%)	8.23	6.13				
	每股盈餘(元)	追溯前	2.82				1.61
追溯後		2.79	1.60				
現金流量	現金流量比率(%)	34.52	55.96				
	現金流量允當比率(%)	111.02	100.00				
	現金再投資比率(%)	1.13	3.14				
槓桿度	營運槓桿度	1.28	1.32				
	財務槓桿度	1.01	1.01				
最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達20%者)：不適用。							

註1：100~101年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

(4)獨立財務分析-我國財務會計準則

分析項目		最近五年度財務資料				
		100年 (註1)	101年 (註1)	102年(註2)	103年(註2)	104年(註2)
財務結構	負債占資產比率(%)	19.27	14.48	(不適用)		
	(%) 長期資金佔固定資產比率(%)	821.92	825.76			
償債能力	流動比率(%)	388.87	536.83			
	速動比率(%)	348.75	487.72			
	(%) 利息保障倍數	3,224.95	655.12			
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.81	4.28			
	應收款項收現天數	62.82	85.24			
	應付款項週轉率(次)	11.03	9.84			
	存貨週轉率(次)	13.82	11.51			
	平均售貨天數	26.42	31.70			
	固定資產週轉率(次)	12.86	9.65			
	總資產週轉率(次)	1.26	1.00			
獲利能力	資產報酬率(%)	10.82	6.35			
	股東權益報酬率(%)	13.38	7.64			
	佔實收資本比率(%)	營業利益	26.71		22.26	
		稅前損益	35.01		19.56	
	純益率(%)	8.45	6.61			
	每股盈餘(元)	追溯前	2.82		1.61	
		追溯後	2.79		1.60	
現金流量	現金流量比率(%)	60.40	68.04			
	現金流量允當比率(%)	166.48	130.65			
	現金再投資比率(%)	1.85	0.89			
槓桿度	營運槓桿度	1.04	1.06			
	財務槓桿度	1.00	1.00			
最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達20%者)：不適用。						

註1：100~101年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

## 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

## 2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

## 3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

## 4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

## 5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註5)

## 6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

### 三、最近年度財務報告之監察人審查報告

#### 兆赫電子股份有限公司 監察人查核報告書

董事會造送本公司民國104年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所葉翠苗會計師及張祚誠會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本監察人等會同審查，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條規定繕具報告書，敬請 鑒察。

此 致

本公司 105 年股東常會

兆赫電子股份有限公司

監察人：謝 姝 娟



監察人：陳 麗 津



監察人：陳 淑 芳



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 十 八 日

#### 四、最近年度財務報表



#### 會計師查核報告

(105)財審報字第 15003693 號

兆赫電子股份有限公司 公鑒：

兆赫電子股份有限公司民國 104 年 12 月 31 日及民國 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。列入上開個體財務報表之民國 104 年度部分採用權益法之投資，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等採用權益法之投資，其財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國 104 年 12 月 31 日該等採用權益法之投資餘額為新台幣 46,022 仟元，民國 104 年度所認列之綜合損失金額為新台幣 3,957 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan  
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan  
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw



資誠

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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，足以允當表達兆赫電子股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

葉翠苗

會計師

張祚誠

葉翠苗

張祚誠



前行政院金融監督管理委員會證券期貨局  
核准簽證文號：金管證六字第 0960058737 號  
金管證六字第 0950139686 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 1 8 日

兆赫電子股份有限公司  
 個體資產負債表  
 民國107年及108年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產	附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 2,615,604	28	\$ 3,638,699	42
1150	應收票據淨額		7,578	-	10,337	-
1170	應收帳款淨額	六(四)	1,702,298	18	1,096,982	13
1180	應收帳款－關係人淨額	七	616,484	7	5,903	-
1200	其他應收款		51,233	1	26,020	-
1210	其他應收款－關係人	七	7,058	-	9,457	-
130X	存貨	六(五)	520,333	5	507,066	6
1470	其他流動資產	六(六)及八	893,104	9	911,932	10
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>6,413,692</u>	<u>68</u>	<u>6,206,396</u>	<u>71</u>
<b>非流動資產</b>						
1523	備供出售金融資產－非流動	六(二)	5,636	-	5,636	-
1543	以成本衡量之金融資產－非流 動	六(三)	28,823	-	38,500	1
1550	採用權益法之投資	六(七)	1,568,605	17	1,276,256	15
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及八	1,216,019	13	948,016	11
1760	投資性不動產淨額	六(九)	31,782	-	32,006	-
1780	無形資產		116	-	437	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十)	98,228	1	122,899	1
1900	其他非流動資產	六(十)、七及八	74,882	1	74,748	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>3,024,091</u>	<u>32</u>	<u>2,498,498</u>	<u>29</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 9,437,783</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,704,894</u>	<u>100</u>

(續次頁)

兆赫電子股份有限公司  
個體資產負債表  
民國104年及103年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	104年12月31日		103年12月31日	
		金額	%	金額	%
<b>流動負債</b>					
2150	應付票據	\$ 102,263	1	\$ 94,713	1
2170	應付帳款	809,640	9	490,155	6
2180	應付帳款－關係人	-	-	172,085	2
2200	其他應付款	507,033	5	450,540	5
2230	本期所得稅負債	104,663	1	47,119	-
2300	其他流動負債	255,154	3	138,380	2
21XX	<b>流動負債合計</b>	<u>1,778,753</u>	<u>19</u>	<u>1,392,992</u>	<u>16</u>
<b>非流動負債</b>					
2570	遞延所得稅負債	40,478	-	37,564	-
2600	其他非流動負債	174,973	2	167,267	2
25XX	<b>非流動負債合計</b>	<u>215,451</u>	<u>2</u>	<u>204,831</u>	<u>2</u>
2XXX	<b>負債總計</b>	<u>1,994,204</u>	<u>21</u>	<u>1,597,823</u>	<u>18</u>
<b>股本</b>					
	六(十三)				
3110	普通股股本	3,176,890	34	3,176,890	36
<b>資本公積</b>					
	六(十四)				
3200	資本公積	505,736	6	505,736	6
<b>保留盈餘</b>					
	六(十五)				
3310	法定盈餘公積	1,176,032	12	1,115,427	13
3320	特別盈餘公積	57,817	1	57,817	1
3350	未分配盈餘	2,505,259	26	2,206,594	25
<b>其他權益</b>					
	六(十六)				
3400	其他權益	21,845	-	44,607	1
3XXX	<b>權益總計</b>	<u>7,443,579</u>	<u>79</u>	<u>7,107,071</u>	<u>82</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>					
九					
<b>重大之期後事項</b>					
十一					
3X2X	<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 9,437,783</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,704,894</u>	<u>100</u>

請參閱後附個體財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所葉翠苗、張祚誠會計師民國105年3月18日查核報告。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



兆赫電子股份有限公司  
個體綜合損益表  
民國104年及103年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度		103 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	七	\$ 10,688,898	100	\$ 7,248,649	100
5000 營業成本	六(五)(十九)及七	( 9,167,728)	( 86)	( 6,149,257)	( 84)
5900 營業毛利		1,521,170	14	1,099,392	16
營業費用	六(十九)及七				
6100 推銷費用		( 210,815)	( 2)	( 208,337)	( 3)
6200 管理費用		( 245,362)	( 2)	( 224,469)	( 3)
6300 研究發展費用		( 308,202)	( 3)	( 282,162)	( 4)
6000 營業費用合計		( 764,379)	( 7)	( 714,968)	( 10)
6900 營業利益		756,791	7	384,424	6
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十七)	105,214	1	96,696	1
7020 其他利益及損失	六(十八)	204,320	2	298,746	4
7050 財務成本		( 557)	-	( 341)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	( 48,227)	-	( 25,996)	-
7000 營業外收入及支出合計		260,750	3	369,105	5
7900 稅前淨利		1,017,541	10	753,529	11
7950 所得稅費用	六(二十)	( 173,711)	( 2)	( 147,477)	( 2)
8200 本期淨利		\$ 843,830	8	\$ 606,052	9
其他綜合損益(淨額)					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十二)	(\$ 9,627)	-	(\$ 4,215)	-
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目		( 36)	-	( 25)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十)	1,637	-	716	-
8310 不重分類至損益之項目總額		( 8,026)	-	( 3,524)	-
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十六)	( 22,762)	-	28,573	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		( 22,762)	-	28,573	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 813,042	8	\$ 631,101	9
基本每股盈餘	六(二十一)				
9750 本期淨利		\$	2.66	\$	1.91
稀釋每股盈餘	六(二十一)				
9850 本期淨利		\$	2.63	\$	1.89

請參閱後附個體財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
葉翠苗、張祚誠會計師民國105年3月18日查核報告。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順





兆赫電訊股份有限公司

合併資產負債表

民國104年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	資		本		公		積		留		盈		餘		國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額
	普通股	股本	資本公積	發行溢價	淨值	企業及合資股權	權益法認列關聯	採一	公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	盈餘	盈餘		
103 年 度																
103年1月1日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 2,142	\$ 1,038,059	\$ 57,817	\$ 2,192,246	\$ 16,034	\$ 6,986,782								
盈餘指撥及分派(註1)																
法定盈餘公積	-	-	-	77,368	-	( 77,368)	-	-								
現金股利	-	-	-	-	-	( 508,302)	-	( 508,302)								
本期淨利	-	-	-	-	-	606,052	-	606,052								
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 3,524)	-	( 3,524)								
實際取得子公司股權價 格與帳面價值差異	-	-	-	-	-	( 2,510)	-	( 2,510)								
103年12月31日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 2,142	\$ 1,115,427	\$ 57,817	\$ 2,206,594	\$ 44,607	\$ 7,107,071								
104 年 度																
104年1月1日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 2,142	\$ 1,115,427	\$ 57,817	\$ 2,206,594	\$ 44,607	\$ 7,107,071								
盈餘指撥及分派(註2)																
法定盈餘公積	-	-	-	60,605	-	( 60,605)	-	-								
現金股利	-	-	-	-	-	( 476,534)	-	( 476,534)								
本期淨利	-	-	-	-	-	843,830	-	843,830								
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 8,026)	-	( 8,026)								
104年12月31日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 2,142	\$ 1,176,032	\$ 57,817	\$ 2,505,259	\$ 21,845	\$ 7,443,579								

註1：民國102年度之董監酬勞\$12,600；員工酬勞(紅利)\$85,000已於綜合損益表中扣除。  
註2：民國103年度之董監酬勞\$12,000；員工酬勞(紅利)\$67,775已於綜合損益表中扣除。

請參閱後附個體財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所葉翠苗、張祚誠會計師民國105年3月18日查核報告。



董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順

兆赫電子股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國104年及103年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 1,017,541	\$ 753,529
調整項目			
收益費損項目			
呆帳費用	六(四)	-	5,868
存貨(迴升利益)跌價損失	六(五)	( 32,038 )	32,971
存貨報廢損失	六(五)	44,003	-
無活絡市場之債務工具投資減損迴轉利益	六(十八)	-	( 18,317 )
處分及報廢固定資產(利益)損失淨額	六(十八)	( 35 )	69
折舊費用(含投資性不動產)	六(八)(九)	43,906	37,242
各項攤提	六(十九)	2,422	4,602
利息費用		557	341
利息收入	六(十七)	( 27,338 )	( 39,097 )
股利收入	六(十七)	( 3,684 )	( 8,542 )
採用權益法認列之子公司及關聯企業損失 之份額	六(七)	48,227	25,996
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據及帳款		( 2,584,064 )	( 128,913 )
其他應收款		( 25,208 )	( 1,107 )
存貨		( 25,232 )	( 197,728 )
其他流動資產		19,989	( 37,214 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據及帳款		1,525,876	441,297
其他應付款		56,493	15,584
其他流動負債		116,774	64,036
其他非流動負債		827	758
營運產生之現金流入		179,016	951,375
支付利息		( 557 )	( 341 )
收取利息		27,338	39,097
收取股利		3,684	8,542
支付所得稅		( 86,945 )	( 162,969 )
營業活動之淨現金流入		122,536	835,704

(續次頁)

北 赫 電 子 股 份 有 限 公 司  
個 體 現 金 流 量 表  
民 國 104 年 及 105 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

附註	104 年 度	103 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
其他應收款及長期應收款-其他關係人減少	\$ 1,274	\$ 3,860
取得採用權益法之投資	( 366,122 )	( 217,854 )
取得不動產、廠房及設備 六(八)	( 308,254 )	( 33,217 )
處分不動產、廠房及設備	1,224	2,356
預付設備款增加	( 2,784 )	( 23,785 )
無形資產增加	-	( 1,459 )
存出保證金增加	( 2,610 )	( 3,305 )
其他金融資產增加	( 1,161 )	( 269,211 )
其他非流動資產增加	( 341 )	( 2,137 )
以成本衡量之金融資產減資退回股款	9,677	7,000
投資活動之淨現金流出	( 669,097 )	( 537,752 )
<u>籌資活動之現金流量</u>		
存入保證金增加	-	340
發放現金股利 六(十五)	( 476,534 )	( 508,302 )
籌資活動之淨現金流出	( 476,534 )	( 507,962 )
本期現金及約當現金減少數	( 1,023,095 )	( 210,010 )
期初現金及約當現金餘額 六(一)	3,638,699	3,848,709
期末現金及約當現金餘額 六(一)	\$ 2,615,604	\$ 3,638,699

請參閱後附個體財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
葉翠苗、張祚誠會計師民國 105 年 3 月 18 日查核報告。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



兆赫電子股份有限公司  
個體財務報表附註  
民國104年度及103年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)兆赫電子股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國70年依據中華民國公司法之規定設立，主要營業項目為數位有線視訊傳輸系統(包括分配器及分歧器、信號引出座、多重開關、放大器等)、數位衛星通訊傳輸系統(包括低雜訊降頻器、超小型私人衛星通訊收發機等)及數位視訊產品及器材(包括數位視訊轉換器、高畫質電視接收機等)之研發、製造及買賣業務。

(二)本公司股票自民國90年9月起在台灣證券交易所買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國105年3月18日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版IFRSs」)編製財務報告，本公司適用上述2013年版IFRSs之影響如下：

1. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本公司依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

### 3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

#### (二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

#### (三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，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

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱 IFRSs）之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)外幣換算

本公司個體財務報告所列之項目，係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

##### 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有公司個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

### (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

#### 1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

#### 2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

### (五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

## (六) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

## (七) 放款及應收款

### 1. 應收帳款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

### 2. 無活絡市場之債務工具投資

- (1) 係屬非原始產生之放款及應收款，無活絡市場公開報價，具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件者：
  - A. 未分類為透過損益按公允價值衡量。
  - B. 未指定為備供出售。
  - C. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。
- (2) 本公司對於符合交易慣例之無活絡市場之債務工具投資係採用交易日會計。
- (3) 無活絡市場之債務工具投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

## (八) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

- (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
- (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
- (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
- (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
- (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
- (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
- (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2) 以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。認列減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(3) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本(減除任何已償付之本金及攤銷數)與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益

之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

#### (九) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

#### (十) 租賃(出租人)

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

#### (十一) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

#### (十二) 採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
5. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

6. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
7. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同

### (十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	20 年～55 年
機器設備	3 年～8 年
運輸設備	5 年～8 年
辦公設備	3 年～8 年
雜項設備	2 年～8 年

### (十四) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為 40～55 年。

### (十五) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1～3 年攤銷。

#### (十六) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

#### (十七) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (十八) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (十九) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

#### (二十) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

##### 2. 退休金

###### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

###### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

### 3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

### 4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

## (二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

5. 因研究發展支出而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

#### (二十二) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

#### (二十三) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

#### (二十四) 收入認列

本公司製造並銷售數位有線及通訊相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

#### (一) 會計政策採用之重要判斷

無。

#### (二) 重要會計估計及假設

##### 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、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。

民國 104 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$520,333。

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金	\$ 1,343	\$ 1,668
支票及活期存款	2,203,047	1,850,408
定期存款	411,214	1,786,623
	<u>\$ 2,615,604</u>	<u>\$ 3,638,699</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 有關本公司將現金及約當現金提供作為質押擔保且已轉列其他流動及非流動資產之情形，請詳附註八之說明。

### (二) 備供出售金融資產－非流動

項目	104年12月31日	103年12月31日
非上市櫃公司股票	\$ 130,067	\$ 130,067
累計減損	(124,431)	(124,431)
	<u>\$ 5,636</u>	<u>\$ 5,636</u>

1. 本公司於民國 104 年及 103 年度因公允價值變動認列於其他綜合損益及自權益重分類至當期損益之金額皆為\$0。
2. 本公司未有將備供出售金融資產提供質押之情形。

### (三) 以成本衡量之金融資產－非流動

項目	104年12月31日	103年12月31日
非上市櫃公司股票	\$ 33,323	\$ 43,000
累計減損	(4,500)	(4,500)
	<u>\$ 28,823</u>	<u>\$ 38,500</u>

1. 本公司持有之非上市櫃公司股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。
2. 本公司未有將以成本衡量之金融資產提供質押之情形。

