



磐儀科技股份有限公司  
ARBOR Technology Corp.

股票代碼：3594

簡 式 公 開 說 明 書

(一〇三年度發行限制員工權利新股申報用稿本)

- 一、公司名稱：磐儀科技股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行一〇三年度限制員工權利新股。
  - (一)發行種類：依發行辦法規定之限制員工權利新股一經發行後，除依發行辦法交付信託保管及依發行辦法規定未達既得條件前受限制之權利外，其他權利與本公司已發行之普通股股份相同。
  - (二)發行股數：500仟股。
  - (三)發行金額：新台幣5,000,000元整，每股面額新台幣10元。採無償發行。
  - (四)發行條件：請參閱本公開說明書第82頁至第83頁。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本次發行之相關費用：
  - (一)承銷費用：不適用。
  - (二)其他費用：包含會計師、律師等其他費用，計約新台幣100仟元。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第10~15頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.twse.com.tw/>  
<http://www.arbor.com.tw/>

磐儀科技股份有限公司 編製

中華民國 104 年 6 月 16 日刊印



一、本次發行前實收資本額之來源：

實收資本來源	金額(仟元)	估實收資本額之比率
設立資本	5,000	0.89%
現金增資	341,241	60.78%
盈餘轉增資	164,074	29.22%
資本公積轉增資	6,495	1.16%
員工紅利轉增資	24,203	4.31%
員工認股權增資	19,660	3.50%
公司債轉換	772	0.14%
合計	561,445	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中新、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司、及本公司股務代理機構。
- (二)分送方式：除依金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理外，另置放於本公司股務代理機構供投資大眾索取。
- (三)索取方法：請親洽以上陳列處所或至公開資訊觀測站(<http://newmops.twse.com.tw>)查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構名稱、地址、網址及電話：本公司因採無實體發行，故不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新國際商業銀行股務代理部 網址：[www.taishinbank.com.tw](http://www.taishinbank.com.tw)  
地址：台北市建國北路一段96號地下一樓 電話：(02) 2504-8125

八、信用評等機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：王輝賢、翁世榮會計師 網址：[www.pwc.com.tw](http://www.pwc.com.tw)  
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 電話：(02)2729-6666  
地址：台北市基隆路一段333號27樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：郭鳳玲 代理發言人：連啟瑞  
電話：(02)8226-9396 電話：(02)8226-9396  
職稱：財務部 協理 職稱：總經理  
電子郵件信箱：[investor@arbor.com.tw](mailto:investor@arbor.com.tw) 電子郵件信箱：[investor@arbor.com.tw](mailto:investor@arbor.com.tw)

十三、公司網址：[www.arbor.com.tw](http://www.arbor.com.tw)

磐儀科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：561,445,430 元	公司地址：新北市中和區中正路 700 號 10 樓	電話：(02)8226-9396
設立日期：82 年 10 月 19 日	網址：http://www.arbor.com.tw	
上市日期：不適用	上櫃日期：102 年 5 月 7 日	公開發行日期：96 年 10 月 2 日
管理股票日期：不適用	發言人：郭鳳玲 職稱：財務部協理	
負責人： 董事長 李明 總經理 連啟瑞	代理發言人：連啟瑞 職稱：總經理	
股票過戶機構： 台新國際商業銀行	電話：(02)2504-8125	網址：www.taishinbank.com.tw
地址：台北市建國北路一段 96 號地下一樓		
股票承銷機構：不適用		
最近年度簽證會計師： 資誠聯合會計師事務所	電話：(02)2729-6666	網址：www.pwc.com.tw
王輝賢、翁世榮會計師	地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓	
複核律師：不適用		
信用評等機構：不適用	電話：不適用	網址：不適用
地址：不適用		
最近一次經信用評等日期：不適用 評等標的：不適用 評等結果：不適用		
董事選任日期：104 年 5 月 6 日，任期：3 年	監察人選任日期：104 年 5 月 6 日，任期：3 年	
全體董事持股比例：22.51% (104 年 5 月 31 日)	全體監察人持股比率：1.32% (104 年 5 月 31 日)	
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(104 年 6 月 15 日)		
職 稱 姓 名 持股比例	職 稱 姓 名 持股比例	職 稱 姓 名 持股比例
董 事 長 李 明 3.85%	董 事 兆豐國際	獨立董事 邱 創 乾 -
董 事 連 啟 瑞 1.53%	商 業 銀 行	獨立董事 林 慧 敏 -
董 事 郭 鳳 玲 1.54%	股 份 有 限	具獨立職
董 事 緯創資通	公 司 8.11%	職能監察人吳 秉 澤 -
股 份 有 限 公 司 7.48%		
監 察 人 藍 瑞 源 1.32%	監 察 人 張 君 龍 -	-
工廠地址：新北市中和區莒光路 63 號 A 棟 2 樓 電話：(02)2225-9716		
主要產品：工業單板電腦、系統產品等	市場結構：內銷 5% 外銷 95%	參閱本文之頁次 62 頁
風 險 事 項	請參閱公開說明書	參閱本文之頁次 10~15 頁
去 (103) 年度	營業收入：1,458,121 仟元 稅前純益：107,766 仟元 每股盈餘：2.02 元	86 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參詳本公開說明書封面	
發 行 條 件	請參詳本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	不適用	
本次公開說明書刊印日期：104 年 6 月 16 日	刊印目的：發行限制員工權利新股	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參詳本公開說明書目錄		

## 公開說明書目錄

<b>壹、公司概況</b> .....	7
一、公司簡介.....	7
(一) 設立日期.....	7
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	7
(三) 公司沿革.....	7
二、風險事項.....	10
(一) 本公司最近年度及申報年度截至公開說明書刊印日止之風險因素.....	10
(二) 訴訟或非訟事件.....	13
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	15
(四) 其他重要事項.....	15
三、公司組織.....	16
(一) 組織系統.....	16
(二) 關係企業圖.....	19
(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管.....	21
(四) 董事及監察人.....	23
(五) 發起人.....	27
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	28
四、資本及股份.....	33
(一) 股份種類.....	33
(二) 股本形成過程.....	33
(三) 最近股權分散情形.....	37
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	41
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	41
(六) 本年度之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	42
(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	42
(八) 公司買回本公司股份情形.....	43
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	43
六、特別股辦理情形.....	45
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	45
八、員工認股權憑證辦理情形.....	45
九、限制員工權利新股辦理情形.....	45
十、併購辦理情形.....	45
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	45
<b>貳、營運概況</b> .....	<b>46</b>
一、公司之經營.....	46

(一) 業務內容.....	46
(二) 市場及產銷概況.....	62
(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止之從業員工人數.....	71
(四) 環保支出資訊.....	72
(五) 勞資關係資訊.....	72
二、不動產、廠房及設備、及其他不動產.....	76
(一) 自有資產 .....	76
(二) 租賃資產 .....	76
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 .....	77
三、轉投資事業 .....	78
(一) 轉投資事業概況.....	78
(二) 綜合持股比例.....	78
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司及子公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	79
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱，及其與公司、董事、監察人及持有比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	79
四、重要契約.....	80
五、    其他必要補充說明事項.....	80
<b>參、發行計劃及執行情形.....</b>	<b>81</b>
一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計劃應記載事項.....	81
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	81
三、本次併購發行新股應記載事項.....	81
<b>肆、財務概況.....</b>	<b>84</b>
一、最近五年度簡明財務資料.....	84
(一) 簡明資產負債表及損益表.....	84
(二) 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項.....	91
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	91
(四) 財務分析.....	92
二、財務報表應記載事項.....	98
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	98
(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報表.....	98
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	98
三、財務概況其他重要事項.....	98
(一) 公司及其關係企業最近年度及截至公開書明書刊印日止，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.....	98

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之相關資訊.....	98
(三)期後事項.....	98
(四)其他.....	98
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	99
(一)財務狀況.....	99
(二)財務績效.....	101
(三)現金流量.....	103
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	103
(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.....	103
(六)其他重要事項.....	104
<b>伍、特別記載事項.....</b>	<b>105</b>
一、內部控制制度執行狀況.....	105
二、委託經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	105
三、證券承銷商評估總結意見.....	105
四、律師法律意見書.....	105
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	105
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時，經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形.....	105
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項.....	105
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	105
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	106
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	106
十一、其他必要補充說明事項.....	106
十二、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	106
十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	107
附件一：一〇二年度合併財務報表暨會計師查核報告	
附件二：一〇三年度合併財務報表暨會計師查核報告	
附件三：一〇四年第一季合併財務報表暨會計師核閱報告	
附件四：一〇二年度個體財務報表暨會計師查核報告	
附件五：一〇三年度個體財務報表暨會計師查核報告	

## 壹、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 82 年 10 月 19 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地 址	電 話
總公司	新北市中和區中正路 700 號 10 樓	(02)8226-9396
分公司	無	無
工 廠	新北市中和區莒光路 63 號 A 棟 2 樓	(02)2225-9716

(三)公司沿革

年份	重要記事
82 年	公司成立，定名為磐儀科技股份有限公司，取意於「工控量測儀器產業之磐石」，資本總額新台幣 5,000 仟元。
83 年	自行開發工業級嵌入式 386 單板電腦。
84 年	辦理現金增資新台幣 8,250 仟元，資本總額 13,250 仟元。 擴充營運遷址台北中和華隆廣場，代理國內主要工控產品，行銷全世界。 辦理現金增資 11,500 仟元，資本額增資至新台幣 24,750 仟元。
86 年	成立位於中國大陸地區子公司磐儀科技(深圳)有限公司。
87 年	辦理現金增資新台幣 28,515 仟元，實收資本額增加至新台幣 53,265 仟元。
88 年	獲得德國 TUV 驗證公司頒發之 ISO-9001 證書。
89 年	由代理產品整合應用及行銷成功經驗，轉型為研發、製造全製程公司型態，發展「ARBOR」為自有品牌，規劃完整 CIS 推廣策略，積極建構研發團隊，擴充營運規劃，遷址於中 和 中 正 路 遠 東 世 紀 廣 場。 領先全球推出整合式 Pentium III / PC133 單板電腦系列產品。 領先全球推出嵌入式高速乙太網路介面模組。
90 年	成立位於美國(矽谷)子公司 ARBOR Solution Inc.。 領先同業推出高階 Multi-display 介面卡。 推出新世代軍規便攜式電腦工作站。 辦理現金增資新台幣 34,158 仟元，實收資本額增加至新台幣 87,423 仟元。 辦理現金增資新台幣 18,958 仟元，實收資本額增加至新台幣 106,381 仟元。 設立 Guiding Technology Co., Ltd. 作為兩岸三地貿易中介公司。
91 年	研發成果豐碩四項產品榮獲第十屆台灣精品獎。 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1U IDE 磁碟陣列網路伺服器(eBase-1110ER)。</li> <li>• 多功能 USB 介面資料擷取模組(Udaq-800)。</li> <li>• 短卡型 PISA-bus 單板電腦(EmCORE-I6318)。</li> <li>• 高效能便攜式電腦工作站(MIL-2000/3000)。</li> </ul> 獲得德國 TUV 驗證公司頒發 ISO9001 之 2000 年版認證證書,並具體導入“客

年份	重要記事
	<p>戶滿意”行動。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 客戶滿意度調查與回饋。</li> <li>• 建立通暢快速多向行銷資訊管道。</li> <li>• 積極擴充品質實驗及生產設備提昇產品品質。</li> <li>• 導入 APS/SHOP FLOOR 以更具彈性靈活的生產機能及嚴格的品質控管,來符合並滿足客戶需求。</li> </ul>
91年	<p>發表磐儀新 CI 系統,並以成為嵌入式及網路應用產業中,掌握關鍵技術的全球領導廠商,為下一階段企業願景與競爭力的發展主軸。</p> <p>辦理現金增資新台幣 24,000 仟元,實收資本額增加至新台幣 130,381 仟元。</p> <p>辦理現金增資新台幣 32,000 仟元,實收資本額增加至新台幣 162,381 仟元。</p> <p>辦理盈餘轉增資新台幣 17,862 仟元、資本公積轉增資新台幣 6,495 仟元及員工紅利轉增資新台幣 2,000 仟元,實收資本額增加至新台幣 188,738 仟元。</p>
92年	<p>獲政府推薦為中小企業 e 化優良廠商,亞太經貿協會韓國 Apec 代表特來磐儀台北總公司觀摩。</p> <p>與位於法國地區經銷商 BM Technology Ltd.進行策略聯盟,並取得其部份股權,以便加強深耕法國地區業務市場,並積極提供泛歐地區售後服務及市場行銷快速的支持。</p> <p>成功研發出全球第一片支援 Intel Pentium M 的 ETX 模組產品,技術領先世界。</p> <p>引進 BSC(Balanced Scorecard)平衡計分卡,成為績效管理監控系統,有效保障企業策略核心目標之達成。</p>
93年	<p>建立大陸研發團隊,成為大陸地區具研發/行銷/生產能力工業電腦廠商,同年並於大陸華北地區成立北京東方維欣科技有限公司。</p> <p>成立嵌入式產品應用部門,深耕產品縱深與應用廣度。</p> <p>購置遠東世紀園區新大樓台北縣中和市中正路 700 號 10 樓。</p> <p>轉投資加工生產廠上田科技股份有限公司,以便快速配合市場供貨需求。</p>
94年	<p>與日本工業電腦領導廠商 Contec 結盟。</p> <p>導入知識管理(KM-Knowledge Management)並獲得中小企業處專案補助。</p>
95年	<p>辦理員工認股權憑證轉換新台幣 8,000 仟元,及現金增資新台幣 50,000 仟元,實收資本總額增加至新台幣 246,738 仟元。</p> <p>辦理盈餘轉增資新台幣 24,674 仟元及員工紅利轉增資新台幣 5,418 仟元,實收資本總額增加至新台幣 276,830 仟元。</p>
96年	<p>於深圳成立磐鴻科技(深圳)有限公司。</p> <p>於 10 月 2 日完成公開發行,並於 12 月 10 日登錄為櫃檯買賣中心興櫃股票。</p> <p>辦理盈餘轉增資新台幣 27,683 仟元及員工紅利轉增資新台幣 6,056 仟元,實收資本總額增加至新台幣 310,569 仟元。</p>
97年	<p>與位於澳洲地區經銷商 ARBOR Australia Pty Ltd.進行策略聯盟,並取得其部份股權,以便加強深耕澳洲地區業務市場。</p>



年份	重要記事
	<p>辦理盈餘轉增資新台幣 31,057 仟元及員工紅利轉增資新台幣 6,770 仟元，實收資本總額增加至新台幣 348,396 仟元。並轉投資鈞發科技股份有限公司以便為公司增加業績效應。</p> <p>處分大陸磐儀科技（深圳）有限公司。</p> <p>生物辨識門禁系統 Smarti 榮獲台灣精品獎。</p>
98 年	<p>原工廠場地租約到期，遷廠至台北縣中和市莒光路 63 號 2 樓。</p> <p>與日商株式會社康泰克 CONTEC CO.,LTD.於台灣合資成立康泰克科技股份有限公司。並為拓展大陸市場進而轉投資大陸華東地區成立康泰克(上海)信息科技有限公司。</p> <p>辦理盈餘轉增資新台幣 6,968 仟元及員工紅利轉增資新台幣 1,302 仟元，實收資本總額增加至新台幣 356,666 仟元。</p> <p>成立轉投資公司 ARBOR FRANCE S.A.S，進行拓展法國地區業務。</p> <p>手持式強固型物流平板電腦 (G0810) 榮獲台灣精品獎。</p>
99 年	<p>取得 FLOURISH TECHNOLOGY CO., LIMITED100%股權及深圳市欣亞博科技有限公司 100%股權，同時取得原屬深圳市欣亞博科技有限公司位於華東地區之轉投資公司-上海維欣電子科技有限公司。</p> <p>辦理盈餘轉增資新台幣 13,255 仟元，資本總額增加至新台幣 369,922 仟元。</p> <p>獲得 SGS 認證通過頒發 ISO-13485 管理系統之認證證書。</p> <p>可攜式醫療監控終端平板電腦(G0710)榮獲台北國際電腦展最佳產品獎。</p> <p>可攜式醫療護理平板電腦(M1040)榮獲國家玉山獎最佳產品類首獎。</p> <p>可攜式車用平板電腦(G0720)榮獲國家玉山獎最佳產品獎。</p>
100 年	<p>辦理盈餘轉增資新台幣 10,987 仟元，實收資本總額增加至新台幣 380,909 仟元。</p> <p>設立持股 100%股權之轉投資公司 ARBOR KOREA Co.,Ltd。</p> <p>醫療病床旁娛樂教育終端(M1857)榮獲台北國際電腦展最佳產品獎。</p> <p>嵌入式車載專用電腦控制器(FPC3502) 榮獲國家玉山獎最佳產品獎。</p> <p>可攜式倉儲管理專用平板電腦(G1050)榮獲國家玉山獎最佳產品獎。</p>
101 年	<p>辦理員工認股權憑證轉換新台幣 11,660 仟元，實收資本總額增加至新台幣 392,569 仟元。</p> <p>辦理盈餘轉增資新台幣 11,371 仟元，實收資本總額增加至新台幣 403,940 仟元。</p> <p>可攜式強固型平板電腦 (G0820)榮獲台灣精品獎。</p> <p>可攜式醫療護理平板電腦(M1040) 榮獲台灣精品獎。</p> <p>可攜式醫療平板電腦(M1042)榮獲台北國際電腦展最佳產品獎。</p> <p>為拓展東南亞業務市場，故於新加坡設立辦事處。</p>
102 年	<p>公司股票掛牌上櫃，股票代碼：3594。</p> <p>辦理現金增資新台幣 53,860 仟元，實收資本額增加至新台幣 457,800 仟元。</p> <p>通過 ISO-14001：2004 環境管理系統之認證證書。</p>

年份	重要記事
	取得職業安全衛生管理系統之驗證證書，符合 OHSAS 18001：2007 系統標準與要求。 臨床照護資訊系統(M1858)榮獲台灣精品獎。 行動倉儲平板電腦(Gladius G1056)榮獲台灣精品獎。 多媒體顯示行動平板電腦(Gladius G1050)榮獲台灣精品獎。 數位資訊看板播放器(Elit 1000)榮獲台灣精品獎。 為整合物聯網資源，拓展智慧城市應用領域，與聯發科技股份有限公司合資成立磐旭智能股份有限公司。
103 年	成立德國辦事處。 為發展智慧城市及行動支付等產品之相關應用，成立磐雲智能股份有限公司及磐豐智能股份有限公司。 辦理國內第一次無擔保可轉換公司債計新台幣三億元整 辦理現金增資新台幣 20,000 仟元，實收資本額增加至新台幣 500,673 仟元。 榮獲新北市政府幸福心職場銅心獎殊榮。
104 年	辦理私募發行新股計新台幣 60,000 仟元，實收資本額增加至新台幣 561,445 仟元。

## 二、風險事項

(一)本公司及子公司最近年度及申請年度截至公開說明書刊印日止之風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動影響

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	103 年度	截至 104 年 3 月底
營業收入淨額		1,458,121	273,687
稅前淨利(損)		107,766	(16,544)
利息收入		2,344	750
利息收入占營業收入淨額比率		0.16%	0.27%
利息收入占稅前淨利(損)比率		2.18%	(4.53%)
利息費用		5,776	2,097
利息費用占營業收入淨額比率		0.40%	0.76%
利息費用占稅前淨利(損)比率		5.36%	(12.68%)

本公司及子公司資金運用保守穩健，資金投資以定期存款及活期存款為主，近年度利率波動幅度不大，故利息收入比重不高；另因應營運資金需求之銀行借款，其利息費用比重亦不高。未來本公司及子公司仍以保守穩健原則，將資金存放於信譽良好之金融機構，並與其維持暢通之聯絡管道，以爭取優惠借款利率。

## (2)匯率變動影響

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	103 年度	截至 104 年 3 月 底
營業收入淨額		1,458,121	273,687
稅前淨利(損)		107,766	(16,544)
匯兌(損)益淨額		17,120	(10,030)
匯兌(損)益淨額占營業收入淨額比率		1.17%	(3.66%)
匯兌(損)益淨額占稅前淨利(損)比率		15.89%	60.62%

本公司及子公司 103 年度及截至 104 年 3 月底度產生匯兌淨(損)益 17,120 仟元及(10,030)仟元，占營收比率分為 1.17%及(3.66)%，占稅前淨利(損)比率則各為 15.89%及 60.62%。本公司及子公司 103 年度之外銷比重佔整體營收約 96%，故匯兌淨損益占本公司及子公司之營收與稅前淨(損)利影響較大，為因應外幣匯率波動，本公司及子公司已持續就營業活動中產生外幣部位採取自然避險措施，並由財務人員隨時注意外匯市場的變動，慎選出口結匯時機，且適度調節外幣帳戶之比重，以期將匯率變動對公司損益之影響減至最低。

## (3)通貨膨脹之影響

本公司及子公司與主要進貨廠商皆屬長期合作，且本公司及子公司持續加強管控成本，亦會隨時注意景氣及市場變化進行調整採購策略，因此通貨膨脹之風險不致造成對公司損益有所重大影響。

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

本公司及子公司以專注經營本業為基礎，並無從事高風險、高槓桿投資及衍生性金融商品交易之行為。而 103 年度及 104 年截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司除提供轉投資公司因採購料件需求之背書保證額度外，亦因為滿足轉投資公司短期營運資金之缺口，故經董事會通過進行資金貸與予轉投資公司，其相關作業皆按照本公司及子公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」與「取得或處分資產處理程序」執行。

### 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

為持續提高公司之競爭力，本公司及子公司對於研發之投入向來不遺餘力，103 年投入研發費用為 141,032 仟元，佔營業收入淨額之 10%，預計 104 年需投入之研發經費佔營收比重將仍維持相當比例。各項研發計劃均為提供應用新技術、符合市場客戶需求、提升客戶滿意度為主，同時亦期望藉由新產品及

新技術之研發，使本公司及子公司更具競爭力及增加營運規模。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及子公司營運均遵循國內外相關法令，且隨時注意國內外政策發展與法規變動趨勢，以即時因應國內外政經情勢變化，故國內外重要政策及法律變動對本公司及子公司財務業務尚不致產生重大影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司隨時注意所處產業變化及技術發展，並掌握產業動態及市場資訊，時常由專業人員搜集產業相關科技與趨勢變化相關資訊提供經營階層決策參考，以調整本公司及子公司營運策略並擬定因應措施，故最近年度並無因科技或產業變化而致使本公司及子公司財務業務產生重大影響之情事。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及子公司之經營宗旨以穩健誠信為原則，企業形象良好，且規劃進入資本市場以吸收更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋股東大眾，盡企業之社會責任，因此並無危及企業形象之情事發生。未來本公司及子公司在追求股東權益最大的同時，亦將善盡企業之社會責任。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有購併他公司之計畫。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無擴充廠房之計畫。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 銷貨方面：

本公司以銷售自有品牌「ARBOR」工業電腦產品為主，主要銷售對象為海內外經銷商等，本公司 102 年度及 103 年度前十大客戶占總銷售額分別為 58% 及 40%，惟第一大客戶銷售額占營收比重分別為 16.7% 及 7.13%，其變動趨勢主要隨本公司自有品牌之單板電腦產品的出貨比重大幅提升所致，整體而言，本公司銷貨對象尚稱分散，並無銷售集中風險之情事。

(2) 進貨方面：

本公司最近二年度供應商之變化主要隨營運規模及產品組合而變動，尚無重大異常。102 年度及 103 年度前十大供應商之進貨金額占總進貨金額之比重分別為 34.04% 及 32.68%，且對第一大供應商之進貨比重分別為 10.04% 及 12.75%。整體而言，本公司供應商尚稱分散，並無進貨集中風險之情事。

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

本公司及子公司基於提昇公司治理之考量，於 104 年 5 月 6 日股東會改選時，仍持續設立獨立董事兩席、具獨立職能監察人一席；惟董事或持股逾 10% 之大股東並無股權大量移轉之情事，且經營階層並無重大變動，故董事變更對本公司及子公司尚不致造成風險。

本公司及子公司股權大部分集中於董事、經營團隊及其親屬，最近年度及截至公開說明書刊印日止，其股權之移轉對公司之財務業務並無重大影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無經營權改變之情形，故不適用。

12.其他重要風險及因應措施：無。

## (二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

(1)已結案之訴訟事件：

### A 公司與本公司專利贈與移轉案

本公司原欲依 98 年 9 月 24 日與 A 公司所簽訂「保密及競業禁止協議」之內容，將相關模具與八件專利權移轉贈與予 A 公司，且於 99 年 8 月 6 日交付此專利權證書的同時，即欲與 A 公司辦理專利權贈與移轉登記手續，惟 A 公司一直拖延辦理時間，之後竟要求本公司需簽訂 A 公司自行研擬之『專利讓與同意書』後方始同意辦理贈與移轉手續，惟本公司因考量到 A 公司所提出之『專利讓與同意書』內容涉及本公司其他權益，故本公司並未接受，雙方未達共識，故本公司為表示誠意，即於 100 年 2 月 1 日以郵寄存證信函方式請 A 公司前來辦理專利權贈與移轉手續，惟 A 公司竟於 100 年 6 月 27 日向智慧財產法院提出專利權移轉登記爭議之訴訟。

雖然智慧財產法院於 100 年 9 月 30 日(一審)及 101 年 5 月 24 日(二審)均判決本公司需將專利權移轉登記予 A 公司，惟經本公司與國際通商法律事務所之律師討論後，本公司委任律師主張依據民法第 406 條規定，本公司原欲移轉之專利權屬無償贈與行為，並依據民法第 408 條第一項規定：贈與物之權利未移轉前，贈與人得撤銷其贈與。其一部份已移轉者，得就其未移轉之部份撤銷之。故本公司即於 101 年 6 月再提起上訴，並附上撤銷贈與該專利之訴求，而後，本案經本公司提起第三審上訴，雖於民國 102 年 6 月 21 日遭最高法院裁定

駁回，但因本案專利係為 A 公司之客製化需求所研發之技術，今 A 公司與本公司已無合作關係，故雖本案經最高法院裁定駁回確定，對本公司之業務及發展並無絲毫影響。且本公司業已委託中國生產力中心對於上述八件專利權與本公司現有產品進行專利侵害鑑定，結果亦並未有構成侵害之情事，故此訴訟之結果不致使本公司解散或變動其組織、資本、業務計劃、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞。

(2)目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件

A.向與 A 公司起訴請求給付貨款案

緣本公司與 A 公司之前因模具返還及貨款爭議事宜發生商業糾紛，於協商解決爭議之過程中，雙方於 99 年 7 月 22 日達成合意並簽訂協議書，而協議書中載明：『另 A 公司同意於兩週內依附件【庫存品項表】所列數量及金額向本公司購買至少 80%之金額以上，雙方另按實際數量點交，於交付後五日內付款』。基於上述協議之約定，A 公司台灣分公司遂於 99 年 9 月 10 日向本公司正式下採購單購買庫存備品，價金合計新台幣 3,059 仟元，約定到貨後五日內付款。上開貨物業經本公司於同年 15 日前全數交付，故依雙方採購契約之約定，99 年 9 月 20 日即是 A 公司給付買賣價金之確定期限。

惟本公司向進行 A 公司台灣分公司請款請求支付貨款時，A 公司台灣分公司卻未依約於貨到五日內即 99 年 9 月 20 日前付款，而有給付遲延之情事。嗣經本公司催告付款，A 公司台灣分公司竟以虛偽之 99 年 1 月 25 日二紙折讓通知單，主張本公司同意折讓貨款費用合計美金 133 仟元云云而拒絕給付。惟查，前開 A 公司台灣分公司提出之 99 年 1 月 25 日二紙折讓通知單並非本公司製作，本公司亦不曾同意折讓買賣價金予 A 公司台灣分公司，A 公司台灣分公司仍有給付 3,059 仟元買賣價金之義務；經本公司連續催收後，A 公司仍拒付該款項，故本公司已採法律途徑進行追討，以維護本公司之權益。並於 100 年 9 月 26 日經板橋地方法院判決勝訴，A 公司必須償還積欠本公司之貨款新台幣 3,059 仟元，惟 A 公司不服法院判決提起上訴程序，惟法院依然於 102 年 7 月 23 日判決本公司勝訴，A 公司必需給付貨款。爾後 A 公司提起上訴第三審程序，經最高法院認定本公司既不承認 99 年 1 月 25 日二紙折讓單之真實存在，亦不同意扣抵分毫，故雙方就該折讓內容是否欲於 99 年 7 月 22 所簽訂之協議中一併解決，並由 A 公司悉數放棄折讓，並非無疑，故認定 A 公司之上訴理由並非全然無據，是而將本案發回台灣高等法院進行更審。本件至今仍在台灣高等法院審理中，尚未判決。

而縱使本公司最終經法院判決敗訴確定，依本公司委任律師經兆國

際法律事務所黃沛聲律師之意見，最大損失即為無法收回 A 公司台灣分公司之貨款新台幣 3,059 仟元元及法定利息，金額尚不重大，且本公司業已提列全額之備抵金額，故此訴訟之可能結果應不致使本公司解散或變動其組織、資本、業務計劃、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞。

除前述訴訟事件外，本公司並未有其他訴訟事件或非訟事件，其結果並無足使公司有解散或變動其組織、資本、業務計劃、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。

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

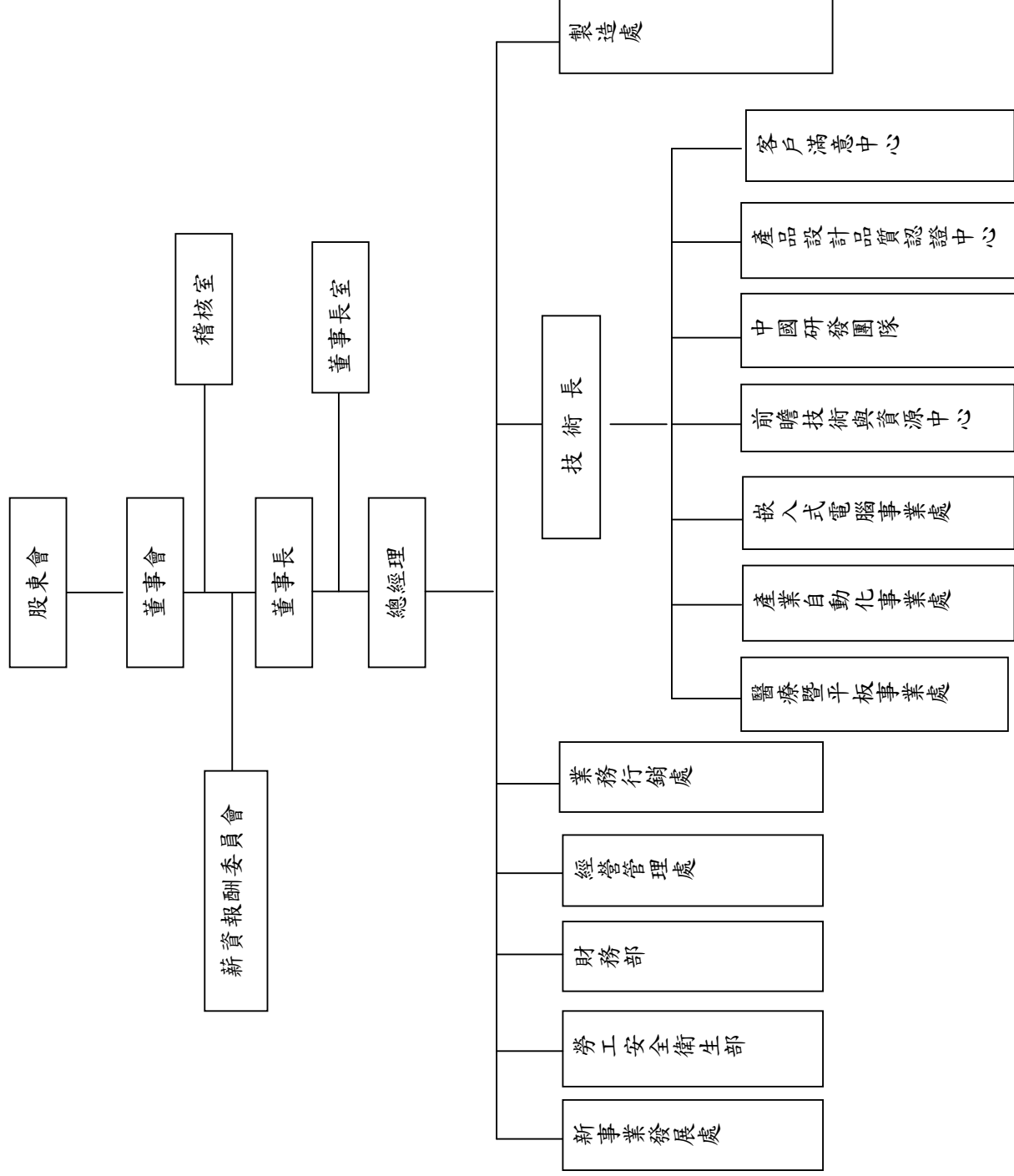
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情形。