(四) 應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 1,804,350	\$ 1,199,034
減：備抵呆帳	( 102,052)	( 102,052)
	<u>\$ 1,702,298</u>	<u>\$ 1,096,982</u>

1. 本公司之應收帳款為未逾期且未減損者依據本公司之授信標準的信用品質資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
群組1	\$ 387,032	\$ 159,553
群組2	8,228	825
群組3	<u>1,129,769</u>	<u>802,365</u>
	<u>\$ 1,525,029</u>	<u>\$ 962,743</u>

群組 1：國內外上市櫃公司

群組 2：L/C 信用狀交易公司

群組 3：其他

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
30天內	\$ 102,462	\$ 51,151
31-90天	27,263	52,164
91天以上	<u>47,544</u>	<u>30,924</u>
	<u>\$ 177,269</u>	<u>\$ 134,239</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

為維持應收帳款之品質，本公司已建立營運相關信用風險管理程序，個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。前十大銷售客戶係國內外上市櫃集團客戶及採用 L/C 信用狀交易之客戶，其應收帳款金額占本公司應收帳款總額約為 75%，其餘應收帳款之信用集中風險相對不重大，且本公司之銷售客戶大部分係長久合作，無違反本公司風險評估之事項，管理階層預期上述客戶未能付款造成本公司損失之機率不高。

3. 已減損金融資產其備抵呆帳變動分析：

	104年		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ 69,319	\$ 32,733	\$ 102,052
提列減損損失	—	—	—
12月31日	<u>\$ 69,319</u>	<u>\$ 32,733</u>	<u>\$ 102,052</u>

	103年		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ 63,451	\$ 32,733	\$ 96,184
提列減損損失	5,868	—	5,868
12月31日	<u>\$ 69,319</u>	<u>\$ 32,733</u>	<u>\$ 102,052</u>

4. 本公司並未持有任何的擔保品。

(五) 存貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 346,878	(\$ 117,941)	\$ 228,937
在製品	231,056	( 40,799)	190,257
製成品	55,743	( 18,502)	37,241
商 品	1,702	( 1,526)	176
在途存貨	63,722	—	63,722
	<u>\$ 699,101</u>	<u>(\$ 178,768)</u>	<u>\$ 520,333</u>

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 339,229	(\$ 140,554)	\$ 198,675
在製品	182,028	( 39,144)	142,884
製成品	74,448	( 29,221)	45,227
商 品	2,573	( 1,887)	686
在途存貨	119,594	—	119,594
	<u>\$ 717,872</u>	<u>(\$ 210,806)</u>	<u>\$ 507,066</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
已出售存貨成本	\$ 9,156,448	\$ 6,116,596
(回升利益)跌價損失	( 32,038)	32,971
報廢損失	44,003	-
盤點利益	( 9)	( 50)
其他	( 676)	( 260)
	<u>\$ 9,167,728</u>	<u>\$ 6,149,257</u>

民國 104 年度因陸續出清跌價商品及報廢跌價原物料，而產生回升利益。

(六) 其他流動資產

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
三個月以上之定期存款	\$ 859,612	\$ 823,966
其他預付費用	19,164	33,865
受限制金融資產(註)	8,100	42,585
預付貨款	4,779	10,113
其他	1,449	1,403
	<u>\$ 893,104</u>	<u>\$ 911,932</u>

註：受限制金融資產質押之情形，請詳附註八之說明。

(七) 採用權益法之投資

	<u>104年12月31日</u>		<u>103年12月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>	<u>持股比例</u>
子公司：				
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	\$1,490,040	100%	\$1,224,702	100%
地壹創媒股份有限公司 ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	32,543 ( 6,005)	48% 100%	51,554 ( 8,753)	48% 100%
關聯企業：				
永鈦鑫科技股份有限公司	46,022	38.12%	-	-
Urmap. Inc.	-	28.07%	-	28.07%
	<u>1,562,600</u>		<u>1,267,503</u>	
加：轉列「其他負債-其他」科 目(表列其他非流動負債)	<u>6,005</u>		<u>8,753</u>	
	<u>\$1,568,605</u>		<u>\$1,276,256</u>	

1. 本公司民國 104 年及 103 年度依被投資公司所委任會計師查核之財務報表所認列之採權益法評價投資損失分別為\$48,227及\$25,996。
2. 本公司因意圖繼續投資 ZINWELL CORPRATION(H.K.) LIMITED，故對其營業虧損持續認列投資損失，並將民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之長期股權投資貸方餘額帳列「其他負債-其他」科目；本公司採用權益法之股權投資 Umap. Inc. 因未有繼續投資之意圖，故所認列之損失以對該權益投資之帳面價值為限。
3. 截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司因順流銷貨交易產生之未實現銷貨毛利均為\$1,063，業已沖銷並帳列「採用權益法之投資」之減項。
4. 本公司個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：  
民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為\$46,022及\$0。

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
繼續營業單位本期淨損	(\$ 16,812)	(\$ 386)
本期綜合損益總額	( 16,812)	( 386)

5. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 104 年度合併財務報表附註四、(三)。

(八) 不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	雜項設備	合計
104年1月1日							
成本	\$ 565,574	\$ 470,228	\$ 219,335	\$ 4,123	\$ 34,564	\$ 419,268	\$ 1,713,092
累計折舊	-	( 187,567)	( 189,375)	( 3,546)	( 30,429)	( 354,159)	( 765,076)
	<u>\$ 565,574</u>	<u>\$ 282,661</u>	<u>\$ 29,960</u>	<u>\$ 577</u>	<u>\$ 4,135</u>	<u>\$ 65,109</u>	<u>\$ 948,016</u>
104年							
1月1日	\$ 565,574	\$ 282,661	\$ 29,960	\$ 577	\$ 4,135	\$ 65,109	\$ 948,016
增添	241,708	6,162	36,269	-	888	23,227	308,254
處分	-	-	( 3)	-	( 9)	( 1,177)	( 1,189)
折舊費用	-	( 11,991)	( 14,464)	( 163)	( 1,074)	( 15,990)	( 43,682)
預付設備款移轉	-	-	4,179	-	-	441	4,620
12月31日	<u>\$ 807,282</u>	<u>\$ 276,832</u>	<u>\$ 55,941</u>	<u>\$ 414</u>	<u>\$ 3,940</u>	<u>\$ 71,610</u>	<u>\$ 1,216,019</u>
104年12月31日							
成本	\$ 807,282	\$ 476,390	\$ 257,836	\$ 4,123	\$ 35,081	\$ 441,547	\$ 2,022,259
累計折舊	-	( 199,558)	( 201,895)	( 3,709)	( 31,141)	( 369,937)	( 806,240)
	<u>\$ 807,282</u>	<u>\$ 276,832</u>	<u>\$ 55,941</u>	<u>\$ 414</u>	<u>\$ 3,940</u>	<u>\$ 71,610</u>	<u>\$ 1,216,019</u>

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	雜項設備	合計
103年1月1日							
成本	\$ 553,184	\$ 456,698	\$ 255,477	\$ 4,123	\$ 32,328	\$ 399,147	\$ 1,700,957
累計折舊	-	( 170,893)	( 224,375)	( 3,366)	( 29,944)	( 365,048)	( 793,626)
	<u>\$ 553,184</u>	<u>\$ 285,805</u>	<u>\$ 31,102</u>	<u>\$ 757</u>	<u>\$ 2,384</u>	<u>\$ 34,099</u>	<u>\$ 907,331</u>
103年							
1月1日	\$ 553,184	\$ 285,805	\$ 31,102	\$ 757	\$ 2,384	\$ 34,099	\$ 907,331
增添	-	2,304	10,548	-	3,173	17,192	33,217
處分	-	-	( 2,332)	-	( 17)	( 76)	( 2,425)
重分類	12,390	6,218	-	-	-	-	18,608
折舊費用	-	( 11,666)	( 13,189)	( 180)	( 1,405)	( 10,417)	( 36,857)
預付設備款移轉	-	-	3,831	-	-	24,311	28,142
12月31日	<u>\$ 565,574</u>	<u>\$ 282,661</u>	<u>\$ 29,960</u>	<u>\$ 577</u>	<u>\$ 4,135</u>	<u>\$ 65,109</u>	<u>\$ 948,016</u>
103年12月31日							
成本	\$ 565,574	\$ 470,228	\$ 219,335	\$ 4,123	\$ 34,564	\$ 419,268	\$ 1,713,092
累計折舊	-	( 187,567)	( 189,375)	( 3,546)	( 30,429)	( 354,159)	( 765,076)
	<u>\$ 565,574</u>	<u>\$ 282,661</u>	<u>\$ 29,960</u>	<u>\$ 577</u>	<u>\$ 4,135</u>	<u>\$ 65,109</u>	<u>\$ 948,016</u>

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(九) 投資性不動產

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>合計</u>
104年1月1日			
成本	\$ 24,131	\$ 14,824	\$ 38,955
累計折舊	<u>-</u>	<u>(6,949)</u>	<u>(6,949)</u>
	<u>\$ 24,131</u>	<u>\$ 7,875</u>	<u>\$ 32,006</u>
<u>104年</u>			
1月1日	\$ 24,131	\$ 7,875	\$ 32,006
折舊費用	<u>-</u>	<u>(224)</u>	<u>(224)</u>
12月31日	<u>\$ 24,131</u>	<u>\$ 7,651</u>	<u>\$ 31,782</u>
104年12月31日			
成本	\$ 24,131	\$ 14,824	\$ 38,955
累計折舊	<u>-</u>	<u>(7,173)</u>	<u>(7,173)</u>
	<u>\$ 24,131</u>	<u>\$ 7,651</u>	<u>\$ 31,782</u>
	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>合計</u>
103年1月1日			
成本	\$ 36,521	\$ 45,626	\$ 82,147
累計折舊	<u>-</u>	<u>(31,148)</u>	<u>(31,148)</u>
	<u>\$ 36,521</u>	<u>\$ 14,478</u>	<u>\$ 50,999</u>
<u>103年</u>			
1月1日	\$ 36,521	\$ 14,478	\$ 50,999
重分類	<u>(12,390)</u>	<u>(6,218)</u>	<u>(18,608)</u>
折舊費用	<u>-</u>	<u>(385)</u>	<u>(385)</u>
12月31日	<u>\$ 24,131</u>	<u>\$ 7,875</u>	<u>\$ 32,006</u>
103年12月31日			
成本	\$ 24,131	\$ 14,824	\$ 38,955
累計折舊	<u>-</u>	<u>(6,949)</u>	<u>(6,949)</u>
	<u>\$ 24,131</u>	<u>\$ 7,875</u>	<u>\$ 32,006</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
投資性不動產之租金收入	<u>\$ 5,033</u>	<u>\$ 3,894</u>
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$ 270</u>	<u>\$ 462</u>

2. 本公司持有之投資性不動產於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之公允價值分別為\$87,444 及\$116,536，係依持有之投資性不動產鄰近地區之市場成交價格評估而得。

(十) 其他非流動資產

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
存出保證金(註)	\$ 64,633	\$ 62,023
長期應收款-其他關係人	5,683	4,563
預付設備款	2,861	4,697
其他	1,705	3,465
	<u>\$ 74,882</u>	<u>\$ 74,748</u>

註：金融資產質押之情形，請詳附註八之說明。

(十一) 其他應付款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 166,773	\$ 175,165
應付員工酬勞(紅利)及董監酬勞	134,200	79,775
應付佣金及權利金	106,069	101,076
其他	99,991	94,524
	<u>\$ 507,033</u>	<u>\$ 450,540</u>

(十二) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$ 205,730	\$ 197,577
計畫資產公允價值	( 37,502)	( 39,804)
淨確定福利負債	<u>\$ 168,228</u>	<u>\$ 157,773</u>

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
104年度			
1月1日餘額	\$ 197,577	(\$ 39,804)	\$ 157,773
當期服務成本	1,230	-	1,230
利息費用(收入)	3,951	( 796)	3,155
	<u>202,758</u>	<u>( 40,600)</u>	<u>162,158</u>
再衡量數：			
財務假設變動影響數	7,111	-	7,111
經驗調整	2,767	( 251)	2,516
	<u>9,878</u>	<u>( 251)</u>	<u>9,627</u>
提撥退休基金	-	( 3,557)	( 3,557)
支付退休金	( 6,906)	6,906	-
12月31日餘額	<u>\$ 205,730</u>	<u>( \$ 37,502)</u>	<u>\$ 168,228</u>
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
103年度			
1月1日餘額	\$ 190,797	(\$ 37,997)	\$ 152,800
當期服務成本	1,343	-	1,343
利息費用(收入)	3,816	( 760)	3,056
	<u>195,956</u>	<u>( 38,757)</u>	<u>157,199</u>
再衡量數：			
經驗調整	4,355	( 140)	4,215
	<u>4,355</u>	<u>( 140)</u>	<u>4,215</u>
提撥退休基金	-	( 3,641)	( 3,641)
支付退休金	( 2,734)	2,734	-
12月31日餘額	<u>\$ 197,577</u>	<u>( \$ 39,804)</u>	<u>\$ 157,773</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金

監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計畫資產公允價值之分類。104 年及 103 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
折現率	<u>1.70%</u>	<u>2.00%</u>
未來薪資增加率	<u>2.40%</u>	<u>2.40%</u>

對於未來死亡率之假設係按照台灣地區第 5 回經驗生命表估計。因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>
104年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	( <u>\$ 22,417</u> )	<u>\$ 26,427</u>	<u>\$ 23,759</u>	( <u>\$ 20,715</u> )
	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>
103年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	( <u>\$ 22,411</u> )	<u>\$ 26,519</u>	<u>\$ 24,009</u>	( <u>\$ 20,851</u> )

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本公司於民國 105 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$3,520。

(7)截至民國 104 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 13 年。退休金支付之到期分析短於一年者金額為\$11,947。

- 2.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 104 年及 103 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$27,802 及\$22,694。

### (十三)股本

截至民國104年及103年12月31日止，本公司額定股本均為\$3,990,000，分為399,000,000股，其中20,000,000股係保留供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債使用；流通在外股數均為317,689,037股，每股面額為10元。

### (十四)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

### (十五)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提10%為法定盈餘公積後，再就其當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額，加計上年度累積未分配盈餘數，為累積可分配盈餘，由董事會擬具議案，提請股東會決議保留或分派之，分派盈餘時，股東紅利應分派77%~92%，其中現金股利應不低於股東紅利總額之8%。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。  
(2) 首次採用IFRSs時，民國101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。  
(3) 首次採用IFRSs時，民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，本公司因選擇將累換轉入未分配盈餘，因此民國102年1月1日應提列特別盈餘公積餘額\$57,817。

4. 本公司民國 104 年 6 月 18 日及民國 103 年 6 月 23 日經股東會決議通過之民國 103 年及 102 年度盈餘分派案如下：

	103年度		102年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 60,605		\$ 77,368	
現金股利	476,534	\$ 1.50	508,302	\$ 1.60

5. 本公司民國 105 年 3 月 18 日經董事會提議之民國 104 年度盈餘分派案如下：

	104年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 84,383	
現金股利	635,378	\$ 2.00

上述民國 104 年度盈餘分派議案，截至民國 105 年 3 月 18 日止，尚未經股東會決議。

6. 有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞資訊，請詳附註六、(十九)。

(十六) 其他權益項目

	104年	103年
	外幣換算	外幣換算
1月1日	\$ 44,607	\$ 16,034
外幣換算差異數	( 22,762)	28,573
12月31日	\$ 21,845	\$ 44,607

(十七) 其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$ 27,338	\$ 39,097
租金收入	5,033	3,894
股利收入	3,684	8,542
其他	69,159	45,163
	\$ 105,214	\$ 96,696

(十八) 其他利益及損失

	104年度	103年度
淨外幣兌換利益	\$ 204,509	\$ 280,868
處分及報廢不動產、廠房及設備利益(損失)	35 (	69)
減損迴轉利益	-	18,317
處分投資利益	-	13
其他損失淨額	( 224)	( 383)
	<u>\$ 204,320</u>	<u>\$ 298,746</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

功能別 性質別	104年度			103年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 304,831	\$ 446,633	\$ 751,464	\$ 188,511	\$ 402,601	\$ 591,112
勞健保費用	24,705	28,256	52,961	16,868	29,558	46,426
退休金費用	15,897	16,290	32,187	11,296	15,797	27,093
其他用人費用	19,891	13,809	33,700	12,390	12,330	24,720
折舊費用	26,442	17,240	43,682	24,988	11,869	36,857
攤銷費用	1,043	1,379	2,422	274	4,328	4,602

註：截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別約為 1,050 人及 995 人。

1. 依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利 5%~20%，董事監察人酬勞不高於 3%。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於民國 104 年 11 月 12 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 3%，董事及監察人酬勞不高於 3%。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2. 本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 \$121,000 及 \$67,775；董監酬勞估列金額分別為 \$13,200 及 \$12,000，前述金額帳列薪資費用科目。其中，民國 104 年係依該年度之獲利情況，分別以 11%及 1%估列。董事會決議實際配發金額為 \$121,000 及 \$13,200，與估列數一致，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 103 年係依截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以 12%及 2%為基礎估列，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## (二十)所得稅

### 1. 所得稅費用

#### (1) 所得稅費用組成部分：

	104年度	103年度
當期所得稅：		
期末應付所得稅	\$ 104,663	\$ 47,119
未分配盈餘加徵	( 6,891)	( 18,754)
應付以前年度所得稅估列數	( 19,175)	( 19,175)
當期所得產生之應付所得稅	78,597	9,190
以前年度所得稅低估數	5,825	8,317
扣繳及暫繳稅額	53,176	83,546
未分配盈餘加徵	6,891	18,754
當期所得稅總額	<u>144,489</u>	<u>119,807</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	29,222	27,670
所得稅費用	<u>\$ 173,711</u>	<u>\$ 147,477</u>

#### (2) 與其他綜合利益相關之所得稅金額：

	104年度	103年度
確定福利義務之再衡量數	(\$ 1,637)	(\$ 716)

### 2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	104年度	103年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 172,982	\$ 128,099
按法令規定不得認列項目影響數	7,201	5,569
投資抵減之所得稅影響數	( 19,188)	( 13,262)
以前年度所得稅低估數	5,825	8,317
未分配盈餘加徵	6,891	18,754
所得稅費用	<u>\$ 173,711</u>	<u>\$ 147,477</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

104年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
備抵呆帳超限數	\$ 43,065	(\$ 25,436)	\$ -	\$ 17,629
存貨跌價及呆滯損失	35,837	( 5,447)	-	30,390
未休假獎金	2,159	134	-	2,293
退休金	26,996	141	1,637	28,774
國外投資損失	14,842	4,300	-	19,142
	<u>122,899</u>	<u>( 26,308)</u>	<u>1,637</u>	<u>98,228</u>
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	( 37,564)	( 2,914)	-	( 40,478)
	<u>\$ 85,335</u>	<u>(\$ 29,222)</u>	<u>\$ 1,637</u>	<u>\$ 57,750</u>

103年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
備抵呆帳超限數	\$ 43,065	\$ -	\$ -	\$ 43,065
存貨跌價及呆滯損失	30,232	5,605	-	35,837
未休假獎金	2,073	86	-	2,159
未實現兌換損失	160	( 160)	-	-
退休金	25,991	289	716	26,996
國外投資損失	15,766	( 924)	-	14,842
	<u>117,287</u>	<u>4,896</u>	<u>716</u>	<u>122,899</u>
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	( 4,998)	( 32,566)	-	( 37,564)
	<u>\$112,289</u>	<u>(\$ 27,670)</u>	<u>\$ 716</u>	<u>\$ 85,335</u>

4. 本公司依據產業創新條例規定，預估可享有之投資抵減明細如下：

104年12月31日		
抵減項目	可抵減金額	尚未抵減金額
研究與發展支出	<u>\$ 19,188</u>	<u>\$ -</u>

103年12月31日

抵減項目	可抵減金額	尚未抵減金額
研究與發展支出	\$ 13,262	\$ -

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 102 年度，惟民國 101 年度營利事業所得稅結算申報中之研發投抵及部分費用項目等遭國稅局減列補徵營利事業所得稅\$26,212 及未分配盈餘稅\$4,696，本公司對其核定結果不服，刻正於申請訴願程序中，並已自行估列\$19,175 應付所得稅。

6. 未分配盈餘相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ 710
87年度以後	2,505,259	2,205,884
	<u>\$ 2,505,259</u>	<u>\$ 2,206,594</u>

7. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$409,219 及\$433,087，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.54%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 16.33%。

(二十一) 每股盈餘

	104年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 843,830	317,689	\$ 2.66
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 843,830	317,689	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	3,225	
歸屬於普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	<u>\$ 843,830</u>	<u>320,914</u>	<u>\$ 2.63</u>

	103年度		每股盈餘 (元)
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 606,052	317,689	\$ 1.91
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 606,052	317,689	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	3,357	
歸屬於普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 606,052	321,046	\$ 1.89

## 七、關係人交易

### (一) 與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

	104年度	103年度
商品銷售		
其他關係人	\$ 11,059	\$ 14,194
子公司	256	4,050
	\$ 11,315	\$ 18,244

(1) 該其他關係人為本公司高畫質液晶顯示器及多媒體電視機上盒等產品之台灣地區代理商；本公司銷貨予該公司之收款條件為次月結 90 天，惟實際為不定期收款。

(2) 本公司透過子公司銷售原料至孫公司加工生產製造成品後，再由本公司以三角貿易方式透過子公司購回製成品，並銷售予本公司之客戶。本公司對上述銷售原料予關係人再買回成品之進銷貨交易，分別係按成本及成本加計約定毛利計價；因進銷貨交易所產生之應收付帳款，視關係人資金狀況先支付貨款，餘再按月以債權債務互抵後之淨額收付款。上列對子公司之交易金額，業已依規定將交易實質屬去料加工部分而重複計算之銷貨收入及進貨相互沖銷，金額分別計\$5,436,357及\$2,517,678。

#### 2. 進貨

	104年度	103年度
商品購買		
子公司	\$ 1,834,824	\$ 2,491,109

(1) 上列對子公司之交易金額，業已依規定扣除重複計算之進貨金額，請詳七、(一)1.(1)之說明。

(2) 上列向關係人進貨之交易價格係按關係人之成本加計約定毛利計價。本公司對子公司之付款方式主係視關係人資金狀況先支付貨款，餘再按月以債權債務互抵後之淨額收付款。

### 3. 應收關係人款項

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
子公司	\$ 611,880	\$ 185
其他關係人	<u>17,294</u>	<u>19,682</u>
	629,174	19,867
減：逾期轉列其他應收款	( 7,007)	( 9,401)
逾期轉列長期應收款 (表列其他非流動資產)	( <u>5,683</u> )	( <u>4,563</u> )
	<u>\$ 616,484</u>	<u>\$ 5,903</u>

本公司將超過 180 天之應收關係人帳款轉列其他應收款，其帳齡分布情形如下：

	<u>104年12月31日</u>		
	<u>181~365天</u>	<u>365天以上</u>	<u>合 計</u>
其他關係人	<u>\$ 7,007</u>	<u>\$ 5,683</u>	<u>\$ 12,690</u>

	<u>103年12月31日</u>		
	<u>181~365天</u>	<u>365天以上</u>	<u>合 計</u>
其他關係人	<u>\$ 9,401</u>	<u>\$ 4,563</u>	<u>\$ 13,964</u>

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>其他應收款</u>		
其他關係人	\$ 7,010	\$ 9,404
子公司	<u>48</u>	<u>53</u>
	<u>\$ 7,058</u>	<u>\$ 9,457</u>

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>長期應收票據及款項(表列其他非流動資產)</u>		
其他關係人	<u>\$ 5,683</u>	<u>\$ 4,563</u>

本公司對其他關係人之逾期應收帳款，因預期收回期間將達一年以上，故轉列至「長期應收票據及款項」科目項下。

4. 應付關係人款項

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>應付帳款</u>		
子公司	\$ -	\$ 172,085

5. 資金貸與關係人及關係人提供背書保證之情形，請詳附註十三、(一)1. 及 2.。

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 43,037	\$ 45,820
退職後福利	631	532
	<u>\$ 43,668</u>	<u>\$ 46,352</u>

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

<u>資產項目</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔保用途</u>
	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>	
受限制資產			
一 銀行存款			進貨保證及薪資款
(表列其他流動資產)	\$ 8,100	\$ 42,585	
不動產及廠房			
一 土地	173,179	173,179	短期借款額度
一 房屋及建築	112,506	111,182	短期借款額度
存出保證金			
一 質押定期存款			銀行開立訴訟假扣押
(表列其他非流動資產)	<u>62,818</u>	<u>60,213</u>	保證函之擔保
	<u>\$ 356,603</u>	<u>\$ 387,159</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司與 Moving Picture Experts Group、Thomson Licensing、S.A.S 及 Dolby Laboratories Inc. 等簽訂權利金合約，本公司應按合約約定之價款給付權利金。

2. 本公司為興建嘉義廠房，已簽約尚未付款之金額為\$143,509。

十、重大之災害損失

無。

## 十一、重大之期後事項

本公司於民國 105 年 3 月 18 日董事會決議民國 104 年度之盈餘分派案，請詳附註六（十五）5. 之說明。

## 十二、其他

### （一）資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本公司因營運所須資金調節公司之借款金額。本公司利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務總額除以資本總額計算。債務總額為個體資產負債表所列報之負債總計。資本總額之計算為個體資產負債表之「權益」加上債務總額。

本公司於民國 104 年度之策略維持與民國 103 年度相同。於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之負債資本比率分別為 21%及 18%。

### （二）金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他流動資產、其他非流動資產、應付票據、應付帳款、其他應付款及其他非流動負債)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

#### 2. 財務風險管理政策

(1)本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本公司財務處按照董事會核准之政策執行。本公司財務處透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

### 3. 重大財務風險之性質及程度

#### (1) 市場風險

##### 匯率風險

- A. 本公司係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自己認列之資產與負債及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本公司持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。
- C. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

<u>104年12月31日</u>			
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 129,252	32.83	\$4,243,343
英鎊：新台幣	5,356	48.67	260,677
歐元：新台幣	1,698	35.88	60,924
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 25,469	32.83	\$ 836,147

<u>103年12月31日</u>			
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 123,129	31.65	\$3,897,033
英鎊：新台幣	12,566	49.27	619,127
港幣：新台幣	735	4.08	2,999
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 20,085	31.65	\$ 635,690

- D. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國104年及103年度認列之全部兌換利益(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$204,509及\$280,868。

E. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		104年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$	42,433	\$ -
英鎊：新台幣	1%		2,607	-
歐元：新台幣	1%		609	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$	8,361	\$ -
		103年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$	38,970	\$ -
英鎊：新台幣	1%		6,191	-
港幣：新台幣	1%		30	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$	6,357	\$ -

#### 價格風險

由於本公司持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。本公司未有商品價格風險之暴險。

#### (2) 信用風險

A. 信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，公司內各營運單位於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個

別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資，及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。

- B. 民國 104 年及 103 年度管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本公司未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊請詳附註六、(四)1. 之說明。
- D. 本公司已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六、(四)2. 之說明。
- E. 本公司業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六各金融資產之說明。

### (3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運單位執行，並由公司財務處予以彙總。公司財務處監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使公司不致違反相關之借款限額或條款。
- B. 各營運單位所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回公司財務處。公司財務處則將剩餘資金投資於付息之活期存款及定期存款，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 下表係本公司之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

#### 非衍生金融負債：

104年12月31日	<u>1年以內</u>
應付票據	\$ 102,263
應付帳款	809,640
其他應付款	507,033
存入保證金	340

#### 非衍生金融負債：

103年12月31日	<u>1年以內</u>
應付票據	\$ 94,713
應付帳款	662,240
其他應付款	450,540
存入保證金	340

### (三)公允價值資訊

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1.說明。本公司以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六、(九)說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：  
第一等級：企業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）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。  
第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。  
第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資皆屬之。
3. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產之性質、特性及風險與公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

104年12月31日	<u>第三等級</u>
<u>重複性公允價值</u>	
備供出售金融資產	
權益證券	<u>\$ 5,636</u>
103年12月31日	<u>第三等級</u>
<u>重複性公允價值</u>	
備供出售金融資產	
權益證券	<u>\$ 5,636</u>

4. 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：
  - (1) 上述金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得（例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價）。
  - (2) 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本公司持有金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本公

司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

(3)本公司將信用風險評價調整納入金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

5. 民國 104 年及 103 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

6. 下表列示民國 104 年及 103 年度第三等級之變動：

	104年	103年
	非衍生權益工具	非衍生權益工具
1月1日	\$ 5,636	\$ 5,636
認列於其他綜合損益之利益或 損失(註)	-	-
12月31日	\$ 5,636	\$ 5,636

註：帳列備供出售金融資產未實現評價損益。

7. 民國 104 年及 103 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

8. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務處負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期更新所需輸入值及資料與其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	104年12月31日 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
非衍生權益工具：					
非上市上櫃公司 股票	\$ 5,636	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用

10. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型可能導致評價之結果不同。

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表五。
9. 從事衍生工具交易：無。

#### (二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

#### (三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表八。

### 十四、部門資訊

不適用。

兆赫電子股份有限公司  
資金貸與他人

民國104年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高 金額	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2)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
													名稱	價值			
0	兆赫電子股份有限公司	兆軒數位股份有限公司	其他應收款	是	\$ 14,553	\$ 12,690	\$ 12,690	-	業務往來	\$ 11,059	-	\$ -	\$ -	\$ 1,488,716	\$ 2,977,432		
1	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	其他應收款	是	575,279	476,093	476,093	3%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	4,470,120	7,450,200		

註1：編號相關之說明如下：

(1) 發行人填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序規定，因有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，以不超過本公司淨值之40%為限，個別對象貸與累積金額則以不超過本公司淨值之20%為限；子公司對個別對象資金貸與限額以貸出公司淨值之300%為限，資金貸與總額以貸出公司淨值之500%為限。

兆赫電子股份有限公司  
為他人背書保證

民國104年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

編號 (註1)	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3)	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3)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司 對母公司背 書保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	兆赫電子股份有限 公司	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	註2	\$ 744,358	\$ 258,698	\$ 258,698	\$ 5,621	\$ -	3%	\$ 3,721,790	Y	N	N	
0	兆赫電子股份有限 公司	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	註2	744,358	596,744	596,744	82,655	-	8%	3,721,790	Y	N	N	

註1：編號相關之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註3：依本公司背書保證作業程序規定，本公司背書保證總額以不超過本公司淨值之50%為限；對單一企業背書保證限額不得超過本公司背書保證總額之20%。

兆赫電子股份有限公司  
 期末持有有價證券情形（不含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）

民國104年12月31日

附表三

單位：新台幣千元  
 （除特別註明者外）

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				
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
兆赫電子股份有限公司	VIEWSONIC CORPORATION	無	備供出售金融資產—非流動	509,536	\$ 99,531	0.80%	\$ 5,100	
	掌展科技股份有限公司	"	"	259,812	30,000	2.17%	-	
	倍捷科技股份有限公司	"	"	29,785	536	1.10%	536	
	減：累計減損				130,067			
					124,431			
					\$ 5,636			
	詠利投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	3,332,258	\$ 33,323	8.00%	略	
	瘋狂賣客旅行社股份有限公司	"	"	30,000	-	1.00%	"	
	減：累計減損				33,323			
					4,500			
					\$ 28,823			

兆赫電子股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

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	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	
兆赫電子股份有限公司 (H.K.) LIMITED	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	子公司	進 貨	\$ 1,834,824	21%	按月以債權債務互抵後之淨額收付款	不適用	\$	611,880	26%	
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子股份有限公司	母公司	銷 貨	( 1,834,824)	(99%)	"	"	(	611,880)	(77%)	
兆赫電子(深圳)有限公司 ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子(深圳)有限公司	聯屬公司	銷 貨	(HKD 8,130千元)	(1%)	"	"	USD 20,636千元		93%	
			進 貨	USD 31,002千元	54%	"	"	-		-	
兆赫電子(深圳)有限公司 ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	聯屬公司	銷 貨	(USD 31,002千元)	(100%)	"	"	-		-	
			進 貨	HKD 8,130千元	1%	"	"	(USD 20,636千元)		(65%)	

兆赫電子股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年12月31日

附表五

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

應列應收款項之公司	交易對象名稱	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	
					金額	處理方式	期後收回金額	提列備抵呆帳金額
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	子公司	其他應收款\$476,093	-	-	-	\$	\$

兆赫電子股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)

民國104年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

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		帳面金額	被投資公司		本期認列之		備註
				本期末	去年年底	股數	比率		本期損益	本期損益	投資損益	投資損益	
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	香港	一般投資業務	\$ 25,410	\$ 25,410	6,000,000	100.00	\$ 6,005	\$ 2,748	\$ 2,748	\$ 2,748	子公司	
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	薩摩亞	一般轉投資業務	1,509,950	1,181,700	46,000,000	100.00	1,490,040	( 28,043)	( 28,043)	( 28,043)	子公司	
兆赫電子股份有限公司	地壹創媒股份有限公司	台灣	資訊軟體及資料處理服務	453,288	453,298	21,600,000	48.00	32,543	( 39,532)	( 18,975)	( 18,975)	子公司	
兆赫電子股份有限公司	Urmap Inc.	開曼群島	資訊軟體及電子資訊供應服務	22,000	22,000	666,280	28.07	-	-	-	-	採權益法評價之被投資公司	
兆赫電子股份有限公司	永欵鑫科技股份有限公司	台灣	其他電信及通訊相關業務	49,979	-	2,173,000	38.12	46,022	( 16,812)	( 3,957)	( 3,957)	採權益法評價之被投資公司	
地壹創媒股份有限公司	瘋狂賣客旅行社股份有限公司	台灣	旅行社業	-	26,850	-	-	-	( 6,275)	-	-	子公司採權益法評價之被投資公司	
地壹創媒股份有限公司	友邁科技股份有限公司	台灣	資訊軟體及電子資訊供應服務	20,000	20,000	2,000,000	21.51	-	-	-	-	子公司採權益法評價之被投資公司	