(四)其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一)組織系統

##### 1.組織結構





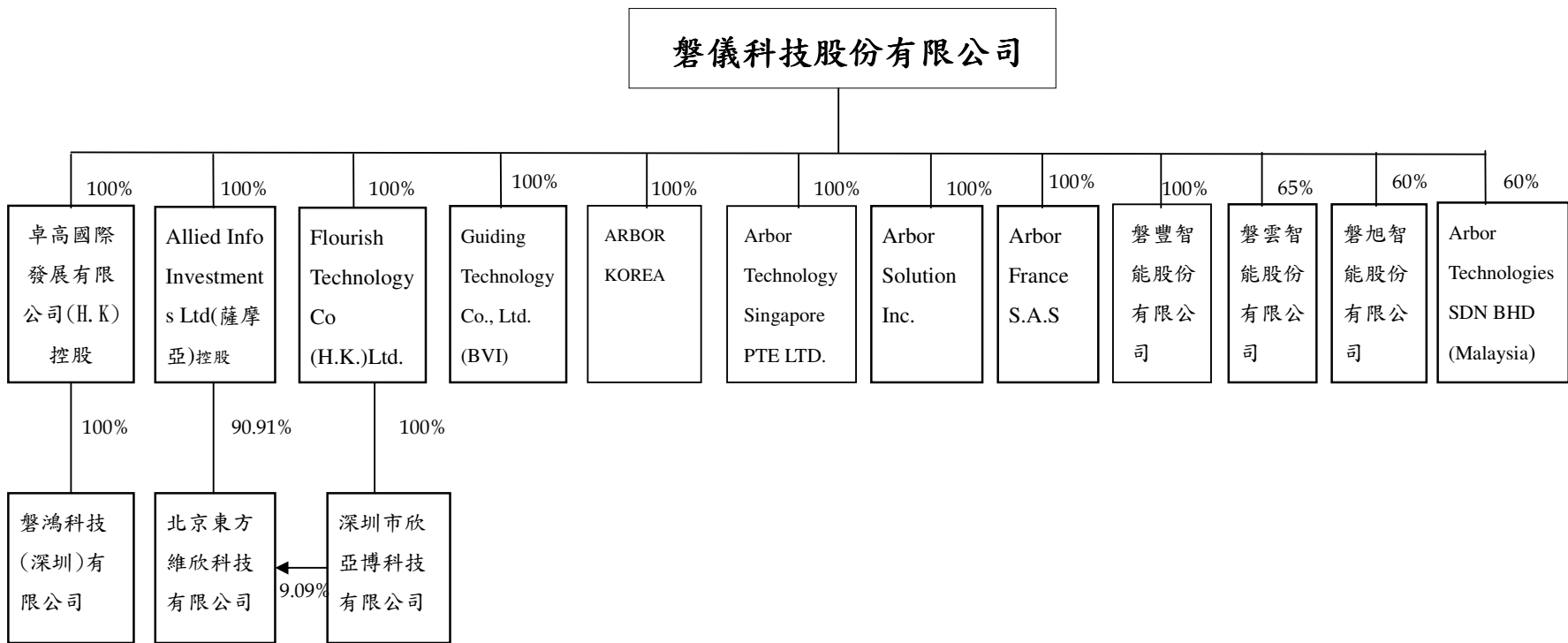
## 2.各主要部門所營業務

部門別	業務職掌
薪資報酬委員會	<p>一、訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。</p> <p>二、定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。</p>
稽核室	<p>一、負責公司內部控制制度建立與稽核制度，評估公司各項管理制度之健全性、合理性及有效性。</p> <p>二、檢查公司內部控制制度執行情形，並提供分析、建議及改善事項之追蹤。</p>
董事長	<p>一、公司長期經營發展策略之擬定。</p> <p>二、對外投資、購併之計畫擬定與契約審閱。</p> <p>三、董事會及股東會之議事單位。</p> <p>四、掌管公司核決權限、內部各項控制作業持續監督與改善。</p>
執行長	<p>一、確保企業獲利能力，維持企業營運與永續經營。</p> <p>二、擬定公司經營計劃及營業目標、品質政策及目標制定。</p> <p>三、協調各部門及並對專案、統籌公司及海外子公司之經營管理。</p> <p>四、公司重大之經營決策之核定。</p>
新事業發展處	<p>一、海外新市場之規劃、執行新事業營運策略。</p> <p>二、規劃新事業新產品策略藍圖，研擬並執行營運計劃。</p> <p>三、品牌經營與異業結盟、專案項目合作(包含異業)的分析評估。</p> <p>四、拓展開發新技術、新產品或新商機。</p>
總經理	<p>一、推動公司經營計劃及營業目標。</p> <p>二、督導各部門計劃展開與執行結果檢討。</p> <p>三、協調公司各部門資源分配事項。</p>
勞工安全衛生部	<p>一、擬定、規劃、督導及推動勞工安全衛生管理事項。</p> <p>二、審議、協調、建議安全衛生政策相關事項。</p> <p>三、指導有關部門、人員落實執行安全衛生政策。</p> <p>四、規劃、推動安全衛生教育訓練。</p>
財務部	<p>一、掌理有關財會制度之建立及運作、財務報表和預算之編審規劃。</p> <p>二、出納業務之管理。</p> <p>三、資金之籌措與調度及外匯之操作管理。</p> <p>四、有關股東權益業務之辦理。</p>
經理管處	<p>一、掌理人力資源事務、辦公行政庶務、總務庶務請採購管理、法務事務之事項。</p> <p>二、負責各部門資訊系統運作及規劃、協助開發各部門所需應用軟體，以求改善公司資源之運用。</p> <p>三、掌理經營企劃、各類專案執行等事務。</p>
業務行銷處	<p>一、客戶徵信、訂單處理、應收帳款催收、市場開發及銷售、生產與銷售之協調。</p> <p>二、全球市場情報之收集、分析及規劃。</p>

部門別	業務職掌
	三、負責有關產品行銷及促銷計劃之擬定及業務行銷支援。 四、產品專案評估、確認與管理。 五、負責客戶抱怨接收及處理及產品應用問題之回應與協助。 六、客戶滿意度調查及回饋。 七、掌理企業網站經營規劃及維護。
技 術 長	掌理公司研發產品、客戶售後服務及品質認證等相關事項。
醫療暨平板 事業處	負責公司醫療平板與強固型平板電腦產品線的市場開發，研發企劃時程管理與技術文件製作等相關事項。
產業自動化 事業處	負責相關產業自動化相關產品之研究、開發與銷售支援，負責產業包含數位看板、交通運輸、工業控制暨自動化及智慧電網等相關事項。
嵌入式電腦 事業處	掌理公司嵌入式電腦產品研發，企劃，市場開發與技術支援等相關事項。
前瞻技術與 資源中心	掌理公司產品研發之創新技術、技術支援與技術文件管理等相關事項。
中國研發 團 隊	新產品之開發、舊產品之改良及產品的設計與發展等。
客戶滿意 中心	負責客戶售後服務、客戶滿意度調查彙整及品質管理系統之維護與改進等相關事宜。
產品設計品 質認證中心	負責產品設計品質認證、系統產品可靠度，易組性改善、協助工廠改善製程等相關事項。
製 造 處	一、依照生產計劃，進行各類產品之加工製造。 二、生產與銷售之協調聯繫事宜。 三、各項原物料、製成品之收發管理、保管及產品出貨交運事宜。 四、生產設備、廠房設施之維護、保養及管理。 五、製造技術及製程能力之改善。 六、生產流程之簡單化、自動化及生產力之提升。 七、安全衛生與環保設施之維護與管理。 八、製程品質確認及協調與內部品質稽核之執行。 九、供應商/協力廠之品質管理與輔導。

(二)關係企業圖

1.關係企業圖(104年3月31日)



2.本公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

104年3月31日 單位：新台幣仟元、外幣仟元/仟股/%

關係企業名稱	與本公司之關係	綜合持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		股數	實際投資金額	持股比例	股數	實際投資金額	持股比例
卓高國際發展有限公司	子公司	34,035	USD 4,402	100.00	—	—	—
GUIDING TECHNOLOGY CO., LTD	子公司	50	USD 50	100.00	—	—	—
ALLIED LNFO INVESTMENT LTD	子公司	850	HKD 6,600	100.00	—	—	—
ARBOR SOLUTION, INC.	子公司	9,000	USD 900	100.00	—	—	—
ARBOR FRANCE S.A.S	子公司	—	EUR 300	100.00	—	—	—
ARBOR KOREA Co.,Ltd	子公司	21	USD 100	100.00	—	—	—
FLOURISH TECHNOLOGY CO., LTD	子公司	11,930	USD 1,531	100.00	—	—	—
ARBOR TECHNOLOGIES SDN BHD.	子公司	—	USD 60	60.00	—	—	—
北京東方維欣科技有限公司	孫公司	—	HKD 6,600 RMB 494	100.00	—	—	—
磐鴻科技（深圳）有限公司	孫公司	—	USD 4,000	100.00	—	—	—
深圳市欣亞博科技有限公司	孫公司	—	USD 1,531	100.00	—	—	—
磐旭智能股份有限公司	子公司	6,000	NTD 60,000	60.00	—	—	—
磐豐智能股份有限公司	子公司	50	NTD 500	100.00	—	—	—
磐雲智能股份有限公司	子公司	3,900	NTD 39,000	65.00	—	—	—
Arbor Technology Singapore PTE LTD.	子公司	21	SGD 125	100.00	—	—	—

## (三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管

104年5月31日;單位:股;%

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	連啟瑞	97.4	859,015	1.53%	8,280	0.01%	—	—	Leeds University Business School MBA 台灣大哥大直銷處專員 順天製藥公司特別助理	磐鴻科技(深圳)有限公司董事長兼總經理 北京東方維欣科技有限公司董事長	—	—	—	—
研發技術處技術長	陳榮昌	96.1	23,545	0.04%	11,856	0.02%	—	—	台北工專電子科 樺漢科技協理	—	—	—	—	—
研發技術處處長	林志祥	90.3	12,048	0.02%	44,565	0.08%	—	—	龍華工專電子科 聯勝科技研發副理	—	—	—	—	—
經營管理處副總經理	林婉玲	102.9	397,842	0.71%	2,161,336	3.85%	—	—	美國北阿拉巴馬大學-商業管理 所碩士 揚捷電子 總經理特助	—	董事長	李明	配偶	—
研發技術處協理	胡 甦	94.11	6,933	0.01%	—	—	—	—	光武工業專科學校 電子工程科 偉格科技 副理	—	—	—	—	—
專案開發部協理	陸榮宗	98.11	19,529	0.03%	—	—	—	—	逢甲大學國際貿易系 仁大資訊副總經理	磐鴻科技(深圳)有限公司 董事 北京東方維欣科技有限公司總經理 上海維欣電子科技有限公司董事長兼總經理 深圳市欣亞博科技有限公司董事長兼總經理 磐豐智能股份有限公司董事 磐雲智能股份有限公司董事	—	—	—	—

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
財務部協理	郭鳳玲	91.01	866,030	1.54%	—	—	—	—	逢甲大學會計系 資誠會計師事務所 領組	磐鴻科技(深圳)有限公司董事 北京東方維欣科技有限公司董事 上田科技股份有限公司董事 磐旭智能股份有限公司董事 磐豐智能股份有限公司董事 磐雲智能股份有限公司董事	—	—	—	—
人力資源部經理	林庭如	95.11	151,704	0.27%	13,045	0.02%	—	—	東吳大學中文系 頂新集團管理部經理	—	—	—	—	
資訊中心經理	林新智	97.03	128,835	0.23%	—	—	—	—	國立台灣大學學士 聯強國際資訊部	—	—	—	—	

## (四)董事及監察人

## 1.董事及監察人資料

104年5月31日;單位:股;%

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份(註)		利用他人名義持有股份		主要經學歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱	姓名
董事長	李明	84.01.25	104.5.6	3	2,161,336	3.85%	2,161,336	3.85%	1,604,842	2.86%	—	—	美國田納西州曼菲斯市州立大學電機工程碩士 中科院研發組長	Arbor Solution Inc.董事長 GUIDING TECHNOLOGY CO.,LTD 董事長 Flourish Technology Co 董事長 Arbor France S.A.S 董事長 Arbor Korea Co.,Ltd 董事長 卓高國際發展有限公司董事長 磐旭智能股份有限公司董事長兼總經理 磐豐智能股份有限公司董事長兼總經理 磐雲智能股份有限公司董事長兼總經理	經營管理處副總經理	林婉玲	配偶	
董事	兆豐國際商銀(股)公司	91.06.18	104.5.6	3	4,555,407	8.11%	4,555,407	8.11%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	指派人： 李碧齡	100.10.11	104.5.6	3	—	—	—	—	—	—	—	—	省立台中商專會計統計科 兆豐商銀副總經理	—	—	—	—	—
董事	緯創資通(股)公司	104.05.6	104.5.6	3	4,200,000	7.48%	4,200,000	7.48%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人： 黃俊東	104.5.6	104.5.6	3	—	—	—	—	—	—	—	—	緯創資通(股)公司 資深副總經理	—	—	—	—	—
董事	連啟瑞	98.10.30	104.5.6	3	859,015	1.53%	859,015	1.53%	8,280	0.01%	—	—	Leeds University Business School MBA 台灣大哥大直銷處專員 順天製藥公司特別助理	磐鴻科技(深圳)有限公司董事長兼總經理 北京東方維欣科技有限公司董事長	—	—	—	

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份(註)		利用他人名義持有股份		主要經學歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
董事	郭鳳玲	99.06.09	104.5.6	3	866,030	1.54%	866,030	1.54%	—	—	—	—	逢甲大學會計系 資誠會計師事務所 領組	磐鴻科技(深圳)有限公司董事 北京東方維欣科技有限公司董事 上田科技股份有限公司 董事 磐旭智能股份有限公司董事 磐豐智能股份有限公司董事 磐雲智能股份有限公司董事	—	—	—
獨立董事	邱創乾	97.02.22	104.5.6	3	—	—	—	—	—	—	—	—	美國密西根州立大學 電機工程博士 逢甲大學資訊電機學院 教授兼院長	逢甲大學副校長 逢甲大學教務長 逢甲大學資訊電機學院 自控系教授 逢甲大學教學資源中心 主任 逢甲大學計畫辦公室 主任	—	—	—
獨立董事	林慧敏	97.02.22	104.5.6	3	—	—	—	—	—	—	—	—	國立中興大學會計系 學士 勤業眾信聯合會計師 事務所經理	慧嘉會計師事務所會計師 慧嘉稅務顧問有限公司 會計師	—	—	—
監察人	藍瑞源	98.10.30	104.5.6	3	740,928	1.32%	743,149	1.32%	—	—	—	—	逢甲大學電子計算機系 益登科技副總經理	磐旭智能股份有限公司 監察人 磐豐智能股份有限公司 監察人 磐雲智能股份有限公司 監察人	—	—	—
監察人	張君龍	93.06.30	104.5.6	3	—	—	—	—	—	—	—	—	美國史帝芬技術學院 電腦科碩士 華茂科技(股)行銷企劃 副總經理	磐旭智能股份有限公司 副總經理	—	—	—
具獨立職能監察人	吳秉澤	97.02.22	104.5.6	3	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台北科技大學 生管所碩士 東海大學會計系 學士	宇恒國際(股)公司 董事 宇澤投資有限公司 董事長 大毅科技(股)公司 監察人	—	—	—

註：含信託股數 1,207,000 股。



2.法人股東之主要股東(持股比例占前 10 名及其持股比例)

104 年 4 月 28 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
兆豐國際商業銀行(股)公司	兆豐金融控股股份有限公司	100.00%
緯創資通(股)公司(104.04.28)	渣打銀行受託保管GMO新興市場基金	2.69%
	永豐商業銀行受託保管緯創資通股份有限公司員工有表決權，有股利分配權之限制型股票信託專戶	2.67%
	宏碁股份有限公司	2.47%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會	1.97%
	富邦人壽保險股份有限公司	1.89%
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.89%
	美商花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	1.73%
	新制勞工退休基金	1.48%
	郭素美	1.25%
	林珍玫	1.25%

3.主要股東為法人者其主要股東

104年5月31日

法人名稱	法人股東之主要股東	持股比例
兆豐金融控股股份有限公司	財政部	9.18%
	行政院國家發展基金管理會	6.10%
	富邦人壽保險股份有限公司	3.25%
	中華郵政股份有限公司	2.78%
	台灣銀行股份有限公司(含財務部)	2.49%
	國泰人壽保險股份有限公司	2.39%
	中國人壽保險股份有限公司	1.92%
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.50%
	新制勞工退休基金	1.48%
	寶成工業股份有限公司	1.42%

法人名稱	法人股東之主要股東	持股比例
宏碁股份有限公司 (104.04.25)	施振榮	2.61%
	宏碁投資股份有限公司	2.38%
	渣打國際商業銀行敦北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.72%
	國泰人壽保險股份有限公司	1.38%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會	1.29%
	花旗(台灣)銀行託管A C E R海外存託憑證	1.10%
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	0.68%
	葉紫華	0.61%
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管政府退休金投資基金受託人為日本主信託銀行有限公司委託外部經理人野村資產管理有限公司投資專戶	0.56%
	中國信託商業銀行股份有限公司受託信託財產專戶	0.56%

#### 4.董事及監察人所具專業知識之情形

姓名 (註 1)	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(2)										兼任其他 公開發行獨立 董事家數
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
李明	—	—	✓	—	—	—	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	—	
連啟瑞	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	—	
兆豐商銀 (股)公司	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	—	—	
緯創資通 (股)公司	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	—	
郭鳳玲	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	—	
藍瑞源	—	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	
張君龍	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	
林慧敏	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	
邱創乾	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	
吳秉澤	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	

註：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、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：本公司設立超過三年，故不適用。

(六)董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(103 年度)支付董事(獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金							兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金								
		報酬(A)		退職退休金(B)(註2)		盈餘分配之酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註2)		盈餘分配員工紅利(G)(註1)			員工認股權憑證得認購股數(H)							
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額			股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
董事長	李 明																									
董事	連啟瑞																									
董事	兆豐商銀(股)公司																									
董事	郭鳳玲	400	400	-	-	1,100	1,100	153	153	1.70%	1.70%	9,250	10,450	140	140	1,050	-	1,050	-	-	-	12.41%	13.64%	無		
董事	賴中威																									
獨立董事	林慧敏																									
獨立董事	邱創乾																									

註1：103 年度盈餘分配之酬勞及員工紅利業經股東常會通過。

註2：103 年度實際給付退職退休金金額及屬退職退休金費用化之提列或提撥數，分別為新台幣 140 元及 140 仟元。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G+H)	
	本公司	合併報表內所有公司(G)	本公司	合併報表內所有公司(H)
低於 2,000,000 元	李明、兆豐商銀(股)公司、賴中威、林慧敏、邱創乾、連啟瑞、郭鳳玲	李明、兆豐商銀(股)公司、賴中威、林慧敏、邱創乾、連啟瑞、郭鳳玲	兆豐商銀(股)公司、賴中威、林慧敏、邱創乾	兆豐商銀(股)公司、賴中威、林慧敏、邱創乾
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	—	—	連啟瑞、郭鳳玲	連啟瑞、郭鳳玲
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	—	—	李明	李明
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	—	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	—	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—	—	—
總計	7	7	7	7

2.最近年度(103 年度)支付監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內 所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司			
監察人	藍瑞源	200	200	300	300	72	72	0.59%	0.59%	無
監察人	張君龍									
具獨立職能 監察人	吳秉澤									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 (D)
低於 2,000,000 元	張君龍、吳秉澤、藍瑞源	張君龍、吳秉澤、藍瑞源
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	—	—
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元	—	—
100,000,000 元 (含) 以上	—	—
總計	3	3

3.最近年度(103 年度)支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)(註2)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
執行長	李明	7,800	9,000	242	242	4,001	4,001	1,400	-	1,400	-	13.79%	15.02%	—	—	無
總經理	連啟瑞															
技術長	陳榮昌															
副總經理	林婉玲															

註1：103 年度實際給付退職退休金金額及屬退職退休金費用化之提列或提撥數，分別為新台幣 242 元及 242 仟元。

註2：103 年度盈餘分配之酬勞及員工紅利業經 104 年 5 月 6 日股東常會通過。

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	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	李明、連啟瑞、陳榮昌、 林婉玲	李明、連啟瑞、陳榮昌、 林婉玲
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元 (含) 以上	-	-
總計	3	3

4.最近年度(103 度)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經 理 人	執行長	李 明	-	2,220	2,220	2.28%
	總經理	連啟瑞				
	技術長	陳榮昌				
	副總經理	林婉玲				
	處長	林志祥				
	協理	胡 甦				
	協理	陸榮宗				
	協理	郭鳳玲				
	資深經理	林庭如				
	經理	林新智				



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)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

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	酬金總額占稅後純益比例		增(減)比例
		103.年度	102.年度	
董事兼總經理及副總經理		19.19	18.47	3.90
監察人		0.59	0.84	(29.76)
合計		19.78	19.31	

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

- A.本公司董事、監察人支領之酬金係依本公司章程規定分派盈餘。
- B.薪酬結構主要分為本薪、職務加給、獎金、津貼及員工紅利，主要依所擔任之職務及所承擔之責任，並參考同業對同類職位之水準釐訂。
- C.本公司調薪、年終獎金及紅利分配均依公司經營績效及個人考績而規劃，經由適當權責核准後，據以施行。

#### 四、資本及股份

##### (一)股份種類

104年5月31日；單位:股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	56,144,543 股(註)	8,855,457 股	65,000,000 股	上櫃股票

註：截至104年6月15日尚有庫藏股計759,000股。

##### (二)股本形成經過

###### 1.股本形成經過

104年5月31日 單位：仟股：新台幣仟元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	增資生效(核准)日期與文號
82.09	10	500	5,000	500	5,000	現金設立股本5,000,000元	無	註1
84.01	10	1,325	13,250	1,325	13,250	現金增資8,250,000元	無	註2
84.11	10	2,475	24,750	2,475	24,750	現金增資11,500,000元	無	註3

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	增資生效(核准)日期與文號
87.11	10	6,712	67,125	5,327	53,625	現金增資 28,515,000 元	無	註 4
90.03	10	8,742	87,423	8,742	87,423	現金增資 34,,158,000 元	無	註 5
90.12	10	14,742	147,423	10,638	106,381	現金增資 18,958,160 元	無	註 6
91.02	11.5	14,742	147,423	13,038	130,381	現金增資 24,000,000 元	無	註 7
91.04	21	27,500	275,000	16,238	162,381	現金增資 32,000,000 元	無	註 8
91.08	10	27,500	275,000	18,874	188,738	盈餘轉增資 17,861,920 及資本 公積轉增資 6,495,240 元；員工 紅利轉增資 2,000,000 元	無	註 9
95.06	16	27,500	275,000	24,674	246,738	員工認股權憑證 轉換 8,000,000 元, 現金增資 50,000,000 元	無	註 10
95.08	10	30,000	300,000	27,683	276,830	盈餘轉增資 24,673,830 元；員 工紅利轉增資 5,418,000 元	無	註 11
96.10	10	38,000	380,000	31,057	310,569	盈餘轉增資 27,683,010 元；員 工紅利轉增資 6,056,000 元	無	註 12
97.10	10	38,000	380,000	34,840	348,396	盈餘轉增資元 31,056,900 元； 員工紅利轉增資 6,770,000 元	無	註 13
98.10	10	38,000	380,000	35,667	356,666	盈餘轉增資元 6,967,920 元； 員工紅利轉增資 1,302,460 元	無	註 14
99.10	10	48,000	480,000	36,992	369,922	盈餘轉增資元 10,599,220 元； 員工紅利轉增資 3,699,989 元	無	註 15

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源	以現金以外財產充股款者	增資生效(核准)日期與文號
100.07	10	48,000	480,000	38,091	380,909	盈餘轉增資 10,987,390 元	無	註 16
101.06	10	1,166	11,660	39,257	392,569	員工認股權憑證 轉換 11,660,000 元	無	註 17
101.08	10	1,137	11,371	40,394	403,940	盈餘轉增資 11,371,010 元	無	註 17
102.05	19	5,386	53,860	45,780	457,800	現金增資 53,860,000 元	無	註 18
103.09	10	2,287	22,873	48,067	480,673	盈餘轉增資 22,873,010 元	無	註 19
103.12	10	55,000	550,000	50,067	500,673	現金增資 20,000,000 元	無	註 20
104.04	10	65,000	650,000	56,145	561,445	現金增資 60,000,000 元 公司債轉換股份 772,230 元	無	註 21

註 1：中華民國八十二年九月二十九日建一字第 786146 號

註 2：中華民國八十四年一月二十七日八四建三癸字第 113291 號

註 3：中華民國八十四年十二月五日八四建三壬字第 471759 號

註 4：中華民國八十七年十一月六日八七建三丁字第 254744 號

註 5：中華民國九十年三月二十七日經(九 0)中字第 09031915800 號

註 6：中華民國九十年十二月四日經(0 九 0)商字第 09001478700 號

註 7：中華民國九十一年二月二十七日經授商字第 09101069760 號

註 8：中華民國九十一年四月二十五日經授商字第 09101136730 號

註 9：中華民國九十一年八月二十八日經授商字第 09101356060 號

註 10：中華民國九十五年七月五日經授中字第 09532442070 號

註 11：中華民國九十五年十月十六日經授中字第 09532971970 號

註 12：中華民國九十六年十一月十三日經授中字第 09633049170 號

註 13：中華民國九十七年十月二十日經授中字第 09733278210 號

註 14：中華民國九十八年十月十六日經授中字第 09833267590 號

註 15：中華民國九十九年十月十一日經授中字第 0993161198 號

註 16：中華民國一〇〇年七月十二日北府經登字第 1005042153 號

註 17：中華民國一〇一年八月二十一日北府經登字第 1015051609 號

註 18：中華民國一〇二年五月二十日北府經司字第 1025029632 號

註 19：中華民國一〇三年九月十二日北府經司字第 1035178930 號

註 20：中華民國一〇三年十二月二十二日經授商字第 10301263690 號

註 21：中華民國一〇四年四月二十九日經授商字第 10401076690 號

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之辦理情形：

項目	103 年第 1 次私募				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	股東臨時會通過日期：103 年 12 月 19 日；額度：於 6,000,000 股額度內，一次辦理。				
價格訂定之依據及合理性	以民國 104 年 3 月 31 日為定價日，定價日前一、三或五個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數分別為 44.15 元、47.35 元、48.85 元，擇前五個營業日之收盤均價 48.85 元為基準；另以定價日前三十個營業日收盤均價 51.25 元為基準，，以上列二基準計算價格較高之 51.25 元為參考價格，本次私募發行價格訂為每股新台幣 41 元，為參考價格之 80%符合股東臨時會不低於參考價之八成之決議。				
特定人選擇之方式	依證券交易法第 43 條之 6 第 1 項規定選擇特定人，以策略性投資人為限。				
辦理私募之必要理由	因應公司長期發展所需引進策略性投資夥伴，預期可達到有效降低資金成本並確保籌資效率，且私募有價證券三年內不可自由轉讓之規定亦將更可確保公司與策略性投資夥伴間之長期合作關係；另透過授權董事會視公司營運實際需求辦理私募，亦將有效提高公司籌資之機動性與靈活性。本計畫之執行預計將可強化公司競爭力並提升營運效能，有利於股東權益，故不採用公開募集方式。				
價款繳納完成日期	已於 104 年 4 月 10 日前繳足股款				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	緯創資通股份有限公司	依證券交易法第 43 條之 6 第 1 項規定	4,200,000 股	無關係	緯創資通股份有限公司已於 104.05.06 當選為本公司董事
	鼎創有限公司		1,800,000 股		
實際認購價格	每股 41 元				
實際認購價格與參考價格之差異	實際認購價格為參考價格 51.25 元之 80%				
辦理私募對股東權益影響	選擇以策略性投資人之主要目的係為藉由策略性投資人之技術、品牌知名度及全球之市場通路等，除可提昇公司產品品質、降低生產成本外，透過雙方合作亦可擴大市場之佔有率，對股東權益來說，應具正面影響。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	本次私募募集款項已於 104 年 04 月 10 日募足，驗資完畢後，隨即投入公司營運週轉金及因應公司營運及投資發展所需。				
私募效益顯現情形	不適用				

### (三)最近股權分散情形

#### 1.股東結構

104年5月31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 外人	合 計
人 數	—	11	20	5,514	7	5,552
持有股數	—	8,583,744	8,928,810	38,432,908	199,081	56,144,543
持股比例	—	15.29%	15.90%	68.46%	0.35%	100.00%

#### 2.股權分散情形

104年5月31日；單位：人：股

持 股 分 級		股東人數	持有股數	持股比例(%)
1	至 999	790	103,855	0.18%
1,000	至 5,000	3,713	7,083,681	12.62%
5,001	至 10,000	545	4,004,828	7.13%
10,001	至 15,000	181	2,172,249	3.87%
15,001	至 20,000	80	1,448,883	2.58%
20,001	至 30,000	90	2,174,730	3.87%
30,001	至 40,000	39	1,344,502	2.39%
40,001	至 50,000	15	701,694	1.25%
50,001	至 100,000	44	3,019,071	5.38%
100,001	至 200,000	23	3,152,236	5.61%
200,001	至 400,000	11	3,163,940	5.64%
400,001	至 600,000	5	2,267,377	4.04%
600,001	至 800,000	3	2,216,328	3.95%
800,001	至 1,000,000	6	5,542,862	9.88%
1,000,001	至 999,999,999	7	17,748,307	31.61%
1,000,000,000 以上		—	—	—
合 計		5,552	56,144,543	100.00%

註：本公司無發行特別股。

3. 持股 5% 以上或股權比例佔前十名之主要股東名單

104年5月31日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
兆豐國際商業銀行股份有限公司		4,555,407	8.11 %
緯創資通股份有限公司		4,200,000	7.48 %
泓騰投資有限公司		2,524,784	4.50 %
李 明		2,161,336	3.85 %
鼎創有限公司		1,800,000	3.20 %
李 華		1,485,773	2.65 %
第一商業銀行受託保管摩根中小證券投資 信託基金專戶		1,021,007	1.82 %
蔡明介		987,404	1.76 %
李翠馨		987,404	1.76 %
李宣萱		942,002	1.68 %

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

(1) 董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形：

單位：股

職稱	姓名	103 度年度	
		可認股數	實認股數
董事	兆豐國際商業銀行股份有限公司	156,005	-

(2) 放棄之現金增資股洽關係人認購資料：

單位：股

日期	認購人姓名	與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股之關係	認購股數
103 年度	李 明	本公司董事長	156,005

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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)股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	103 年度		102 年度		104 年截至 5 月 31 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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	李明	407,448	710,000	—	—	26,548	—
董事	賴中威	(105,700)	—	—	—	—	—
董事	兆豐國際商業 銀行(股)公司	(556,981)	—	—	—	( 63,000)	—
董事兼 總經理	連啟瑞	67,277	—	40,000	—	—	—
監察人	藍瑞源	2,221	—	—	—	—	—
董事兼 協理	郭鳳玲	(10,607)	—	35,000	—	—	—
技術長	陳榮昌	(255,631)	—	20,000	—	(11,856)	—
處長	林志祥	(299,830)	—	(42,000)	—	(48,564)	—
協理	胡甦	(35,242)	—	(13,000)	—	(9,000)	—
協理	陸榮宗	1,529	—	18,000	—	—	—
經理	林庭如	(75,212)	—	60,000	—	—	—
經理	林新智	1,090	—	11,000	—	—	—
副總經理	林婉玲	35,467	—	—	—	62,657	—
	合計	(824,171)	710,000	129,000	—	(43,215)	—

(2)股權移轉之相對人為關係人者：無。

(3)股權質押之相對人為關係人者：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

104年5月31日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份(註)		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股率	股數	持股率	股數	持股率	名稱	關係	
兆豐國際商業銀行股份有限公司	4,555,407	8.11 %	-	-	-	-	-	-	-
緯創資通股份有限公司	4,200,000	7.48%					鼎創有限公司	母子公司	
泓騰投資有限公司	2,524,784	4.50 %	-	-	-	-	-	-	-
李 明	2,161,336	3.85 %	1,604,842	2.86%	-	-	李 華	兄弟	-
鼎創有限公司	1,800,000	3.20%					緯創資通股份有限公司	母子公司	
李 華	1,485,773	2.65 %	-	-	-		李 明	兄弟	-
第一商業銀行受託保管摩根中小證券投資信託基金專戶	1,021,007	1.82%							
蔡明介	987,404	1.76 %	-	-	-	-	李翠馨	夫妻	-
李翠馨	987,404	1.76 %	-	-	-	-	蔡明介	夫妻	-
李宣萱	942,002	1.68 %							

註：含信託股數 1,207,000 股。



(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股/新台幣元

項 目	年 度		103 年度	102 年度	當年度截至 104 年 3 月 31 日
	每股市價	最 高		88.30	34.55
最 低			31.05	20.80	31.70
平 均			57.00	25.99	51.01
每股淨值	分 配 前		18.74	16.00	18.43
	分 配 後		17.54	15.50	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數		48,274	46,059	50,033
	每股盈餘	追溯調整前	2.02	1.60	(0.3)
		追溯調整後	2.02	1.53	尚未分配
每股股利	現金股利	追溯調整前	1.07	0.50	尚未分配
		追溯調整後	1.07	0.50	尚未分配
	無償配股	盈餘配股	—	0.50	尚未分配
		資本公積配股	—	—	尚未分配
註	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析 1	本益比		28.22	16.24	—
	本利比		53.27	51.98	尚未分配
	現金股利殖利率		1.88%	1.92%	尚未分配

註 1：本表之計算公式如下：

- (1) 本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。
- (2) 本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。
- (3) 現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 2：每股淨值、每股盈餘應填列截至公開說明書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公開說明書刊印日止之當年度資料。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

採「剩餘股利政策」，授權董事會於可供分配盈餘 0% 至 100% 之額度範圍內，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十。

2. 本年度已議股利分配之情形：

104 年度股利分配議案業經 104 年 5 月 6 日董事會提案通過

- (1) 員工紅利 3,800 仟元。
- (2) 董監事酬勞 1,400 仟元。
- (3) 股東紅利-現金股利 60,133 仟元。

(六)本年度之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司依照公司章程所訂之股利政策發放股利，無償配股 0.5 元，故預期對公司營業績效及每股盈餘並無重大影響。

(七)員工分紅及及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第二十條規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。

其餘如尚有盈餘，擬加計期初未分配盈餘數額，由董事會擬具分配議案，依下列百分比分派，並提請股東會決議分配之：

- (1) 董事監察人酬勞不高於百分之五。
- (2) 員工紅利百分之五至百分之十五。
- (3) 其餘為股東紅利。

員工紅利以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件由董事會訂定之

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司本期之員工紅利估列，係以本期之稅後淨利，考量法定盈餘公積後，以章程所定之成數至少百分之五估列，並認列為本期之營業費用，其後如股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為下一期之損益。

3. 股東會決議配發員工股票紅利及董事、監察人酬勞金額如下：

(1) 配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額：

單位：新台幣仟元

	本年度(103 年度盈餘分配)			
	認列費用年度估列金額	董事會通過之擬議配發金額	差異數	差異原因
配發情形： 員工現金紅利	3,800	3,800	0	無

(2) 配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：  
不適用。

(3) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

員工紅利及董事、監察人酬勞已費用化，故配發員工紅利及董事、監察人酬勞後，對每股盈餘之設算並無影響。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因

及處理情形：

單位：新台幣仟元

	上年度(102 年度盈餘分配)			
	認列費用年度估列金額	董事會通過之擬議配發金額	差異數	差異原因
配發情形： 員工現金紅利	2,600	2,600	0	依公司章程規定擬具分派案提報董事會

(八)公司買回本公司股份情形：

104年6月15日

買回期次	101年第1次(期)	104年第1次第(期)
買回目的	轉讓予員工	轉讓予員工
買回期間	101.11.9~102.1.8	104.5.15~104.7.14
買回區間價格	新台幣20~10.388	新台幣50~26
已買回股份總額及數量	普通股：34,000股	普通股：426,000股
已買回股份金額	新台幣491仟元	新台幣15,436仟元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	—	—
累積持有本公司及子公司股份數量	34,000股	759,000股
累積持有本公司及子公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.06%	1.35%

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

公 司 債 種 類 (註2)	國內第一次無擔保可轉換公司債(註5)
發行(辦理)日期	103年11月11日
面 額	新台幣100,000
發行及交易地點(註3)	不適用
發 行 價 格	依票面金額十足發行
總 額	新台幣300,000,000
利 率	0%
期 限	5年期 到期日:108/11/11
保 證 機 構	不適用
受 託 人	永豐商業銀行信託部
承 銷 機 構	永豐金證券股份有限公司
簽 證 律 師	立勤國際法律事務所 黃沛聲律師
簽 證 會 計 師	資誠聯合會計師事務所王輝賢、翁世榮會計師
償 還 方 法	除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時依債券面額以現金一次償還
未償還本金	新台幣296,100,000
贖 回 或 提 前	(一)本轉換公司債於發行滿一個月之次日(民國103年12月12

清償之條款	<p>日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 108 年 10 月 02 日)止,若本公司普通股股票在櫃買中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達百分之三十(含)以上時,本公司得於其後三十個營業日內,以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人,則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日),且函請櫃買中心公告,並於該期間屆滿後五個營業日,按債券面額以現金全數收回流通在外之本轉換公司債。</p> <p>(二)本轉換公司債發行滿一個月之次日(民國 103 年 12 月 12 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 108 年 10 月 02 日)止,本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時;本公司得以掛號寄發給債券持有人一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自公司寄發之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日),且函請櫃買中心公告。本公司將以寄發「債券收回通知書」之日(含)起加計三十日作為債券收回基準日,債券持有人於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務代理機構要求以現金贖回者(於送達時即生效力,採郵寄者以郵戳日為憑),本公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。</p> <p>(三)若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力,採郵寄者以郵戳日為憑)者,本公司於到期日一律以現金贖回。</p> <p>(四)本轉換公司債以發行滿二年之日(民國 105 年 11 月 11 日)為債權人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日,並依下列原則辦理: 本公司應於本轉換公司債賣回基準日之三十日前(民國 105 年 10 月 12 日),以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」,並函請櫃買中心公告本轉換債持有人賣回權之行使,債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力,採郵寄者以郵戳為憑,不得撤回;並以該期間屆滿日為賣回基準日)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回:滿二年之利息補償金為債券面額之 1.0025%(年收益率為 0.5%)。本公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。</p>
限制條款(註4)	詳國內第一次無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
附其他權利	<p>截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額</p> <p>新台幣 3,9100,000</p>

	發行及轉換（交換或認股）辦法	詳國內第一次無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次辦理可轉換公司債對原股東最大之稀釋效果約 10.95%，然轉換公司債之股權稀釋視轉換情形而定，以漸進方式產生而具延緩效果，故整體而言對股東權益稀釋影響尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱		無

註 1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效（核准）者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註 2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 3：屬海外公司債者填列。

註 4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註 6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債

資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

### 轉換公司債資料

公司債種類 (註 1)		國內第一次無擔保可轉換公司債	
		103 年	當 年 度 截 至 104 年 6 月 16 日 (註 4)
轉債(註 換市價) 公司(註 2)	最 高	115.50	122.5
	最 低	106.50	99.80
	平 均	111.76	109.33
轉 換 價 格		50.50	50.50
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		103 年 11 月 11 日 50.74	
履行轉換義務方式 (註 3)		發行新股	

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 2：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。

註 3：交付已發行股份或發行新股。

註 4：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍：

##### (1)公司所營業務之主要內容：

CC01080	電子零件製造業
CC01110	電腦及其週邊設備製造業
CC01990	其他電機及電子機械器材製造業
CE01010	一般儀器製造業
CF01011	醫療器材製造業
E605010	電腦設備安裝業
EZ05010	儀器、儀表安裝工程業
F108031	醫療器材批發業
F113010	機械批發業
F113050	電腦及事務性機器設備批發業
F113070	電信器材批發業
F113990	其他機械器具批發業
F118010	資訊軟體批發業
F119010	電子材料批發業
F208031	醫療器材零售業
F213030	電腦及事務性機器設備零售業
F213060	電信器材零售業
F213990	其他機械器具零售業
F218010	資訊軟體零售業
F219010	電子材料零售業
F401010	國際貿易業
I301010	資訊軟體服務業
I301020	資料處理服務業
ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

##### (2)營收比重

單位：新台幣仟元；%

項 目	1 0 3 年 度		1 0 2 年 度	
	金 額	營收比重	金 額	營收比重
單板電腦	594,569	41%	478,712	38%
系統產品	694,643	48%	645,546	50%
其他	168,909	11%	158,570	12%
合 計	1,458,121	100%	1,282,828	100%

##### (3)公司目前之產品及服務項目

- A.工業電腦產品
- B.網路安全產品
- C.汽車電子移動監控產品
- D.醫療電子產品

- E.人機介面平板電腦
- F.無風扇工業控制系統
- G.博弈機系統
- H.客製化產品及相關應用軟體
- I.寬溫產品系列
- J.模組化電腦(Modular Computer)
- K.工業用 Tablet PC
- L.車載電腦產品
- M.工廠自動化產品
- N.軌道交通、電廠自動化、智慧電網等

(4)公司計劃開發之新產品及服務

- A.交通監控控制器
- B.電力行業應用之多通訊介面開道器
- C.影像採集通訊系統所適用之高階主機板
- D.倉儲、物流管理應用之可攜式平板電腦
- F.適用於手術、診察及分藥等應用之醫療用液晶平板電腦

2.產業概況

(1)所屬行業之產業概況

工業電腦 (Industrial PC) 異於一般消費性 / 商用個人電腦 (Consumer/Commercial PC) 之處(如表1)，在於一般電腦規格大致統一，因此可藉由大量生產，以經濟規模彌補價格或毛利過低所造成的收益。而工業電腦具備高度客製化特質，客戶多為具備技術能力之設備使用者或系統整合商，對於產品各項規格、設計與服務皆有程度不等的特殊需求，故工業電腦廠商不僅須具備軟硬體技術研發能力，且必須對客戶所屬產業有相當程度的認識，以滿足不同產業客戶彈性變更設計要求，服務導向明顯。

表1、工業電腦與一般電腦之應用差異

項目	工業電腦	一般電腦
市場規模	客製化產品為主，產量及市場規模較小	標準化產品為主，產量及市場規模較大
價格敏感度	價格敏感度較低	價格敏感度較高
使用目的/服務品質	依不同使用目的與環境而有不同的需求(應用導向)；須與客戶個別溝通	較固定使用目的與較安定的環境；制式化的產品售後服務
使用環境/應用領域	可在惡劣的工作環境下操作(工時長、氣候險惡、室外、震動、防水)；特殊市場	多應用在安定的工作環境(工時短、室內、常溫)；家庭/辦公室
產品生命週期	產品推陳出新速度較慢，產品生命週期長(至少3~5年)	新產品推陳出新較快，產品壽命期短(約2~3季)
採購/設計	品質/穩定/耐用/使用彈性為採購優先考量因	性能價格比至上；多標準化

項目	工業電腦	一般電腦
	素；多客製化	
交貨/供貨	少量多樣；重複購買率高	少樣多量；除少數品牌外，一般消費者品牌忠誠度不高

早期工業電腦多被運用於工廠自動化生產過程中的各項控制、監視、測試及生產用儀器設備，惟近年來隨著產業生態變化及技術的更迭演進，加上光電、網路、軟體設計等資通訊技術的高度整合，令工業電腦應用範疇快速擴及至一般生活層面，例如終端銷售系統(POS)、售票機(Kiosk)、自動提款機(ATM)、數位電子看板(Digital)、捷運讀票系統、博奕機、彩票機、車載電腦、醫療電子等裝置，此外隨著物聯網、雲端運算及智慧生活等概念興起，智能交通、智慧電網、智慧住宅等相關應用亦逐漸崛起，生活週遭環境處處可見工業電腦產業應用，主要分成以下五類：

A.工業電腦(Industrial PC, IPC)：

目前工業用電腦的主要軟硬體架構和桌上型電腦相同，過去以Wintel (Windows + Intel)為主要系統平台，隨著Linux 開放系統可隨意修改程式的優勢受到業界歡迎後，採用Linux 系統有日益增加趨勢。惟工業電腦與個人電腦不同之設計，工業電腦可置放於條件較為嚴苛的外在環境中，例如抗高（低）溫、高壓、防水、耐震等，以提供工廠長時間穩定運轉的系統平台。

B.工業級工作站(Industrial Work Station, IWS)：

當產業所需自動化程度愈高，設備工作的範圍較大，需將多台工業用電腦連結起來以形成群組運作，並藉由產業級工作站來管理、監控各工業電腦的運作情形。

C.單板電腦(Single Board Computer)：

將運算功能集於單一附加卡式的主板，擴充功能時則透過背板(Backplane)容納其他附加卡來達到擴充的功能，具有自動偵測、控制及處理的功能，背版尺寸和擴充槽多寡皆可因應客戶的要求而設計。單板電腦可適用於各式的工業運算需求，其主要應用領域為工業控制(Industrial Control)、電話電腦的通訊整合(Computer Telephony Integration ; CTI)、無線機台、機器人及醫療監控系統等。

D.嵌入式電腦(Embedded PC)：

嵌入式電腦板卡類似個人電腦的主機板，但其特色在於其尺寸較小、可設計成雙面，並可針對客戶需求而開發不同的功能及形式，主要應用於自動提款機、自動販賣機、自動售票機、捷運控制器、遊戲機、卡拉OK 點唱機、收銀機等。此屬利基性產品，其種類繁多、出貨量較低、且單價、毛利亦較主機板為高。

E.液晶顯示電腦(Panel PC)：

外型為輕薄液晶螢幕電腦，具有觸控式螢幕，講究防水的功能、持久的電源，應用相當廣泛，除了應用於工業界外，還可應用於商業用途，例如車站、遊樂景點導覽用的資訊服務機(KIOSK)、大樓的對講機、智慧型大樓的監控系統，或是應用於大型商場中作為商品促銷或產品介紹的

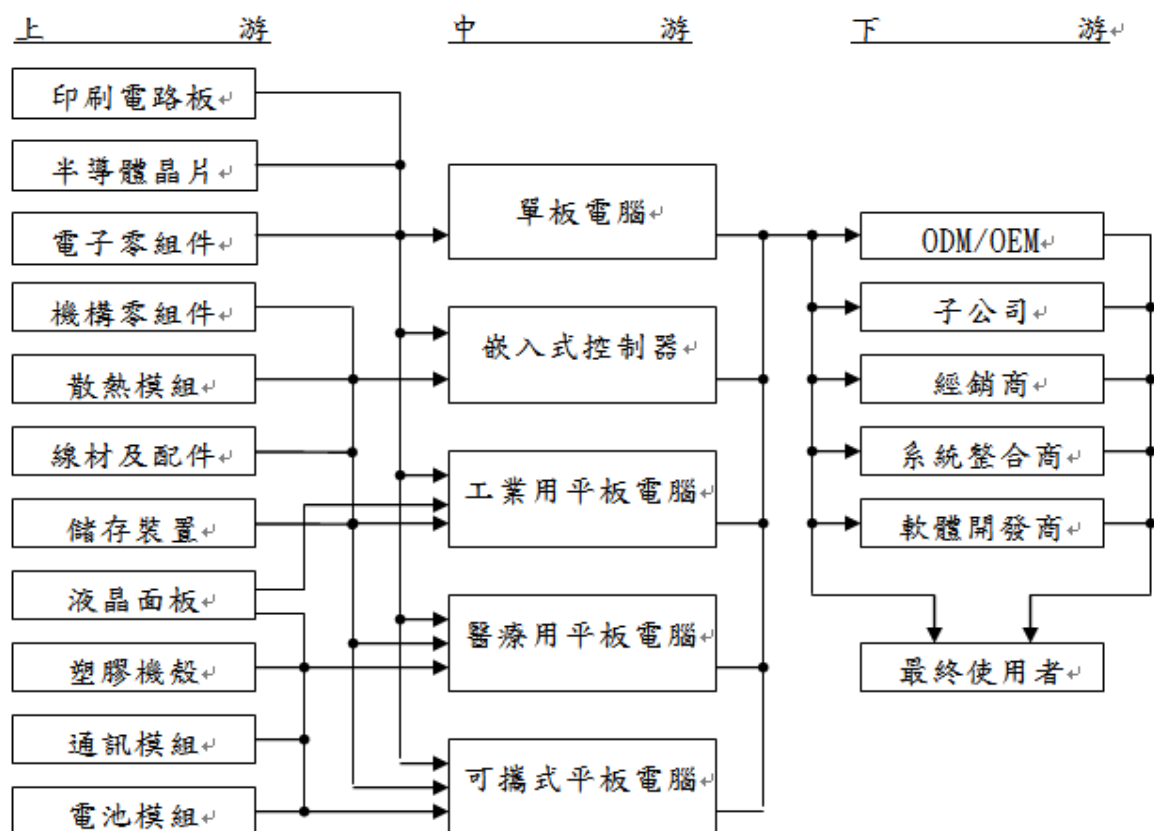


資訊介面。透過模組化的設計，可迅速依據客戶需求變更產品外型與功能，內容亦根據客戶需求而設計軟體。

## (2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司及子公司產品包括單板電腦、嵌入式控制器、工業用平板電腦、醫療用平板電腦及可攜式平板電腦為主，主要即以電腦為中心，其上游包含印刷電路板、半導體晶片、電子零組件、機構零組件、散熱模組、線材及配件、儲存裝置、液晶面板、塑膠機殼、通訊模組、電池模組等供應廠商，中游為本公司及子公司所製造之產品，下游依行銷模式不同亦各異，係因工業電腦廠商主要是透過經銷商、系統整合商與軟體開發商銷售予最終使用者，工業電腦產業並非標準化產業，功能整合度較高，產品應用範圍廣泛，客戶潛在於各產業中。因此工業電腦大多透過具有工程背景的經銷商、系統整合商與軟體開發商，再銷售給全球各地之最終使用者。

茲將該產業上、中、下游關聯性圖示如下：



### (3) 產品之各種發展趨勢

#### A. 產業特有景氣循環

本公司及子公司屬於工業電腦製造商，工業電腦的終端使用者為企業用戶，市場需求雖然仍會受區域經濟景氣影響所致，但較不會出現暴起暴落的現象，當景氣復甦時，企業對資本支出之投資增加，因此工業電腦的需求亦隨之上揚，在經濟不景氣時，工業電腦產品能夠讓企業明顯減少人力及降低成本，且整體工業電腦之產品應用已不同於過去以工業自動化為主，應用面邁向多種產業及智能生活的應用，因此該行業對於大環境景氣的敏感度較消費性電子產業為低，其景氣循環之營運風險較不明顯。

#### B. 產品可替代性

茲分別就本公司及子公司主要產品工業電腦產品及醫療電子說明其產品之可替代性如下：

#### a. 工業電腦產品

工業電腦產品係利用個人電腦充沛的軟硬體資源，再針對特殊作業需求搭配不同主機板、晶片、外殼、連接槽與作業系統等演進而成。因此，工業電腦與一般個人電腦有其明顯的不同，係屬量身訂作產品且注重產品穩定性，相對地產品生命週期也較長，造就了難以取代的產業價值與穩健成長的特質。而一般商用個人電腦多為大規模生產，且針對辦公室環境而設計，應用在工業與生活自動化中，無法滿足其規格化之產品外觀、較嚴苛之工作環境及產品功能差異性大等特殊需求，故替代之威脅性有限。

#### b. 醫療電子

醫療電子其對品質之要求不若一般消費性電子那樣簡單，必須考量到病理判斷與人體安全等因素，不論是類比與數位之相互轉換，在訊號的轉換品質上，其要求相當的高，例如醫療影像、X光與超音波系統等，其對系統要求的嚴格程度亦不是一般的消費性電子所能比擬。由於醫療電子產品需經衛生機關查驗管理或是登記備案，其安全性、可靠性及有效性特別被重視，醫療電子產品因具有臨床驗證與法規的高門檻把關，故其產業之進入障礙較高，可替代性低並具備高附加價值、高毛利之特性。根據 Databeans 估計，醫療電子的產值在 2016 年將可達到 2,432 億美元，又根據 iSuppli 的研究報告指出，大陸的醫療電子產值從 2008 年到 2015 年的年複合成長率將可達到 21%，其產值可達到 86 億美元的規模。目前，投入醫療電子研發的廠商逐年增加，但並無明顯替代品之威脅。

綜上所述，本公司及子公司產品並無完全被其他產品取代之虞。

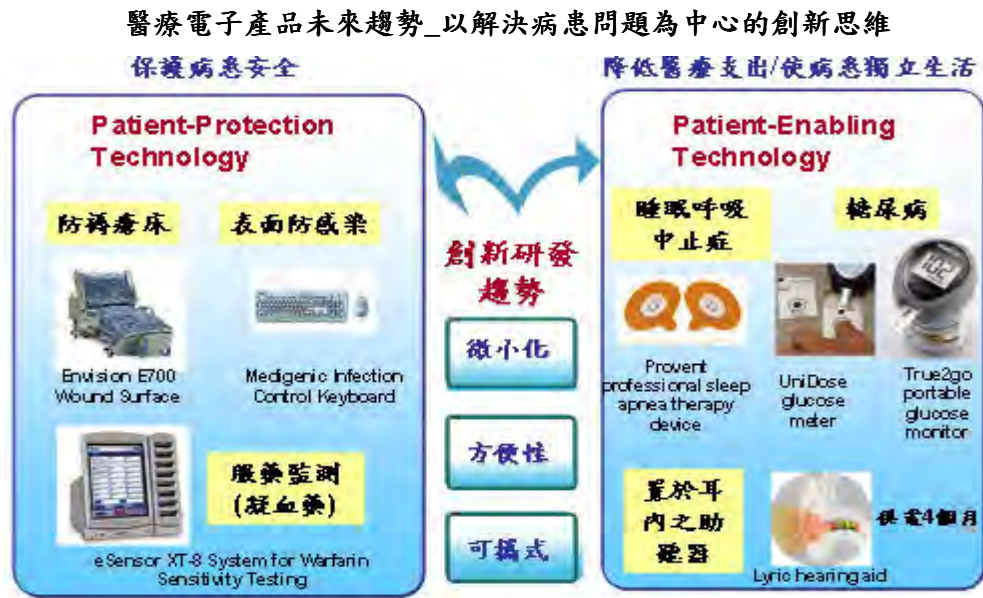
#### C. 行業未來發展

工業電腦最早期從插槽式架構崛起，強調擴充性佳，維修容易，相容性高，產品生命週期長；經過多年的產業發展，此插槽式電腦已經成為工控業界與網路伺服器廠商的主流，其中以電腦電化整合系統及數位影像錄放系統的應用最能表現出插槽式電腦的特性；隨著低功耗/高效率的 CPU 問世，無風扇系統逐漸被開發出來，現除已普遍使用於網路設備及電腦電信整合市場外，近年雲端運算帶起物聯網風潮後，工業電腦更可應用於智能生活之中舉凡教育、娛樂、醫療、通訊及物流業等任何可提高人類生活機能之產品市場，故其市場潛力可期。本公司及子公司所發展的嵌入式電腦就是強調低功耗/高整合/免風扇/抗震性強的特色，結合影像語音的功能讓 Embedded Computer 應用更深入各個產業，其中以 POS、ATM、博弈機、KIOSK、醫療、車載、大樓監控、人機介面平板電腦等應用最為廣泛。

另，觀察醫療電子產品創新研發趨勢，主要分成以下三類：

a.以解決病患問題為中心的創新思維：

醫療電子許多創新產品的研發思維皆是以病患為中心，來思考其所面對的問題與提高病患使用意願。一是解決醫療支出高漲、促進病患獨立生活的思維，發展病患智能科技(Patient-Enabling Technology)，二是以保護病患、促進病患安全的角度，發展病患保護科技(Patient-Protection Technology)。



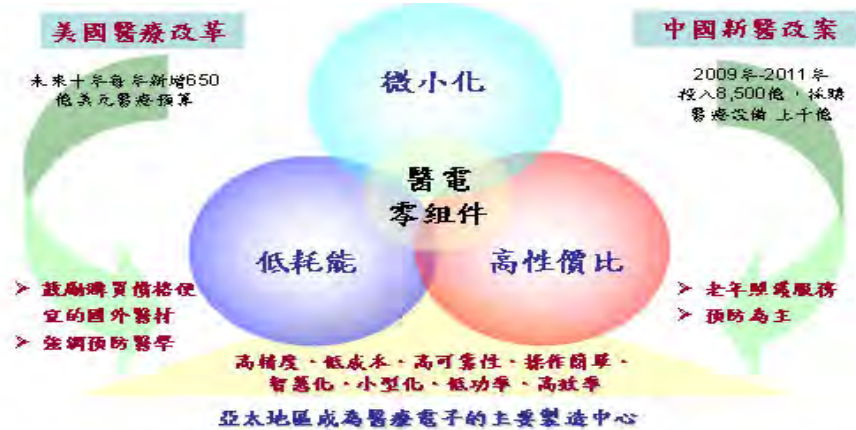
資料來源：工研院 IEK IT IS

b.平價化醫療保健產品需求湧現：

因應 2008 底全球經濟風暴的影響，促使美國政府也開始針對龐大的醫療支出提出解決方案。美國歐巴馬總統推動健康照護政策改革，預計於未來 10 年內投入 6,340 億美金，並鼓勵自國外進口較便宜的學名藥、信賴度高但較為低價的醫療器材，以填補新興需求。中國亦提出「擴大內需及促進經濟成長措施」及 2009~2011 年投入 8,500 億元人民幣進行新醫改方案，加快推進基本醫療保障制度建設。顯示先進國家從重視高技術醫院用治療設備醫的觀點，逐漸轉往重視預防醫學，並希望透過採購國外高信賴度之平價醫材的方式來降低醫療支出；此外，對於中國等新興國家而言，在擴大基礎醫療設備的需求下，對於基礎醫療設備的採購量將逐漸提升，但對於這些對於價格較為敏感的地區，平價化醫療電子產品將成為採購重點。整體觀之，未來不僅在先進國家或新興地區高性能價格比的平價化醫療產品將是發展重點之一。而長期供應電子產業關

鍵組件的亞洲地區，在接近市場與擁有完整供應鏈的優勢下，將有機會成為醫療電子產品的主要製造中心。

醫療電子產品未來趨勢\_平價化醫療保健產品需求湧現



資料來源：工研院 IEK ITIS

c. 整合性健康資訊平台實現分散式照護：

以病患為中心的思維下，醫療保健產業講求的是針對所有身體狀況提供整合性服務網絡(Integrated Delivery Network, IDN) 的概念來設計產品與服務，隨著軟體平台廠商如 Microsoft 與 Google 切入健康照護產業，也加速 Health 2.0 情境的實現。如 HealthVault 開發用來協助醫療單位提供病患進行健康照護之創新應用平台，此平台可用於分享健康資訊，並與居家健康器材連結，以改善病患健康。

醫療電子產品未來趨勢\_整合性健康資訊平台實現分散式照護



資料來源：工研院 IEK ITIS

綜上所述，本公司及子公司與產業應用市場的趨勢一直都保持著高度互動，對於相關技術發展與應用也都能掌握其核心技術的設計，如本公司及子

公司以專案開發的模式來滿足客戶需求，且已漸臻成熟的 RISC 架構產品，相信未來亦可奠定本公司及子公司於產業中之競爭力。

#### (4) 競爭情形

目前國內經營工業電腦的其他廠商包括：研華、威達電、瑞傳、廣積、艾訊、凌華、新漢、安勤等，每家廠商依擁有的技術、經營理念及產品特色，而有不同的經營成效。若就本公司及子公司目前產品面向來看，除單板電腦為各競爭對手之兵家必爭之地，嵌入式控制器主要競爭對手為新漢；醫療電腦主要為研華、安勤；可攜式平板電腦則無顯著競爭對手。

相較於其他競爭對手之產品，大多以單一系列產品進行機海戰術發展，本公司及子公司則專注於技術領先與提供完整的解決方案，例如寬溫單板電腦、寬溫嵌入式控制器等，此類型產品往往能在特定應用領域得到客戶認可、採用；醫療電腦類則含括有病患床邊資訊娛樂系統、移動式醫療工作站電腦、生命維持設備之資料擷取電腦，都是以自行研發之完成品進行銷售，不若其他公司只開發一種應用產品(只有尺寸不同差異)又或只是承接 ODM 客戶醫療電腦之內嵌式板卡設計，因此本公司及子公司醫療用平板電腦之實質競爭對手多數為國外廠商。

基於長期以來台灣資訊硬體產業體系中所建立之優勢，致使我國產業電腦業者於此一領域之國際市場中極具競爭優勢。由於工業電腦下游客戶重視產品品質的穩定度更勝於價格，所以以往存在許多以 ODM 委托開發之品牌客戶，本公司及子公司奠基於寬溫、無風扇散熱、移動式運算、軟體開發及醫規認證等領先技術條件，實已立於不敗之地，而由每年逐漸遞增之 ODM 專案數可見端倪。另一方面，因本公司及子公司產品已具備獨特性與差異化，並足以與其他同業做出區隔，因此正積極以 ARBOR 自有品牌進行市場推廣，目前經由海外子公司與經銷商並行的銷售模式，均已獲取客戶之高度信賴，成為本公司及子公司之競爭利基。未來，本公司及子公司所著重之品牌行銷與產品技術之研發成效將逐漸發酵，於同業間展現競爭優勢。

本公司及子公司主要技術來源，除藉由長期以來廣納研發人才以汲取多方經驗使得以跨越不同產業領域之產品研發，並從實做中累積經驗並嘗試技術突破。另一方面，本公司及子公司也與主要供應商 Intel 長期以來維持良好關係，是 Intel Embedded Alliance 中的一位策略夥伴，藉由這個關係而能及早取得各世代 CPU(中央處理器)與 Chipset(半導體晶片組)之相關技術規格與設計手冊；在軟體部份，本公司及子公司亦與合法取得工業電腦主機板所需之 BIOS 程式碼之專利授權，使研發團隊毋需將軟體工作委外便能針對不同類型產品或客戶特殊需求自行開發出合適之 BIOS。此外，本公司及子公司亦參與 PICMG、SFF-SIG、PCISIG、PC104 等相關組織以持續取得各種工業電腦產



品之標準規範。

早期本公司及子公司以嵌入式單板電腦為主要研發項目，適逢國外工業電腦大廠 Kontron 起始推出 ETX 標準之 CPU 模組規格，本公司及子公司是國內業者中最早推出這類產品的廠商。歷經數年研究發展，除既有 CPU 模組化之單板電腦持續推陳出新，也發展出嵌入式控制器、可攜式強固型平板電腦、醫療用平板電腦等諸多主要產品線。以下茲就本公司及子公司之產品競爭力予以說明：