兆赫電子股份有限公司  
大陸投資資訊－基本資料  
民國104年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自		本期匯出或收回		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2)	期末投資 帳面金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
				台灣匯出累 積投資金額	匯出	投資金額	收回							
兆赫電子有限公司	各種電子訊號接收、放大及分配用之用戶前端等設備處理器	\$ 16,948	1	\$ 16,948	\$ -	\$ 16,948	\$ -	\$ -	-	100	\$ -	\$ -	-	
上海寬帶數碼技術有限公司	經營電視數位機頂盒之產銷業務	39,970	2	-	-	-	-	-	-	40	-	-	-	
兆赫電子(深圳)有限公司	經營數位有線電視系統配套器材、低雜訊降頻器、數位機上盒、無線網路通訊設備配套器材、衛星電視地面接收配套器材、數位衛星電視機上盒及高頻發射器之產銷業務	1,204,678	3	876,428	328,250	1,204,678	(49,449)	(49,449)	100	(49,449)	1,095,208	-	-	
依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額														
公司名稱	匯出赴大陸地區投資金額	1,254,451												
兆赫電子股份有限公司	\$	\$												

註1：投資方式代號說明：

1. 透過第三地區設立ZINWELL CORPORATION (HK.) LIMITED再投資大陸公司。
  2. 透過ZINWELL CORPORATION (HK.) LIMITED貸款投資HKD3,775仟元。
  3. 透過第三地區設立ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION再投資大陸公司。
- 註2：兆赫電子(深圳)有限公司係依台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。  
註3：東莞市元赫電子有限公司已於民國101年9月清算完成，自台灣匯出累積投資金額\$32,825尚未匯回。

兆赫電子股份有限公司  
大陸投資資訊—直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項

民國104年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	進(銷)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或提供擔保品		資金融通			
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	其他
兆赫電子(深圳)有限公司	(HKD)8,130仟元	(1%)	\$ -	-	USD20,636仟元	93%	\$ -	-	\$ 575,279	\$ 476,093	3%	\$ 7,474
兆赫電子(深圳)有限公司	USD31,002仟元	54%	-	-	-	-	-	-	575,279	476,093	3%	7,474

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

兆赫電子股份有限公司及子公司

關係企業合併財務報表聲明書



本公司 104 年度（自 104 年 1 月 1 日至 104 年 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十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：兆赫電子股份有限公司及子公司

負責人：黃啟瑞



中華民國 105 年 3 月 18 日



資誠

會計師查核報告

(105)財審報字第 15003853 號

兆赫電子股份有限公司及子公司 公鑒：

兆赫電子股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。另如合併財務報表附註六(七)所述，兆赫電子股份有限公司及子公司民國 104 年度部分採用權益法之投資，其財務報表所列金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。該等採用權益法之投資民國 104 年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之綜合損失金額為新台幣 3,957 仟元，截至民國 104 年 12 月 31 日止，其相關之投資餘額為新台幣 46,022 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan  
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan  
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw



資誠

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達兆赫電子股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

兆赫電子股份有限公司已編製民國 104 年度及 103 年度個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

葉翠苗

會計師

張祚誠

葉翠苗

張祚誠



前行政院金融監督管理委員會證券期貨局  
核准簽證文號：金管證六字第 0960058737 號  
金管證六字第 0950139686 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 1 8 日

兆赫電子股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國104年及103年12月31日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
			金	%	金	%
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 2,962,334	29	\$ 3,790,947	40
1150	應收票據淨額		13,583	-	11,351	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及七	1,730,604	17	1,110,139	12
1200	其他應收款	七	99,408	1	68,401	1
130X	存貨	六(五)	2,134,429	20	1,305,450	14
1470	其他流動資產	六(六)及八	1,018,205	10	1,052,112	11
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>7,958,563</u>	<u>77</u>	<u>7,338,400</u>	<u>78</u>
<b>非流動資產</b>						
1523	備供出售金融資產—非流動	六(二)	5,636	-	5,636	-
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(三)	28,823	-	38,500	-
1550	採用權益法之投資	六(七)	46,022	1	-	-
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及八	1,883,192	18	1,644,336	18
1760	投資性不動產淨額	六(九)	31,782	-	12,151	-
1780	無形資產	六(十)	37,259	1	41,389	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)	98,575	1	123,253	1
1900	其他非流動資產	六(十一)、七及八	179,701	2	173,342	2
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>2,310,990</u>	<u>23</u>	<u>2,038,607</u>	<u>22</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 10,269,553</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,377,007</u>	<u>100</u>

(續次頁)

北 赫 電 子 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司  
合 併 資 產 負 債 表  
民 國 104 年 及 103 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日			
			金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(十二)	\$	87,678	1	\$	184,231	2
2150	應付票據			102,671	1		95,875	1
2170	應付帳款			1,434,932	14		1,015,418	11
2200	其他應付款	六(十三)		591,490	6		522,984	6
2230	本期所得稅負債	六(二十二)		104,663	1		47,119	-
2300	其他流動負債			257,813	2		150,092	2
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>2,579,247</u>	<u>25</u>		<u>2,015,719</u>	<u>22</u>
<b>非流動負債</b>								
2570	遞延所得稅負債	六(二十二)		40,478	-		37,564	-
2600	其他非流動負債	六(十四)		170,735	2		160,543	2
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>211,213</u>	<u>2</u>		<u>198,107</u>	<u>2</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>2,790,460</u>	<u>27</u>		<u>2,213,826</u>	<u>24</u>
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十五)		3,176,890	31		3,176,890	34
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十六)		505,736	5		505,736	5
<b>保留盈餘</b>								
3310	法定盈餘公積	六(十七)		1,176,032	12		1,115,427	12
3320	特別盈餘公積			57,817	1		57,817	1
3350	未分配盈餘			2,505,259	24		2,206,594	24
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益	六(十八)		21,845	-		44,607	-
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>			<u>7,443,579</u>	<u>73</u>		<u>7,107,071</u>	<u>76</u>
36XX	<b>非控制權益</b>			<u>35,514</u>	<u>-</u>		<u>56,110</u>	<u>-</u>
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>7,479,093</u>	<u>73</u>		<u>7,163,181</u>	<u>76</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>								
<b>重大之期後事項</b>								
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		\$	<u>10,269,553</u>	<u>100</u>	\$	<u>9,377,007</u>	<u>100</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所葉翠苗、張祚誠會計師民國 105 年 3 月 18 日查核報告。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



兆赫電子股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表  
民國104年及103年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度		103 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	七	\$ 11,256,992	100	\$ 7,687,767	100
5000 營業成本	六(五)(二十一)	( 9,507,216)	( 84)	( 6,420,382)	( 83)
5900 營業毛利		1,749,776	16	1,267,385	17
營業費用	六(二十一)及七				
6100 推銷費用		( 353,289)	( 3)	( 355,719)	( 5)
6200 管理費用		( 336,601)	( 3)	( 308,556)	( 4)
6300 研究發展費用		( 320,746)	( 3)	( 299,443)	( 4)
6000 營業費用合計		( 1,010,636)	( 9)	( 963,718)	( 13)
6900 營業利益		739,140	7	303,667	4
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十九)	118,344	1	99,957	2
7020 其他利益及損失	六(二十)	147,257	1	318,752	4
7050 財務成本		( 3,726)	-	( 4,947)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(七)	( 3,957)	-	-	-
7000 營業外收入及支出合計		257,918	2	413,762	6
7900 稅前淨利		997,058	9	717,429	10
7950 所得稅費用	六(二十二)	( 173,784)	( 2)	( 147,683)	( 2)
8200 本期淨利		\$ 823,274	7	\$ 569,746	8
其他綜合損益					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十四)	(\$ 9,703)	-	(\$ 4,267)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(十四)	1,637	-	716	-
8310 不重分類至損益之項目總額		( 8,066)	-	( 3,551)	-
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十八)	( 22,762)	-	28,573	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		( 22,762)	-	28,573	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 792,446	7	\$ 594,768	8
淨利(損)歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 843,830	7	\$ 606,052	9
8620 非控制權益		( 20,556)	-	( 36,306)	( 1)
		\$ 823,274	7	\$ 569,746	8
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 813,042	7	\$ 631,101	8
8720 非控制權益		( 20,596)	-	( 36,333)	-
		\$ 792,446	7	\$ 594,768	8
基本每股盈餘	六(二十三)				
9750 本期淨利		\$	2.66	\$	1.91
稀釋每股盈餘	六(二十三)				
9850 本期淨利		\$	2.63	\$	1.89

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
葉翠苗、張祚誠會計師民國105年3月18日查核報告。

董事長：黃啟瑞

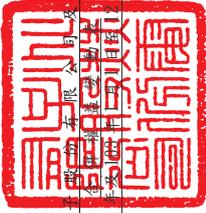


經理人：林慶輝



會計主管：何文順





兆赫電子股份有限公司  
 全體股東會議決  
 民國104年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	屬資本		於本公司		業盈		主餘		之		權		益
	普通	股本	積	公積	積	公積	未分配	盈餘	換算	非控制	總	權	
	股本	公積	公積	積	盈餘	盈餘	盈餘	盈餘	差	權益	計	總額	總額
103年度													
103年1月1日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 2,142	\$ 1,038,059	\$ 57,817	\$ 2,192,246	\$ 16,034	\$ 6,986,782	\$ 20,445	\$ 7,007,227			
盈餘指撥及分派	-	-	-	77,368	-	( 77,368 )	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	( 508,302 )	-	( 508,302 )	-	( 508,302 )	-	( 508,302 )	( 508,302 )
現金股利	-	-	-	-	-	606,052	-	606,052	( 36,306 )	569,746	-	569,746	569,746
本期合併總損益	-	-	-	-	-	( 3,524 )	28,573	25,049	( 27 )	25,022	-	25,022	25,022
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	74,717	74,717	-	74,717	74,717
非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
實際取得子公司股權價格與帳面價值差異	-	-	-	-	-	( 2,510 )	-	( 2,510 )	( 2,719 )	( 5,229 )	-	( 5,229 )	( 5,229 )
103年12月31日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 2,142	\$ 1,115,427	\$ 57,817	\$ 2,206,594	\$ 44,607	\$ 7,107,071	\$ 56,110	\$ 7,163,181			
104年度													
104年1月1日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 2,142	\$ 1,115,427	\$ 57,817	\$ 2,206,594	\$ 44,607	\$ 7,107,071	\$ 56,110	\$ 7,163,181			
盈餘指撥及分派	-	-	-	60,605	-	( 60,605 )	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	( 476,534 )	-	( 476,534 )	-	( 476,534 )	-	( 476,534 )	( 476,534 )
現金股利	-	-	-	-	-	843,830	-	843,830	( 20,556 )	823,274	-	823,274	823,274
本期合併總損益	-	-	-	-	-	( 8,026 )	( 22,762 )	( 30,788 )	( 40 )	( 30,828 )	-	( 30,828 )	( 30,828 )
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	21,845	21,845	-	21,845	21,845
104年12月31日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 2,142	\$ 1,176,032	\$ 57,817	\$ 2,505,259	\$ 21,845	\$ 7,443,579	\$ 35,514	\$ 7,479,093			

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所葉翠苗、張祚誠會計師民國105年3月18日查核報告。



董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順

  
 兆赫電子股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
合併稅前淨利		\$ 997,058	\$ 717,429
調整項目			
收益費損項目			
呆帳費用	六(四)	-	5,868
存貨回升利益	六(五)	( 62,136 )	( 75,827 )
存貨報廢損失	六(五)	44,003	51,295
無活絡市場之債務工具投資減損迴轉利益	六(二十)	-	( 18,317 )
處分及報廢固定資產損失(利益)淨額	六(二十)	95	( 168 )
折舊費用(含投資性不動產)	六(八)(九)	180,026	161,006
租金費用(長期預付租金)	六(十一)	608	595
各項攤提	六(二十一)	8,604	11,888
利息費用		3,726	4,947
利息收入	六(十九)	( 27,900 )	( 39,541 )
股利收入	六(十九)	( 3,684 )	( 8,542 )
處分子公司利益淨額	四(三)	( 4,549 )	-
採用權益法認列之關聯企業損失	六(七)	3,957	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據及帳款		( 1,994,308 )	( 131,338 )
其他應收款		( 33,406 )	( 31,067 )
存貨		( 812,394 )	( 244,026 )
其他流動資產		30,219	( 8,867 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據及帳款		1,799,933	580,832
其他應付款		65,927	18,070
其他流動負債		117,755	59,619
其他非流動負債		979	924
營運產生之現金流入		314,513	1,054,780
支付利息		( 3,726 )	( 4,947 )
收取利息		27,900	39,541
收取股利		3,684	8,542
支付所得稅		( 86,960 )	( 163,175 )
營業活動之淨現金流入		255,411	934,741

(續次頁)

  
 兆赫電子股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國104年及105年1月至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
其他應收款及長期應收款-其他關係人減少		\$ 1,274	\$ 3,860
喪失控制力之子公司現金影響數	六(二十五)	( 1,660 )	-
處分子公司之價款	六(二十五)	8,000	-
取得採用權益法之投資		( 49,979 )	-
取得不動產、廠房及設備	六(二十五)	( 433,418 )	( 92,977 )
處分不動產、廠房及設備		1,731	5,845
預付設備款增加		( 42,056 )	( 229,867 )
無形資產增加		-	( 1,459 )
存出保證金增加		( 3,314 )	( 7,844 )
其他金融資產增加		( 904 )	( 284,682 )
其他非流動資產增加		( 853 )	( 7,875 )
以成本衡量之金融資產減資退回股款		9,677	7,000
投資活動之淨現金流出		( 511,502 )	( 607,999 )
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款減少		( 96,553 )	( 4,357 )
存入保證金減少		( 150 )	( 560 )
非控制權益增加		-	69,488
發放現金股利	六(十七)	( 476,534 )	( 508,302 )
籌資活動之淨現金流出		( 573,237 )	( 443,731 )
匯率影響數		715	8,100
本期現金及約當現金減少數		( 828,613 )	( 108,889 )
期初現金及約當現金餘額	六(一)	3,790,947	3,899,836
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 2,962,334	\$ 3,790,947

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
葉翠苗、張祚誠會計師民國105年3月18日查核報告。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



兆赫電子股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國 104 年度及 103 年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)兆赫電子股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 70 年依據中華民國公司法之規定設立；本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為數位有線視訊傳輸系統(包括分配器及分歧器、信號引出座、多重開關、放大器)等)、數位衛星通訊傳輸系統(包括低雜訊降頻器、超小型私人衛星通訊收發機)及數位視訊產品及器材(包括數位視訊轉換器、高畫質電視接收機)之研發、製造及買賣業務。

(二)本公司股票自民國 90 年 9 月起在台灣證券交易所買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 105 年 3 月 18 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，本集團適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須

以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，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

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導時間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。

(2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

(1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。

(2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

(3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

(4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。

## 2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			104年12月31日	103年12月31日	
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	一般投資業務	100	100	
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	一般投資業務	100	100	
兆赫電子股份有限公司	地壹創媒股份有限公司	資訊軟體及資料處理服務	48	48	註1
地壹創媒股份有限公司	瘋狂賣客旅行社股份有限公司(原名全美旅行社股份有限公司)	旅行業	-	100	註2
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	經營數位有線電視系統配套器材、低雜訊降頻器、數位機上盒、無線網路通訊設備配套器材、衛星電視地面接收配套器材、數位衛星電視機上盒及高頻發射器之產銷業務	100	100	

註 1：本公司因可控制地壹創媒股份有限公司之財務、營運及人事方針，故依國際會計準則公報第 10 號「合併財務報表」規定，將其視為子公司並納入本合併財務報表之編製個體。

註 2：本集團於民國 104 年 10 月 1 日出售子公司一瘋狂賣客旅行社 100% 股權，致本集團喪失對該子公司之控制，本集團因而認列處分利益 \$4,549，表列「其他利益及損失」項下。

3. 未列入本合併財務報告之子公司：無。
4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。
5. 重大限制：無。
6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無。

### (四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

#### 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之

即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

(1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

## (五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

## (六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

### (七) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

### (八) 放款及應收款

#### 1. 應收帳款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### 2. 無活絡市場之債務工具投資

(1) 係屬非原始產生之放款及應收款，無活絡市場公開報價，具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件者：

A. 未分類為透過損益按公允價值衡量。

B. 未指定為備供出售。

C. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

(2) 本集團對於符合交易慣例之無活絡市場之債務工具投資係採用交易日會計。

(3) 無活絡市場之債務工具投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

### (九) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

(1) 發行人或債務人之重大財務困難；

(2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；

(4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

- (5)由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
  - (6)可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
  - (7)發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
  - (8)權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1)以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2)以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。認列減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(3)備供出售金融資產