- A.研發技術領先：本公司及子公司是目前國內唯一具備完整寬溫產品之工業電腦廠商，寬溫技術橫跨嵌入式單板電腦與嵌入式控制器等數十樣產品，目前於全球居於領先地位。另外，本公司及子公司亦具備移動運算裝置之研發實力，特別是支援雙電池使可熱抽換之技術不只獨步工業電腦業界，甚至也凌駕部份商用筆記型或平板電腦廠商之上。
- B.產品架構完備：本公司及子公司各主要產品線架構完整，舉凡工業自動化、交通自動化、車載資訊系統、醫療與健康照護、多媒體資訊終端、軍規電腦等產業皆已有對應之產品，提供客戶更多元化的選擇。
- C.快速彈性服務：因應多樣化之各種產業規格，本公司及子公司堅強的研發團隊能在第一時間再利用現有產品資源進行 BIOS 或規格修改、組成新機型，以滿足客戶急迫需求。
- D.市場先進優勢：本公司及子公司率先導入移動運算技術，進而研發出適合各產業應用之平板電腦，例如：可攜式醫療電腦、車載液晶顯示電腦、移動式收銀機、移動式倉儲管理電腦。因此無論就技術層面或是對這些新垂直應用市場的需求規格、產業趨勢來看，都較其他同業更臻成熟。而競爭者欲發展這類型產品至少需兩年以上準備時間，因此形成了競爭障礙。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次

目前工業電腦的主流技術的發展，其中以 Intel 系列為公司產品發展策略與核心，本公司及子公司都有其相對應的產品研發與上市，尤其在 COM express 和 ETX form factor 的發展,更是超越世界知名品牌的表現,此高密度的 CPU 模組完全滿足 IPC 產業多樣少量的市場需求，對客戶而言，能快速完成客戶的產品，達到 Time to Market 的高競爭力表現；對公司而言，COM express 和 ETX CPU 模組之量產正是模組化電腦(Modular Computer)的核心價值-快速、多樣少量。本公司及子公司現階段更投入更多的研發人力在嵌入式電腦的應用領域，對於寬溫與車載的惡劣環境的研究更不遺餘力，期望在未來成為嵌入式應用領域的領先者。

## (2)研究發展狀況

經過多年的電子產業發展，各軟硬體新技術如雨後春筍般陸續問世，隨著低功耗/高 CP 值(cost-performance)的 CPU 不斷推出，以及網路通訊的快速發展，而使得傳統的工業自動化控制產業往分散式處理架構傾斜，逐漸演化成使用嵌入式控制器、工業用平板電腦之趨勢。再者，由於客戶普遍對產品穩定性要求愈趨嚴謹，無風扇、寬操作電壓產品的需求愈來愈多，本公司及子公司近年來因持續發展寬溫技術，目前已能提供單板電腦客戶近 20 個 -40~+85°C 寬溫產品，而且在一般單板電腦產品也大多能支援-20~+70°C 規格而迥異於其他競爭對手通常只能提供 0~+60°C 規格產品。另一方面，自 2008 金融海嘯過後因全球經濟緊縮連帶影響多數客戶對人才之投資縮減，相對地減少了以往採取外購單板電腦加上自行設計機箱再組成系統之作法，演變成整機外購之行為模式，本公司及子公司有鑑於此，因而亦提供客戶完整解決方案之對應產品，例如可應用於戶外交通控制、大氣物理偵測、電力與能源管理、車載電腦等嚴苛環境之強固型嵌入式控制器，具備無風扇、寬操作溫度、高震動免疫力等特色。

另一方面，隨著移動通訊、移動計算等新科技之方興未艾，傳統工業電腦產業亦不斷演變而衍生出許多新應用，例如應用於戶外營業場所之移動式收銀機(Mobile POS)、應用於車輛載具之導航與通訊用移動式液晶顯示電腦、應用於倉儲存取與管理之可攜式液晶顯示電腦等。本公司及子公司始於 2007 年迄今不斷研究與發展相關技術，目前已推出多款可攜式平板電腦，具備高整合度(無線網路、藍牙、移動通訊、條碼機、RFID、晶片卡與磁條讀卡機..)與超高電池續航力，以及強固型設計。這類型產品因技術門檻較高，目前競爭對手並不多見，是屬於利基型產品。

此外，現有可攜式平板電腦之技術成果，也可運用在醫療電腦產業。根據 Espicom Business Intelligence 的統計，2009 年全球醫療器材市場規模為 2,241 億美元，預估 2010 年全球醫療器材市場為 2,456 億美元，推估 2013 年為 2,841 億美元，2009~2013 年複合成長率為 6.1%。整體觀之，在新興市場需求的帶動下，全球醫材產業呈現穩健成長的態勢。傳統工業電腦的嵌入式產品在醫療電子產業很難有所突破，除了超音波顯像設備可利用嵌入式單板電腦外，其餘應用則分別需要高解析度顯示器及強大的圖形計算能力，例如做為 MRI、X-ray 診斷分析。但可攜式平電腦之相關特質，舉凡無風扇(低噪音)、防水防塵(易於清潔、消毒)、防菌、長效電池(可結合推車或手持做為床邊照護)、輕巧流線外型(節省空間)，卻突破這個障礙在醫療電腦產業重新找到定位。目前已有國外軟體系統整合商與醫療儀器製造商與本公司及



子公司合作，分別推出了病患床邊資訊娛樂系統、移動式醫療工作站電腦、生命維持設備之資料擷取電腦等。長期來看，醫療用平板電腦的應用將愈來愈廣泛，也將是本公司及子公司著眼的重點產品項目。

本公司及子公司亦為將來產品發展方向定調，其中以 Intel 系列為公司產品發展策略與核心，本公司及子公司都有其相對應的產品研發與上市，如 Intel Q67、QM67、Q77、QM77、Q87、QM87 等晶片搭配 CoreTM i7/i5/i3 等級的 CPU，或 AtomTM 等級的 CPU；尤其在 COM Express 和 ETX form factor 的發展，更有超越世界知名品牌的表現，此高密度的 CPU 模組完全滿足 IPC 產業多樣少量的市場需求。本公司及子公司亦將投入更多的研發人力在嵌入式電腦的應用領域，以期望在未來成為嵌入式應用領域的領先者，並以寬溫技術為基礎，應用於工業自動化、交通運輸、電力行業等之嵌入式控制器；以移動運算技術為基礎，應用於車載電腦、野外作業(電力及油氣等)、倉儲管理、零售行業、醫療與健康照護等之可攜式、強固型平板電腦產品。其未來規劃的方向為：

A.短期發展方向:

- a.積極引進、培育優秀的研發人才，組成堅實的研發團隊，保持技術優勢，快速推出利基產品。
- b.積極運用現有公司之研發優勢，確實掌握 CPU、晶片組及市場變化之趨勢，領先市場推出具競爭力的新產品。
- c.工業電腦單板產品持續導入更高端 CoreTM processor 系列以及具備低功耗的新一代 AtomTM 系列產品，以開發 COM (Computer On Module)系列產品及寬溫、低功率、小尺寸、高整合度嵌入式產品。
- d.工業電腦系統產品以開發 HMI(人機介面控制器)、Rugged Tablet PC(強固型可攜式平板電腦)、Embedded Controller(BOX PC 嵌入式控制器)、Expert Medical Station(專業級醫療工作站)、Nursing PC(護囑電腦)、Bedside Infotainment Terminal(床邊資訊娛樂終端)、In-Vehicle Computer(車載電腦)等系列產品為重心。

B.中長期發展方向:

- a.積極培育系統整合、應用軟體、BIOS 之研發人才，奠定工業電腦系統產品線擴展之基礎。
- b.與產業關鍵技術廠商策略聯盟，以進行技術合作，增進研發實力。
- c.塑造具市場導向、快速反應之研發團隊。

## (3)研究發展人員與其學歷

單位：人

學 歷	103 年度		102 年度	
	人 數	%	人 數	%
碩士	19	14.18	13	14.29
大學、專科	75	55.97	74	81.32
高中	40	29.85	4	4.39
合 計	134	100.00	91	100.00

## (4)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項 目	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 研
研發費用	96,131	121,687	132,739	138,826	141,032
營收淨額	969,651	1,204,492	1,207,991	1,282,828	1,458,121
佔營收淨額比例	9.91	10.10	10.99	10.82	9.67

## (5)開發成功之技術或產品

年 度	項 目
97 年	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.推出可攜式醫療用平板電腦。</li> <li>2.結合生物辨識科技,推出安全監控用 Panel PC。</li> <li>3.推出多項人機介面控制器(HMI),可應用於工廠、大樓自動化。</li> </ol>
98 年	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.推出一系列運用全鋁合金外殼散熱,無風扇之強固型 BOX PC。</li> <li>2.推出具備電池備援,可做為醫療設備終端伺服器之 7" 平板電。</li> <li>3.與 Intel 合作導入新處理器 Atom 技術平台,並開發出多項嵌入式板卡、可攜式電腦產品。</li> </ol>
99 年	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.推出醫療用平板電腦及工業用可攜式電腦。</li> <li>2.開發網路安全系統,用於網路資訊管理及安全保護。</li> <li>3.發展嵌入式車載監控系統。</li> <li>4.開發工業用嵌入式控制器,可用工廠自動化及交通智能化能源監控控制。</li> </ol>
100 年	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.推出嵌入式車載監控系統。</li> <li>2.推出 Bedside Infotainment(床邊資訊娛樂終端)。</li> <li>3.推出 7" 及 8" Rugged Tablet(強固型可攜式平板電腦),適用野外作業、車輛資通訊。</li> <li>4.推出倉儲、物流管理應用之可攜式平板電腦。</li> </ol>
101 年	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.推出交通監控控制器。</li> <li>2.推出電力行業應用之多通訊介面閘道器。</li> <li>3.推出 MRI/CT 的影像採集通訊系統所適用之高階主機板。</li> <li>4.推出 19" 醫療用液晶平板電腦,適用手術、診察、分藥等應用。</li> </ol>
102 年	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 推出 10.4" 醫療用多點觸控型可攜式平板電腦。</li> <li>2. 推出 12.1" 零售終端(Mobile POS)用可攜式平板電腦。</li> <li>3. 推出 TOKIN、PARDUS、LYNC 三系列新世代工業級平板電腦。</li> <li>4. 推出 Intel 第 3 代 Core 處理器(Ivy Bridge)之無風扇嵌入式控器。</li> </ol>

年 度	項 目
	5. 推出 Intel 第 4 代 Core 處理器(Haswell)之 COM 系列板卡模組。
103 年	1. 推出 18.5"全平面暨醫護資訊系統、10.1"醫護資訊系統 (採用 TI 德儀平台)並整合 TMM 醫護軟體系統暨 Intel Celeron/Atom 單晶片處理器(Bay Trail) & IP65 防水防塵強固型平板。 2. 推出新世代之車用級輕巧型工業電腦 (ARTS-1450, Intel Bay Trail 平台)、車用級安全監控電腦 (ARTS-4770, Intel Core-i 平台)、船用級工業電腦 (ARTS-2870, Intel Core-i 平台) 暨軌道車用級工業電腦 (ARTS-3672W, Intel Core-i 平台)。 3. 推出 Intel Celeron/Atom 單晶片處理器(Bay Trail)之 COM 系列寬溫板卡模組及警儀特有的 ETX-PC/104 寬溫板卡模組。

(6)公司未來研發計劃及預計投入之研發費用

104 年預計增加研發經費約 20%~25%。各項研發計劃均為提供應用新技術、符合市場客戶需求、提升客戶滿意度為主，同時亦期望藉由新產品及新技術之研發，使本公司更具競爭力及增加營運規模。

本公司 104 年度截至公開說明書刊印日，主要研發重點如下：

計 劃 名 稱	計 劃 說 明
9.7" 可攜式 POS 用平板電腦	搭載 Intel 第 4 代 ATOM 處理器 可移動式銷售點轉帳作業系統 低功耗長效電池續航力
10.1" 高效能強固平板電腦	*搭載 Intel 第 4 代 i5/i7 處理器 *軍規等級安規 *支持全功能裝置選配
18.5" 床邊醫療資訊終端	導入 TI OMAP4 ARM 處理器搭配 Android OS 降低床邊醫療資訊終端的推廣門檻 提供多點觸控螢幕
寬螢幕之人機介面 HMI 產品開發	運用 Intel Bay-trail 處理器 Q7 板卡模組與 16:9 超寬比螢幕，開發人機介面之主機。
Broadwell 自動控制主機產品開發	運用 Intel 第五代 Core 處理器開發先進單板之中型自動化控制主機。
Bay-trail 模組化控制器產品開發	運用 Intel Bay-trail 處理器開發主板與擴充子卡相互合一之小型自動化控制主機。
Skylake 處理器前瞻技術開發	運用 Intel 第 6 代 Core 處理器開發 COM 板卡模組。
Braswell 處理器前瞻技術開發	運用 Intel 最新 Celeron/Atom 超低功耗處理器開發 COM 板卡模組。
Intel Skylake CRB(客戶參考板)產品開發	運用 Intel 第 6 代 Core 處理器為 Intel 公司開發 CRB(客戶參考板)。

#### 4.長、短期業務發展計劃

##### (1)行銷策略

- A.以服務，技術，品牌三要素堅守固定市場，以效率服務、品質服務及技術服務三方向建立良好客戶互動關係，持續協助現有客戶擴大市場占有率及毛利率。
- B.加強技術領先優勢保持和良好客戶互動，持續品牌宣傳及形像塑造，促使上中下游產業指名品牌產品並以技術本質為客戶帶來利益。
- C.於未來更將以『ARBOR』之自有品牌發展各式產品線。於市場拓展方面，本公司及子公司係透過投資子公司經營中國、美國及法國等市場，而澳洲地區係透過策略聯盟，其餘地區則與當地經銷商合作，並以紮實的技術、穩健誠實的經營理念，以提升顧客滿意度及忠誠度，並強化品牌知名度及擴大市場佔有率，以期業績穩健成長。

##### (2)短期業務發展計劃

- A.積極運用研發優勢，開拓與知名廠商合作之 OEM/ODM 案商機，奠定客製化專業研發形象。
- B.擴大工業電腦單板及其介面卡的產品線及推展具市場潛力、高附加價值之工業電腦系統產品，以多樣化的產品線符合不同產業客戶需求。
- C.強化產品應用服務(FAE)、快速維修(RMA)之能力，提供貼心的產品售後服務。
- D.積極參與全球各個具潛力國家的工業電腦展，以提高知名度及開發新客戶。
- E.建立潛在客戶資料庫，透過網路行銷積極發表新產品及相關技術資訊。
- F.加強上、下游產業資訊之蒐集，迅速回饋市場需求，創造利基產品。
- G.針對產品線成立專屬的業務團隊(分 channel & 專案開發)以聚焦產品的銷售資源及業績發展。
- H.透過顧問制或產學的策略聯盟，以增加研發實力，並提供客戶更完美的解決方案及服務。
- I.落實各子公司之定位並整合資源，強化各子公司就近服務客戶之功能，即時反饋當地市場需求訊息。

##### (3)長期業務發展計劃

- A.與關鍵元件供應廠商及優良外包廠商建立長期合作夥伴關係，進而創造雙贏策略。
- B.與知名客戶形成策略聯盟，以專業技術支援合作產品，共創榮景。
- C.深耕大中華圈及亞洲市場，並同步擴展歐、美區域之市場。
- D.隨著系統整合能力的增加，原先以銷售工業電腦單板產品為主軸，將逐漸變為工業電腦單板產品與系統產品並重的策略，深耕垂直行業。

- E. 規劃、評估設立海外據點，及建立全球各區域市場的經銷商體制，以利於深耕當地市場。
- F. 增強 ODM/OEM 或客制化的產品銷售業務到 40%~50% 的合理比重。
- G. 轉型海外子公司為技術支援的服務中心，就近支援客戶開發及快速服務。

## (二)市場及產銷概況

### 1.市場分析

#### (1)主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

地區	年度	103 年		102 年	
		金額	比例	金額	比例
內銷		73,313	5.03%	24,420	1.90%
外銷	亞洲	527,979	36.21%	399,191	31.12%
	美洲	383,628	26.31%	284,669	22.19%
	歐洲	473,201	32.45%	574,548	44.79%
合計		1,458,121	100.00%	1,282,828	100.00%

#### (2)市場占有率

本公司及子公司屬於工業電腦製造商，目前在歐洲與大陸區域經過多年的經營，品牌知名度在歐洲與大陸區域 IPC 業界有不錯的表現。且 102 年度歐美地區經濟景氣持續回溫，再加上 IPC 產業有三大成長動能加持，第一成長動能，來自於中國大陸人力成本持續攀升後，製造業廠商紛紛加快「工廠自動化」的投資速度；第二成長動能，各國政府大舉投入電信、醫療、高鐵、電廠等基礎建設所帶動的相關投資；而第三成長動能，則是源自於全球景氣復甦後，對零售業與博奕產業需求的大幅起飛。

103 年度全球經濟情勢朝正面發展，其中歐洲需求可望持續回溫，美國需求亦為擴增態勢，而中國市場在廠商積極布局下，皆將有利推升本產業相關產品需求，另外內需市場在製造業看好未來景氣下，出貨亦可望呈現微幅成長，故估計未來一年工業電腦產業主要廠商的總營收年增率將為成長態勢，產業景氣呈現成長走勢。

#### (3)市場未來之供需狀況及成長性

在供給方面，依資策會 MIC ITIS 計劃資料統計顯示，我國在資訊硬體產業產值方面高居世界第三名，僅次於美、日兩國，且多項資訊產品(如監視器、主機板、電源供應器、機殼、掃描器、鍵盤、滑鼠、集線器及數據器等)，在全球的市場佔有率均超過四成以上。因此台灣可謂全球 PC 產業製造資源最豐富的地區，各相關零組件之供應亦最充足與方便，故而以 PC-based 為標準架構所發展工業電腦產業，亦可充份利用台灣於 PC 製造產業之優勢，以因應與面對該產業未來之競爭趨勢，而在此有利之大環境下，台灣工業電腦產業發展極具潛力。

另近年來由於美國與日本的研發成本居高不下，及研發人才短缺，大部

分的企業都轉向台灣尋求 IPC 廠商進行 ODM 專案，使得台灣已經成為全球 IPC 產業的最大供應商。預計此成長趨勢在未來 5 年還是會持續在台灣發展，IPC 產業尚具有高度之成長空間。

#### (4)競爭利基

本公司及子公司主力產品為工業電腦、醫療電腦及強固平板電腦等，而工業電腦產業特性為產品具有高度耐用性、品質穩定度高、多樣少量化、生命週期較長等，故產品可維持高檔的價格，廠商報酬率較高(平均毛利率二成以上)，客戶忠誠度亦高(產品客製化程度高)，為能精確掌握 PC-Based 電腦產業發展之趨勢，本公司及子公司除發展市場導向的產品外，亦選擇研發技術門檻高、高附加價值之產品，以保持技術優勢，創造利潤，維持長期競爭力，奠立永續經營之磐石，其關鍵因素如下：

##### A.堅實的研發團隊，快速反應市場需求的保證

技術優勢為本公司及子公司生存、獲利之不二法門，本公司及子公司成立迄今非常重視研發工作(整合硬體、軟體、韌體工程師及先進設備)，並投入大量人力及經費，103 年 12 月底研發人員佔全公司人數約 28%，以結合創新、速度、技術，創造具市場性、前瞻性、未來性之產品，並協助客戶提供最佳的解決方案。本公司及子公司研發出一系列低功耗、高整合度的嵌入式(ETX、COM express、PC104+)產品，及領先業界推出高階的醫療電腦及強固平板電腦產品。卓越的研發團隊，為快速提供符合市場趨勢新產品的最佳保證。

##### B.經營團隊

本公司及子公司主要經營團隊，在工業電腦相關領域超過 15 年以上經驗，又具備工程背景，對於市場、產品、客戶均相當熟悉，故在產品及市場策略能做快速及正確的決策與發展方向。

##### C.員工向心力佳、企圖心強、團隊共識高

本公司及子公司主要經營團隊在公司成立之初，即有高度共識，認為員工向心力及企圖心是公司成長的主要原動力，因此積極開放員工入股分紅讓員工共享經營成果，以凝聚員工向心力及企圖心，公司成立至今，一直維持著高度向心力及企圖心，因此近年來本公司及子公司業績均能有不錯的成長。

##### D.形象認知與肯定

產品已獲許多國際知名大廠採用，已塑造出專業卓越工業電腦及醫療電腦設計製造形象，由於本公司及子公司在成立初期產品策略，以設計難度較高之中高階及低功能、小體積、高整合度的產品為主，往往領先同業推出具市場領導性的產品，因此很快獲得許多國際知名大廠的認同與肯

定，對本公司業績成長及長期競爭力提升有莫大裨益。

#### E.行銷通路

本公司具有全球完整性的行銷通路及跨國子公司佈建，以貼近市場的脈動及需求，即時反應客戶需求並提供完善快速的售後技術服務。

#### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### A.未來發展之有利因素

##### a.資訊產業架構完整，資源供應充沛

資訊工業無論是垂直整合及垂直分工的優勢均已成型，加上國內廠商對關鍵零組件的開發亦大有進展，這種完整的資訊產業架構及日趨完備之產銷體系足以充份支援工業電腦產業的發展，營造極佳的產業發展環境。

##### b.工業電腦應用廣泛，商機無限

工業電腦運用範圍涵蓋自動化、物聯網、智慧電網、軌道交通、通訊、軍事、醫療等領域，運用之範圍可謂十分廣泛，勢將帶給業者無限的商業機會。

##### c.工業電腦產業特性，造就獲利

產品多樣少量，無法採取規模經濟的大量生產方式，故均能維持相當高檔的價格。另工業電腦業者必須針對客戶的特殊需求量身定作，由於產品可能會被應用在相當惡劣的環境如低溫、高溫、震動、潮濕中。因此一般客戶最為重視之要素為產品可靠度以及穩定性，而最後才會考慮到產品的售價。因此工業電腦廠商的平均毛利率皆可享有二成以上的高獲利水準，且工業電腦的生命週期一般皆可維持3~5年，相較於個人電腦約6~9個月就會因CPU的世代交替而推陳出新，工業電腦產品較為穩定，不容易被市場輕易淘汰。由於工業電腦往往依照客戶需求量身定作，因此一旦經客戶驗證完成時，後續合作的機會則會相當高，故該產業客戶之忠誠度相當的高。

##### d.擁有技術優勢與產品領先基礎

技術優勢為本公司及子公司生存、獲利之不二法門，本公司及子公司成立迄今非常重視研發工作(整合硬體、軟體、韌體工程師及先進設備)，投入大量人力及經費，特別針對於醫療與強固平板電腦，積極創新，至今本公司及子公司於寬溫、無風扇散熱及移動式運算等領域累積多年經驗與技術，面對未來性需求時，都能較同業快速提供符合市場趨勢新產品與服務。

##### e.具備獨立研發能力



在高科技產業中，本公司及子公司在工業電腦方面已有多年研發經驗，且擁有獨立自主的研發能力，亦為開創市場品牌、建立口碑及獲利的保證。在產品應用方面累積豐富資源，且主要技術來源，除藉由長期以來廣納研發人才以及汲取多方經驗使得以跨越不同產業領域之產品研發，並從實做中累積經驗並嘗試技術突破，加上本公司及子公司亦與主要供應商 Intel 長期以來維持良好關係，是 Intel Embedded Alliance 的策略夥伴，藉由此關係而能及早取得各世代 CPU(中央處理器)與 Chipset(半導體晶片組)之相關技術規格與設計手冊。

f.堅持產銷高品質的產品與服務，累積市場信賴

企業生存與發展最重要的基礎在於提供高品質的產品，而工業電腦對品質之要求更為嚴苛，故本公司及子公司時時以提升產品品質為第一要務，並於88年度通過ISO-9001之品質認證，並於99年度通過ISO-13485醫療規格認證，對於產品之推展及贏得客戶信賴皆有助益。

g.使用管理資訊系統，增進營運績效

本公司及子公司內部管理朝制度化、電腦化挺進。善用管理資訊系統將提高決策品質，增進營運績效，有利於本公司及子公司未來之發展。

h.積極拓展客戶，未來發展性強

本公司及子公司為能深耕美國、歐洲及韓國市場，分別成立 ARBOR Solution Inc.、ARBOR FRANCE S.A.S 及 ARBOR KOREA Co.,Ltd 等子公司，並為搶佔中國大陸市場商機，除原已於大陸華北地區設立之孫公司北京東方維欣科技有限公司外，亦於99年度取得位於大陸華南及華東地區孫公司深圳市欣亞博科技有限公司，以便搶佔正在大幅度成長之大陸工業電腦市場。本公司及子公司與分散於各地之轉投資公司，以及與經銷商建立起行銷網絡，充份了解市場需求，可望為未來業績成長奠定良好之基礎。

B.不利因素與因應對策

a.關鍵零組件掌控不易。

因應對策：

- 與原供應商保持長期合作，並建立良好關係。
- 適度分散進貨來源，以降低風險。
- 從接單情形及歷史領用狀況進行預估供需，並隨時掌控庫存。

b.銷售報價以美金為主，匯率變動存有潛在風險。

因應對策：

- 編制產品價格表加入評估匯率走勢。

- 蒐集匯率變動訊息，隨時注意走勢變化。
- 運用銀行外匯規避匯兌風險。

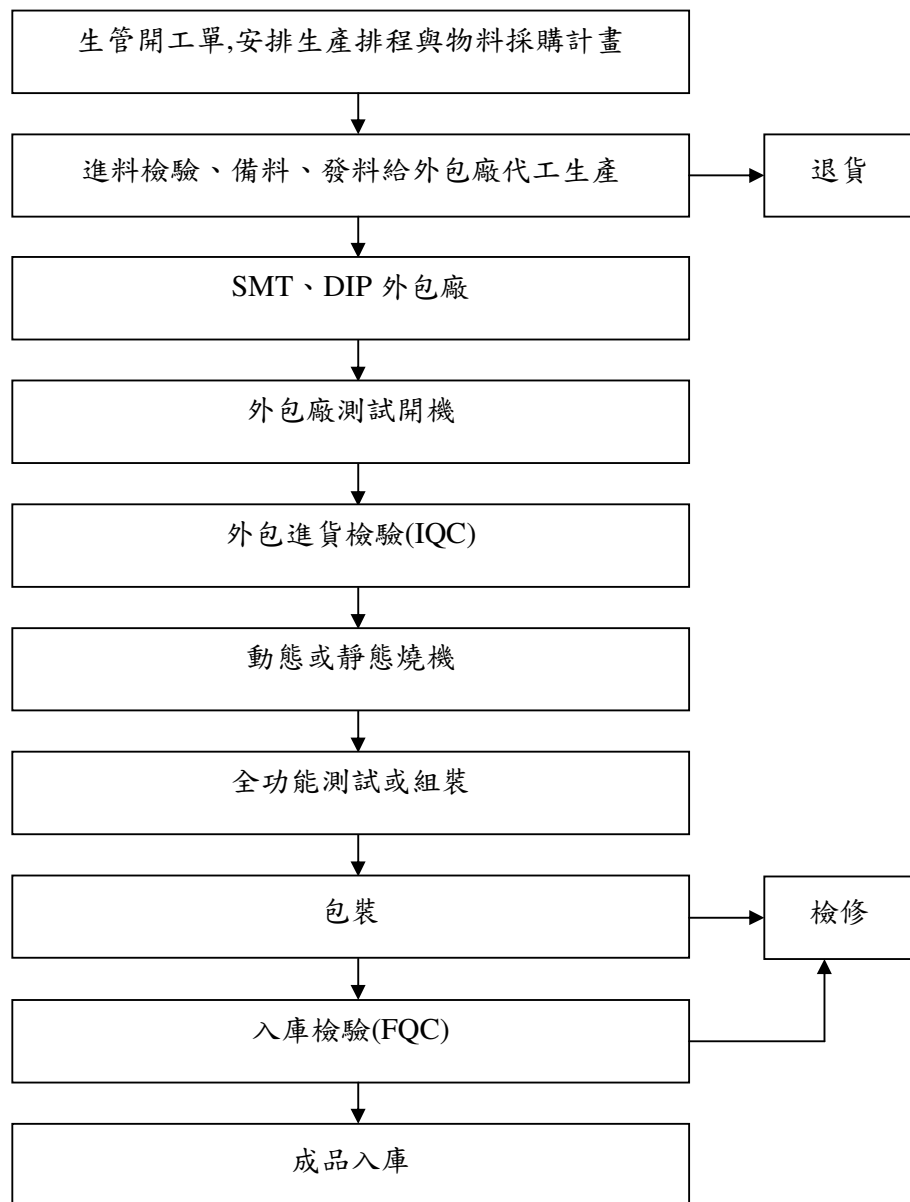
## 2. 主要產品之重要用途及產製過程

### (1) 主要產品重要用途

主要產品	重要用途
單板電腦	主要是將各式運算功能集中在一片具備可擴充 ISA BUS、PCI BUS、Express Bus 等附加卡型式的主機板上，或透過結合各式組合的底板(Back plane)達到擴充目的 PICMG 單板電腦。其應用如下：電腦電話整合系統(CTI)、數位影像錄放系統(DVR)、監控主機、自動櫃員機(ATM)等應用。
嵌入式電腦	嵌入式的概念系透過模塊或完整功能性的系統板設計或透過模塊載板的多樣功能附加設計或功能完整的系統板達到系統的整合及應用。其應用如下：單一且固定功能的嵌入式應用，強調應用在各種不同的工作環境。例如：零售櫃銀機(POS)、自動販賣系統(Vending Machine)、自動化控制器(Control Box)、醫療設備、軍事用途、博奕機、彩票機、電子看板、車載通訊、智慧電網、軌道交通、物聯網及資訊服務等。
液晶平板電腦	主要概念是結合電腦主機、液晶螢幕、週邊界面使合而為一變成 All-In-One PC。惟工業用液晶平板電腦會比一般商用電腦具備更高的週邊裝置整合，例如刷卡機、條碼機等等，再加上輕薄的外觀設計，適合應用在大樓導覽系統、門禁系統、KIOSK、電子看板、醫療影像輔助電腦、零售終端電腦 POS、工廠自動化系統、各種人機介面系統(如：CNC、監控)。
寬溫產品	主要概念是針對嚴苛使用環境所設計之產品，其特色為具備更寬廣的可作業容忍溫度。一般產品之作業溫度設計規格通常為 0~60℃，而寬溫產品之作業溫度規格則達 -20~+70℃ 甚或 -40~+85℃，某些特殊環境之應用往往需要這類型產品，例如：車載電腦、鐵路交通控制、軍事航太用途、氣象偵測等。
醫療電腦	多數為液晶平板電腦之觀念衍生，主要有輕薄型液晶平板電腦及可攜式平板電腦兩類，產品訴求有低噪音、防塵防水、抗菌、容易清潔等特色。其中，輕薄型液晶平板電腦適用於病患資訊娛樂系統、醫療工作站、醫療影像輔助系統等應用，而可攜式平板電腦則可適用於醫療助理平板電腦、醫療數據擷取終端電腦、床邊資訊娛樂電腦等應用。

主要產品	重要用途
車載電腦	主要為嵌入式電腦及可攜式平板電腦之衍生，產品訴求多樣化無線連網、強固型設計、支援車用電源、GPS定位等功能或特色。其中，嵌入式車載電腦同時具備公車電子看板、行車記錄器(Mobile DVR)、電子導航等整合應用；而可攜式車載平板電腦則可適用於車隊任務派遣、導航、無線通訊等實質應用，且因具備電池而可應用於管線巡檢、維護等需將電腦攜出車外之野外派遣作業。

(2)主要產品產製過程



### 3.主要原料供應狀況

原料名稱	供應商
中央處理器	建智、凱碁、聯強、世平
晶片組	建智、凱碁、聯強、世平、全達
印刷電路板	金路、閔民
記憶體	宜鼎、廣穎、商越、創見
面板類	友達、中華、Hydis、奇美
機構件	燻昌、岳峰、集泰、百泰吉、璟鑫，匡映