係以該資產之取得成本(減除任何已償付之本金及攤銷數)與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十)金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十一)租賃(出租人)

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

## (十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

## (十三) 採用權益法之投資-關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

## (十四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	20年～55年
機器設備	3年～8年
運輸設備	5年～8年
辦公設備	3年～8年
雜項設備	2年～8年

#### (十五) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為40～55年。

#### (十六) 無形資產

##### 1. 商標權

商標權以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限10年攤銷。

##### 2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限1～3年攤銷。

##### 3. 商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

#### (十七) 非金融資產減損

1. 本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

#### (十八) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

#### (十九) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成

本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

## (二十) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

## (二十一) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

## (二十二) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

#### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

### 3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

### 4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

### (二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 因研究發展支出而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

### (二十四) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

### (二十五) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

### (二十六) 收入認列

本集團製造並銷售數位有線及通訊相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不

持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

#### (二十七) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

#### (一) 會計政策採用之重要判斷

##### 收入總額或淨額認列

本集團依據交易型態及其經濟實質是否暴露於與銷售商品有關之重大風險與報酬，判斷本集團係做為該項交易之主理人或代理人。經判斷為交易之主理人時，以應收或已收顧客款項之總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為佣金收入。

本集團依據下列主理人之特性做為總額認列收入之判斷指標：

- a. 對提供商品或勞務負有主要責任
- b. 承擔存貨風險
- c. 具有直接或間接定價之自由
- d. 承擔顧客之信用風險

#### (二) 重要會計估計及假設

##### 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、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。

民國 104 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$2,134,429。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,657	\$ 2,089
支票存款及活期存款	2,549,453	2,002,235
定期存款	411,224	1,786,623
	<u>\$ 2,962,334</u>	<u>\$ 3,790,947</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 有關本集團將現金及約當現金提供作為質押擔保且已轉列其他流動及非流動資產之情形請詳附註八之說明。

### (二)備供出售金融資產－非流動

<u>項目</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
非上市櫃公司股票	\$ 130,067	\$ 130,067
累計減損	( 124,431)	( 124,431)
	<u>\$ 5,636</u>	<u>\$ 5,636</u>

1. 本集團於民國 104 年及 103 年度因公允價值變動認列於其他綜合損益及自權益重分類至當期損益之金額皆為\$0。
2. 本集團未有將備供出售金融資產提供質押之情形。

### (三)以成本衡量之金融資產－非流動

<u>項目</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
非上市櫃公司股票	\$ 33,323	\$ 43,000
累計減損	( 4,500)	( 4,500)
	<u>\$ 28,823</u>	<u>\$ 38,500</u>

1. 本集團持有之非上市櫃公司股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。
2. 本集團未有將以成本衡量之金融資產提供質押之情形。

(四) 應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 1,828,086	\$ 1,206,507
應收帳款-其他關係人	<u>4,604</u>	<u>5,718</u>
	1,832,690	1,212,225
減：備抵呆帳	( <u>102,086</u> )	( <u>102,086</u> )
	<u>\$ 1,730,604</u>	<u>\$ 1,110,139</u>

1. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
群組1	\$ 387,032	\$ 159,553
群組2	8,228	825
群組3	<u>1,156,352</u>	<u>810,854</u>
	<u>\$ 1,551,612</u>	<u>\$ 971,232</u>

群組 1：國內外上市櫃公司

群組 2：L/C 信用狀交易公司

群組 3：其他

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
30天內	\$ 102,537	\$ 52,187
31-90天	27,394	53,978
91天以上	<u>49,061</u>	<u>32,742</u>
	<u>\$ 178,992</u>	<u>\$ 138,907</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

為維持應收帳款之品質，本集團已建立營運相關信用風險管理程序，個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、本集團內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。前十大銷售客戶係國內外上市櫃集團客戶及採用 L/C 信用狀交易之客戶，其應收帳款金額占本集團應收帳款總額約為 75%，其餘應收帳款之信用集中風險相對不重大，且本集團之銷售客戶大部分係長久合作，無違反本集團風險評估之事項，管理階層預期上述客戶未能付款造成本集團損失之機率不高。

3. 已減損金融資產其備抵呆帳變動分析：

	104年		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ 71,712	\$ 30,374	\$ 102,086
提列減損損失	-	-	-
12月31日	<u>\$ 71,712</u>	<u>\$ 30,374</u>	<u>\$ 102,086</u>

	103年		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ 65,844	\$ 30,374	\$ 96,218
提列減損損失	5,868	-	5,868
12月31日	<u>\$ 71,712</u>	<u>\$ 30,374</u>	<u>\$ 102,086</u>

4. 本集團並未持有任何的擔保品。

(五) 存貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 1,503,428	(\$ 250,133)	\$ 1,253,295
在製品	836,807	( 61,690)	775,117
製成品	59,103	( 18,913)	40,190
商品	21,225	( 19,120)	2,105
在途存貨	63,722	-	63,722
	<u>\$ 2,484,285</u>	<u>(\$ 349,856)</u>	<u>\$ 2,134,429</u>
	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 1,020,336	(\$ 302,119)	\$ 718,217
在製品	476,438	( 64,000)	412,438
製成品	79,045	( 30,074)	48,971
商品	25,712	( 19,482)	6,230
在途存貨	119,594	-	119,594
	<u>\$ 1,721,125</u>	<u>(\$ 415,675)</u>	<u>\$ 1,305,450</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	104年度	103年度
已出售存貨成本	\$ 9,525,905	\$ 6,445,810
回升利益	( 62,136)	( 75,827)
報廢損失	44,003	51,295
盤點損失(利益)	503	( 374)
其他	( 1,059)	( 522)
	<u>\$ 9,507,216</u>	<u>\$ 6,420,382</u>

民國 104 年及 103 年度因出清跌價商品及報廢跌價原物料，而產生回升利益。

(六) 其他流動資產

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
三個月以上之定期存款	\$ 859,612	\$ 823,976
其他預付費用	26,637	41,860
受限制金融資產(註)	23,814	58,546
預付貨款	4,996	13,432
其他	103,146	114,298
	<u>\$ 1,018,205</u>	<u>\$ 1,052,112</u>

註：受限制金融資產質押之情形，請詳附註八之說明。

(七) 採用權益法之投資

	<u>104年12月31日</u>		<u>103年12月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>	<u>持股比例</u>
關聯企業：				
永欽鑫科技股份有限公司	\$ 46,022	38.12%	\$ -	-
友邁科技股份有限公司	-	21.51%	-	21.51%
Urmap. Inc.	-	28.07%	-	28.07%
上海寬帶數碼技術有限公司	-	40.00%	-	40.00%
	<u>\$ 46,022</u>		<u>\$ -</u>	

1. 本集團民國 104 年及 103 年度依被投資公司所委任會計師查核之財務報表所認列之採權益法評價投資損失分別為\$3,957及\$0。
2. 本集團採權益法之股權投資因未有繼續投資之意圖，故所認列之損失以對該權益投資之帳面價值為限。
3. 本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：  
民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為\$46,022及\$0。

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
繼續營業單位本期淨損	(\$ 16,812)	(\$ 1,398)
本期綜合損益總額	<u>(\$ 16,812)</u>	<u>(\$ 1,398)</u>

(八) 不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	雜項設備	合計
104年1月1日							
成本	\$ 581,266	\$ 866,258	\$ 1,271,205	\$ 10,475	\$ 78,087	\$ 504,680	\$ 3,311,971
累計折舊	-	( 318,651)	( 847,527)	( 7,507)	( 67,535)	( 426,415)	( 1,667,635)
	<u>\$ 581,266</u>	<u>\$ 547,607</u>	<u>\$ 423,678</u>	<u>\$ 2,968</u>	<u>\$ 10,552</u>	<u>\$ 78,265</u>	<u>\$ 1,644,336</u>
104年							
1月1日	\$ 581,266	\$ 547,607	\$ 423,678	\$ 2,968	\$ 10,552	\$ 78,265	\$ 1,644,336
增添	241,711	6,162	151,962	-	1,009	36,207	437,051
處分	-	-	( 478)	-	( 162)	( 1,186)	( 1,826)
重分類	( 15,692)	( 4,163)	-	-	-	-	( 19,855)
折舊費用	-	( 29,130)	( 129,542)	( 936)	( 1,978)	( 18,216)	( 179,802)
預付設備款移轉	-	-	24,064	-	269	1,288	25,621
淨兌換差額	-	( 5,317)	( 10,269)	( 43)	464	( 7,168)	( 22,333)
12月31日	<u>\$ 807,285</u>	<u>\$ 515,159</u>	<u>\$ 459,415</u>	<u>\$ 1,989</u>	<u>\$ 10,154</u>	<u>\$ 89,190</u>	<u>\$ 1,883,192</u>
104年12月31日							
成本	\$ 807,285	\$ 855,496	\$ 1,422,450	\$ 10,346	\$ 78,206	\$ 531,897	3,705,680
累計折舊	-	( 340,337)	( 963,035)	( 8,357)	( 68,052)	( 442,707)	( 1,822,488)
	<u>\$ 807,285</u>	<u>\$ 515,159</u>	<u>\$ 459,415</u>	<u>\$ 1,989</u>	<u>\$ 10,154</u>	<u>\$ 89,190</u>	<u>\$ 1,883,192</u>

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	雜項設備	合計
103年1月1日							
成本	\$ 581,266	\$ 850,462	\$ 1,075,838	\$ 10,258	\$ 76,560	\$ 477,538	\$ 3,071,922
累計折舊	-	(285,524)	(773,204)	(6,207)	(67,429)	(426,689)	(1,559,053)
	<u>\$ 581,266</u>	<u>\$ 564,938</u>	<u>\$ 302,634</u>	<u>\$ 4,051</u>	<u>\$ 9,131</u>	<u>\$ 50,849</u>	<u>\$ 1,512,869</u>
103年							
1月1日	\$ 581,266	\$ 564,938	\$ 302,634	\$ 4,051	\$ 9,131	\$ 50,849	\$ 1,512,869
增添	-	2,303	63,991	-	5,160	21,523	92,977
處分	-	-	(4,919)	-	(671)	(87)	(5,677)
折舊費用	-	(28,704)	(108,396)	(1,162)	(3,828)	(18,820)	(160,910)
預付設備款移轉	-	-	155,343	-	624	24,503	180,470
淨兌換差額	-	9,070	15,025	79	136	297	24,607
12月31日	<u>\$ 581,266</u>	<u>\$ 547,607</u>	<u>\$ 423,678</u>	<u>\$ 2,968</u>	<u>\$ 10,552</u>	<u>\$ 78,265</u>	<u>\$ 1,644,336</u>
103年12月31日							
成本	\$ 581,266	\$ 866,258	\$ 1,271,205	\$ 10,475	\$ 78,087	\$ 504,680	\$ 3,311,971
累計折舊	-	(318,651)	(847,527)	(7,507)	(67,535)	(426,415)	(1,667,635)
	<u>\$ 581,266</u>	<u>\$ 547,607</u>	<u>\$ 423,678</u>	<u>\$ 2,968</u>	<u>\$ 10,552</u>	<u>\$ 78,265</u>	<u>\$ 1,644,336</u>

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(九) 投資性不動產

	土地	房屋及建築	合計
104年1月1日			
成本	\$ 8,439	\$ 5,988	\$ 14,427
累計折舊	—	(2,276)	(2,276)
	<u>\$ 8,439</u>	<u>\$ 3,712</u>	<u>\$ 12,151</u>
104年			
1月1日	\$ 8,439	\$ 3,712	\$ 12,151
重分類	15,692	4,163	19,855
折舊費用	—	(224)	(224)
12月31日	<u>\$ 24,131</u>	<u>\$ 7,651</u>	<u>\$ 31,782</u>
104年12月31日			
成本	\$ 24,131	\$ 14,824	\$ 38,955
累計折舊	—	(7,173)	(7,173)
	<u>\$ 24,131</u>	<u>\$ 7,651</u>	<u>\$ 31,782</u>
	土地	房屋及建築	合計
103年1月1日			
成本	\$ 8,439	\$ 5,988	\$ 14,427
累計折舊	—	(2,180)	(2,180)
	<u>\$ 8,439</u>	<u>\$ 3,808</u>	<u>\$ 12,247</u>
103年			
1月1日	\$ 8,439	\$ 3,808	\$ 12,247
折舊費用	—	(96)	(96)
12月31日	<u>\$ 8,439</u>	<u>\$ 3,712</u>	<u>\$ 12,151</u>
103年12月31日			
成本	\$ 8,439	\$ 5,988	\$ 14,427
累計折舊	—	(2,276)	(2,276)
	<u>\$ 8,439</u>	<u>\$ 3,712</u>	<u>\$ 12,151</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	104年度	103年度
投資性不動產之租金收入	<u>\$ 5,033</u>	<u>\$ 3,334</u>
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$ 270</u>	<u>\$ 123</u>

2. 本集團持有之投資性不動產於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之公允價值分別為\$87,444 及\$51,223，係依持有之投資性不動產鄰近地區之市場成交價格評估而得。

(十) 無形資產

	商標權	電腦軟體	商譽	合計
104年1月1日				
成本	\$ 38,095	\$ 5,710	\$ 14,286	\$ 58,091
累計攤銷	( 11,429)	( 5,273)	-	( 16,702)
	<u>\$ 26,666</u>	<u>\$ 437</u>	<u>\$ 14,286</u>	<u>\$ 41,389</u>
104年				
1月1日	\$ 26,666	\$ 437	\$ 14,286	\$ 41,389
攤銷費用	( 3,809)	( 321)	-	( 4,130)
12月31日	<u>\$ 22,857</u>	<u>\$ 116</u>	<u>\$ 14,286</u>	<u>\$ 37,259</u>
104年12月31日				
成本	\$ 38,095	\$ 5,711	\$ 14,286	\$ 58,092
累計攤銷	( 15,238)	( 5,595)	-	( 20,833)
	<u>\$ 22,857</u>	<u>\$ 116</u>	<u>\$ 14,286</u>	<u>\$ 37,259</u>
	商標權	電腦軟體	商譽	合計
103年1月1日				
成本	\$ 38,095	\$ 4,251	\$ 14,286	\$ 56,632
累計攤銷	( 7,619)	( 1,792)	-	( 9,411)
	<u>\$ 30,476</u>	<u>\$ 2,459</u>	<u>\$ 14,286</u>	<u>\$ 47,221</u>
103年				
1月1日	\$ 30,476	\$ 2,459	\$ 14,286	\$ 47,221
增添	-	1,459	-	1,459
攤銷費用	( 3,810)	( 3,481)	-	( 7,291)
12月31日	<u>\$ 26,666</u>	<u>\$ 437</u>	<u>\$ 14,286</u>	<u>\$ 41,389</u>
103年12月31日				
成本	\$ 38,095	\$ 5,710	\$ 14,286	\$ 58,091
累計攤銷	( 11,429)	( 5,273)	-	( 16,702)
	<u>\$ 26,666</u>	<u>\$ 437</u>	<u>\$ 14,286</u>	<u>\$ 41,389</u>

1. 商標權及商譽分攤至本集團現金產生單位：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
商標權		
地壹創媒	\$ 22,857	\$ 26,666
商譽		
地壹創媒	\$ 14,286	\$ 14,286

2. 商標權及商譽係本集團於民國 100 年第四季收購網勁科技股份有限公司「瘋狂賣客」交易平台及商標權等而產生，其商標權已在台灣及中國註冊為有限耐用年限之商標權。

3. 商標權及商譽分攤至本集團所辨認之現金產生單位，可回收金額依據使用價值評估，而使用價值係依據管理階層已核准之五年度財務預算之稅前現金流量預測計算。本集團依據使用價值計算之可回收金額超過帳面金額，故商標權及商譽並未發生減損，用於計算使用價值主要考慮毛利率、成長率及折現率。管理階層根據以前的績效及其對市場發展之預期決定預算毛利率。所採用之加權平均成長率與產業報告之預測一致。所採用之折現率為稅前比率並反映相關營運部門之特定風險。

(十一) 其他非流動資產

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
預付設備款	\$ 77,582	\$ 61,917
存出保證金	64,558	69,678
土地使用權	23,399	24,515
長期應收款-其他關係人	5,683	4,563
其他	8,479	12,669
	<u>\$ 179,701</u>	<u>\$ 173,342</u>

1. 本集團於民國 93 年 10 月與深圳市國土資源和房產管理局簽定位於深圳之設定土地使用權合約，租用年限為 50 年，於租約簽定時業已全額支付，於民國 104 年及 103 年度分別認列之租金費用為 \$608 及 \$595。

2. 金融資產質押之情形，請詳附註八之說明。

(十二) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行信用借款	<u>\$ 87,678</u>	1.18%~1.38%	本公司提供背書保證
<u>借款性質</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行信用借款	<u>\$ 184,231</u>	1.17%~1.98%	本公司提供背書保證

(十三) 其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 232,688	\$ 225,314
應付員工酬勞(紅利)及董監酬勞	134,200	79,775
應付佣金及權利金	106,069	101,076
其他	118,533	116,819
	<u>\$ 591,490</u>	<u>\$ 522,984</u>