主要供應商在業界具有知名度及良好的評價，且與本公司維持穩定良好之合作關係，原料供應穩定充足。

### 4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

單位：新台幣仟元

項目	103年	102年
營業收入	1,458,121	1,282,828
營業毛利(註)	560,566	480,440
毛利率	38.44%	37.45%
說明	本公司及子公司兩期毛利率變動未達20%，故不予折說明。	

### 5.最近二年度主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

項目	103年度				102年度				104年第一季			
	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	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	友尚	114,432	12.75	無	建智(香港)	80,796	10.04	無	友尚	22,822	13.75	無
2	其他	783,123	87.25		其他	723,585	89.96		其他	143,105	86.67	
	進貨淨額	897,555	100.00		進貨淨額	804,381	100.00		進貨淨額	165,927	100.00	

變動說明：本公司103年度採購金額較102年度增加，主要係因本103業績增加所致。

## (2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱

單位：新台幣仟元；%

項目	103 年度				102 年度				104 年第一季			
	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	占全年 度銷貨 淨額比 率 [%]	與發行 人之關 係
1	C 公司	104,012	7.13	無	C 公司	214,238	16.70	無	其他	273,687	100.00	無
2	其他	1,354,109	92.86		其他	1,068,590	83.30					
	銷貨淨額	1,458,121	100.00		銷貨淨額	1,282,828	100.00		銷貨淨額	273,687	100.00	

變動說明：本公司及子公司 103 年度銷售予 C 公司之金額較 102 年度較減少，主要係因銷售該客戶之產品於 103 年度因原材料已陸續停產而開始降低銷售所致。

## 6.最近二年度生產量值表及變動分析

單位：仟片；新台幣仟元；台

年度	103 年			102 年		
	產能 (註)	產量	產值	產能 (註)	產量	產值
生產量值						
主要商品						
單板電腦	112	138	428,990	112	102	359,568
系統產品	—	35	441,099	—	38	447,078
合 計	112	173	870,089	112	140	806,646

註：本公司及子公司最近二年度主要係委外加工之生產方式。

變動分析：

本公司生產之產品依型態主要可區分為單板/嵌入式等板卡類產品及系統產品等兩大類。單板類產品之生產量值逐年上升，主要係因本公司近年來積極拓展所致。

## 7.最近二年度銷售量值及變動分析

單位：新台幣仟元；台

銷 售 量 值  主 要 商 品	年度		103 年度				102 年度			
			內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值	量	值
單板電腦	4,234	17,396	93,907	577,173	4,124	15,636	77,695	463,076		
系統產品	2,869	37,487	37,203	657,156	496	7,708	36,161	637,838		
其他產品(註)	46,490	18,768	269,580	150,141	11,179	1,076	600,645	157,494		
合 計	53,593	73,651	400,690	1,384,470	15,799	24,420	714,501	1,258,408		

註：其他係包括 CPU,HDD 等產品及出售原物料、商品及開發設計收入等。

### 變動分析：

本公司及子公司主要產品為單板電腦及系統產品兩大類，基於長期以來台灣資訊硬體產業體系中所建立之優勢及工業電腦下游客戶重視產品品質的穩定度更勝於價格，本公司及子公司奠基於寬溫、無風扇散熱、移動式運算等領先技術條件，使得本公司及子公司產品已具備差異化，且經由海外子公司與經銷商並行的銷售模式，逐步獲取客戶之高度信賴，並與關鍵元件供應廠商及優良外包廠商建立長期合作夥伴關係，進而創造雙贏策略。茲就磐儀公司主要產品項目之銷貨收入、銷貨成本及銷貨毛利之變化情形分析如下：

#### (1)單板電腦產品

本公司及子公司之單板電腦產品主要可區分為單板電腦與嵌入式電腦，單板電腦主要是將各式運算功能集中在一片附加卡型式的主機板上，用 ISA BUS、PCI BUS 或 PICMG 架構並透過各式組合的底板(Back plane)達到擴充的目的，其應用包括電腦電話整合系統(CTI)、網路伺服器、數位影像錄放系統(DVR)、可攜式電腦、監控主機、生產線工作站等應用等；嵌入式電腦係透過模塊或完整功能性的系統板設計或透過模塊載板的多樣功能附加設計或功能完整的系統板達到系統的整合及應用，其應用包括單一且固定功能的嵌入式應用，強調應用在各種不同的工作環境。例如：零售櫃銀機(POS)、自動販賣系統(Vending Machine)、控制器(Control Box)、醫療設備、軍事用途、博奕機、彩票機電子看板等。本公司 102 及 103 年度單板電腦產品之銷貨收入分別為 478,712 仟元及 594,569 仟元，佔總營收比率分別為 37.32%及 40.78%，係隨公司營運成長趨勢而增加所致。

#### (2)系統產品

本公司及子公司之系統產品係指工業用之液晶平板電腦，主要是將嵌入式電腦板加上 LCD 的顯示功能整合成一台輕、薄功能齊全的系統電腦，其具有高度客製化需求特性。工業電腦系統產品以開發 DVR、Firewall/VPN、HMI、Tablet PC MDVR、BOX PC 等系列產品為重心，由於 LCD 已經取代 CRT 成為市場主流，讓許多系統加入 LCD 與觸控螢幕的整合，舉凡大樓的導覽系統與人員出勤安全管制系統，零售業的櫃銀系統與自動販賣系統，各式各樣的查詢系統都已經在市面上成為標準配備。本公司及子公司也有各種尺寸 LCD 與各種等級 CPU 的 Panel PC 作模組化的設計，滿足各式各樣的市場彈性化需求。本公司及子公司隨著系統整合能力的增加，逐步提升工業電腦相關之系統產品。本公司及子公司 102 及 103 年度系統產品之銷貨收入分別為 645,546 仟元及 694,643 仟元，佔總營收比率分別為 50.32% 及 47.64%，而 103 年度系統產品之銷貨收入較 102 年度下降，主要係因受到終端使用客戶當地景氣影響所致。

(3)其他產品

本公司及子公司 102 及 103 年度來自其他產品之銷貨收入分別為 158,570 仟元及 168,909 仟元，佔總營業收入淨額之比例分別為 12.36% 及 11.58%，其他產品主要係銷售電腦週邊設備之相關產品及無法直接歸屬於主要產品之相關收入，諸如代採購服務、委託設計服務(NRE)、測試服務及運費等相關收入，103 年度其他產品之銷貨收入較 102 年度增加，主要係因應客戶訂單需求針對搭配系統產品的零組件銷售增加及承接 ODM 專案收取專案設計收入所致。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止之從業員工人數

1.最近二年度及截至公開說明書刊印日止之從業員工按其工作性質分類之統計人數、總平均年歲、平均服務年資及學歷分布比率

單位:人；%

年 度		103 年	102 年	104 年截至 5 月 31 日
員 工 人 數	行政人員	82	75	78
	業務行銷人員	80	103	94
	研發人員	134	91	142
	直接間接生產人員	191	172	199
	合計	487	441	513
平均年歲		36.01	34.14	35.93
平均服務年資		3.58	3.46	3.40
學 歷 分 布 比 率	博士	0.2%	0	0.2%
	碩士	9.5%	8.8%	10.7%
	大學(專)	62.4%	60.6%	60.8%
	高中	27.9%	30.6%	28.3%

#### (四)環保支出資訊

本公司及子公司所研發銷售之產品均屬委外加工，且於研發過程中所產生之廢棄物亦均委由專業外包廠處理，故無環境污染之虞。

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者：不適用。
- 2.對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件之處理經過：無。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出金額：無。
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

#### (五)勞資關係資訊

- 1.列示公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形：

##### (1)員工福利措施：

本公司對於員工的福利政策，深表重視，在組織系統中成立專責單位(人力資源部)來精心規劃一系列的福利措施，以求安定員工生活，保障員工權益，提升員工對公司之認同感，並進而促進勞資和諧。

本公司認為，唯有員工福利受到重視，生活無顧慮後，方可全心全力投入工作，發揮所長，創造更高品質的產品，來促進整體企業進步與繁榮。

##### A.由公司直接辦理之福利措施：

- a、年終獎金及員工分紅。
- b、勞工保險。
- c、全民健保。
- d、團體保險。
- e、出差旅行平安險。
- f、新制勞工退休金。
- g、端午、中秋節禮盒。
- h、尾牙聚餐。
- i、慶生會。

J、訓練課程、不定期舉行各類訓練等。

##### B.由公司職工福利委員會(簡稱福委會)辦理之福利措施：

福利金來源主要由公司每月營業收入之金額提撥千分之五，下腳出售時提撥百分之四十，員工薪資提撥千分之二等，主要辦理福利措施有下列



幾項：

- a、國內旅遊。
- b、國外旅遊。
- c、訂閱雜誌補助。
- d、社團活動。
- e、婚、喪、喜、慶與生育及住院補助金。
- f、年度健康檢查。
- g、生日禮金。
- h、依每屆福委會召開會議規劃活動。年度健康檢查。

(2)進修、訓練：

本公司為提升員工素質及工作技能，致力執行人才培訓，不定期實施一般性及專業性之教育訓練，並積極鼓勵員工參加各項訓練課程，包含公司內部及外部訓練課程，期能藉由紮實之教育訓練，進而樹立優良企業文化、培育員工技能及提高技術水準，使員工與公司一起成長。

A.新進人員訓練

針對新進人員規劃訓練課程，使新進人員瞭解公司規章制度及概況。

B.專業職能訓練

依據各部門之專業職能規劃內部訓練課程，或派員參加各訓練機構之課程，加強個人專業知識及技能，包含專業技術訓練、業務訓練等。

C.管理才能訓練

a.對於各階層主管，針對其特性安排各種管理才能訓練，建立團隊共同願景及經營共識。

b.經理人參與公司治理有關之進修與訓練。

D.通識訓練

為維護勞工自身安全，每年規劃消防安全訓練、勞工安全教育訓練。

E.財務資訊透明度有關人員取得相關證照、進修與訓練

a.本公司及子公司財務主管參與證券暨期貨市場發展基金會舉辦之會計主管持續進修課程，並取得相關證書。

b.本公司及子公司稽核主管及稽核人員參與證券暨期貨市場發展基金會舉辦之稽核人員持續進修課程，並取得相關證書。

F.進修及訓練情形如下：

單位：新台幣仟元

項目	班次數	總人次	總時數	總費用
新進人員訓練	6	75	199.5	0
專業職能訓練	61	606	939.5	103.8
管理才能訓練	6	211	934	213.4
通識訓練	11	219	631.5	34.6
合計	84	1,111	2,704.5	351.8

### (3)員工行為或倫理守則

針對員工的行為與倫理守則，本公司制定許多相關辦法與規定，並公告於公司內部網路公告區以提供全體同仁隨時查詢，以作為員工行為應遵循準繩，其相關辦法及主要內容概述如下：

#### A. 警儀人手冊

本公司及子公司為明確規定勞資雙方之權利義務，特參照相關法令制定『警儀人手冊』，主要規範內容包含：任用、出勤、服務、給假、薪酬、福利、考評、獎懲、解離與退休等。

#### B. 員工敘薪管理辦法及職務歸等管理辦法

本公司及子公司於員工到職時即依據『員工敘薪管理辦法』及『職務歸等管理辦法』辦理敘薪作業，並為確保公司商業財產，亦需簽訂保密承諾書，確保公司資產安全。

#### C. 核決權限管理辦法

本公司及子公司實施職能分工、分層負責，各層級亦有職務代理人，並制定『核決權限管理辦法』及職務代理人名冊供各部門遵循，以確保公司各項業務營運正常。

#### D. 員工考核管理辦法

本公司及子公司為使全體員工之日常工作表現與工作績效之考核能符合公平、公正、公開之原則，以達到員工賞罰分明的目的，來提升整體工作效能及管理績效，故訂定『員工考核管理辦法』，以資遵循。

#### E. 員工獎懲管理辦法

本公司及子公司為使人員獎勵與懲戒有所規範，除『警儀人手冊』中明訂獎勵區分為嘉獎、小功和大功；懲戒區分有申誡、小過、大過、降級及解僱外，另制定員工獎懲管理辦法，依據獎懲得加扣考績及酌發

扣年終獎金。

#### F.工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法

本公司及子公司為提供受僱者及求職者免於性騷擾之工作及服務環境，並採取適當之預防、糾正、懲戒及處理措施，並明訂規則及員工申訴管道，以規範員工在工作場所的言行舉止。

#### (4)工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司及子公司為防止職業災害，保障勞工安全與健康，設置勞工安全衛生管理委員會及勞工安全衛生管理人員，並依勞工安全衛生法第二十五條之規定制訂安全衛生工作守則，規定安全管理事項，供員工遵循。

#### (5)員工退休制度與實施情形：

本公司及子公司依「勞動基準法」規定執行，員工退休金之支付，係根據服務年資及退休前六個月之平均基本薪資計算。本公司及子公司每月按員工薪資總額百分之六提撥員工退休準備金存入員工勞退專戶，並定期召開勞工退休準備金監督委員會會議進行檢討。

「勞工「勞工退休金條例」自94年7月1日起施行，6月30日以前受聘雇之員工於7月1日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資，94年7月1日以後新進之員工僅適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

#### (6)勞資間協議情形與各項員工權益維護措施情形：

本公司及子公司依據勞動基準法第八十三條規定，定期召開勞資會議。且秉持著「勞資一體」之理念，著重合理化、人性化管理，建立順暢之溝通管道，維持勞資雙方良好關係，共同創造生產力，分享利潤，建立穩定和諧的勞資關係。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

(1)最近二年度及截至公開說明書刊印日止公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(2)未來可能發生勞資糾紛所遭受之損失之估計金額與因應措施：

本公司及子公司勞資關係和諧，並視員工為公司最為珍貴之資產，對於勞資關係和諧保持不遺餘力，預計未來應無勞資糾紛之情事。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：

104年3月31日；單位：新台幣仟元

固定資產 名稱	單位	數量	取得 年月	原 始 成 本	重 估 增 值	未 折 減 餘 額	利 用 狀 況			保 險 情 形	設 定 擔 保 及 權 利 受 限 制 之 其 他 情 事
							本 公 司 使 用 部 門	出 租	閒 置		
土地	坪	74	92.11	64,251	—	64,251	全公司	無	無	—	土地銀行 合作金庫
土地	坪	7	84.12	3,950	—	3,950	全公司	無	無	—	土地銀行 合作金庫
土地	坪	18	103.1	30,273	—	30,273	無	出租	無	—	合作金庫
房屋 (中和區中 正路 700 號 10 樓及 地下停車 位 7 個)	坪	758	92.11	42,198	—	32,221	全公司	無	無	火險	土地銀行 合作金庫
房屋 (中和區中 山路二段 351 號 4 樓 之 12)	坪	54	84.12	4,119	—	2,564	全公司	無	無	火險	土地銀行 合作金庫
房屋(中和 區建一路 150 號 18 樓之一地 下停車位 3 個)	坪	164.43	103.1	26,264	—	25,309	無	出租	無	火險	合作金庫

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃 (取得成本達實收資本額 10%或新台幣一億元以上)：無。

2.營業租賃：(每年租金達五百萬元以上)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：

1.各生產工廠現況

項目 工廠	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
中和區莒光廠	1,172 坪	94 位	僅做組裝及測試	良好
深圳磐鴻	692.21 坪	115 位	生產單板電腦產品	良好

2.最近二年度設備產能利用率：

單位：仟片；新台幣仟元

年度 生產 量 值 品	103 年度				102 年度			
	主要產品	產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率
單板電腦	112	120	107.14%	369,189	112	88	78.18%	308,627
單板電腦(註 1)	-	18	-	59,801	-	14	-	50,941
系統產品 (僅做組裝及測試)	-	35	-	441,099	-	38	-	447,078
合計	112	173	-	870,089	112	140	-	806,646

註1：係屬委外加工之生產方式

### 三、轉投資事業

#### (一)轉投資事業概況

104年3月31日 單位：新台幣及外幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(103年度)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
卓高國際發展有限公司	投資業務	USD 4,402	170,876	34,035	100.00	170,876	170,876	權益法	21,064	—	—
GUIDING TECHNOLOGY CO., LTD	貿易業務	USD 50	36	50	100.00	36	36	權益法	( 310)	—	—
ALLIED INFO INVESTMENT LTD	投資業務	HKD 6,600	9,423	850	100.00	9,423	9,423	權益法	( 5,525)	—	—
ARBOR SOLUTION, INC.	工業電腦及零 配件買賣	USD 900	16,550	9,000	100.00	16,550	16,550	權益法	7,899	—	—
ARBOR FRANCE S.A.S	工業電腦及零 配件買賣	EUR 300	8,336	—	100.00	8,336	8,336	權益法	( 1,731)	—	—
ARBOR KOREA CO.,LTD	工業電腦及零 配件買賣	USD 100	4,405	21	100.00	4,405	4,405	權益法	4,518	—	—
FLOURISH TECHNOLOGY CO.,LTD	貿易及投資業 務	USD 1,531	40,682	11,930	100.00	40,682	40,682	權益法	7,195	—	—
北京東方維欣科技有限公司	工業電腦及零 配件買賣	HKD 6,600	9,423	—	100.00	9,423	9,423	權益法	( 6,078)	—	—
磐鴻科技(深圳)有限公司	工業電腦生產 及銷售	USD 4,000	164,620	—	100.00	164,620	164,620	權益法	21,064	—	—
深圳市欣亞博科技有限公司	工業電腦及零 配件買賣	USD 1,531	39,565	—	100.00	39,565	39,565	權益法	7,205	—	—
磐旭智能股份有限公司	電腦設備及資 訊軟體買賣	NTD 60,000	36,034	—	60.00	36,034	36,034	權益法	( 16,210)	—	—
磐豐智能股份有限公司	電腦設備及資 訊軟體買賣	NTD 500	468	50	100.00	468	468	權益法	(23)	—	—
磐雲智能股份有限公司	電腦設備及資 訊軟體買賣	NTD 39,000	37,562	3,900	65.00	37,562	37,562	權益法	(566)	—	—
ARBOR Technologies SDN. BHD	工業電腦及零 配件買賣	USD 60	(289)	—	60.00	(289)	(289)	權益法	(519)	—	—
ARBOR Technology Singapore PTE	工業電腦及零 配件買賣	SGD 125	1,357	3	100.00	1,357	1,357	權益法	—	—	—

## (二)綜合持股比例

104年3月31日 單位：仟股；%

轉投資事業	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
卓高國際發展有限公司	34,035	100.00	—	—	34,035	100.00
GUIDING TECHNOLOGY CO., LTD	50	100.00	—	—	50	100.00
ALLIED INFO INVESTMENT LTD	850	100.00	—	—	850	100.00
ARBOR SOLUTION, INC.	9,000	100.00	—	—	9,000	100.00
ARBOR FRANCE S.A.S	—	100.00	—	—	—	100.00
ARBOR KOREA CO.,LTD	21	100.00	—	—	21	100.00
FLOURISH TECHNOLOGY CO., LTD	11,930	100.00	—	—	11,930	100.00
ARBOR Technologies SDN.BHD.	—	60.00	—	—	—	60.00
ARBOR Technology Singapore PTE	3	100.00	—	—	3	100.00
磐旭智能股份有限公司	6,000	60.00	—	—	6,000	60.00
北京東方維欣科技有限公司	—	—	—	100.00	—	100.00
磐鴻科技(深圳)有限公司	—	—	—	100.00	—	100.00
深圳市欣亞博科技有限公司	—	—	—	100.00	—	100.00
磐豐智能股份有限公司	50	100.00	—	—	50	100.00
磐雲智能股份有限公司	3,900	65.00	—	—	—	65.00

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，其放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比率超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情事。

#### 四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
專利授權合約	美商安邁	104.03.01~105.02.28	AMI BIOS SOURCE CODE	無
經銷商合約	ARBOR Australia	101.08.29~103.08.28	經銷商代理	無
經銷商合約	ARBOR Italia	101.12.31~102.12.30	經銷商代理	無
經銷商合約	ARBOR Italia	103.01.04~104.01.03	經銷商代理	無
經銷商合約	ARBOR UK	101.03.25~102.03.24	經銷商代理	無

註：上述資料為截至公開說明書刊印日止，仍有效存續及最近年度到期之重要契約。

五、其他必要補充說明事項：無。



### 參、發行計劃及執行情形

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

(一)資金來源及計畫運用分析：不適用。

(二)限制員工權利新股發行辦法：請參閱本公開說明書第82 頁至第83 頁。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

# 磐儀科技股份有限公司

## 103 年度限制員工權利新股發行辦法

### 第一條 目的

本公司為吸引及留任公司所需專業人才、激勵員工及提升員工向心力，以期為公司及股東創造更高利益，依據公司法第 267 條及金融監督管理委員會所發佈之『發行人募集與發行有價證券處理準則』等相關規定，訂定本公司「103 年度限制員工權利新股發行辦法」（下稱本辦法）

### 第二條 發行期間

於主管機關(金融監督管理委員會)申報生效通知到達之日起一年內，視實際需要一次或分次發行，實際發行日期授權董事長訂定之。

### 第三條 員工資格條件及獲配數量

- (一) 以限制員工權利新股給予日時已到職之本公司全職正式員工為限。
- (二) 實際被授與員工及可獲得限制員工權利新股之數量，將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻、未來貢獻潛力及其它因素等，並考量公司營運需求及業務發展策略所需等由董事長核定後提報董事會同意；惟具經理人身份者，應於發行前提報薪資報酬委員會及董事會通過。
- (三) 本公司發行本次限制員工權利新股，應依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 56 條之 1 第 1 項規定發行之員工認股權憑證給予單一員工得認購股數，加計該員工累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過本公司已發行股份總數之千分之三，且加計依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 56 條第 1 項發行之員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，不得超過本公司已發行股份總數之百分之一。本條項所揭單一員工得獲配之限制員工權利新股股數，如主管機關更新相關規定，悉依更新後之法令及主管機關規定辦理。

### 第四條 發行總額及股份種類

發行總額為 5,000,000 元，每股面額 10 元，共計 500,000 股，全數皆為普通股

### 第五條 發行條件

- (一) 發行價格：以每股新台幣零元(即無償)配發予員工。
- (二) 既得條件：

員工自被授予限制員工權利新股後屆滿下述時程仍在職，未曾有違反本公司勞動契約、工作規則之情事，且期滿日前一年度個人考績表現均達本公司所訂之目標績效，可分別達成既得條件之股份比例如下：

  - 屆滿一年：30%。
  - 屆滿二年：30%。
  - 屆滿三年：40%。
- (三) 發行股份之種類：本公司普通股新股。
- (四) 員工未達成既得條件之處理：
  1. 離職：員工因故辦理離職、退休、資遣或解雇時，如有已達成既得條件之限制員工權利新股，應自生效日起一個月內辦理領取股份；未達成既得條件之限制員工權利新股，於生效日起喪失其既得權利，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。惟對於自獲配限制員工權利新股之日起屆滿二年以上之員工，董事長得考量員工之特殊功績與整體貢獻後給予一部份或全部尚未達成既得條件之限制員工權利新股。
  2. 留職停薪：經本公司特別核准之留職停薪員工，對於尚未達既得條件之限制員工權利新股，自復職日起回復其權益，惟既得期間條件應按留職停薪期間往後遞延。
  3. 一般死亡：遇有員工死亡者，如有已達成既得條件之限制員工權利新股，應由其法定繼承人自死亡日起一年內辦理領取股份；未達成既得條件之限制員

工權利新股，於死亡日起喪失其既得權利，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。惟對於自獲配限制員工權利新股之日起屆滿二年以上之員工，董事長得考量員工之特殊功績與整體貢獻後給予一部份或全部尚未達成既得條件之限制員工權利新股。

4. 受職業災害致殘疾或死亡者：

- (1) 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，未達成既得條件之限制員工權利新股，仍依本條第(二)項既得條件之時程比例達成既得條件。
- (2) 因受職業災害致死亡者，未達成既得條件之限制員工權利新股，由繼承人於被繼承員工死亡當日起，仍依本條第(二)項既得條件之時程比例達成既得條件。

5. 轉任關係企業：如員工請調至關係企業或其他公司時，其限制員工權利新股應比照本項第一款「離職」之方式處理。惟因本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業或其他公司之員工，其獲配限制員工權利新股不受轉任之影響，惟仍需受既得條件期限之規定，由董事長參考轉任公司提供之績效評核核定之。

6. 被授與員工違反本公司勞動契約、競業禁止、工作規則、公司規定時，於事實發生日，視為未符既得條件，本公司應向該員工無償收回尚未既得之股份。

7. 員工或其繼承人應依信託契約約定，領取達成既得條件所移轉之股份。

(五) 員工獲配新股後未達成既得條件前受限制之權利如下：

1. 員工獲配新股後未達成既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。員工符合既得條件後將依信託保管契約之約定，將該股份自信託帳戶撥付員工個人之集保帳戶。
2. 股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等依信託保管契約執行之。
3. 除前款因信託約定規定外，員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，於未達成既得條件前仍可參與配股配息，其他權利包括但不限於：紅利、資本公積受配權、現金增資之認股權等，與本公司已發行之普通股股份相同。
4. 自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日、現金增資認股停止過戶日、公司法第165條第3項所定股東會停止過戶期間、或其它依事實發生之法定停止過戶期間至權利分派基準日止，此期間達成既得條件之員工，其既得股票解除限制時間及程序依信託保管契約執行之。

(六) 其他重要約定事項：限制員工權利新股發行後須立即直接交付信託保管，並由本公司或本公司指派之人代表員工與股票信託保管機構簽訂信託契約。

第六條 簽約及保密

獲配限制員工權利新股之員工，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩漏獲配股份之數量及所有相關內容。員工若有違反之情事且經本公司認為情節重大者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，該員工立即喪失受領股份之資格，本公司有權得無償收回其股份並辦理註銷。

第七條 稅賦

依本辦法所獲配之限制員工權利新股其相關之稅賦按當時中華民國之稅法規定辦理。

第八條 其他重要事項

- (一) 本辦法經董事會同意，嗣後如因法令修改、主管機關審核要求或客觀環境改變而有修正必要時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認後始得發行。
- (二) 本辦法若有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表

##### 1. 簡明資產負債表及綜合損益表資料－國際財務報導準則

##### (1)最近五年度簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		99 年度 (註 1)	100 年度 (註 1)	101 年度	102 年度	103 年度
流 動 資 產		NA	NA	841,518	1,034,671	1,351,218
以成本衡量之金融資產－非流動		NA	NA	13,159	13,159	15,312
不動產、廠房及設備		NA	NA	173,067	168,626	224,570
無形資產		NA	NA	12,881	11,356	12,500
其他資產		NA	NA	27,834	28,849	34,392
資產總額		NA	NA	1,068,459	1,256,661	1,637,992
流動負債	分配前	NA	NA	423,301	468,450	400,086
	分配後	NA	NA	463,661	491,323	460,219
非流動負債		NA	NA	55,995	55,661	270,031
負債總額	分配前	NA	NA	479,296	524,111	670,117
	分配後	NA	NA	519,656	546,984	730,250
歸屬於母公司業主之權益		NA	NA	587,536	732,418	938,321
股本		NA	NA	403,940	457,800	500,673
資本公積		NA	NA	74,888	121,045	222,641
保留盈餘	分配前	NA	NA	119,355	149,405	200,948
	分配後	NA	NA	78,995	103,659	140,815
其他權益		NA	NA	(7,148)	4,648	14,539
庫藏股票		NA	NA	(3,499)	( 480)	(480)
非控制權益		NA	NA	1,627	132	29,554
股東權益總額	分配前	NA	NA	589,163	732,550	967,875
	分配後	NA	NA	548,803	709,677	907,742

註 1：因採用國際財務報導準則不滿五個年度，故無數據資料。

註 2：上述合併財務報告係依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告所編制，並經會計師查核竣事。

## (2)截至公開說明書刊印日之前一季止簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 項 目	度	當 年 度 截 至 104 年 3 月 31 日 財 務 資 料 ( 註 1 )
流 動 資 產		1,407,047
以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動		18,812
不 動 產 、 廠 房 及 設 備		222,365
無 形 資 產		11,569
其 他 資 產		35,198
資 產 總 額		1,694,991
流 動 負 債	分 配 前	460,280
	分 配 後 ( 註 2 )	尚未分配
非 流 動 負 債		267,836
負 債 總 額	分 配 前	728,116
	分 配 後 ( 註 2 )	尚未分配
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		922,819
股 本		501,445
資 本 公 積		225,532
保 留 盈 餘	分 配 前	186,065
	分 配 後 ( 註 2 )	尚未分配
其 他 權 益		10,257
庫 藏 股 票		( 480)
非 控 制 權 益		44,056
權 益 總 額	分 配 前	966,875
	分 配 後 ( 註 2 )	尚未分配

註 1：上述合併財務報告係依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告所編制，並經會計師核閱竣事。

註 2：上述分配後數字，係依據次年度股東會決議之分配情形填列。

## 2.簡明綜合損益表

### (1)最近五年度簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料				
	99 年度 (註 1)	100 年度 (註 1)	101 年度	102 年度	103 年度
營業收入	NA	NA	1,207,991	1,282,828	1,458,121
營業毛利	NA	NA	438,216	480,440	560,566
營業利益	NA	NA	57,170	75,665	80,121
營業外收入及支出	NA	NA	( 3,782)	13,769	27,645
稅前淨利	NA	NA	53,388	89,434	107,766
繼續營業單位 本期淨利	NA	NA	39,751	69,685	89,208
停業單位損失	NA	NA	0	0	0
本期淨利	NA	NA	39,751	69,685	89,208
本期其他綜合損益(淨額)	NA	NA	( 7,244)	12,064	9,713
本期綜合利益總額	NA	NA	32,507	81,749	98,921
淨利歸屬於 母公司業主	NA	NA	39,986	70,270	97,476
淨利歸屬於非控制權益	NA	NA	( 235)	( 585)	( 8,268)
綜合損益總額歸 屬於母公司業主	NA	NA	33,229	82,206	107,180
綜合損益總額歸 屬於非控制權益	NA	NA	( 722)	( 457)	( 8,259)
每股盈餘(新台幣元)	NA	NA	1.01	1.53	2.02

註 1：因採用國際財務報導準則不滿五個年度，故無數據資料。

註 2：上述合併財務報告係依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告所編制，並經會計師查核竣事。

## (2)截至公開說明書刊印日之前一季止簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	當 年 度 截 至 104 年 3 月 31 日 財 務 資 料 ( 註 1 )
營 業 收 入	273,687
營 業 毛 利	107,760
營 業 利 益 ( 損 失 )	(13,980)
營 業 外 收 入 及 支 出	(2,564)
稅 前 淨 利 ( 淨 損 )	(16,544)
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	(21,197)
停 業 單 位 損 失	—
本 期 淨 利 ( 淨 損 )	(21,197)
本 期 其 他 綜 合 損 益 ( 淨 額 )	(4,268)
本 期 綜 合 ( 損 失 ) 利 益 總 額	(25,465)
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(14,883)
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	(6,314)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(19,165)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	(6,300)
每 股 盈 餘 ( 新 台 幣 元 )	(0.30)

註 1：上述合併財務報告係依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告所編制，並經會計師核閱竣事。

3.簡明資產負債表及損益表資料—我國財務會計準則(合併)

(1)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					
	99 年度 (註 1)	100 年度 (註 1)	101 年度 (註 1)	102 年度 (註 2)	103 年度 (註 2)	
流動資產	574,568	601,404	627,245	NA	NA	
基金及投資	193,721	234,005	236,960	NA	NA	
固定資產	149,809	153,642	151,138	NA	NA	
無形資產	58	53	48	NA	NA	
其他資產	21,168	13,281	8,269	NA	NA	
資產總額	939,324	1,002,385	1,023,660	NA	NA	
流動負債	分配前	356,295	383,487	379,517	NA	NA
	分配後	381,933	410,019	419,877	NA	NA
長期負債	66,191	47,278	52,127	NA	NA	
其他負債	2,831	2,171	2,481	NA	NA	
負債總額	分配前	425,317	432,936	434,125	NA	NA
	分配後	450,955	459,468	474,485	NA	NA
股本	369,922	380,909	403,940	NA	NA	
資本公積	74,093	75,853	75,848	NA	NA	
保留盈餘	分配前	79,316	104,245	106,208	NA	NA
	分配後	53,678	77,713	65,848	NA	NA
金融商品未實現損益	0	0	0	NA	NA	
累積換算調整數	664	15,082	7,934	NA	NA	
庫藏股票	(9,928)	(5,907)	(3,499)	NA	NA	
未認列為退休金 成本之淨損失	(60)	( 733)	( 896)	NA	NA	
股東權益 總額	分配前	514,007	569,449	589,535	NA	NA
	分配後	488,369	542,917	549,175	NA	NA

註 1：各年度財務報告係依我國財務會計準則編制，並經會計師查核竣事。

註 2：102 年及 103 年度業已依國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告所編制，故無數據資料。



## (2)簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料					
	99 年度 (註 1)	100 年度 (註 1)	101 年度 (註 1)	102 年度 (註 2)	103 年度 (註 2)	
營 業 收 入	857,195	969,276	1,012,838	NA	NA	
營 業 毛 利	263,138	271,769	301,527	NA	NA	
營 業 ( 損 ) 益	93,458	65,867	80,440	NA	NA	
營 業 外 收 入 及 利 益	9,335	11,011	3,930	NA	NA	
營 業 外 費 用 及 損 失	37,228	8,305	30,943	NA	NA	
繼 續 營 業 部 門 稅 前 損 益	65,565	68,573	53,427	NA	NA	
繼 續 營 業 部 門 損 益	56,482	61,554	39,866	NA	NA	
停 業 部 門 損 益	0	0	0	NA	NA	
非 常 損 益	0	0	0	NA	NA	
會 計 原 則 變 動 之 累 積 影 響 數	0	0	0	NA	NA	
本 期 損 益	56,482	61,554	39,866	NA	NA	
每 股 盈 餘 (新台幣元)	追 溯 調 整 前	1.55	1.63	1.01	NA	NA
	追 溯 調 整 後	1.46	1.59	1.01	NA	NA

註1：各年度財務報告係依我國財務會計準則編制，並經會計師查核竣事。

註2：102年及103年度業已依國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告所編制，故無數據資料。

4.個體之簡明資產負債表及綜合損益表資料—個體財務報告

(1)最近五年度個體之簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					
	99 年度 (註 2)	100 年度 (註 2)	101 年度 (註 1)	102 年度 (註 1)	103 年度 (註 1)	
流 動 資 產	NA	NA	607,648	734,180	984,122	
以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 — 流 動	NA	NA	13,159	13,159	15,312	
採 用 權 益 法 之 投 資	NA	NA	200,926	281,863	310,942	
不 動 產、廠 房 及 設 備	NA	NA	148,404	145,526	140,885	
投 資 性 不 動 產 淨 額	NA	NA	-	-	58,009	
無 形 資 產	NA	NA	6,135	4,321	4,261	
其 他 資 產	NA	NA	24,948	21,694	19,007	
資 產 總 額	NA	NA	1,001,220	1,200,743	1,532,538	
流 動 負 債	分 配 前	NA	NA	357,689	412,664	323,537
	分 配 後(註 3)	NA	NA	398,049	435,537	383,670
長 期 負 債	NA	NA	52,127	51,915	265,697	
其 他 負 債	NA	NA	3,868	3,746	4,983	
負 債 總 額	分 配 前	NA	NA	413,684	468,325	594,217
	分 配 後(註 3)	NA	NA	454,044	491,198	654,350
股 本	NA	NA	403,940	457,800	500,673	
資 本 公 積	NA	NA	74,888	121,045	222,641	
保 留 盈 餘	分 配 前	NA	NA	119,355	149,405	200,948
	分 配 後(註 3)	NA	NA	78,995	103,659	140,815
其 他 權 益	NA	NA	( 7,148)	4,648	14,539	
庫 藏 股 票	NA	NA	( 3,499)	( 480)	(480)	
股 東 權 益 總 額	分 配 前	NA	NA	587,536	732,418	938,321
	分 配 後(註 3)	NA	NA	547,176	709,545	878,188

註 1：101 及 103 年度個體財務報告業經會計師查核竣事。

註 2：99 至 100 年度未出具個體之財務報告，故無數據資料。

註 3：上述分配後數字，係依據次年度股東會決議之分配情形填列。

## (2)最近五年度個體之簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	99 年度 (註 1)	100 年度 (註 1)	101 年度 (註 2)	102 年度 (註 2)	103 年度 (註 2)
營業收入	NA	NA	1,012,838	1,021,729	1,132,903
營業毛利	NA	NA	301,527	315,533	322,214
營業利益	NA	NA	80,560	74,586	72,754
營業外收入及支出	NA	NA	27,013	15,006	42,935
稅前淨利	NA	NA	53,547	89,592	115,689
本期淨利	NA	NA	39,986	70,270	97,476
本期其他綜合損(淨額)	NA	NA	( 6,757)	11,936	9,704
本期綜合利益總額	NA	NA	33,229	82,206	107,180
每股盈餘(新台幣元)	NA	NA	1.01	1.53	2.02

註 1：因採用國際財務報導準則不滿五個年度，故無數據資料。

註 2：上述個體之財務報告業經會計師查核竣事。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項(如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響)：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見。

年度	簽證會計師	查核意見	事務所名稱
99 年	王照明、林鈞堯	無保留意見	資誠聯合會計師事務所
100 年	王照明、翁世榮	無保留意見	資誠聯合會計師事務所
101 年	王照明、翁世榮	無保留意見	資誠聯合會計師事務所
102 年	王輝賢、翁世榮	無保留意見	資誠聯合會計師事務所
103 年	王輝賢、翁世榮	無保留意見	資誠聯合會計師事務所

2.最近五年度更換會計師之原因說明：

因會計師聯合事務所內部職務調整，於 99 年度簽證會計師由王照明、翁世榮更換為王照明、林鈞堯會計師；而又於 100 年度簽證會計師由王照明、林鈞堯更換為王照明、翁世榮會計師。現於 102 年度簽證會計師由王照明、翁世榮更換為王輝賢、翁世榮。

## (四)財務分析

## 1.財務分析—採用國際財務報導準則

年 度		最近五年度財務分析					當年度截至104年3月31日(註3)	
		99年度(註1)	100年度(註1)	101年度(註2)	102年度(註2)	103年度(註2)		
分析項目(註4)								
財務結構(%)	負債占資產比率	NA	NA	44.86	41.71	40.91	42.96	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	NA	NA	372.78	467.43	551.23	555.26	
償債能力(%)	流動比率	NA	NA	198.80	220.87	337.73	305.69	
	速動比率	NA	NA	125.97	147.60	227.50	195.29	
	利息保障倍數	NA	NA	1746.76	3029.56	1965.75	-688.94	
經營能力	應收款項週轉率(次)	NA	NA	4.63	4.33	3.76	2.44	
	平均收現日數	NA	NA	79	84	97	150	
	存貨週轉率(次)	NA	NA	2.15	2.01	1.91	1.19	
	應付款項週轉率(次)	NA	NA	5.16	5.43	5.25	3.94	
	平均銷貨日數	NA	NA	170	182	191	307	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	NA	NA	6.90	7.51	7.42	4.90	
	總資產週轉率(次)	NA	NA	1.15	1.10	1.01	0.66	
	資產報酬率(%)	NA	NA	4.05	6.25	7.07	-3.15	
獲利能力	權益報酬率(%)	NA	NA	6.73	10.63	11.46	-6.15	
	占實收資本比率(%)	營業利益	NA	NA	14.15	16.53	16.00	-11.17
		稅前純益	NA	NA	13.22	19.54	21.52	-13.22
	純益率(%)	NA	NA	3.31	5.48	6.69	-5.44	
	每股盈餘(元)	NA	NA	1.01	1.53	2.02	(0.3)	
現金流量	現金流量比率(%)	NA	NA	(7.36)	(6.97)	(30.63)	(33.00)	
	現金流量允當比率(%)	NA	NA	78.12	66.27	(4.66)	(38.09)	
	現金再投資比率(%)	NA	NA	(8.48)	(8.69)	(11.16)	(11.66)	
槓桿度	營運槓桿度	NA	NA	4.90	3.96	4.06	(3.28)	
	財務槓桿度	NA	NA	1.06	1.04	1.08	0.87	

註1：因採用國際財務報導準則編製之財務資料不滿5個年度，故無數據資料。

註 2：係為採用國際財務報導準則編製之財務資料。

註 3：104 年第一季度財務資料係經會計師核閱竣事。

註 4：分析項目之計算公式如下：

A. 財務結構

a. 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

b. 長期資金占不動產、廠房及設備比率

= (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

B. 償債能力

a. 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

b. 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

c. 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

C. 經營能力

a. 應收款項(包括應收帳款及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。

b. 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

c. 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

d. 應付款項(包括應付帳款及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(包括應付帳款及因營業而產生之應付票據)餘額。

e. 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

f. 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。

g. 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

D. 獲利能力

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

b. 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

c. 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

d. 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。

E. 現金流量

a. 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

b. 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)。

c. 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)。

F. 槓桿度

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

b. 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

項 目		年 度		增(減)變動(%)	說 明	
		103 年度	102 年度			
財務結構 (%)	負債占資產比率	40.91	41.71	(1.91)	—	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	551.23	467.43	17.93	—	
償債能力	流動比率(%)	337.73	220.87	52.91	—	
	速動比率(%)	227.50	147.60	54.13	—	
	利息保障倍數(倍)	1965.75	3029.56	(39.33)	註 1	
	應收款項週轉率(次)	3.76	4.33	(13.16)	—	
	平均收款天數	97	84	15.16	—	
經營能力	存貨週轉率(次)	1.91	2.01	(4.98)	—	
	應付款項週轉率(次)	5.25	5.43	(3.33)	—	
	平均銷貨日數	191	182	5.24	—	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	7.42	7.51	(1.22)	—	
	總資產週轉率(次)	1.01	1.10	(8.70)	—	
獲利能力	資產報酬率(%)	7.07	6.25	13.10	—	
	股東權益報酬率(%)	11.46	10.63	7.82	—	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	16	16.53	(3.18)	—
		稅前純益	21.52	19.54	10.18	—
	純益率(%)	6.69	5.48	22.04	註 1	
每股盈餘(元)追溯調整	2.02	1.53	32.35	註 1		
現金流量 (%)	現金流量比率	(30.63)	(6.97)	(339.58)	註 1	
	現金流量再投資比率	(11.16)	(8.69)	28.49	註 1	
	現金流量允當比率	(4.66)	66.12	(107.05)	註 1	
槓桿度	營運槓桿度	4.06	3.96	2.50	—	
	財務槓桿度	1.08	1.04	3.71	—	

註 1：利息保障倍數、純益率及每股盈餘增加，主要係因本公司整體營運規模有所成長，營收同步增加，且公司執行降低各項成本政策效益顯現，致使營業利益增加所致。

## 2.財務分析—我國財務會計準則

### (1)財務分析—母公司

年 度 (註一)		最近五年度財務分析					
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	
財務結構	負債占資產比率	45.28	43.19	42.41	NA	NA	
	長期資金占固定資產比率	387.29	401.41	424.55	NA	NA	
償債能力	流動比率	161.26	156.83	165.27	NA	NA	
	速動比率	123.10	124.32	125.22	NA	NA	
	利息保障倍數	17.76	20.61	18.64	NA	NA	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.15	4.86	4.43	NA	NA	
	平均收現日數	71	75	82	NA	NA	
	存貨週轉率(次)	3.29	3.79	3.66	NA	NA	
	應付款項週轉率(次)	7.15	5.31	5.05	NA	NA	
	平均銷貨日數	111	96	100	NA	NA	
	固定資產週轉率(次)	5.53	6.39	6.65	NA	NA	
	總資產週轉率(次)	0.94	1.00	1.00	NA	NA	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.56	6.64	4.18	NA	NA	
	股東權益報酬率(%)	11.17	11.36	6.88	NA	NA	
	占實收資本比率(%)	營業利益	25.26	17.29	19.91	NA	NA
		稅前純益	17.72	18.00	13.23	NA	NA
	純益率(%)	6.59	6.35	3.94	NA	NA	
現金流量	每股盈餘(元)	1.46	1.59	1.01	NA	NA	
	現金流量比率(%)	26.57	28.46	(15.18)	NA	NA	
	現金流量允當比率(%)	90.65	120.45	79.59	NA	NA	
槓桿度	現金再投資比率(%)	13.67	13.20	(12.63)	NA	NA	
	營運槓桿度	2.33	3.23	3.07	NA	NA	
	財務槓桿度	1.04	1.06	1.04	NA	NA	

註 1：各年度財務報表業經會計師查核竣事，而因 102 年度及 103 年度業依國際財務報導準則編製財務資料，故無數據資料。

註 2：各年度之每股盈餘係以按追溯調整加權平均股數計算。

註 3：現金流量各項比率如因營業活動淨現金流出而為負數者，則不予揭露，槓桿度若為負數，亦不予揭露。

## (2)財務分析—母子公司合併報表

年 度 (註一)		最近五年度財務分析					
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	44.62	42.41	44.86	NA	NA	
	長期資金占固定資產比率	355.58	367.18	372.78	NA	NA	
償債能力 (%)	流動比率	206.93	206.41	198.80	NA	NA	
	速動比率	131.74	141.50	125.97	NA	NA	
	利息保障倍數	1797.03	2083.96	1746.76	NA	NA	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.27	5.75	4.63	NA	NA	
	平均收現日數	69	63	79	NA	NA	
	存貨週轉率(次)	2.11	2.38	2.15	NA	NA	
	應付款項週轉率(次)	5.79	6.55	5.16	NA	NA	
	平均銷貨日數	173	153	170	NA	NA	
	固定資產週轉率(次)	5.49	6.85	6.90	NA	NA	
	總資產週轉率(次)	1.01	1.18	1.15	NA	NA	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.32	6.34	4.05	NA	NA	
	股東權益報酬率(%)	10.74	10.71	6.73	NA	NA	
	占實收資本比率(%)	營業利益	25.11	15.93	14.15	NA	NA
		稅前純益	18.09	18.41	13.22	NA	NA
	純益率(%)	5.92	5.12	3.31	NA	NA	
現金流量	每股盈餘(元)	1.57	1.57	1.01	NA	NA	
	現金流量比率(%)	22.51	35.13	(7.36)	NA	NA	
	現金流量允當比率(%)	43.16	85.81	78.12	NA	NA	
槓桿度	現金再投資比率(%)	11.12	16.44	(8.48)	NA	NA	
	營運槓桿度	2.58	4.21	4.90	NA	NA	
	財務槓桿度	1.04	1.06	1.06	NA	NA	

註1：各年度合併財務報表業經會計師查核竣事，而因102年度及103年度業依國際財務報導準則編製財務資料，故無數據資料。

註2：各年度之每股盈餘係以按追溯調整加權平均股數計算。

註3：現金流量各項比率如因營業活動淨現金流出而為負數者，則不予揭露，槓桿度若為負數，亦不予揭露。

註4：財務分析項目之計算公式如下：

## A.財務結構

a.負債佔資產比率=負債總額/資產總額。

b.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。

## B.償債能力

a.流動比率=流動資產/流動負債。

b.速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

c.利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

## C.經營能力

a.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。

b. 平均收現日數 =  $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。

c. 存貨週轉率 =  $\text{銷貨成本} / \text{平均存貨額}$ 。

d. 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 =  $\text{進貨成本} / \text{各期平均應付款項（包括應付帳款與因營業而產生之應付票據）餘額}$ 。

e. 平均銷貨日數 =  $365 / \text{存貨週轉率}$ 。

f. 固定資產週轉率 =  $\text{銷貨淨額} / \text{平均固定資產淨額}$ 。

i. 總資產週轉率 =  $\text{銷貨淨額} / \text{平均資產總額}$ 。

#### D. 獲利能力

a. 資產報酬率 =  $[\text{稅後損益} + \text{利息費用}(1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。

b. 股東權益報酬率 =  $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$ 。

c. 純益率 =  $\text{稅後純益} / \text{銷貨淨額}$ 。

d. 每股稅後盈餘 =  $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。

#### E. 現金流量

a. 現金流量比率 =  $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。

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

c. 現金再投資比率 =  $(\text{營業活動現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運資金})$ 。

#### F. 槓桿度

a. 營運槓桿度 =  $(\text{營業收入淨額} - \text{變動成本及費用}) / \text{營業利益}$ 。

b. 財務槓桿度 =  $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

## 二、財務報表應記載事項

(一)最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

- 1.一〇二年度合併財務報表暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書詳附件一。
- 2.一〇三年度合併財務報表暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書詳附件二。
- 3.一〇四年第一季合併財務報表暨會計師核閱報告：請參閱本公開說明書詳附件三。

(二)最近二年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告

- 1.一〇二年度財務報表暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書詳附件四。
- 2.一〇三年度財務報表暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書詳附件五。

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

## 三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司及子公司財務狀況之影響：無。

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

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

1.財務狀況比較分析表—採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度		差異		
	103 年度	102 年度	金額	%	變動分析
流動資產	1,351,218	1,034,671	316,547	30.59	註 2
以成本衡量之金融資產—非流動	15,312	13,159	2,153	16.36	註 1
不動產、廠房及設備	224,570	168,626	55,944	33.18	註 2
無形資產	12,500	11,356	1,144	10.07	註 1
其他資產	34,392	28,849	5,543	19.21	註 1
資產總額	1,637,992	1,256,661	381,331	30.34	註 2
流動負債	400,086	468,450	-68,364	-14.59	註 2
非流動負債	270,031	55,661	214,370	385.14	註 2
負債總額	670,117	524,111	146,006	27.86	註 2
歸屬於母公司業主之權益	938,321	732,418	205,903	28.11	註 2
股本	500,673	457,800	42,873	9.37	註 2
資本公積	222,641	121,045	101,596	83.93	註 2
保留盈餘	200,948	149,405	51,543	34.50	註 2
其他權益	14,539	4,648	9,891	212.80	註 1
庫藏股票	( 480)	( 480)	0	0.00	註 1
非控制權益	29,554	132	29,422	22289.39	註 2
股東權益總額	967,875	732,550	235,325	32.12	註 2

1.重大變動項目說明(前後期變動達10%以上，且變動金額達當年度資產總額百分之一者)：

註 1：103 及 102 年度尚未有達重大變動比例之項目，故不予分析。

註 2：重大變動項目 103 年度較 102 年度增加，主要係因本公司於 103 年第四季辦理發行無擔保可轉換公司債計新台幣三億元整及辦理現金增資發行新股計新台幣玖仟萬元整所致，另為因應本公司營運增加所需而進行備貨且 103 年因業績增加等所致，另本公司因業務所需增購辦公廠房等，餘尚無異常之情事。

2.因應對策：本公司整體表現尚無重大異常，故尚無需擬定因應計畫。

3.上述財務資訊均經會計師查核竣事。

## 2.財務狀況比較分析表—個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度		差異		
	103 年度	102 年度	金額	%	變動分析
流動資產	984,122	734,180	249,942	34.04	註 2
以成本衡量之金融資產—非流動	15,312	13,159	2,153	16.36	註 1
採用權益法之投資	310,942	281,863	29,079	10.32	註 2
不動產、廠房及設備	140,885	145,526	(4,641)	(3.19)	註 1
投資性不動產淨額	58,009	-	58,009	100.00	註 2
無形資產	4,261	4,321	(60)	(1.39)	註 1
其他資產	19,007	21,694	(2,687)	(12.39)	註 1
資產總額	1,532,538	1,200,743	331,795	27.63	註 2
流動負債	323,537	412,664	(89,127)	(21.60)	註 2
長期負債	265,697	51,915	213,782	411.79	註 2
其他負債	4,983	3,746	1,237	33.02	註 1
負債總額	594,217	468,325	125,892	26.88	註 2
股本	500,673	457,800	42,873	9.37	註 2
資本公積	222,641	121,045	101,596	83.93	註 2
保留盈餘	200,948	149,405	51,543	34.50	註 2
其他權益	14,539	4,648	9,891	212.80	註 1
庫藏股票	(480)	(480)	-	-	註 1
股東權益總額	938,321	732,418	205,903	28.11	註 2

1.重大變動項目說明(前後期變動達10%以上，且變動金額達當年度資產總額百分之一者)：

註 1：103 及 102 年度尚未有達重大變動比例之項目，故不予分析。

註 2：主要係因本公司於 103 年第四季辦理發行無擔保可轉換公司債計新台幣三億元整及辦理現金增資發行新股計新台幣玖仟萬元整所致，另為因應本公司營運增加所需而進行備貨且 103 年因業績增加等所致，另本公司因業務所需增購辦公廠房等，餘尚無異常之情事。

2.因應對策：本公司整體表現尚無重大異常，故尚無需擬定因應計畫。

3.上述財務資訊均經會計師查核竣事。

(二)財務績效

1.財務績效分析比較表--採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	102 年度	增(減)金額	變動比率(%)	變動分析
營業收入		1,458,121	1,282,828	175,293	13.66	註 2
營業毛利		560,566	480,440	80,126	16.68	註 2
營業利益		80,121	75,665	4,456	5.89	註 1
營業外收入及支出		27,645	13,769	13,876	100.78	註 1
稅前淨利		107,766	89,434	18,332	20.50	註 2
繼續營業單位本期淨利		89,208	69,685	19,523	28.02	註 2
停業單位損失		0	0	0	0.00	註 1
本期淨利		89,208	69,685	19,523	28.02	註 2
本期其他綜合利益損益(淨額)		9,713	12,064	(2,351)	(19.49)	註 1
本期綜合利益總額		98,921	81,749	17,172	21.01	註 2
淨利歸屬於母公司業主		97,476	70,270	27,206	38.72	註 2
淨利歸屬於非控制權益		(8,268)	( 585)	(7,683)	1,313.33	註 1
綜合損益總額歸屬於母公司業主		107,180	82,206	24,974	30.38	註 2
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(8,259)	( 457)	(7,802)	1,707.22	註 1
1.重大變動項目說明：(前後期變動達 10%以上，且變動金額達當年度資產總額百分之一者)： 註 1：103 及 102 年度尚未有達重大變動比例之項目，故不予分析。 註 2：主要係因本公司持續致力於推廣產品市場，致使營業毛利較 102 年度增加，雖然公司為因應未來拓展業績需求，進行組織擴編等，致使營業費用增加，惟其費用增加幅度仍較毛利上升幅度和緩，致使 103 年度營業利益較 102 年度上升。						
2.因應對策：本公司整體表現尚無重大異常，故尚無需擬定因應計畫。						
3.上述財務資訊均經會計師查核竣事。						

2.財務績效分析比較表--個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	102 年度	增(減)金額	變動比率(%)	變動分析
營業收入		1,132,903	1,021,729	111,174	10.88	註 2
營業毛利		322,214	315,533	6,681	2.12	註 1
營業利益		72,754	74,586	(1,832)	(2.46)	註 1
營業外收入及支出		42,935	15,006	27,929	186.12	註 2
稅前淨利		115,689	89,592	26,097	29.13	註 2
本期淨利		97,476	70,270	27,206	38.72	註 2
本期其他綜合利益損益(淨額)		9,704	11,936	(2,232)	(18.70)	註 1
本期綜合利益總額		107,180	82,206	24,974	30.38	註 2

1.重大變動項目說明：(前後期變動達 10%以上，且變動金額達當年度資產總額百分之一者)：

註 1：103 及 102 年度尚未有達重大變動比例之項目，故不予分析。

註 2：主要係因本公司持續致力於推廣產品市場，致使營業毛利較 102 年度增加，惟本公司為因應未來拓展業績需求，進行組織擴編等，致使營業費用增加，導致 103 年營業利益與 102 年相當，另 103 年因受台幣對美元匯率趨貶影響致其他收入較 102 年增加，另因海外轉投資公司 103 年因業績成長致採權益法認列之投資利益增加等，綜上所述致使 103 年度本期淨利較 102 年度上升。

2.因應對策：本公司整體表現尚無重大異常，故尚無需擬定因應計畫。

3.上述財務資訊均經會計師查核竣事。

3.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司及子公司未公開 104 年度財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

### (三)現金流量

#### 1.現金流量變動情形分析

項 目	年 度	103年度	102年度	增(減)金額	增(減)比例
營業活動之淨現金流入(出)		(122,544)	(32,641)	(89,900)	275.42
投資活動之淨現金流入(出)		(87,785)	(22,207)	(65,578)	295.30
籌資活動之淨現金流入(出)		245,330	102,049	143,281	140.40

增減比率變動分析說明：

- 1.營業活動之淨現金流入(出)：103年度較102年度增加現金流出，主要係因本公司隨營業收入增加，為因應客戶訂單及公司銷售需求而進行備貨，致使103年度營業活動之淨現金流出情形較去年增加。
- 2.投資活動之淨現金流入(出)：103年度投資活動之淨現金流出較102年度增加，主要係因為滿足公司推展業務所需，增加開發新產品所需模具設備之採購及因業務所需增購辦公廠房所致。
- 3.籌資活動之淨現金流入(出)：103年度較102年度增加現金流入，主要係因本公司於103年辦理發行可轉換公司債及辦理現金增資充實營運資金，致使籌資活動之淨現金流入較102年度增加。

2.流動性不足之改善計劃：本公司及子公司無現金流動性不足之情事，故不適用。

#### 3.未來一年現金流動分析

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預 計 全 年 現 金 流 入 ( 出 ) 量	預 計 現 金 剩 餘 數 額	預 計 現 金 不 足 額 之 補 救 措 施	
				投資計劃	理財計劃
339,451	(30,635)	105,232	444,683	無	無

1.未來一年現金流量變動情形分析：

營業活動：預期未來一年之業績將持續穩定成長，惟因營業增加致期末應收款及備料需求增資，致未來營業活動產生淨現金流出。

投資活動：預期增加海內外轉投資活動以增加市場佔有率。

籌資活動：預計辦理現私募現金增資發行新股。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

#### 1.轉投資政策

本公司及子公司對轉投資事業之管理政策係依據內控制度之「投資循環」、「取得或處分資產處理程序」及「對子公司之監督與管理作業」予以規範轉投資事業之各項作業。轉投資公司定期須提供財務報表及分析報告，並定期回復營運及財務報告，使本公司及子公司得以充分掌握運作。本公司及子公司亦不定期指派財務及稽核人員前往子公司實際作業情形及營運狀況，並抽核內控作業之執行

情形，並向母公司報告以落實管理。

2.轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計劃：

103年12月31日 單位：新台幣仟元、外幣仟元

轉投資事業	投資成本	獲利或虧損之主要原因			改善計劃
		本期損益	本期認列投資利益	說明	
Arbor Solution ,Inc.	USD 900	7,899	7,899	營業獲利	無
Guiding Technology Co., Ltd	USD 50	( 310)	( 310)	營業虧損	無
Allied Info Investments Ltd	HKD 6,600	(5,525)	( 5,525)	投資虧損	無
卓高國際發展有限公司	USD 4,402	21,064	21,064	投資利益	無
Arbor France S.A.S	EUR 300	( 1,731)	( 1,731)	營業虧損	無
Flourish Technology Co.,Ltd	USD 1,531	7,195	7,195	投資利益	無
Arbor Korea Co.,Ltd	USD 100	4,518	4,518	營業利益	無
Arbor Technologies SDN.BHD.	USD 60	( 866)	(519)	營業虧損	無
磐旭智能股份有限公司	NTD 60,000	( 24,131)	( 16,210)	營業虧損	無
磐豐智能股份有限公司	NTD 500	(23)	(23)	營業虧損	無
磐雲智能股份有限公司	NTD 500	(566)	(566)	營業虧損	無
北京東方維欣科技有限公司	HKD 6,600 RMB 494	( 6,078)	( 6,078)	營業虧損	無
磐鴻科技(深圳)有限公司	USD 4,000	21,064	21,064	營業利益	無
深圳市欣亞博科技有限公司	USD 1,531	7,205	7,205	營業利益	無

3.未來一年投資計畫：無此情形。

(六)其他重要事項：無。



## 伍、特別記載事項

- 一、內部控制制度執行狀況：不適用。
- 二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。
- 三、證券承銷商評估總結意見：不適用。
- 四、律師法律意見書：不適用。
- 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱本公開說明書第 124 頁。
- 六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經本會通知應自行改進事項之改進情形：無。
- 七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經本會通知應補充揭露之事項：不適用。
- 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行之情形：
  - (一)承諾於上櫃掛牌後，二年內應參加公司治理制度評量，評量結果並應於股東會中報告；且於修訂相關內控、內稽制度時宜參酌「上市上櫃公司治理實務守則」辦理。  
執行情形：配合財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會於 103 年 10 月 1 日導入之公司治理評鑑系統相關規定辦理。
  - (二)承諾於「取得或處分資產處理程序」，增訂「公司不得放棄對卓高國際發展有限公司(以下簡稱卓高國際)、Allied Info Investments Ltd(以下簡稱 Allied)、Flourish Technology Co.,Ltd(以下簡稱 Flourish)、Guiding Technology Co., Ltd.、Arbor Solution Inc.、Arbor France S.A.S 及 Arbor Korea Co., Ltd.未來各年度之增資；卓高國際不得放棄對磐鴻科技(深圳)有限公司(以下簡稱深圳磐鴻)、Allied 不得放棄對北京東方維欣科技有限公司、Flourish 不得放棄對深圳市欣亞博科技有限公司(以下簡稱欣亞博)未來各年度之增資；欣亞博不得放棄對上海維欣電子科技有限公司未來各年度之增資，未來若公司因策略聯盟考量或其他經櫃檯買賣中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經磐儀科技股份有限公司董事會特別決議通過。」且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報櫃檯買賣中心備查。  
執行情形：本公司業已於 102 年 4 月 3 日及 102 年 5 月 13 日董事會提案通過修訂「取得或處分資產處理程序」案，並於 102 年 6 月 24 日股東常會提案通過。
  - (三)承諾櫃檯買賣中心於必要時要求本公司委託經櫃檯買賣中心指定之會計師或機構，依櫃檯買賣中心指定之查核範圍進行外部專業檢查，並將檢查結果提交櫃檯買賣中心，且由本公司負擔相關費用。  
執行情形：本公司已承諾此事項，爾後將依承諾執行。
  - (四)承諾於辦理新股公開承銷前完成深圳磐鴻之廠房搬遷事宜。

執行情形：本公司業已於 102 年 3 月份完成深圳磐鴻之廠房搬遷事宜。

(五)承諾將委任簽證會計師就其 102 年度內部控制制度之執行情形，出具專案審查報告，並函報櫃檯買賣中心。

執行情形：本公司業已於 103 年 3 月 26 日委任會計師針對 102 年度內部控制制度之執行情形進行查核，並出具專案審查報告。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書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規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、其他必要補充說明事項：無。

十二、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

1.董事監察人出席情形如下：

最近年度及截至公開說明書刊印日止(103.01.01~104.6.16)董事會開會 11 次

(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
董事長	李明	7	4	63.63	
董事	賴中威(註1)	10	1	80.00	
董事	兆豐國際商業銀行股份有限公司	9	1	81.82	
董事	連啟瑞	9	2	81.82	
董事	郭鳳玲	11	-	100.00	
董事	緯創資通股份有限公司(註2)	1	-	100.00	
獨立董事	邱創乾	6	5	54.54	
獨立董事	林慧敏	11	-	100.00	

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決議事項，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：無此情形。

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：

1.103年8月14日董事會第四案因公司營運所需進行組織調整，擬委任李明先生擔任本公司暨相關子公司之執行長乙職，除由連啟瑞董事代理李明董事長出席需利益迴避外，餘經主席徵詢所有全體出席董事暨獨立董事意見，無異議照案通過。

2.104年2月3日董事會第八案【薪酬委員會提】本公司董事長及經理人民國103年度年終獎金發放，本案董事長及總經理因利益迴避不參加討論及決議並由主席指定獨立董事林慧敏會計師暫代主席，除董事兆豐商銀因本案無法於董事會開會前提供相關資料，致董事兆豐商銀無法及時完成簽報作業，因此代表人無法表示意見，餘經主席徵詢所有全體出席董事暨獨立董事意見，均無異議照案通過。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司為健全公司治理及加強董事會相關職能，已依證券交易法第十四條之二規定設置二位獨立董事，並於設置薪資報酬委員會，協助董事會執行薪酬管理機能。