(十四) 退休金

1. (1) 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司及國內子公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$ 208,507	\$ 200,052
計畫資產公允價值	( 38,729)	( 40,956)
淨確定福利負債	<u>\$ 169,778</u>	<u>\$ 159,096</u>

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
104年度			
1月1日餘額	\$ 200,052	(\$ 40,956)	\$ 159,096
當期服務成本	1,404	-	1,404
利息費用(收入)	3,992	( 816)	3,176
	<u>205,448</u>	<u>( 41,772)</u>	<u>163,676</u>
再衡量數：			
財務假設變動影響數	7,142	-	7,142
經驗調整	2,823	( 262)	2,561
	<u>9,965</u>	<u>( 262)</u>	<u>9,703</u>
提撥退休基金	-	( 3,601)	( 3,601)
支付退休金	( 6,906)	6,906	-
12月31日餘額	<u>\$ 208,507</u>	<u>(\$ 38,729)</u>	<u>\$ 169,778</u>

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
103年度			
1月1日餘額	\$ 193,001	(\$ 39,096)	\$ 153,905
當期服務成本	1,515	-	1,515
利息費用(收入)	3,856	(778)	3,078
	<u>198,372</u>	<u>(39,874)</u>	<u>158,498</u>
再衡量數：			
財務假設變動影響數	5	-	5
經驗調整	4,409	(147)	4,262
	<u>4,414</u>	<u>(147)</u>	<u>4,267</u>
提撥退休基金	-	(3,669)	(3,669)
支付退休金	(2,734)	2,734	-
12月31日餘額	<u>\$ 200,052</u>	<u>(\$ 40,956)</u>	<u>\$ 159,096</u>

- (4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。104年及103年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。
- (5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	104年度	103年度
折現率	<u>1.40%~1.70%</u>	<u>1.75%~2.00%</u>
未來薪資增加率	<u>2.40%~2.75%</u>	<u>2.40%~2.75%</u>

對於未來死亡率之假設係按照台灣地區第5回經驗生命表估計。  
因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加1%	減少1%	增加1%	減少1%
104年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	<u>(\$ 22,503)</u>	<u>\$ 26,521</u>	<u>\$ 23,823</u>	<u>(\$ 20,775)</u>
103年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	<u>(\$ 22,505)</u>	<u>\$ 26,621</u>	<u>\$ 24,084</u>	<u>(\$ 20,921)</u>

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與

計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本集團於民國 105 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$3,550。

(7)截至民國 104 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 7 ~ 13 年。退休金支付之到期分析短於一年者金額為\$12,495。

2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2)大陸子公司兆赫電子(深圳)有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。

(3)民國 104 年及 103 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$45,703 及\$46,613。

#### (十五)股本

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司額定股本均為\$3,990,000，分為 399,000,000 股，其中 20,000,000 股係保留供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債使用；流通在外股數均為 317,689,037 股，每股面額為 10 元。

#### (十六)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

#### (十七)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10%為法定盈餘公積後，再就其當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額，加計上年度累積未分配盈餘數，為累積可分配盈餘，由董事會擬具議案，提請股東會決議保留或分派之，分派盈餘時，股東紅利應分派 77%~92%，其中現金股利應不低於股東紅利總額之 8%。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- (2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。
- (3) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號令規定，本公司因選擇將累換轉入未分配盈餘，因此民國 102 年 1 月 1 日應提列特別盈餘公積餘額 \$57,817。
4. 本公司民國 104 年 6 月 18 日及民國 103 年 6 月 23 日經股東會決議通過之民國 103 年度及民國 102 年度盈餘分派案如下：

	103年度		102年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 60,605		\$ 77,368	
現金股利	476,534	\$ 1.50	508,302	\$ 1.60

本公司董事會通過及股東會決議之盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

5. 本公司民國 105 年 3 月 18 日經董事會提議之民國 104 年度盈餘分派案如下：

	104年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 84,383	
現金股利	635,378	\$ 2.00

上述民國 104 年度盈餘分派議案，截至民國 105 年 3 月 18 日止，尚未經股東會決議。

6. 有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞資訊，請詳附註六、(二十一)。

(十八) 其他權益項目

	104年	103年
	外幣換算	外幣換算
1月1日	\$ 44,607	\$ 16,034
外幣換算差異數	( 22,762)	28,573
12月31日	\$ 21,845	\$ 44,607

(十九) 其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$ 27,900	\$ 39,541
租金收入	5,343	3,334
股利收入	3,684	8,542
其他	81,417	48,540
	<u>\$ 118,344</u>	<u>\$ 99,957</u>

(二十) 其他利益及損失

	104年度	103年度
淨外幣兌換利益	\$ 154,476	\$ 302,306
處分及報廢不動產、廠房及設備(損失)利益	( 95)	168
減損迴轉利益	-	18,317
處分投資利益	4,549	13
其他損失淨額	( 11,673)	( 2,052)
	<u>\$ 147,257</u>	<u>\$ 318,752</u>

(二十一) 費用性質之額外資訊

功能別 性質別	104年度			103年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	766,262	499,368	1,265,630	629,063	462,573	1,091,636
勞健保費用	30,934	32,615	63,549	24,642	35,010	59,652
退休金費用	30,460	19,823	50,283	31,599	19,607	51,206
其他用人費用	45,632	18,487	64,119	38,318	16,501	54,819
折舊費用	154,934	24,868	179,802	133,373	27,537	160,910
攤銷費用	3,197	5,407	8,604	2,193	9,695	11,888

1. 依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利 5%~20%，董事監察人酬勞不高於 3%。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於民國 104 年 11 月 12 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 3%，董事及監察人酬勞不高於 3%。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2. 本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 \$121,000 及 \$67,775; 董監酬勞估列金額分別為 \$13,200 及 \$12,000，前述金額帳列薪資費用科目。其中，民國 104 年係依該年度之獲利

情況，分別以 11%及 1%估列。董事會決議實際配發金額為\$121,000及\$13,200，與估列數一致，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 103 年係依截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以 12%及 2%為基礎估列，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## (二十二)所得稅

### 1. 所得稅費用

#### (1) 所得稅費用組成部分：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
當期所得稅：		
期末應付所得稅	\$ 104,663	\$ 47,119
未分配盈餘加徵	( 6,891)	( 18,754)
應付以前年度所得稅估列數	( 19,175)	( 19,175)
當期所得產生之應付所得稅	78,597	9,190
以前年度所得稅低估數	5,891	8,536
扣繳及暫繳稅額	53,176	83,546
未分配盈餘加徵	<u>6,891</u>	<u>18,754</u>
當期所得稅總額	<u>144,555</u>	<u>120,026</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	<u>29,229</u>	<u>27,657</u>
所得稅費用	<u>\$ 173,784</u>	<u>\$ 147,683</u>

#### (2) 與其他綜合利益相關之所得稅金額：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
確定福利義務之再衡量數	(\$ 1,637)	(\$ 716)

### 2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 172,989	\$ 128,086
按法令規定不得認列項目影響數	7,201	5,569
投資抵減之所得稅影響數	( 19,188)	( 13,262)
以前年度所得稅低估數	5,891	8,536
未分配盈餘加徵	<u>6,891</u>	<u>18,754</u>
所得稅費用	<u>\$ 173,784</u>	<u>\$ 147,683</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

104年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
備抵呆帳超限數	\$ 43,065	(\$ 25,436)	\$ -	\$ 17,629
存貨跌價及呆滯損失	35,837	( 5,447)	-	30,390
未休假獎金	2,513	127	-	2,640
退休金	26,996	141	1,637	28,774
國外投資損失	14,842	4,300	-	19,142
	<u>123,253</u>	<u>( 26,315)</u>	<u>1,637</u>	<u>98,575</u>
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	( 37,564)	( 2,914)	-	( 40,478)
	<u>\$ 85,689</u>	<u>(\$ 29,229)</u>	<u>\$ 1,637</u>	<u>\$ 58,097</u>

103年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
備抵呆帳超限數	\$ 43,065	\$ -	\$ -	\$ 43,065
存貨跌價及呆滯損失	30,232	5,605	-	35,837
未休假獎金	2,415	98	-	2,513
未實現兌換損失	160	( 160)	-	-
退休金	25,990	290	716	26,996
國外投資損失	15,766	( 924)	-	14,842
	<u>117,628</u>	<u>4,909</u>	<u>716</u>	<u>123,253</u>
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	( 4,998)	( 32,566)	-	( 37,564)
	<u>\$112,630</u>	<u>(\$ 27,657)</u>	<u>\$ 716</u>	<u>\$ 85,689</u>

4. 本集團依據產業創新條例規定，預估可享有之投資抵減明細如下：

104年12月31日		
抵減項目	可抵減金額	尚未抵減金額
研究與發展支出	<u>\$ 19,188</u>	<u>\$ -</u>
103年12月31日		
抵減項目	可抵減金額	尚未抵減金額
研究與發展支出	<u>\$ 13,262</u>	<u>\$ -</u>

5. 本集團尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

104年12月31日				
		未認列遞延		
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	所得稅資產金額	最後扣抵年度
95年~104年	\$ 452,165	\$ 76,868	\$ 76,868	105年~114年

103年12月31日				
		未認列遞延		
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	所得稅資產金額	最後扣抵年度
94年~103年	\$ 520,713	\$ 88,521	\$ 88,521	104年~113年

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 102 年度，惟民國 101 年度營利事業所得稅結算申報中之研發投抵及部份費用項目遭國稅局減列補徵營利事業所得稅\$26,212 及未分配盈餘稅\$4,696，本公司對其核定結果不服，刻正於申請訴願程序中，並已自行估列\$19,175 應付所得稅。

7. 未分配盈餘相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ 710
87年度以後	2,505,259	2,205,884
	<u>\$ 2,505,259</u>	<u>\$ 2,206,594</u>

8. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$409,219 及\$433,087，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.54%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 16.33%。

(二十三) 每股盈餘

	104年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司之本期淨利	<u>\$ 843,830</u>	<u>317,689</u>	<u>\$ 2.66</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 843,830	317,689	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工分紅	-	3,225	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 843,830</u>	<u>320,914</u>	<u>\$ 2.63</u>

	103年度		每股盈餘 (元)
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司之本期淨利	\$ 606,052	317,689	\$ 1.91
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 606,052	317,689	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工分紅	-	3,357	
屬於母公司普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 606,052	321,046	\$ 1.89

(二十四) 與非控制權益之交易

收購子公司額外權益

本集團之子公司一地壹創媒於民國 103 年 6 月 9 日以現金\$3,000 購入孫公司一瘋狂賣客旅行社額外 49%已發行股份。瘋狂賣客旅行社非控制權益於收購日之帳面金額為(\$2,229)，該交易減少非控制權益\$2,719，歸屬於母公司業主之權益減少\$2,510。民國 103 年度子公司一瘋狂賣客旅行社權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	103年度
購入非控制權益之帳面金額	(\$ 2,229)
支付予非控制權益之對價	3,000
保留盈餘	(\$ 5,229)
母公司依持股比例認列差額	(\$ 2,510)

(二十五) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	104年度	103年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 437,051	\$ 92,977
加：期初應付設備款	989	989
減：期末應付設備款	(4,622)	(989)
本期支付現金	\$ 433,418	\$ 92,977

2. 本集團於民國 104 年 10 月 1 日出售子公司一瘋狂賣客旅行社 100% 股權，致本集團喪失對該子公司之控制(請詳附註四、(三)2.註 2)，該交易收取之對價及該子公司相關資產及負債之資訊如下：

	<u>104年10月1日</u>
收取對價	
應收票據	\$ 8,000
子公司－瘋狂賣客旅行社資產及負債帳面金額	
現金及約當現金	\$ 1,660
應收帳款淨額	685
其他應收款	5
存貨	1,548
其他流動資產	4,592
存出保證金	8,434
其他非流動資產	462
應付票據	( 1,770)
應付帳款	( 927)
其他應付款	( 1,054)
其他流動負債	( 10,034)
其他非流動負債	( 150)
淨資產總額	<u>\$ 3,451</u>

## 七、關係人交易

### (一) 與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
商品銷售：		
其他關係人	\$ 11,059	\$ 14,194

該其他關係人為本公司高畫質液晶顯示器及多媒體電視機上盒等產品之台灣地區代理商；本公司銷貨予該公司之收款條件為次月結 90 天，惟實際為不定期收款。

#### 2. 應收關係人款項

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應收帳款：		
其他關係人	\$ 17,294	\$ 19,682
減：逾期轉列其他應收款	( 7,007)	( 9,401)
逾期轉列長期應收款 (表列其他非流動資產)	( 5,683)	( 4,563)
	<u>\$ 4,604</u>	<u>\$ 5,718</u>

本公司將超過 180 天之應收關係人帳款轉列其他應收款，其帳齡分布情形如下：

	<u>104年12月31日</u>		
	<u>181~365天</u>	<u>365天以上</u>	<u>合 計</u>
其他關係人	<u>\$ 7,007</u>	<u>\$ 5,683</u>	<u>\$ 12,690</u>

	103年12月31日		
	181~365天	365天以上	合計
其他關係人	\$ 9,401	\$ 4,563	\$ 13,964

### 3. 長期應收票據及款項(表列其他非流動資產)

	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人	\$ 5,683	\$ 4,563

本公司對其他關係人之逾期應收帳款，因預期收回期間將達一年以上，故轉列至「長期應收票據及款項」科目項下。

### (二) 主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 47,401	\$ 50,863
退職後福利	744	544
	\$ 48,145	\$ 51,407

## 八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	104年12月31日	103年12月31日	
受限制資產			
— 銀行存款 (表列其他流動資產)	\$ 23,814	\$ 58,546	信託、進貨保證及薪資款
不動產及廠房			
— 土地	173,179	173,179	短期借款額度
— 房屋及建築	112,506	111,182	短期借款額度
存出保證金			
— 質押定期存款 (表列其他非流動資產)	62,818	66,613	銀行開立訴訟假扣押保證 函之擔保及觀光局保證金
	\$ 372,317	\$ 409,520	

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司與 Moving Picture Experts Group、Thomson Licensing、S. A. S 及 Dolby Laboratories Inc. 等簽訂權利金合約，本公司應按合約約定之價款給付權利金。

2. 本公司為興建嘉義廠房，已簽約尚未付款之金額為\$143,509。

## 十、重大之災害損失

無。

## 十一、重大之期後事項

本公司於民國 105 年 3 月 18 日董事會決議民國 104 年度之盈餘分派案，請詳附註六(十七)5.之說明。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團因營運所須資金調節公司之借款金額。本集團利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務總額除以資本總額計算。債務總額為合併資產負債表所列報之負債總計。資本總額之計算為合併資產負債表之「權益」加上債務總額。

本集團於民國 104 年度之策略維持與民國 103 年度相同。於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之負債資本比率分別為 27%及 24%。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他流動資產、其他非流動資產、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及其他非流動負債)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

#### 2. 財務風險管理政策

(1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本集團財務處按照董事會核准之政策執行。本集團財務處透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

#### 3. 重大財務風險之性質及程度

##### (1)市場風險

##### 匯率風險

A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自已認列之資產與負債及對國外營運機構之淨投資。

B. 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。

C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

104年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 153,655	32.83	\$5,044,494
英鎊：新台幣	5,356	48.67	260,677
歐元：新台幣	1,698	35.88	60,924
美金：人民幣	2,549	6.49	16,543
港幣：新台幣	11,616	4.24	49,252
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 54,211	32.83	\$1,779,747

103年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 123,279	31.65	\$3,901,780
英鎊：新台幣	12,566	49.27	619,127
歐元：新台幣	1,648	38.47	63,399
港幣：新台幣	735	4.08	2,999
美金：人民幣	281	6.20	1,742
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 24,741	31.65	\$ 783,053

D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國104年及103年度認列之全部淨兌換利益(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$154,476及\$302,306。

E. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		104年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	1%	\$	50,445	\$ -
英鎊:新台幣	1%		2,607	-
歐元:新台幣	1%		609	-
美金:人民幣	1%		165	-
港幣:新台幣	1%		493	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	1%	\$	17,797	\$ -

		103年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	1%	\$	39,018	\$ -
英鎊:新台幣	1%		6,191	-
歐元:新台幣	1%		634	-
港幣:新台幣	1%		30	-
美金:人民幣	1%		17	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	1%	\$	7,831	\$ -

#### 價格風險

由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。本集團未有商品價格風險之暴險。

#### 利率風險

本集團之利率風險來自短期借款。按固定利率發行之借款使本集團承受公允價值利率風險。

#### (2) 信用風險

A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約

義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資，及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。

- B. 民國 104 年及 103 年度管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊請詳附註六(四)1.之說明
- D. 本集團已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六(四)2.之說明
- E. 本集團業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六各金融資產之說明。

### (3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務處予以彙總。集團財務處監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回集團財務處。集團財務處則將剩餘資金投資於付息之活期存款及定期存款，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