註1：本公司於104.05.06全面改選董監事，該董事並未續任，於其任內召開董事會共計10次。

註2：本公司於104.05.06全面改選董監事，截至公開說明書刊印日止該董事於其任內召開董事會共計1次。

2.監察人參與董事會運作情形：

最近年度及截至公開說明書刊印日止(103.01.01~104.6.16)董事會開會

11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】	備 註
監 察 人	張 君 龍	11	100.00	
具 獨 立 職 能 監 察 人	吳 秉 澤	6	54.54	
監 察 人	藍 瑞 源	11	100.00	

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員工、股東直接聯絡對談，且得列席董事會，針對公司管理事項，會向董事會提出意見，且得於必要時另訂稽核項目，並要求相關單位主管到會說明。。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 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，監察人並無反對意見。

2. 監察人必要時得與會計師聯絡，監察人並無反對意見。

3. 內部稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

4. 稽核主管列席公司董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。

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：截至公開說明書刊印日止尚無此情形。

(二)審計委員會運作情形：不適用。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			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？	√		公司已訂定公司治理守則，並於公開資訊觀測站及公司網站上揭露。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。
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？ (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？ (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？ (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？	√ √ √ √		(一)依股東所詢問事項性質及方式(指電詢、股東會上提出、書面方式或以電子郵件方式提出)，公司均指定由發言人或代理發言人為聯繫窗口，以書面或電話方式提供答覆。公司並於「公司治理守則」及「董事、監察人及經理人道德行為準則」及「員工從業道德行為準則」訂定內部規範實施。 (二)本公司聘有專業股務代理機構，配合股東相關權益事項之管理。有關主要股東名單及主要股東之最終控制名單均隨時在掌控之列。 (三)本公司與關係企業間均採財務獨立方式運作，並針對關係企業訂有業務財務往來管理辦法，而針對屬母子公司之監理，已制定內部控制作業程序及控制要點，對於子公司之營業指導原則、風險控管、業務財務管理等皆有明確規範，以維繫母子公司之股東權益。 (四)公司訂有防範內線交易之管理作業，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證。	(一)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。  (二)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。  (三)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。  (四)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>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>	V	V	<p>(一)董事會成員組成考量多元化，董事中別跨足商務、財務及科技產業之專長，備執行職務所必須之知識、技能及素養，經營管理及營運判斷經驗豐富，領導公司及股東獲取最大之股東權益。</p> <p>(二)公司已設置薪資報酬委員會，該委員會針對董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構進行檢討，並定期評估董事、監察人及經理人之薪資報酬，且將所提建議提交予董事會進行討論。公司並設置二席獨立董事，未有設置其他功能性委員會，符合相關法令規定。</p> <p>(三)公司依據『董事會績效評估辦法』規定，薪酬委員會於每年年度結束後依實際運作要，進行指標評估，並向董事會提出評估報告。</p> <p>(四)本公司於103年12月18日董事會將評估結果提報董事會通過，並取得會計師之獨立聲明書，會計師係秉持如實表達公司財務現況，充分堅守公正、嚴謹及誠實超然獨立之精神。</p>	<p>(一)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>(二)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>(三)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>(四)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、公司是否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？	√		本公司與供應商、投資人及其他利害關係人維持良好的合作關係，透過完善的溝通管道達成其權利之維護，並於公司網站上設有利害關係人專區，各權責單位為聯繫窗口，隨時掌握公司資訊，回應重要企業社會責任議題。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		本公司已委任有專業股務代理機構-台新股務代理部處理股東會事務，使股東會在合法、有效、安全之前提下召開。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。
六、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	√  √		(一)公司於指定網站(指公開資訊觀測站及本公司自設之網站< <a href="http://www.arbor.com.tw">http://www.arbor.com.tw</a> >)中針對公司財務、業務及公司治理情形已充份表達相關資訊。 (二)本公司目前已架設網站，且設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公司資料蒐集及揭露，以提供予發言人及相關業務部門解答利害關係人及主管機關之查詢。	(一)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。 (二)無差異之情形：符合「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。
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)？ (一)員工權益：本公司係以『懷抱夢想、創造圓滿』為目標，建構員工理想工作環境，依勞基法保障員工合法權益。 (二)投資者關係：設置發言人專責處理股東建議。 (三)供應商關係：本公司與供應商之間一直維繫良好的關係。 (四)利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (五)本公司董事及監察人進修之情形 為落實公司治理制度，本公司遇有公司治理之資訊均主動轉知進修機會之訊息予董事及監察人知悉，本公司董事及監察人於103年度之進修符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定。				

評估項目			運作情形(註1)			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	
職 稱	姓 名	主辦單位	課 程 名 稱		進修時數	是否符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」
董事長	李 明	證券交易所與證券櫃檯買賣中心	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會		3	是
董事	連啟瑞	證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會		3	是
董事	賴中威	證券暨期貨市場發展基金會	如何發揮董事會所屬功能委員會之興利職能		3	是
董事	郭鳳玲	證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會		3	是
法人董事	兆豐國際商業銀行(股)公司 指派人：李碧齡	證券暨期貨市場發展基金會	董事、監察人之刑事法律風險與因應—從重大企業弊案談起		3	是
獨立董事	林慧敏	證券暨期貨市場發展基金會	董監事與綜所稅稅務分析		3	是
獨立董事	邱創乾	證券暨期貨市場發展基金會	獨立董事運作實務		3	是
具獨立職能監察人	吳秉澤	證券暨期貨市場發展基金會	董監事與綜所稅稅務分析		3	是
監察人	張君龍	證券暨期貨市場發展基金會	董監事與綜所稅稅務分析		3	是
監察人	藍瑞源	證券暨期貨市場發展基金會	公開發行公司內部人操縱市場行為之規範與實務案例解說		3	是
<p>(六) 客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，亦會不定期前往拜訪客戶，瞭解客戶需求，並提供適時的技術支援，以創造公司利潤。</p> <p>(七) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：目前所有董事均秉持自律原則執行董事職務，未來配合業務需要，將為董事及監察</p>						



評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因								
	是	否	摘要說明									
<p>人於任期內，就其執行業務範圍內依法應負之賠償責任購買責任保險。</p> <p>(八) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：</p> <p>1. 公司風險管理政策</p> <p>本公司為確保穩健經營與永續發展，特別訂定『風險管理政策』之規定，且成立風險管理組織，建立有效風險管理機制，以評估及監督以評估及監督其風險承擔能力、已承受風險現況、決定風險因應策略及風險管理程序遵循情形。並藉由辦理各項業務，達到有效辨識、衡量、監督與控制各項風險，並將可能產生的風險控制在可承受之程度內以達成風險與報酬合理化之目標，並設定風險指標、訂定交易或授權權限、定期核計及評估各項風險乘數以及建立風險預警機制，並儘可能以量化方式，模擬未來情境變化，以為管理因應之依據。</p> <p>風險管理組織架構如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>組織名稱</th> <th>權責</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事會</td> <td>1. 為本公司風險管理之最高決策單位。 2. 負責訂定公司風險管理政策及架構。 3. 建立公司風險管理文化。</td> </tr> <tr> <td>風險管理委員會 (包含董事長及各部門主要主管)</td> <td>1. 負責掌理及審議公司風險管理執行狀況。 2. 負責風險評估與風險承擔情形。 3. 定期核計及評估各項風險乘數。 4. 建立風險預警機制。</td> </tr> <tr> <td>稽核室</td> <td>1. 以獨立超然之精神執行稽核業務。 2. 對公司風險有關業務每年至少辦理一次查核，並適時提供改進建議。</td> </tr> </tbody> </table>					組織名稱	權責	董事會	1. 為本公司風險管理之最高決策單位。 2. 負責訂定公司風險管理政策及架構。 3. 建立公司風險管理文化。	風險管理委員會 (包含董事長及各部門主要主管)	1. 負責掌理及審議公司風險管理執行狀況。 2. 負責風險評估與風險承擔情形。 3. 定期核計及評估各項風險乘數。 4. 建立風險預警機制。	稽核室	1. 以獨立超然之精神執行稽核業務。 2. 對公司風險有關業務每年至少辦理一次查核，並適時提供改進建議。
組織名稱	權責											
董事會	1. 為本公司風險管理之最高決策單位。 2. 負責訂定公司風險管理政策及架構。 3. 建立公司風險管理文化。											
風險管理委員會 (包含董事長及各部門主要主管)	1. 負責掌理及審議公司風險管理執行狀況。 2. 負責風險評估與風險承擔情形。 3. 定期核計及評估各項風險乘數。 4. 建立風險預警機制。											
稽核室	1. 以獨立超然之精神執行稽核業務。 2. 對公司風險有關業務每年至少辦理一次查核，並適時提供改進建議。											

評估項目	運作情形(註1)			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	
2.風險事項及管理架構：				
	重要風險項目	風險審議機制	決策與監督	
	信用風險 市場風險 流動性風險 作業風險 法律風險 供應鏈風險 高風險、高槓桿投資 資金貸與他人管理 背書保證管理 衍生性商品交易作業管理 利率變動、匯率變動及通貨膨脹等財務風險	風險管理委員會	董事會 為各項風險因應及處理之最高決策單位	
	董監事及大股東股權異動 董事會及股東會議事管理		董事會	稽核室 負責風險事項之監督及追蹤
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）：本公司進行公司治理自行評估，尚未發現有重大異常之情事。				

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員數	備註
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及合格之 領有證書 之專門職 業及技術 人員	具有商 務、法 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
		獨立董事	邱創乾	✓		✓	✓	—	✓	✓	✓	✓		
獨立董事	林慧敏	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	—	✓	無	—
外部專家	張恩浩	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	—

註1：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。

2.薪資報酬委員會運作情形：

- (1)本公司及子公司之薪資報酬委員會委員計3人。  
 (2)本屆委員任期：101年6月5日至104年5月23日。  
 (3)最近年度及截至公開說明書刊印日止(103.01.01~104.6.16)薪資報酬委員會開會4次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
召集人	邱創乾	4	0	100.00	
委員	林慧敏	3	1	75.00	
委員	張恩浩	4	0	100.00	
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無此情形。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。					

(五)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>		<p>(一)本公司業已於 100 年度訂定企業社會責任實務守則，且定期出具企業社會責任報告書，並於公司網站上公佈實踐企業社會責任之情形。</p> <p>(二)本公司定期進行教育訓練課程之安排及宣導相關事項，如勞工安全衛生部宣導勞工安全衛生政策與環境安全衛生政策，進行教育訓練，減少意外事故，重視環境保護意識，維護公司信譽。</p> <p>(三)本公司設置「企業社會責任委員會」統籌，且區分為三小組進行推動，並由財務部、人力資源部及製造處主管擔任組長，負責社會責任相關事宜之執行。</p> <p>(四)本公司訂有「年度考核規範」、「員工獎懲管理辦法」與「磐儀人手冊」等規定，以利獎懲制度更明確有效。</p>	<p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</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) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>		<p>(一)本公司除提升各項資源之利用效率，達成廢棄物減量之目標外，並將資源物資分類以利回收再利用。且本公司之生產製程並無能產生有害物質之製程，而針對有污染疑慮之印刷電路板、電子零件及生產所剩之紙箱等之廢棄物，皆委由專業廠商報廢及回收處理。</p> <p>(二)本公司在推動環境管理制度方面，通過ISO 14001環境管理系統認證，並且取得OHSAS 18001職業安全衛生管理系統之認證，致力推動</p>	<p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			品質及環境管理制度。 (三)本公司業已制定公司節能減碳及溫室氣體減量之策略，並於每年度所出具之企業社會責任報告書中說明所訂定之措施及執行狀況，以便善用地球資源，達到環保之目的。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
三、維護社會公益				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司依勞動法規規定保障員工之合法權益，並依法提列退休金。設立職工福利委員會，辦理各項福利事項。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二)本公司已將「品德誠信」納入員工績效考核及人力資源政策，並設立「誠信風險信箱」建置員工申訴機制管道及舉報程序，設有專人負責處理並且都獲得妥適處理。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)本公司推行6S運動，提供員工一個整潔的環境，並針對勞工安全衛生的維護及管理模式的建立，設立專責「勞工安全衛生室」負責推動，並於2013年通過了國際性的職業安全衛生管理系統OHSAS 18001驗證，提供員工安全與健康的工作環境。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
(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？	V		本公司已制定環保及勞工衛生安全政策，並張貼於公佈欄，以佈達同仁，並指派專責之勞工安全衛生業務主管、消防人員以及急救人員等等，以確保同仁工作環境之安全。	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)本公司定期召開勞資會議及設立意見箱，瞭解雙方想法以達勞資雙贏局面。公司並不定期召開全員大會報告公司營運情況，並勉勵員工依公司年度營運指標努力。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
(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？	V			
(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？	V			無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
(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？	V			
(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	V			無差異之情形：符合「上市上櫃

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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>(五)公司每年依年度教訓練計劃表執行內部及外部教育訓練，已為員工建立有效專業訓練培育計劃，以加強其職涯發展能力。</p> <p>(六)為提供客戶即時交貨需求，本公司針對採購、運籌、物流、金流等流程持續e化，並以電子資訊為運作基礎，整合外部供應商及客戶各端點之資料交換，確保管理資訊正確及即時性，並順暢交貨。此外為縮短技術支援、運輸與交貨，以及售後服務時間，本公司亦以貼近客戶方式逐步在全球各地設有子公司，以滿足客戶需求。本公司每年對主要客戶發出「客戶滿意度調查表」，以確保客戶的需求得到了解與妥善的處理，並作為年度計劃的改善方向。客戶亦定期或不定期至工廠實行稽核之評分，也是客戶滿意度改善之重要依據。</p> <p>(七)本公司依政府法規與國際準則進行產業相關規範，確保產品與服務品質，不得有欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞消費者信任、損害消費者權益之行為。新供應商之導入，擁有ISO14000或綠色供應鏈證明之廠商，將優先列為合格供應商。新材料導入，供應商須提供相關證明文件，其材料符合RoHs及REACH規範。</p> <p>(八)本公司與供應商進行商業往來前，會評估供應商是否有與影響環境與社會之記錄，避免與企業社會責任砥觸者進行交易。</p> <p>(九)為使公司符合關聯物質規範，本公司清楚的向供應商宣達對環保關聯物質規範的要求，請供應商</p>	<p>公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			承諾不得將違反此項規定的材料直接或間接經第三方流入本公司，除發文宣導外，並要求供應商簽回承諾書，保證其公司產品完全符合此規定，如違反此規定，本公司將啟動淘汰機制，優先予以淘汰。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		本公司於本公司網站、年報中揭露履行社會責任之資訊。並每年度定期編制企業社會責任報告書，並於公司網站中進行公佈。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
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： 本公司訂有企業社會責任實務守則，並落實執行。 符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 由於本公司之產品或服務銷售對象主要針對企業客戶而非一般消費者，因此將於企業社會責任報告書中說明。				
七、公司產品或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。				



(六)公司履行誠信經營情形

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V V V		<p>(一)本公司業已制定「誠信經營作業程序」，由專責單位負責相關作業及監督執行，並定期向董事會報告。</p> <p>(二)本公司已訂定「誠信經營作業程序」，述該如何防範不誠信行為及收受不正當利益之處理程序，透過教育訓練宣導誠信經營政策，並將該政策與員工績效考核及人力資源政策結合，設立明確有效之獎懲制度。</p> <p>(三)本公司訂有「誠信經營作業程序」，明訂全體員工不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益，避免員工因個人利益而犧牲公司權益。且業已建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。</p>	<p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(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</p>	V V V V		<p>(一)本公司藉由客戶信用額度評核及供應商評鑑，以避免不誠信商業活動，並與往來對象合載明相關誠信行為條款，以確保其商業經營方式公平、透明，且不會要求提供或收受賄賂。</p> <p>(二)專責單位為董事長室，由其負責「誠信經營作業程序」之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容、錄建檔等相關作業及監督執行，並定期向董事會報告。</p>	<p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。</p> <p>無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。</p>

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	
核，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(三)本公司董事對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，於討論及表決時皆予以迴避。 (四)為落實誠信經營，本公司不設立外帳及無保留秘密帳戶，且內部稽核人員定期查核會計制度及內部控制制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。 (五)本公司專責單位每年舉辦一次宣導，安排董事長、總經理或高階管理階層向董事、受僱人及受任人傳達誠信之重要性。	市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。 無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。  無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (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？	V V V		(一)本公司已設立「誠信風險信箱」建置申訴機制管道及舉報程序，設有專人負責處理，且於員工獎懲辦法中明訂舉發設法防止減免損害之獎勵制度。 (二)本公司舉報程序設有保密機制，保密當事人資料之責任。 (三)本公司舉報程序設有保密機制，禁止對於善意檢舉人進行報復。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。 無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。 無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。
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？	V		本公司於本公司網站、年報及公開資訊觀測站中公告訂定誠信經營守則，揭露企業文化及經營方針等資訊。	無差異之情形：符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。
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： 本公司訂有誠信經營作業程序，並落實執行。符合「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令辦理。				

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	
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) 本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為訂定「誠信經營作業程序」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項，並將提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其反對或保留之意見，於董事會議事錄載明；如獨立董事不能親自出席董事會表達反對或保留意見者，除有正當理由外，應事先出具書面意見，並載明於董事會議事錄。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章，應揭露其查詢方式：

- 1.本公司及子公司已制訂『內部重大資訊處理作業程序』並向董事、監察人、經理人及全體同仁進行宣導，以避免違反或發生內線交易之情事。
- 2.本公司及子公司針對董事、監察人及經理人等內部人，於就任時即宣導。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總。

- 1.本公司及子公司持續投入資源加強公司治理運作。目前有獨立董事兩名，並引進外部人士擔任董事及監察人。本公司亦會將重大訊息於網站上及時揭露予社會大眾。
- 2.最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形：無此情形

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

請參閱「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」之第七項



資誠

磐儀科技股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

磐儀科技股份有限公司本次為發行限制員工權利新股 500,000 股，每股面額新台幣 10 元，總金額新台幣 5,000,000 元，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，磐儀科技股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響限制員工權利新股發行之情事。

此致

磐儀科技股份有限公司

資誠聯合會計師事務所

會計師 王 照 明



中華民國 104 年 6 月 16 日

會計師查核報告

(103)財審報字第 13003406 號

磐儀科技股份有限公司 公鑒：

磐儀科技股份有限公司及子公司民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日、1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 101 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。上開合併財務報告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告表示意見。

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，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」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，足以允當表達磐儀科技股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日、1 月 1 日之財務狀況，暨民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。





資誠

磐儀科技股份有限公司已編製民國 102 年度及 101 年度個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王輝賢

王輝賢



會計師

翁世榮

翁世榮



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 1 8 日



磐儀科技股份有限公司及子公司  
合併資產負債表

單位：新台幣仟元

資	產	附註	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
			金	%	金	%	金	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 295,580	24	\$ 237,984	22	\$ 276,854	27
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動		30,072	2	14	-	-	-
1150	應收票據淨額		16,653	1	6,124	1	1,187	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	303,342	24	255,981	24	248,874	24
130X	存貨	六(四)	343,218	27	308,265	29	252,731	24
1470	其他流動資產	八	45,806	4	33,150	3	23,978	2
11XX	流動資產合計		<u>1,034,671</u>	<u>82</u>	<u>841,518</u>	<u>79</u>	<u>803,624</u>	<u>77</u>
<b>非流動資產</b>								
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(五)	13,159	1	13,159	1	13,159	1
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及						
		八	168,626	13	173,067	16	177,075	17
1780	無形資產	六(七)	11,356	1	12,881	1	12,164	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十)	10,068	1	20,080	2	26,641	3
1900	其他非流動資產		18,781	2	7,754	1	6,862	1
15XX	非流動資產合計		<u>221,990</u>	<u>18</u>	<u>226,941</u>	<u>21</u>	<u>235,901</u>	<u>23</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,256,661</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,068,459</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,039,525</u>	<u>100</u>

(續次頁)

磐儀科技股份有限公司及子公司  
合併資產負債表



單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日		
		金額	%	金額	%	金額	%	
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(八)	\$ 181,185	14	\$ 124,213	12	\$ 76,735	7
2120	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	負債一流動		154	-	-	-	17	-
2150	應付票據		9,507	1	9,116	1	11,835	1
2170	應付帳款		137,293	11	126,751	12	128,999	12
2180	應付帳款—關係人	七	6,560	-	6,405	-	10,318	1
2200	其他應付款	六(九)	69,766	6	71,816	7	55,081	5
2230	當期所得稅負債		9,317	1	7,437	1	6,202	1
2300	其他流動負債	六(十)	54,668	4	77,563	7	100,148	10
21XX	流動負債合計		468,450	37	423,301	40	389,335	37
<b>非流動負債</b>								
2540	長期借款	六(十)	51,915	4	52,127	5	47,278	5
2600	其他非流動負債	六(十一)	3,746	1	3,868	-	4,227	-
25XX	非流動負債合計		55,661	5	55,995	5	51,505	5
2XXX	負債總計		524,111	42	479,296	45	440,840	42
<b>權益</b>								
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十二)	457,800	36	403,940	38	380,909	37
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十三)	121,045	10	74,888	7	74,893	7
<b>保留盈餘</b>								
3310	法定盈餘公積	六(十四)	37,315	3	33,328	3	27,173	3
3320	特別盈餘公積		13,683	1	13,683	1	13,683	1
3350	未分配盈餘		98,407	8	72,344	7	77,072	7
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益		4,648	-	(7,148)	(1)	-	-
3500	庫藏股票	六(十二)	(480)	-	(3,499)	-	(5,907)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		732,418	58	587,536	55	567,823	55
36XX	非控制權益		132	-	1,627	-	30,862	3
3XXX	權益總計		732,550	58	589,163	55	598,685	58
重大或有負債及未認列之合約承諾 六(二十一)及九								
重大之期後事項 十一								
	負債及權益總計		\$ 1,256,661	100	\$ 1,068,459	100	\$ 1,039,525	100

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲





磐儀科技股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	102 年 度			101 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入		\$ 1,282,828	100	\$ 1,207,991	100		
5000 營業成本	六(四)(七)(十八)及七	( 802,388)	( 62)	( 769,775)	( 64)		
5900 營業毛利		480,440	38	438,216	36		
營業費用	六(七)(十八)(二十二)						
6100 推銷費用		( 180,949)	( 14)	( 157,869)	( 13)		
6200 管理費用	六(十一)	( 85,000)	( 7)	( 90,438)	( 7)		
6300 研究發展費用		( 138,826)	( 11)	( 132,739)	( 11)		
6000 營業費用合計		( 404,775)	( 32)	( 381,046)	( 31)		
6900 營業利益		75,665	6	57,170	5		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(十五)	7,758	-	8,409	-		
7020 其他利益及損失	六(二)(十六)	8,859	1	( 8,949)	( 1)		
7050 財務成本	六(十七)	( 2,848)	-	( 3,242)	-		
7000 營業外收入及支出合計		13,769	1	( 3,782)	( 1)		
7900 稅前淨利		89,434	7	53,388	4		
7950 所得稅費用	六(十九)	( 19,749)	( 2)	( 13,637)	( 1)		
8200 本期淨利		\$ 69,685	5	\$ 39,751	3		
其他綜合損益(淨額)							
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 11,924	1	( \$ 7,635)	-		
8360 確定福利計畫精算利益		140	-	391	-		
8500 本期綜合利益總額		\$ 81,749	6	\$ 32,507	3		
淨利歸屬於：							
8610 母公司業主		\$ 70,270	5	\$ 39,986	3		
8620 非控制權益		( 585)	-	( 235)	-		
		\$ 69,685	5	\$ 39,751	3		
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$ 82,206	6	\$ 33,229	3		
8720 非控制權益		( 457)	-	( 722)	-		
		\$ 81,749	6	\$ 32,507	3		
每股盈餘	六(二十)						
9750 基本每股盈餘		\$ 1.60		\$ 1.01			
9850 稀釋每股盈餘		\$ 1.60		\$ 1.01			

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



警儀科技股份有限公司及子公司  
合併資產負債表

單位：新台幣仟元

歸屬於母公 司業主之權益	歸屬於母公 司業主之權益							國外營運機 構財務報 表換算之 兌換差額		總計	非控制權益	權益總額
	附註	普通股股本	發行溢價	庫藏股票 交易	法定盈餘 公積	特別盈餘 公積	未分配盈餘	庫藏股票	總計			
101 年 1 月 1 日餘額		\$ 380,909	\$ 74,093	\$ 800	\$ 27,173	\$ 13,683	\$ 77,072	\$ -	(\$ 5,907)	\$ 567,823	\$ 30,862	\$ 598,685
100 年度盈餘指撥及分配												
法定盈餘公積	六(十四)	-	-	-	6,155	-	( 6,155)	-	-	-	-	-
股票股利	六(十四)	11,371	-	-	-	-	( 11,371)	-	-	-	-	-
現金股利	六(十四)	-	-	-	-	-	( 26,532)	-	-	( 26,532)	-	( 26,532)
本期淨利		-	-	-	-	-	39,986	-	-	39,986	( 235)	39,751
股份基礎給付交易	六(十二)(十三)	11,660	-	( 5)	-	-	-	-	-	39,986	( 235)	39,751
取得子公司股權價格與帳面價 值差額		-	-	-	-	-	-	-	2,408	14,063	-	14,063
非控制權益變動		-	-	-	-	-	( 1,047)	-	-	( 1,047)	-	( 1,047)
本期其他綜合損益	六(十一)	-	-	-	-	-	391	( 7,148)	-	( 6,757)	( 28,513)	( 28,513)
101 年 12 月 31 日餘額		\$ 403,940	\$ 74,093	\$ 795	\$ 33,328	\$ 13,683	\$ 72,344	(\$ 7,148)	(\$ 3,499)	\$ 587,536	\$ 1,627	\$ 589,163
102 年 1 月 1 日餘額		\$ 403,940	\$ 74,093	\$ 795	\$ 33,328	\$ 13,683	\$ 72,344	(\$ 7,148)	(\$ 3,499)	\$ 587,536	\$ 1,627	\$ 589,163
101 年度盈餘指撥及分配												
法定盈餘公積	六(十四)	-	-	-	3,987	-	( 3,987)	-	-	-	-	-
現金股利	六(十四)	-	-	-	-	-	( 40,360)	-	-	( 40,360)	-	( 40,360)
本期淨利		-	-	-	-	-	70,270	-	-	70,270	( 585)	69,685
現金增資	六(十二)(十三)	53,860	45,474	-	-	-	-	-	-	99,334	-	99,334
股份基礎給付交易	六(十二)(十三)	-	-	683	-	-	-	-	3,019	3,702	-	3,702
非控制權益變動		-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,038)	( 1,038)
本期其他綜合損益	六(十一)	-	-	-	-	-	140	11,796	-	11,936	128	12,064
102 年 12 月 31 日餘額		\$ 457,800	\$ 119,567	\$ 1,478	\$ 37,315	\$ 13,683	\$ 98,407	\$ 4,648	(\$ 480)	\$ 732,418	\$ 132	\$ 732,550

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



  
 磐儀科技股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表

單位：新台幣仟元

	附註	102 年 度	101 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
合併稅前淨利		\$ 89,434	\$ 53,388
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債 之淨損失	六(二)(十六)	194	24
呆帳費用(轉回利益)	六(三)	170	( 331 )
折舊費用	六(六)(十八)	16,880	15,450
攤銷費用	六(七)(十八)	4,528	4,853
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	六(十六)	1,505	1,291
利息費用	六(十七)	2,848	3,242
股份基礎給付酬勞成本		683	-
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			
持有供交易之金融資產		( 30,000 )	( 55 )
應收票據		( 10,529 )	( 4,937 )
應收帳款		( 47,531 )	( 6,776 )
存貨		( 34,953 )	( 55,534 )
其他流動資產		( 13,111 )	( 11,571 )
其他非流動資產		( 3,783 )	( 25 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
持有供交易之金融負債		( 98 )	-
應付票據		391	( 2,719 )
應付帳款		10,542	( 2,248 )
應付帳款-關係人		155	( 3,913 )
其他應付款		( 2,001 )	16,383
其他流動負債		( 7,229 )	( 28,849 )
其他非流動負債		18	32
營運產生之現金流出		( 21,887 )	( 22,295 )
支付之利息		( 2,897 )	( 2,964 )
當期支付之所得稅		( 7,857 )	( 5,915 )
營業活動之淨現金流出		( 32,641 )	( 31,174 )

(續次頁)



磐儀科技股份有限公司及子公司  
合併現金流量表



單位：新台幣仟元

	附註	102 年 度	101 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
受限制資產減少		\$ 455	\$ 2,399
購置固定資產	六(六)	( 7,086 )	( 8,997 )
處分固定資產價款		4	108
取得無形資產	六(七)	( 1,462 )	( 4,459 )
預付設備款增加		( 12,254 )	( 4,482 )
存出保證金增加		( 1,864 )	( 1,177 )
投資活動之淨現金流出		( 22,207 )	( 16,608 )
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款增加		56,972	47,478
舉借長期借款		30,000	30,000
償還長期借款		( 45,878 )	( 18,887 )
現金增資		99,334	-
發放現金股利	六(十四)	( 40,360 )	( 26,532 )
員工執行認股權		-	11,660
庫藏股票買回成本		-	( 491 )
員工購買庫藏股		3,019	2,894
非控制權益股權變動		( 1,038 )	( 28,513 )
取得子公司股權價格與帳面價值差額		-	( 1,047 )
籌資活動之淨現金流入		102,049	16,562
匯率影響數		10,395	( 7,650 )
本期現金及約當現金增加(減少)數		57,596	( 38,870 )
期初現金及約當現金餘額		237,984	276,854
期末現金及約當現金餘額		\$ 295,580	\$ 237,984

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



會計師查核報告書

(104)財審報字第 14003846 號

磐儀科技股份有限公司 公鑒：

磐儀科技股份有限公司及子公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 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。上開合併財務報告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告表示意見。

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，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」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，足以允當表達磐儀科技股份有限公司及子公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。



資誠

磐儀科技股份有限公司已編製民國 103 年度及 102 年度個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王輝賢

會計師

翁世榮

王輝賢  
翁世榮




前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 1 9 日


  
 磐儀科技股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	103年12月31日			102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)	\$	339,451	21	\$	295,580	24
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)						
	融資產－流動			21,980	1		30,072	2
1150	應收票據淨額			7,159	-		16,653	1
1170	應收帳款淨額	六(三)		434,725	27		303,342	24
130X	存貨	六(四)		441,025	27		343,218	27
1470	其他流動資產	六(五)		106,878	6		45,806	4
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>1,351,218</u>	<u>82</u>		<u>1,034,671</u>	<u>82</u>
<b>非流動資產</b>								
1543	以成本衡量之金融資產－非流	六(六)						
	動			15,312	1		13,159	1
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八		224,570	14		168,626	13
1780	無形資產	六(八)		12,500	1		11,356	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)		9,940	1		10,068	1
1900	其他非流動資產			24,452	1		18,781	2
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>286,774</u>	<u>18</u>		<u>221,990</u>	<u>18</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>1,637,992</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,256,661</u>	<u>100</u>

(續次頁)