#### 非衍生金融負債：

104年12月31日	1年以內
短期借款	\$ 87,678
應付票據	102,671
應付帳款	1,434,932
其他應付款	591,490

#### 非衍生金融負債：

103年12月31日	1年以內
短期借款	\$ 184,231
應付票據	95,875
應付帳款	1,015,418
其他應付款	522,984

### (三)公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1.說明。本集團以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六、(九)說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：  
第一等級：企業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)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。  
第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。  
第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資之無活絡市場之權益工具投資皆屬之。
3. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產之性質、特性及風險與公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

104年12月31日	<u>第三等級</u>
<u>重複性公允價值</u>	
備供出售金融資產	
權益證券	\$ <u>5,636</u>
103年12月31日	<u>第三等級</u>
<u>重複性公允價值</u>	
備供出售金融資產	
權益證券	\$ <u>5,636</u>

4. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：
  - (1) 上述金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價)。
  - (2) 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本集團持有金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本集團之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

(3)本集團將信用風險評價調整納入金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本集團信用品質。

5.民國104年及103年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

6.下表列示民國104年及103年度第三等級之變動：

	104年	103年
	非衍生權益工具	非衍生權益工具
1月1日	\$ 5,636	\$ 5,636
認列於其他綜合損益之利益或 損失(註)	-	-
12月31日	\$ 5,636	\$ 5,636

註：帳列備供出售金融資產未實現評價損益。

7.民國104年及103年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

8.本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務處負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期更新所需輸入值及資料與其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

9.有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	104年12月31日 公允價值	評價技術	重大不可 觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
非衍生權益工具：					
非上市上櫃公司 股票	\$ 5,636	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用

10.本集團經審慎評估選擇採用之評價模型，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型可能導致評價之結果不同。

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

- 1.資金貸與他人：請詳附表一。
- 2.為他人背書保證：請詳附表二。
- 3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：請詳附表三。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表五。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表六。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表七。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表八。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表九。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。本集團營運決策者以產業別之角度經營業務，主係以數位有線視訊及衛星通訊傳輸系統等相關產業之研發、製造及買賣為主要收入來源。其他產業包括資訊軟體、資料處理及網際網路銷售等相關業務雖納入向營運決策者提交之報告中，惟因金額不重大，故將其營運結果合併表達於「其他營運部門」。

(二) 部門資訊之衡量

本集團營運部門損益係以稅後淨利衡量，並作為績效評估之基礎。

### (三) 部門資訊

提供予主要營運決策者應報導部門資訊如下：

#### 104年度

	數位有線 及通訊產品	其他	總計
外部收入	\$ 10,688,898	\$ 568,094	\$ 11,256,992
內部部門收入	—	—	—
部門收入	\$ 10,688,898	\$ 568,094	\$ 11,256,992
部門損益	\$ 862,806	(\$ 39,532)	\$ 823,274
折舊及攤銷	\$ 184,279	\$ 4,127	\$ 188,406
所得稅費用	\$ 173,784	—	\$ 173,784
部門資產	\$ 10,113,707	\$ 155,846	\$ 10,269,553
部門負債	\$ 2,702,412	\$ 88,048	\$ 2,790,460

#### 103年度

	數位有線 及通訊產品	其他	總計
外部收入	\$ 7,248,649	\$ 439,118	\$ 7,687,767
內部部門收入	—	—	—
部門收入	\$ 7,248,649	\$ 439,118	\$ 7,687,767
部門損益	\$ 637,508	(\$ 67,762)	\$ 569,746
折舊及攤銷	\$ 165,930	\$ 6,868	\$ 172,798
所得稅費用	\$ 147,683	—	\$ 147,683
部門資產	\$ 9,185,313	\$ 191,694	\$ 9,377,007
部門負債	\$ 2,127,812	\$ 86,014	\$ 2,213,826

### (四) 部門損益之調節資訊

向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式，故無須調節。

(五) 產品別及勞務別之資訊

本公司及子公司主要係生產及銷售數位有線視訊傳輸系統及數位衛星通訊傳輸系統等數位有線通訊電子產品。收入餘額明細組成如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
數位有線及通訊產品	\$ 10,688,898	\$ 7,248,649
其他	<u>568,094</u>	<u>439,118</u>
合計	<u>\$ 11,256,992</u>	<u>\$ 7,687,767</u>

(六) 地區別資訊

本公司及子公司民國 104 年及 103 年度地區別資訊如下：

	<u>104年度</u>		<u>103年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>
歐 美 洲	\$ 9,781,473	\$ -	\$ 6,526,461	\$ -
亞 洲	1,041,275	2,061,693	1,137,935	1,796,977
其 他	<u>434,244</u>	<u>-</u>	<u>23,371</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,256,992</u>	<u>\$ 2,061,693</u>	<u>\$ 7,687,767</u>	<u>\$ 1,796,977</u>

(七) 重要客戶資訊

本公司及子公司民國 104 年及 103 年度重要客戶資訊如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
	<u>收入</u>	<u>收入</u>
甲 客 戶	\$ 5,533,460	\$ 2,731,888
乙 客 戶	<u>2,185,561</u>	<u>2,243,636</u>
	<u>\$ 7,719,021</u>	<u>\$ 4,975,524</u>

註：本公司重要客戶係屬數位有線及通訊產品部門。

兆赫電子股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國104年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高 金額	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2)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
													名稱	價值			
0	兆赫電子股份有限公司	兆軒數位股份有限公司	其他應收款	是	\$ 14,553	\$ 12,680	\$ 12,680	-	業務往來	\$ 11,059	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,488,716	\$ 2,977,432	
1	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	其他應收款	是	575,279	476,083	476,083	3%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	4,470,120	7,450,200	

註1：編號相關之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序規定，因有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，以不超過本公司淨值之40%為限，個別對象貸與累積金額則以不超過本公司淨值之20%為限；子公司對個別對象資金貸與限額以貸出公司淨值之300%為限，資金貸與總額以貸出公司淨值之500%為限。

兆赫電子股份有限公司及子公司  
為他人背書保證

民國104年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

編號 (註1)	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3)	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3)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司 對母公司背 書保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
		關係	公司名稱											
0	兆赫電子股份有限 公司	有限	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	\$ 744,358	\$ 258,698	\$ 258,698	\$ 5,621	\$ -	3%	\$ 3,721,790	Y	N	N	
0	兆赫電子股份有限 公司	有限	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	744,358	596,744	596,744	82,655	-	8%	3,721,790	Y	N	N	

註1：編號相關之說明如下：

(1) 發行人填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註3：依本公司背書保證作業程序規定，本公司背書保證總額以不超過本公司淨值之50%為限；對單一企業背書保證限額不得超過本公司背書保證總額之20%。

兆赫電子股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）

民國104年12月31日

附表三

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

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				
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
兆赫電子股份有限公司	VIEWSONIC CORPORATION	無	備供出售金融資產—非流動	509,536	\$ 99,531	0.80%	\$ 5,100	
	學展科技股份有限公司	"	"	259,812	30,000	2.17%	-	
	倍捷科技股份有限公司	"	"	29,785	536	1.10%	536	
	減：累計減損				130,067			
					( 124,431 )			
					\$ 5,636			
	詠利投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	3,332,258	\$ 33,323	8.06%	略	
	瘋狂賣客旅行社股份有限公司	"	"	30,000	-	1.00%	"	
	減：累計減損				33,323			
					( 4,500 )			
					\$ 28,823			

兆赫電子股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	進(銷)貨	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
				金額	佔總進(銷)貨之比率	單價	授信期間	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
兆赫電子股份有限公司 (H.K.) LIMITED	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	子公司	進貨	\$ 1,834,824	21%	不適用	不適用	不適用	\$ 611,880	26%		
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子股份有限公司	母公司	銷貨	( 1,834,824)	(99%)	按月以債權債務互抵後之淨額收付款	"	"	( 611,880)	(77%)		
兆赫電子(深圳)有限公司 (H.K.) LIMITED	兆赫電子(深圳)有限公司	聯屬公司	銷貨	(HKD 8,130仟元)	(1%)	"	"	"	USD 20,636仟元	93%		
			進貨	USD 31,002仟元	54%	"	"	"	-	-		
			銷貨	(USD 31,002仟元)	(100%)	"	"	"	-	-	-	
兆赫電子(深圳)有限公司 (H.K.) LIMITED	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	聯屬公司	進貨	HKD 8,130仟元	1%	"	"	"	(USD 20,636仟元)	(65%)		

兆赫電子股份有限公司及子公司  
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
民國104年12月31日

附表五

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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		提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式	期後收回金額	期後收回金額	
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	子公司	其他應收款\$476,093	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -

兆赫電子股份有限公司及子公司  
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國104年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣千元  
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象 (註2)	與交易人之關係		交易往來情形		佔合併總營收或 總資產之比率
			科目	金額	交易條件	金額	
0	兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMIED	1	應收帳款	\$ 611,880	註3	6%
1	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMIED	兆赫電子(深圳)有限公司	1	進貨	1,834,824	"	16%
2	兆赫電子(深圳)有限公司	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMIED	3	應收帳款	669,352	"	7%
3	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	3	進貨	983,966	"	9%
			3	進貨	33,282	"	-
			3	其他應收款	476,093	註4	5%
			3	利息收入	7,474	"	-

註1：(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2：(1)母公司對子公司。

(2)子公司對母公司。

(3)子公司對子公司。

註3：視關係人資金狀況先支付貨款，餘再按月以債權債務互抵後之淨額收付款。

註4：視關係人資金狀況不定期收款。

兆赫電子股份有限公司及子公司  
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國104年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

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		帳面金額	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率				
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	香港	一般投資業務	\$ 25,410	\$ 25,410	6,000,000	100.00	\$ 6,005	2,748	2,748	子公司
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL HOLDING CORPORATION	薩摩亞	一般轉投資業務	1,509,950	1,181,700	46,000,000	100.00	1,490,040	28,043	28,043	子公司
兆赫電子股份有限公司	地壹創媒股份有限公司	台灣	資訊軟體及資料處理服務	453,288	453,298	21,600,000	48.00	32,543	39,532	18,975	子公司
兆赫電子股份有限公司	Urmap Inc.	開曼群島	資訊軟體及電子資訊供應服務	22,000	22,000	666,280	28.07	-	-	-	採權益法評價之被投資公司
兆赫電子股份有限公司	永欵鑫科技股份有限公司	台灣	其他電信及通訊相關業務	49,979	-	2,173,000	38.12	46,022	16,812	3,957	採權益法評價之被投資公司
地壹創媒股份有限公司	瘋狂貴客旅行社股份有限公司	台灣	旅行社業	-	26,850	-	-	-	6,275	-	子公司採權益法評價之被投資公司
地壹創媒股份有限公司	友邁科技股份有限公司	台灣	資訊軟體及電子資訊供應服務	20,000	20,000	2,000,000	21.51	-	-	-	子公司採權益法評價之被投資公司

兆赫電子股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊—基本資料  
民國104年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自 台灣匯出累 積投資金額		本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2)	期末投資 帳面金額	截至本期末已 匯回投資收益	備註
				匯出	收回					
兆赫電子有限公司	各種電子訊號接收、放大及分配用之用戶前端等設備處理器	\$ 16,948	1	\$ 16,948	\$ -	100	\$ -	\$ -	-	
上海寬帶數碼技術有限公司	經營電視數位機頂盒之產銷業務	39,970	2	-	-	40	-	-	-	
兆赫電子(深圳)有限公司	經營數位有線電視系統配套器材、低雜訊降頻器、數位機上盒、無線網路通訊設備配套器材、衛星電視地面接收配套器材、數位衛星電視機上盒及高頻發射器之產銷業務	1,204,678	3	876,428	328,250	100	( 49,449 )	1,095,208	-	
實收資本額				\$ 16,948	\$ -	100	\$ -	\$ -	-	
本期末自台灣匯出累積投資金額				\$ 16,948	\$ -	100	\$ -	\$ -	-	
本公司直接或間接投資之持股比例				100	-	100	( 49,449 )	1,095,208	-	
本期認列投資損益(註2)				-	-	40	-	-	-	
期末投資帳面金額				-	-	40	-	-	-	
截至本期末已匯回投資收益				-	-	40	-	-	-	
備註				-	-	40	-	-	-	

註1：投資方式代號說明：

1. 透過第三地區設立ZINWELL CORPORATION (HK.) LIMITED再投資大陸公司。
2. 透過ZINWELL CORPORATION (HK.) LIMITED貸款投資HKD3,775仟元。
3. 透過第三地區設立ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION再投資大陸公司。

註2：兆赫電子(深圳)有限公司係依台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。

註3：東莞市元赫電子有限公司已於民國101年9月清算完成，自台灣匯出累積投資金額\$32,825尚未匯回。

公司名稱	本期末自台灣 匯出赴大陸地區投資金額		依經濟部投審 會規定赴大陸 地區投資限額	
	匯出	核准投資金額	核准投資金額	地區投資限額
兆赫電子股份有限公司	\$ 1,254,451	\$ 1,410,100	\$ 4,487,456	

兆赫電子股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊－直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項

民國104年1月1日至12月31日

附表九

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	進(銷)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或提供擔保品		資金融通			
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	利率區間	當期利息	其他
兆赫電子(深圳)有限公司	(HKD)8,130仟元	(1%)	\$ -	-	USD20,636仟元	93%	\$ -	-	\$ 575,279	3%	\$ 7,474	
兆赫電子(深圳)有限公司	USD31,002仟元	54%	-	-	-	-	-	-	575,279	3%	7,474	

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

### 柒、財務狀況及財務績效(經營結果)之檢討分析與風險事項

#### 一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	104 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		7,338,400	7,958,563	620,163	8.45
不動產、廠房及設備		1,644,336	1,883,192	238,856	14.53
無形資產		41,389	37,259	(4,130)	(9.98)
其他資產		352,882	390,539	37,657	10.67
<b>資產總額</b>		<b>9,377,007</b>	<b>10,269,553</b>	<b>892,546</b>	<b>9.52</b>
流動負債		2,015,719	2,579,247	563,528	27.96
非流動負債		198,107	211,213	13,106	6.62
<b>負債總額</b>		<b>2,213,826</b>	<b>2,790,460</b>	<b>576,634</b>	<b>26.05</b>
<b>歸屬母公司業主權益</b>		<b>7,107,071</b>	<b>7,443,579</b>	<b>336,508</b>	<b>4.73</b>
股本		3,176,890	3,176,890	0	0
資本公積		505,736	505,736	0	0
保留盈餘		3,379,838	3,739,108	359,270	10.63
其他權益		44,607	21,845	(22,762)	(51.03)
非控制權益		56,110	35,514	(20,596)	(36.71)
<b>股東權益總額</b>		<b>7,163,181</b>	<b>7,479,093</b>	<b>315,912</b>	<b>4.41</b>

註：若增減變動比例達 20%且金額超過新台幣一仟萬者始加以分析說明。

1. 流動負債及負債總額增加：主要係因應付帳款、所得稅負債、員工及董監酬勞增加所致。
2. 其他權益減少：主要係因外幣換算差異數影響所致。
3. 非控制權益減少：主要係認列投資損失所致。

## 二、財務績效(經營結果)比較分析表

單位:新台幣仟元

項目	103 年度	104 年度	增(減)金額	變動比例
營業收入淨額	7,687,767	11,256,992	3,569,225	46.43
營業成本	(6,420,382)	(9,507,216)	3,086,834	48.08
營業毛利	1,267,385	1,749,776	482,391	38.06
營業費用	(963,718)	(1,010,636)	46,918	4.87
營業利益	303,667	739,140	435,473	143.40
營業外收入及支出	413,762	257,918	(155,844)	(37.67)
稅前淨利	717,429	997,058	279,629	38.98
所得稅費用	(147,683)	(173,784)	26,101	17.67
本期淨利	569,746	823,274	253,528	44.50
其他綜合損益	25,022	(30,828)	(55,850)	(223.20)
本期其他綜合利益總額	594,768	792,446	197,678	33.24
淨利歸屬於母公司業主	606,052	843,830	237,778	39.23
淨利歸屬於非控制權益	(36,306)	(20,556)	(15,750)	(43.38)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	631,101	813,042	181,941	28.83
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(36,333)	(20,596)	(15,737)	(43.31)
每股盈餘	1.91	2.66	0.75	39.27

### 1. 最近二年度增減比例變動分析說明：

- (1)營業收入、營業毛利、營業利益及營業成本增加：營業收入主因係為客戶端需求增加、而料工費成本及營業費用亦隨之增加所致。
- (2)營業外收入及支出減少：主因係匯率波動產生兌換利益減少所致。
- (3)本期淨利、本期其他綜合利益總額、綜合損益總額歸屬於母公司業主、每股盈餘增加：主要係營收增加、毛利較去年增加所致。

2. 公司主要營業內容改變之原因(如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或折舊產品之更新造成)，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動，其事實及影響變動對公司未來財務之可能影響及因應計劃:無。

3. 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售量得以持續成長或衰退之主要影響因素:觀察新興市場需求是否持續強勁，積極開發新產品，致使營收成長，進而增加公司獲利。

### 三、現金流量

#### (一)最近二年度流動性分析：

項目 \ 年度	103 年 度	104 年 度	變動比率
現金流量比率	46.37%	9.90%	(78.65)
現金流量允當比率	157.55%	181.19%	15.00
現金再投資比率	5.97%	(2.95%)	(149.41)

增減比例變動分析說明：

1. 本期現金流量比率較上期減少主要係本期營業活動淨現金流入較上期減少所致。
2. 現金再投資比率均較上期減少，主要係本期營運產生之現金較上期減少所致。

#### (二)未來一年度現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期 初 現金餘額 (1)	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年 現金流出量 (3)	預計現金剩 餘額(不 足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計劃	理財計劃
3,471,989	939,400	956,400	3,454,989	—	—

1. 未來一年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：主要係預期 105 年度營收將維持穩定，相對獲利亦可增加，致產生淨現金流入。
- (2) 投資及融資活動：主要係預估增加海外長期投資暨發放董監酬勞、股東現金股利、員工現金酬勞等，致產生淨現金流出。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

本公司預計民國 105 年度營收及獲利能力能維持穩定，足夠支應所需之營運資金。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：以自有資金於嘉太工業區購置甲種工業用地 3,441.24 坪，規劃興建廠房。

(二) 增購機器及研發設備等預計可產生效益：

104 年度未有重大增購機器及研發設備，故不適用。

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

#### (一) 轉投資政策

本公司基於營運需求及未來發展之考量進行轉投資，並就轉投資事業之設置地點、組織型態、持股比例、財務狀況等項目進行評估，作為管理當局決策之依據；本公司對已投資之事業亦隨時掌握其業務、財務狀況，分析投資成效，以利管理當局追蹤評估，以發揮最大之營運效果。

#### (二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因與改善計畫

本公司 104 年度轉投資資訊，包含採權益法評價認列之投資損失計新臺幣 3,957 仟元。

(三)未來投資計劃：以拓展本業相關之投資為主，專注本業之發展，提高營運之績效。

## 六、風險事項及評估

(一)最近年度利率、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. 說明最近二年匯兌損益及利息收支情形對公司損益之影響，本公司最近二年度匯兌損益及利息收支情形如下：

單位：新台幣仟元

項目	104 年度	103 年度
兌換損益淨額(A)	154,476	280,868
利息收支淨額(B)	24,174	341
營業收入淨額(C)	11,256,992	7,248,649
營業利益淨額(D)	739,140	384,424
兌換損益淨額占營收淨額比率 A/C	1.32%	3.87%
兌換損益淨額占營業利益淨額比率 A/D	20.90%	73.06%
利息收支淨額占營收淨額比率 B/C	0.21%	0.005%
利息收支淨額占營業利益淨額比率 B/D	3.27%	0.09%

2. 本公司因應匯率變動、利率變動及通貨膨脹情形對公司損益之影響及因應措施：匯率、利率及通貨膨脹之變動均可能對本公司損益造成影響，通貨膨脹可能造成本公司成本及費用增加，利率之波動將影響本公司之利息收入，而匯率方面，由於本公司收入主要以美元計價，因此匯率之升貶會對本公司造成匯兌損益，亦對本公司之獲利率產生影響，為此，本公司目前採取自然避險之方式，使淨外幣部位降至最低，以降低匯率變動對公司損益之影響。此外，本公司財務部門亦隨時蒐集匯率、利率及通膨等資料，掌握各項經濟數據變動之趨勢，以做出適當之因應措施。

(二)最近年度從事高風險、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：

本公司截至年報刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資，亦無資金貸與他人之情事，有關背書保證皆以本公司之子公司為對象，另從事之衍生性金融商品交易均係以避險為目的，本公司並制定有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證處理程序」、「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」等程序，並經股東會決議通過，未來本公司從事有關作業時，將依相關規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

- (1)充分了解市場與客戶需求，以其滿意度為主軸，由公司長期培養的研發專業人員，不斷深耕主流的研發技術。
- (2)配合產業特性加以整合提高競爭力，並積極推出具高度附加價值且領先業界趨勢之產品。
- (3)研發高畫質及一般畫質數位衛星與地面廣播電視接收儲存播放系統，具備硬碟錄放及無線分配功能，並能作為其他家用影音設備配接中心。
- (4)持續引進並培育高級研發人員，以穩固研發實力，有效掌握技術與商機。

(5)與研發技術廠商策略聯盟，引導其研發方向及開發新技術，以減低研發成本及風險。

(6)掌握產品發展趨勢，具價格競爭力且符合市場需求之產品獲取研發及量產利潤。

2. 預計投入之研發費用：本公司104年研發支出佔營收比重3%，今年將持續投入研發人力與經費，預計105年投入之研發費用將佔營收比重約3~4%。

(四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司對於最近年度國內外重要政策及法律變動均已採取適當因應措施，應不致對公司財務業務產生重大影響，未來亦將隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施以符合公司營運需求。

(五)最近年度科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

科技產業日新月異，產業的變化及科技的發展對產業內的成員均會產生一定程度的影響，公司一旦無法配合科技的改變、產業的轉變而適時調整策略或推出具競爭力且符合市場需求的產品，將可能因此對公司的財務業務產生不利的影響。為避免產業、科技的轉變對本公司造成不利影響，本公司隨時注意產業及科技的各項變化，並評估各項變化的可能影響，進而提出有效的因應策略並研發符合市場需求的產品，以便及時推出有競爭力的產品，維持進而提升公司的競爭優勢。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

企業形象首重誠信，不謀非法之私利，本公司在文化上及公司內部控制制度內皆以此為重要之原則。

(七)進行企業併購之預期效益、可能風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本公司並未有進行併購之計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之可能風險及因應措施：

本公司前五大進貨廠商約佔進貨總額22%；另最大銷貨客戶佔營業淨額36%。

(1)所面臨之客戶集中的可能風險為受單一客戶訂單違約或訂單減少，對公司業績存在巨大衝擊。

(2)本公司因應措施為增加產品競爭力與分散銷售區域。

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

截至年報刊印日止，本公司未有發生董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換之情形。

(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止，並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件：

(1)本公司最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無。

(2)本公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬

中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無

#### 七、其他重要事項：

風險管理之組織架構：

本公司各項之作業風險之管理，依據業務性質分由相關管理單位負責，並由稽核室針對各作業之風險性，據以擬訂年度之稽核計畫，各項風險之管理單位權責如下：

1. 經營分析稽核室

負責內部控制制度之修訂及推動等工作，以強化內部控制功能，確保其持續有效性，達成財務報導之可靠性、營運之效果及效率與相關法令之遵循之目的。

2. 財務處負責財務調度及運用，並建立避險機制，以降低財務風險。

3. 產品處及業務處負責行銷策略、產品推廣、掌握市場趨勢，以降低業務營運風險。

4. 研發處負責控管研發資源，提升研發成果、增進技術以降低產品開發風險。

5. 製造處負責提昇生產效率、改善良率、有效控制生產成本以降低製造風險。

6. 資訊處

A. 負責電腦系統軟硬體之規劃及管理。

B. 負責網路資訊安全控管及防護措施，以降低資訊安全風險。

7. 財務處-法務單位

負責法律風險管理、遵循政府監理政策並處理契約及訴訟之爭議，以降低法律風險。

#### 捌、特別記載事項

##### 一、關係企業相關資料：

(1)關係企業合併營業報告書(請參閱第 212~215 頁)

(2)關係企業合併財務報表(請參閱第 143~201 頁)

(3)關係報告書

本公司非其他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由：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。

單位：新臺幣仟元；股；%

子公司名稱 (註1)	實收資本額	資金來源	本公司 持股比例	取得或 處分日期	取得股 數及金額 (註2)	處分股 數及金額 (註2)	投資 損益	截至年報刊印日止 持有股數及金額 (註3)	設 質 情 形	定 權 形 式	本 公 司 證 金 額	為 子 保	本 子 公 司	貸 與 金 額
無				本年度截至 年報刊印日 止								註4		

註1：請依子公司別分別列示。

註2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註3：持有及處分情形應分別列示。

註4：並說明其對公司財務績效及財務狀況之影響。

四、其他必要補充說明事項：

(一) 資產價值減損之會計處理請參閱第 101 頁，本公司 104 年度無資產減損。

(二) 資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：

應收款備抵呆帳評估是否有客觀證據，顯示應收款項發生減損，尤其對於逾期帳款加以評估其收回之可能性。若有減損之客觀證據，則認列減損損失（呆帳費用）。

(三) 避險會計之目標與方法

本公司至 104 年 12 月 31 止，並未承作避險衍生性金融相關商品。

(四) 與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形：

1. 財會主管每年均依主管機關規定參加外訓進修，進修情形如下，進修時數均依規定如期申報。

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
財會主管	何文順	104.11.23	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業採購、銷售過程中違法「收受回扣」之法律責任與檢調偵辦實務案例解析	3
		104.11.23	財團法人中華民國會計研究發展基金會	會計部門人員應瞭解的 COSO 內部控制整體架構深度探討	3
		104.12.15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	會計部門人員對於企業舞弊防制應有之認識與案例解析	3
		104.12.15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	經濟犯罪中「脫產行為」的法律責任與案例解析	3

2. 稽核主管每年均依主管機關規定參加外訓進修，進修情形如下，進修時數均依規定如期申報。

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
稽核經理	林平志	104.07.17	財團法人證券暨期貨發展基金會	製造業資材體系查核實務研習班	6
		104.07.30	財團法人證券暨期貨發展基金會	重要會計科目稽核實務研習班	6

3. 稽核主管另外取得內部稽核師合格證明書如下：

職稱	姓名	取得日期	主管機關	合格證明書名稱	備註
稽核經理	林平志	87.03.19	中華民國內部稽核協會	內部稽核師	87(及)字第 11008 號

(五) 本公司之關鍵績效指標

1. 財務指標

意義：企業財務結構與償債能力之最適化及銀行融資合約限制之控管。

比率	公式	目標 KPI	104 年度	103 年度
(1) 負債比率	負債/股東權益	< 50%	26.79%	22.48%
(2) 流動比率	流動資產/流動負債	>300%	360.57%	445.54%
(3) 利息保障倍數	稅前息前淨利/本期利息支出	> 5	1,828	2,210

2. 績效指標

意義：費用之控管效益與利潤之創造。

比率	公式	目標 KPI	104 年度	103 年度
(1) 廣告效益指標	營收/廣告費(元)	2,000	5,919	5,119
(2) 研發效益指標	營收/研發費(元)	30	35	26
(3) 運費效益指標	營收/運費(元)	200	148	191
(4) 旅費效益指標	營收/旅費(元)	500	742	562

(六) 本公司金融商品公平價值之評鑑基礎分為五類：

1. 以成本衡量之資產或負債。
2. 以權益法評價之金融資產。
3. 以無活絡市場之債券投資。
4. 股票及存託憑證是以賣價決定公平價值作為評鑑基礎。
5. 除了上述以外之金融商品是以某一區間平均均價或賣價決定公平價值作為評鑑基礎。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

兆赫電子股份有限公司  
關係企業合併營業報告書  
民國 104 年度

兆赫電子股份有限公司

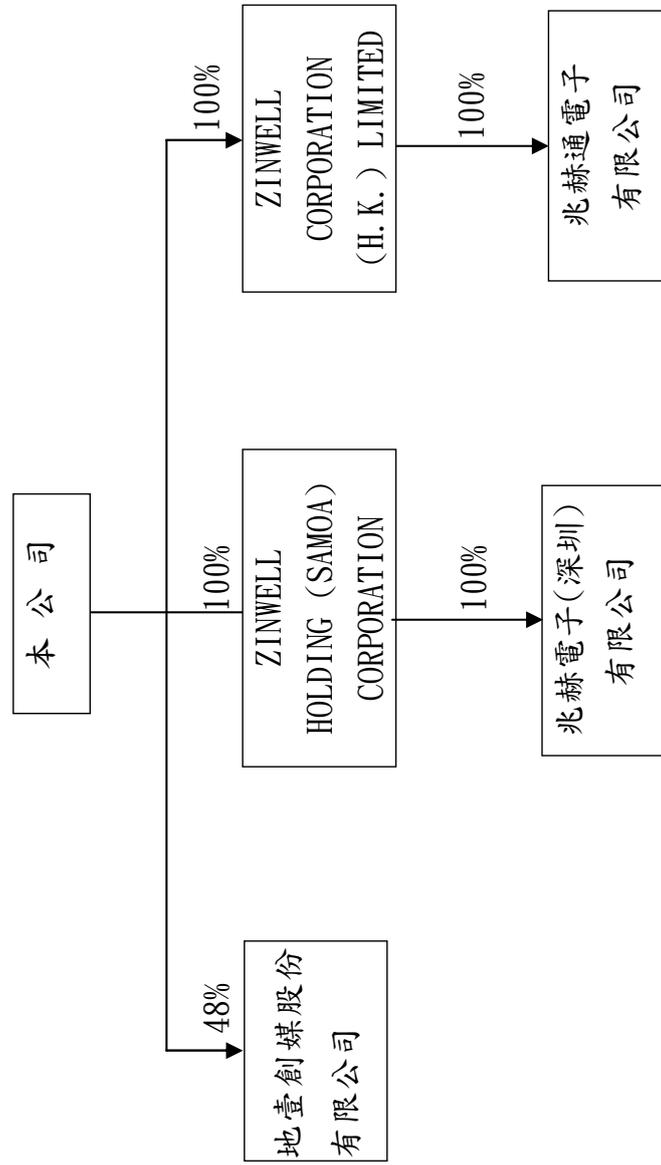
民國 104 年度關係企業合併營業報告書

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、關係企業概況			
(一)關係企業組織圖		212	
(二)各關係企業基本資料		213	
(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料		213	
(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業		213	
(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料		214	
二、關係企業營運概況		215	

兆赫電子股份有限公司  
民國 104 年度關係企業合併營業報告書

- 一、關係企業概況  
(一)關係企業組織概況  
1. 關係企業組織圖：



2. 依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係公司：無。  
3. 依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：

關 係 企 業 關 係

地壹創媒股份有限公司

本公司為該公司董事

## (二)各關係企業基本資料

單位：新臺幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
地壹創媒股份有限公司	90.1.17	新北市中和區員山路506-4號4樓	450,000	資訊軟體及資料處理服務
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	87.6.24	FLAT/RM 501 5/F 113 ARGYLE ST MONGKOK KL	25,410	一般投資業務
兆赫通電子有限公司	87.10.19	中國深圳市花崗區布吉鎮丹竹頭村泰興路1號3樓	16,948	各種電子訊號接收、放大、分配用之用戶前端設備等處理器
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	92.2.28	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	1,509,950	一般轉投資業務
兆赫電子(深圳)有限公司	92.9.11	中國深圳市寶安區光明街道圳美社區鳳新路光明同富裕工業園2號路	1,204,678	經營數位有線電視系統配套器材、數位衛星通訊系統配套器材及高頻發射及接收系統配套器材之產銷業務

註1：民國104年12月31日之兌換率為 US:NT=1:32.825，HK:NT=1:4.235，RMB:NT=1:4.995

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及本公司之關係企業所經營之業務，主要係衛星通訊及有線電視設備器材之製造、買賣，其業務分工如下：

地壹創媒股份有限公司：主要係為資訊軟體及資料處理服務。

兆赫通電子有限公司：主要係本公司在大陸地區之託外加工廠商，藉以降低成本提高競爭力。

兆赫電子(深圳)有限公司：主要係作為本公司生產數位有線電視系統配套器材、數位衛星通訊系統配套器材等產品之產銷據點。

## (五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新臺幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
地壹創媒股份有限公司	董事長	侯銘罡	350,000	0.78%
	董事(兆赫電子股份有限公司)	黃啟瑞	21,600,000	48.00%
	董事	黃啟南	1,222,923	2.72%
	監察人	何文順	136,168	0.30%
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	BOARD OF DIRECTOR MANAGING DIRECTOR	黃啟瑞 林慶輝	— —	— —
兆赫通電子有限公司	BOARD OF DIRECTOR MANAGING DIRECTOR	林慶輝 侯祖永	— —	— —
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	BOARD OF DIRECTOR	黃啟瑞	—	—
兆赫電子(深圳)有限公司	法定代表人	謝正宗	—	—

二、關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
地壹創媒股份有限公司	450,000	155,846	88,048	67,798	546,241	(39,193)	(39,532)	(0.88)
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	25,410	858,198	863,139	(4,941)	13,550,168	2,952	2,748	0.46
兆赫通電子有限公司	16,948	—	—	—	—	—	—	—
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	1,509,950	1,585,338	82,155	1,503,184	—	(52)	(28,043)	(0.61)
兆赫電子(深圳)有限公司	1,204,678	2,667,533	1,572,919	1,094,614	7,149,239	21,719	(49,449)	註二

註一：關係企業如為外國公司，相關數字已以報告日之兌換率換算為新台幣列示。

註二：係有限公司，故不適用。

兆赫電子股份有限公司



董事長 黃啟瑞