  
 磐儀科技股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	103年12月31日			102年12月31日		
			金額	%		金額	%	
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(九)	\$ 85,716	5	\$ 181,185	14		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)	707	-	154	-		
2150	應付票據		11,504	1	9,507	1		
2170	應付帳款		170,330	10	137,293	11		
2180	應付帳款—關係人	七	6,885	-	6,560	-		
2200	其他應付款	六(十)	86,702	5	69,766	6		
2230	當期所得稅負債		10,586	1	9,317	1		
2310	預收款項		15,631	1	38,909	3		
2399	其他流動負債—其他	六(十二)	12,025	1	15,759	1		
21XX	流動負債合計		400,086	24	468,450	37		
<b>非流動負債</b>								
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動	六(二)	360	-	-	-		
2530	應付公司債	六(十一)	265,697	16	-	-		
2540	長期借款	六(十二)	-	-	51,915	4		
2600	其他非流動負債	六(十三)	3,974	1	3,746	1		
25XX	非流動負債合計		270,031	17	55,661	5		
2XXX	負債總計		670,117	41	524,111	42		
<b>權益</b>								
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十四)	500,673	30	457,800	36		
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十五)	222,641	13	121,045	10		
<b>保留盈餘</b>								
3310	法定盈餘公積	六(十六)	44,342	3	37,315	3		
3320	特別盈餘公積		13,683	1	13,683	1		
3350	未分配盈餘		142,923	9	98,407	8		
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益		14,539	1	4,648	-		
3500	庫藏股票	六(十四)	(480)	-	(480)	-		
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		938,321	57	732,418	58		
36XX	非控制權益		29,554	2	132	-		
3XXX	權益總計		967,875	59	732,550	58		
<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>								
負債及權益總計			\$ 1,637,992	100	\$ 1,256,661	100		

後合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明




經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲





  
 磐儀科技股份有限公司及子公司  
 合併綜合損益表  
 民國103年及102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	103 年 度		102 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入		\$ 1,458,121	100	\$ 1,282,828	100
5000 營業成本	六(四)(八)(二十)及七	( 897,555)	( 62)	( 802,388)	( 62)
5900 營業毛利		560,566	38	480,440	38
營業費用	六(八)(二十九)(二十四)				
6100 推銷費用		( 235,503)	( 16)	( 180,949)	( 14)
6200 管理費用	六(十三)	( 103,910)	( 7)	( 85,000)	( 7)
6300 研究發展費用		( 141,032)	( 10)	( 138,826)	( 11)
6000 營業費用合計		( 480,445)	( 33)	( 404,775)	( 32)
6900 營業利益		80,121	5	75,665	6
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十七)	20,138	1	7,758	-
7020 其他利益及損失	六(二)(十八)	13,283	1	8,859	1
7050 財務成本	六(十九)	( 5,776)	-	( 2,848)	-
7000 營業外收入及支出合計		27,645	2	13,769	1
7900 稅前淨利		107,766	7	89,434	7
7950 所得稅費用	六(二十二)	( 18,558)	( 1)	( 19,749)	( 2)
8200 本期淨利		\$ 89,208	6	\$ 69,685	5
其他綜合損益(淨額)					
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 9,900	1	\$ 11,924	1
8360 確定福利計畫精算(損失)利益		( 187)	-	140	-
8500 本期綜合利益總額		\$ 98,921	7	\$ 81,749	6
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 97,476	7	\$ 70,270	5
8620 非控制權益		( 8,268)	( 1)	( 585)	-
		\$ 89,208	6	\$ 69,685	5
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 107,180	8	\$ 82,206	6
8720 非控制權益		( 8,259)	( 1)	( 457)	-
		\$ 98,921	7	\$ 81,749	6
每股盈餘	六(二十三)				
9750 基本每股盈餘		\$ 2.02		\$ 1.53	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 2.00		\$ 1.52	

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



登儀科技股份有限公司及子公司  
合併權益變動表  
民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司業主之權益										非控制權益	權益總額	
	普通股股本	發行溢價	庫藏股票	認列對子公司所有權權益變動數	資本公積 —員工認股	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	機報表之兌換額			庫藏股票
102 年 度													
102年1月1日餘額	\$ 403,940	\$ 74,093	\$ 795	\$ -	\$ -	\$ 33,328	\$ 13,683	\$ 72,344	(\$ 7,148)	(\$ 3,499)	\$ 587,536	\$ 1,627	\$ 589,163
101年度盈餘指撥及分配 六(十六)													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	3,987	-	( 3,987)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 40,360)	-	-	( 40,360)	-	( 40,360)
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	70,270	-	-	70,270	( 585)	69,685
現金增資 六(十四)	53,860	45,474	-	-	-	-	-	-	-	-	99,334	-	99,334
股份基礎給付交易	-	-	683	-	-	-	-	-	-	-	3,019	3,702	3,702
非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,038)	( 1,038)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	140	11,796	-	11,936	128	12,064
102年12月31日餘額	\$ 457,800	\$ 119,567	\$ 1,478	\$ -	\$ -	\$ 37,315	\$ 13,683	\$ 98,407	\$ 4,648	(\$ 480)	\$ 732,418	\$ 132	\$ 732,550
103 年 度													
103年1月1日餘額	\$ 457,800	\$ 119,567	\$ 1,478	\$ -	\$ -	\$ 37,315	\$ 13,683	\$ 98,407	\$ 4,648	(\$ 480)	\$ 732,418	\$ 132	\$ 732,550
102年度盈餘指撥及分配 六(十六)													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	7,027	-	( 7,027)	-	-	-	-	-
股票股利	22,873	-	-	-	-	-	-	( 22,873)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 22,873)	-	-	( 22,873)	-	( 22,873)
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	97,476	-	-	97,476	( 8,268)	89,208
現金增資 六(十四)	20,000	67,778	-	-	-	-	-	-	-	-	87,778	-	87,778
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者 六(十一)	-	-	-	-	31,499	-	-	-	-	-	31,499	-	31,499
非控制權益變動	-	-	-	2,319	-	-	-	-	-	-	2,319	37,681	40,000
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	( 187)	9,891	-	9,704	9	9,713
103年12月31日餘額	\$ 500,673	\$ 187,345	\$ 1,478	\$ 2,319	\$ 31,499	\$ 44,342	\$ 13,683	\$ 142,923	\$ 14,539	(\$ 480)	\$ 938,321	\$ 29,554	\$ 967,875

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲




  
 磐儀科技股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
合併稅前淨利		\$ 107,766	\$ 89,434
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益(損失)	六(二)(十八)	( 597 )	194
呆帳費用	六(三)	3,036	170
折舊費用	六(六)(二十)	18,367	16,880
攤銷費用	六(二十)	5,305	4,528
利息收入	六(十七)	( 2,344 )	( 1,492 )
處分投資損失	六(十八)	1,737	-
處分不動產、廠房及設備損失	六(十八)	326	1,505
利息費用	六(十九)	5,776	2,848
股份基礎給付酬勞成本		777	683
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			
持有供交易之金融資產		5,367	( 30,000 )
應收票據		9,494	( 10,529 )
應收帳款		( 134,419 )	( 47,531 )
存貨		( 97,807 )	( 34,953 )
其他流動資產		( 61,072 )	( 13,111 )
其他非流動資產		( 1,832 )	( 3,783 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
持有供交易之金融負債		2,495	( 98 )
應付票據		1,997	391
應付帳款		33,037	10,542
應付帳款-關係人		325	155
其他應付款		16,962	( 2,001 )
預收款項		( 23,278 )	( 9,778 )
其他流動負債		5,695	2,549
其他非流動負債		38	18
營運產生之現金流出		( 102,849 )	( 23,379 )
收取之利息		2,344	1,492
支付之利息		( 4,878 )	( 2,897 )
當期支付之所得稅		( 17,161 )	( 7,857 )
營業活動之淨現金流出		( 122,544 )	( 32,641 )

(續次頁)



  
 磐儀科技股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>			
處分以成本衡量之金融資產價款	六(六)	\$ 4,432	\$ -
取得以成本衡量之金融資產		( 8,000 )	-
購置固定資產	六(七)	( 5,636 )	( 7,086 )
處分固定資產價款		-	4
取得無形資產	六(八)	( 4,078 )	( 1,462 )
受限制資產減少		-	455
預付設備款增加		( 71,070 )	( 12,254 )
存出保證金增加		( 3,433 )	( 1,864 )
投資活動之淨現金流出		( 87,785 )	( 22,207 )
<b>籌資活動之現金流量</b>			
短期借款(減少)增加		( 95,469 )	56,972
舉借長期借款		41,000	30,000
償還長期借款		( 102,344 )	( 45,878 )
現金增資		87,001	99,334
發放現金股利		( 22,873 )	( 40,360 )
員工購買庫藏股		-	3,019
發行應付公司債		298,012	-
存入保證金		3	-
非控制權益股權變動		40,000	( 1,038 )
籌資活動之淨現金流入		245,330	102,049
匯率影響數		8,870	10,395
本期現金及約當現金增加數		43,871	57,596
期初現金及約當現金餘額		295,580	237,984
期末現金及約當現金餘額		\$ 339,451	\$ 295,580

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



會計師核閱報告書

(104)財審報字第 15000359 號

磐儀科技股份有限公司 公鑒：

磐儀科技股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 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，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報告整體表示查核意見。

如合併財務報告附註四(三)所述，列入上開合併財務報告之部分非重要子公司財務報告及附註十三所揭露之相關資訊，係依據各該公司同期間自編未經會計師核閱之財務報告所編製。該等子公司民國 104 年及 103 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 323,206 仟元及 263,730 仟元，各占合併資產總額之 19.07%及 18.81%；負債總額分別為新台幣 21,220 仟元及 86,082 仟元，各占合併負債總額 2.91%及 13.43%；民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損失分別為新台幣 17,152 仟元及 11,098 仟元，各占合併綜合損益之 67.32%及 115.45%。

依本會計師核閱結果，除上段所述部分子公司財務報告及附註十三所揭露之相關資訊，若能取得其同期間經會計師核閱之財務報告而可能須作適當調整及揭露之影響外，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反「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會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王照明

王照明



會計師

邱昭賢

邱昭賢



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 65945 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1020049451 號

中 華 民 國 1 0 4 年 5 月 1 5 日





磐儀科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國104年3月31日及民國103年12月31日、3月31日

(民國104年及103年3月31日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

資	產	附註	104年3月31日		103年12月31日		103年3月31日	
			金	%	金	%	金	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 316,584	19	\$ 339,451	21	\$ 363,730	26
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動		38,432	2	21,980	1	-	-
1150	應收票據淨額		11,669	1	7,159	-	3,611	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	426,078	25	434,725	27	311,647	22
130X	存貨	六(四)	508,177	30	441,025	27	400,344	29
1470	其他流動資產	六(五)	106,107	6	106,878	6	42,984	3
11XX	流動資產合計		<u>1,407,047</u>	<u>83</u>	<u>1,351,218</u>	<u>82</u>	<u>1,122,316</u>	<u>80</u>
<b>非流動資產</b>								
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(六)	18,812	1	15,312	1	13,159	1
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及						
		八	222,365	13	224,570	14	224,353	16
1780	無形資產	六(八)	11,569	1	12,500	1	11,057	1
1840	遞延所得稅資產		12,051	1	9,940	1	10,004	1
1900	其他非流動資產		23,147	1	24,452	1	15,570	1
15XX	非流動資產合計		<u>287,944</u>	<u>17</u>	<u>286,774</u>	<u>18</u>	<u>274,143</u>	<u>20</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,694,991</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,637,992</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,396,459</u>	<u>100</u>

(續次頁)

馨儀科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國104年3月31日及民國103年12月31日、3月31日

(民國104年及103年3月31日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	104年3月31日		103年12月31日		103年3月31日		
		金額	%	金額	%	金額	%	
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(九)	\$ 203,017	12	\$ 85,716	5	\$ 210,980	15
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)	1,362	-	1,067	-	57	-
2150	應付票據		9,539	1	11,504	1	11,173	1
2170	應付帳款		136,224	8	170,330	10	178,823	13
2180	應付帳款—關係人	七	2,626	-	6,885	-	3,517	-
2200	其他應付款	六(十)	59,748	3	86,702	5	50,001	3
2230	本期所得稅負債		14,927	1	10,586	1	13,966	1
2310	預收款項		18,752	1	15,631	1	51,964	4
2399	其他流動負債—其他	六(十二)	14,085	1	12,025	1	25,578	2
21XX	流動負債合計		460,280	27	400,446	24	546,059	39
<b>非流動負債</b>								
2530	應付公司債	六(十一)	263,862	16	265,697	16	-	-
2540	長期借款	六(十二)	-	-	-	-	83,740	6
2600	其他非流動負債		3,974	-	3,974	1	3,747	-
25XX	非流動負債合計		267,836	16	269,671	17	87,487	6
2XXX	負債總計		728,116	43	670,117	41	633,546	45
<b>權益</b>								
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十四)	500,673	29	500,673	30	457,800	33
3130	債券換股權利證書	六(十一)	772	-	-	-	-	-
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十五)	225,532	13	222,641	13	121,045	9
<b>保留盈餘</b>								
3310	法定盈餘公積	六(十六)	44,342	3	44,342	3	37,315	3
3320	特別盈餘公積		13,683	1	13,683	1	13,683	1
3350	未分配盈餘		128,040	7	142,923	9	112,101	8
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益		10,257	1	14,539	1	4,933	-
3500	庫藏股票	六(十四)	(480)	-	(480)	-	(480)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		922,819	54	938,321	57	746,397	54
36XX	非控制權益		44,056	3	29,554	2	16,516	1
3XXX	權益總計		966,875	57	967,875	59	762,913	55
<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	負債及權益總計		\$ 1,694,991	100	\$ 1,637,992	100	\$ 1,396,459	100

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所王照明、邱昭賢會計師民國104年5月15日核閱報告。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲





  
 磐儀科技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3月31日  
 (僅經核閱,未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元  
 (除每股(虧損)盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104年1月1日至3月31日			(調整後) 103年1月1日至3月31日		
		金額	%		金額	%	
4000 營業收入		\$ 273,687	100	\$ 309,378	100		
5000 營業成本	六(四)(八)(二十)及七	( 165,927)	( 61)	( 190,530)	( 61)		
5900 營業毛利		107,760	39	118,848	39		
營業費用	六(八)(二十)(二十四)						
6100 推銷費用		( 61,837)	( 23)	( 54,003)	( 17)		
6200 管理費用	六(十三)	( 22,867)	( 8)	( 21,142)	( 7)		
6300 研究發展費用		( 37,036)	( 13)	( 29,536)	( 10)		
6000 營業費用合計		( 121,740)	( 44)	( 104,681)	( 34)		
6900 營業(損失)利益		( 13,980)	( 5)	14,167	5		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(十七)	10,441	4	1,248	-		
7020 其他利益及損失	六(二)(十八)	( 10,908)	( 4)	2,472	1		
7050 財務成本	六(十九)	( 2,097)	( 1)	( 1,109)	-		
7000 營業外收入及支出合計		( 2,564)	( 1)	2,611	1		
7900 稅前(淨損)淨利		( 16,544)	( 6)	16,778	6		
7950 所得稅費用	六(二十二)	( 4,653)	( 2)	( 5,700)	( 2)		
8200 本期(淨損)淨利		(\$ 21,197)	( 8)	\$ 11,078	4		
其他綜合損益(淨額)							
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(\$ 4,268)	( 1)	\$ 285	-		
8500 本期綜合(損失)利益總額		(\$ 25,465)	( 9)	\$ 11,363	4		
淨利歸屬於：							
8610 母公司業主		(\$ 14,883)	( 6)	\$ 13,694	5		
8620 非控制權益		( 6,314)	( 2)	( 2,616)	( 1)		
		(\$ 21,197)	( 8)	\$ 11,078	4		
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		(\$ 19,165)	( 7)	\$ 13,979	5		
8720 非控制權益		( 6,300)	( 2)	( 2,616)	( 1)		
		(\$ 25,465)	( 9)	\$ 11,363	4		
每股盈餘	六(二十三)						
9750 基本每股(虧損)盈餘		(\$ 0.30)		\$ 0.29			
9850 稀釋每股盈餘		\$ -		\$ 0.28			

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所  
王照明、邱昭賢會計師民國104年5月15日核閱報告。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



磐儀科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表  
民國104年及103年1月1日至3月31日  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司之權益					業主之權益					非控制權益		權益總額	
	普通股	債券換股權利證書	發行溢價	庫藏股票	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	認股權	法定盈餘積	特別盈餘積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之差異額	庫藏股票	總計		非控制權益
<b>103年 第一季</b>														
103年1月1日餘額	\$ 457,800	\$ -	\$ 119,567	\$ 1,478	\$ -	\$ -	\$ 37,315	\$ 13,683	\$ 98,407	\$ 4,648	(\$ 480)	\$ 732,418	\$ 132	\$ 732,550
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	13,694	-	-	13,694	( 2,616)	11,078
非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,000	19,000
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	285	-	285	-	285
103年3月31日餘額	<u>\$ 457,800</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 119,567</u>	<u>\$ 1,478</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,315</u>	<u>\$ 13,683</u>	<u>\$ 112,101</u>	<u>\$ 4,933</u>	<u>(\$ 480)</u>	<u>\$ 746,397</u>	<u>\$ 16,516</u>	<u>\$ 762,913</u>
<b>104年 第一季</b>														
104年1月1日餘額	\$ 500,673	\$ -	\$ 187,345	\$ 1,478	\$ 2,319	\$ 31,499	\$ 44,342	\$ 13,683	\$ 142,923	\$ 14,539	(\$ 480)	\$ 938,321	\$ 29,554	\$ 967,875
本期淨損	-	-	-	-	-	-	-	-	( 14,883)	-	-	( 14,883)	( 6,314)	( 21,197)
可轉換公司債轉換	-	772	3,103	-	-	( 410)	-	-	-	-	-	3,465	-	3,465
非控制權益變動	-	-	-	-	198	-	-	-	-	-	-	198	20,802	21,000
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 4,282)	-	( 4,282)	14	( 4,268)
104年3月31日餘額	<u>\$ 500,673</u>	<u>\$ 772</u>	<u>\$ 190,448</u>	<u>\$ 1,478</u>	<u>\$ 2,517</u>	<u>\$ 31,089</u>	<u>\$ 44,342</u>	<u>\$ 13,683</u>	<u>\$ 128,040</u>	<u>\$ 10,257</u>	<u>(\$ 480)</u>	<u>\$ 922,819</u>	<u>\$ 44,056</u>	<u>\$ 966,875</u>

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所王照明、邱昭賢會計師民國104年5月15日核閱報告。

董事長：李明




經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



  
 磐儀科技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3月31日  
 (僅經核閱 未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
合併稅前(淨損)淨利	(\$ 16,544)	\$ 16,778
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債 之淨(損失)利益	六(二)(十八) 705	( 146)
呆帳費用(回升利益)	六(三) 1,190	( 244)
折舊費用	六(七)(二十) 5,412	4,605
攤銷費用	六(二十) 1,399	1,179
利息收入	六(十七) ( 750)	( 296)
處分不動產、廠房及設備損失	六(十八) 29	34
利息費用	六(十九) 2,097	1,109
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		
持有供交易之金融資產	( 16,351)	30,339
應收票據	( 4,510)	13,042
應收帳款	7,457	( 8,061)
存貨	( 67,152)	( 57,126)
其他流動資產	771	2,822
其他非流動資產	( 886)	( 832)
與營業活動相關之負債之淨變動		
持有供交易之金融負債	( 506)	( 218)
應付票據	( 1,965)	1,666
應付帳款	( 34,106)	41,530
應付帳款-關係人	( 4,259)	( 3,043)
其他應付款	( 27,058)	( 19,877)
預收款項	3,121	13,055
其他流動負債	2,060	2,140
其他非流動負債	-	1
營運產生之現金(流出)流入	( 149,846)	38,457
收取之利息	750	296
支付之利息	( 367)	( 997)
當期支付之所得稅	( 2,424)	( 650)
營業活動之淨現金(流出)流入	( 151,887)	37,106

(續次頁)



  
 磐儀科技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3月31日  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	附註	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
<b>投資活動之現金流量</b>			
取得以成本衡量之金融資產		(\$ 3,500)	\$ -
購置固定資產	六(七)	( 2,364 )	( 1,114 )
取得無形資產	六(八)	( 280 )	( 269 )
預付設備款增加		( 690 )	( 53,974 )
存出保證金減少(增加)		1,217	( 1,768 )
投資活動之淨現金流出		( 5,617 )	( 57,125 )
<b>籌資活動之現金流量</b>			
短期借款增加		117,301	29,795
舉借長期借款		-	41,000
償還長期借款		-	( 1,496 )
非控制權益股權變動	四(三)	21,000	19,000
籌資活動之淨現金流入		138,301	88,299
匯率影響數		( 3,664 )	( 130 )
本期現金及約當現金(減少)增加數		( 22,867 )	68,150
期初現金及約當現金餘額		339,451	295,580
期末現金及約當現金餘額		\$ 316,584	\$ 363,730

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所  
王照明、邱昭賢會計師民國104年5月15日核閱報告。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲





資誠

會計師查核報告

(103)財審報字第 13003212 號

磐儀科技股份有限公司 公鑒：

磐儀科技股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日、1 月 1 日之個體資產負債表，暨民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 101 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。上開個體財務報告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告表示意見。

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，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達磐儀科技股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日、1 月 1 日之財務狀況，暨民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 101 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

王輝賢

王輝賢



會計師

翁世榮

翁世榮



前財政部證券管理委員會

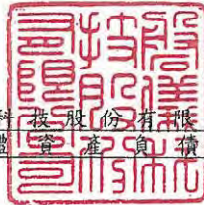
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中華民國 103 年 3 月 18 日

磐儀科技股份有限公司  
個體資產負債表



單位：新台幣仟元

資	產	附註	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
			金	%	金	%	金	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 123,874	10	\$ 124,984	13	\$ 176,792	18
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)及						
	資產—流動	十二(三)	30,072	3	14	-	-	-
1150	應收票據淨額		339	-	944	-	831	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	98,659	8	118,772	12	133,901	13
1180	應收帳款—關係人淨額	七	132,951	11	91,657	9	104,448	11
1210	其他應收款—關係人	七	146,953	12	103,682	10	25,708	3
130X	存貨	六(四)	180,801	15	152,006	15	124,639	13
1470	其他流動資產	八	20,531	2	15,589	2	14,653	1
11XX	流動資產合計		<u>734,180</u>	<u>61</u>	<u>607,648</u>	<u>61</u>	<u>580,972</u>	<u>59</u>
<b>非流動資產</b>								
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(五)	13,159	1	13,159	1	13,159	1
1550	採用權益法之投資	六(六)	281,863	24	200,926	20	207,764	21
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及						
		八	145,526	12	148,404	15	150,685	15
1780	無形資產	六(八)	4,321	-	6,135	1	5,196	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十						
		一)	10,068	1	20,080	2	26,641	3
1915	預付設備款		8,442	1	2,734	-	2,957	-
1920	存出保證金		3,184	-	2,134	-	2,359	-
15XX	非流動資產合計		<u>466,563</u>	<u>39</u>	<u>393,572</u>	<u>39</u>	<u>408,761</u>	<u>41</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,200,743</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,001,220</u>	<u>100</u>	<u>\$ 989,733</u>	<u>100</u>

(續次頁)



磐儀科技股份有限公司  
個體資產負債表

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
		金額	%	金額	%	金額	%
<b>流動負債</b>							
2100 短期借款	六(九)及八	\$ 181,185	15	\$ 124,213	13	\$ 76,735	8
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)及十二(三)	154	-	-	-	17	-
2150 應付票據		9,507	1	9,116	1	11,835	1
2170 應付帳款		83,849	7	73,265	7	73,838	7
2180 應付帳款—關係人	七	36,161	3	23,475	2	65,068	7
2200 其他應付款	六(十)及七	56,158	4	52,594	5	55,543	6
2230 當期所得稅負債	六(二十一)	9,317	1	7,437	1	5,314	1
2310 預收款項		26,201	2	42,070	4	57,509	6
2399 其他流動負債—其他	六(十一)	10,132	1	25,519	3	24,546	2
21XX 流動負債合計		<u>412,664</u>	<u>34</u>	<u>357,689</u>	<u>36</u>	<u>370,405</u>	<u>38</u>
<b>非流動負債</b>							
2540 長期借款	六(十一)及八	51,915	5	52,127	5	47,278	5
2640 應計退休金負債	六(十二)	3,722	-	3,844	-	4,203	-
2670 其他非流動負債—其他		24	-	24	-	24	-
25XX 非流動負債合計		<u>55,661</u>	<u>5</u>	<u>55,995</u>	<u>5</u>	<u>51,505</u>	<u>5</u>
2XXX 負債總計		<u>468,325</u>	<u>39</u>	<u>413,684</u>	<u>41</u>	<u>421,910</u>	<u>43</u>
<b>權益</b>							
<b>股本</b>							
3110 普通股股本	六(十三)	457,800	38	403,940	40	380,909	39
<b>資本公積</b>							
3200 資本公積	六(十四)	121,045	10	74,888	8	74,893	7
<b>保留盈餘</b>							
3310 法定盈餘公積	六(十五)	37,315	3	33,328	3	27,173	3
3320 特別盈餘公積		13,683	1	13,683	2	13,683	1
3350 未分配盈餘		98,407	8	72,344	7	77,072	8
<b>其他權益</b>							
3400 其他權益		4,648	1	(7,148)	(1)	-	-
3500 庫藏股票	六(十三)	(480)	-	(3,499)	-	(5,907)	(1)
3XXX 權益總計		<u>732,418</u>	<u>61</u>	<u>587,536</u>	<u>59</u>	<u>567,823</u>	<u>57</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>							
六(二十三)、七及九							
<b>重大期後事項</b>							
十一							
負債及權益總計		<u>\$ 1,200,743</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,001,220</u>	<u>100</u>	<u>\$ 989,733</u>	<u>100</u>

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



  
 磐儀利科技股份有限公司  
 個體綜合損益表

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	102 年 度			101 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	七	\$ 1,021,729	100	\$ 1,012,838	100		
5000 營業成本	六(四)(八)(十九)及七	( 707,452)	( 69)	( 702,564)	( 69)		
5900 營業毛利		314,277	31	310,274	31		
5910 未實現銷貨利益		( 20,573)	( 2)	( 21,829)	( 2)		
5920 已實現銷貨利益		21,829	2	13,082	1		
5950 營業毛利淨額		315,533	31	301,527	30		
營業費用	六(八)(十九)(二十三)及七						
6100 推銷費用		( 74,173)	( 8)	( 63,439)	( 6)		
6200 管理費用	六(十二)	( 53,087)	( 5)	( 49,593)	( 5)		
6300 研究發展費用		( 113,687)	( 11)	( 107,935)	( 11)		
6000 營業費用合計		( 240,947)	( 24)	( 220,967)	( 22)		
6900 營業利益		74,586	7	80,560	8		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(十六)	3,319	-	3,930	-		
7020 其他利益及損失	六(二)(十七)	8,227	1	( 8,439)	( 1)		
7050 財務成本	六(十八)	( 2,661)	-	( 3,028)	-		
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		6,121	1	( 19,476)	( 2)		
7000 營業外收入及支出合計		15,006	2	( 27,013)	( 3)		
7900 稅前淨利		89,592	9	53,547	5		
7950 所得稅費用	六(二十一)	( 19,322)	( 2)	( 13,561)	( 1)		
8200 本期淨利		\$ 70,270	7	\$ 39,986	4		
其他綜合損益(淨額)							
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 11,796	1	( 7,148)	( 1)		
8360 確定福利計畫精算利益	六(十二)	140	-	391	-		
8500 本期綜合利益總額		\$ 82,206	8	\$ 33,229	3		
每股盈餘	六(二十二)						
9750 基本每股盈餘合計		\$ 1.60		\$ 1.01			
9850 稀釋每股盈餘合計		\$ 1.60		\$ 1.01			

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲





## 資 本 公 積 保 留 盈 餘

附註	普通股本	發行溢價	庫藏股票 交 易	法 定 盈 餘 積	特 別 盈 餘 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	庫 藏 股 票	合 計
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 380,909	\$ 74,093	\$ 800	\$ 27,173	\$ 13,683	\$ 77,072	\$ -	(\$ 5,907)	\$ 567,823
100 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配									
提列法定盈餘公積	六(十五)	-	-	6,155	-	( 6,155)	-	-	-
股票股利	六(十三)(十五)	11,371	-	-	-	( 11,371)	-	-	-
現金股利	六(十五)	-	-	-	-	( 26,532)	-	-	( 26,532)
本期淨利	-	-	-	-	-	39,986	-	-	39,986
股份基礎給付交易	六(十三)	11,660	( 5)	-	-	-	-	2,408	14,063
取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	( 1,047)	-	-	( 1,047)
本期其他綜合損益	六(六)(十二)	-	-	-	-	391	( 7,148)	-	( 6,757)
101 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 403,940	\$ 74,093	\$ 795	\$ 33,328	\$ 13,683	\$ 72,344	(\$ 7,148)	(\$ 3,499)	\$ 587,536
102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 403,940	\$ 74,093	\$ 795	\$ 33,328	\$ 13,683	\$ 72,344	(\$ 7,148)	(\$ 3,499)	\$ 587,536
101 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配									
提列法定盈餘公積	六(十五)	-	-	3,987	-	( 3,987)	-	-	-
現金股利	六(十五)	-	-	-	-	( 40,360)	-	-	( 40,360)
本期淨利	-	-	-	-	-	70,270	-	-	70,270
現金增資	六(十三)(十四)	53,860	45,474	-	-	-	-	-	99,334
股份基礎給付交易	六(十三)	-	683	-	-	-	-	3,019	3,702
本期其他綜合損益	六(六)(十二)	-	-	-	-	140	11,796	-	11,936
102 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 457,800	\$ 119,567	\$ 1,478	\$ 37,315	\$ 13,683	\$ 98,407	\$ 4,648	(\$ 480)	\$ 732,418

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



磐儀科技股份有限公司  
個體現金流量表



單位：新台幣仟元

	附註	102 年 度	101 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 89,592	\$ 53,547
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
聯屬公司間未實現利益	六(六)	20,573	21,829
聯屬公司間已實現利益	六(六)	( 21,829 )	( 13,082 )
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	六(二)(十七)	194	24
呆帳費用(轉回利益)	六(三)	659	( 128 )
折舊費用	六(七)(十九)	11,839	11,018
攤銷費用	六(八)(十九)	3,276	3,520
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	六(七)(十七)	103	410
採用權益法認列之子公司(利益)損失之份額	六(六)	( 6,121 )	19,476
利息費用	六(十八)	2,661	3,298
股份基礎給付酬勞成本		683	-
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			
持有供交易之金融資產		( 30,000 )	( 55 )
應收票據淨額		605	( 113 )
應收帳款		19,454	15,257
應收帳款—關係人淨額		( 41,294 )	12,791
其他應收款—關係人		( 43,271 )	( 77,974 )
存貨		( 28,795 )	( 27,367 )
其他流動資產		( 5,397 )	( 3,335 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
持有供交易之金融負債		( 98 )	-
應付票據		391	( 2,719 )
應付帳款		10,584	( 573 )
應付帳款—關係人		12,686	( 41,593 )
其他應付款		3,800	( 3,283 )
預收款項		( 15,869 )	( 15,439 )
其他流動負債-其他		279	( 5,291 )
應計退休金負債		18	32
營運產生之現金流出		( 15,277 )	( 49,750 )
支付之利息		( 2,897 )	( 2,964 )
當期支付之所得稅		( 7,430 )	( 4,877 )
營業活動之淨現金流出		( 25,604 )	( 57,591 )

(續次頁)

磐儀科技股份有限公司  
個體現金流量表



單位：新台幣仟元

附註 102 年 度 101 年 度

投資活動之現金流量

受限制資產減少		\$	455	\$	2,399
取得採用權益法之投資	六(六)	(	61,764)	(	28,533)
購置固定資產	六(七)	(	3,446)	(	4,537)
處分固定資產價款			4		95
取得無形資產	六(八)	(	1,462)	(	4,459)
預付設備款增加		(	11,330)	(	4,482)
存出保證金(增加)減少		(	1,050)		225
投資活動之淨現金流出		(	78,593)	(	39,292)

籌資活動之現金流量

短期借款增加			56,972		47,478
舉借長期借款			30,000		30,000
償還長期借款		(	45,878)	(	18,887)
現金增資			99,334		-
發放現金股利	六(十五)	(	40,360)	(	26,532)
員工執行認股權			-		11,660
庫藏股票買回成本			-	(	491)
員工購買庫藏股			3,019		2,894
取得子公司股權價格與帳面價值差額			-	(	1,047)
籌資活動之淨現金流入			103,087		45,075
本期現金及約當現金減少數		(	1,110)	(	51,808)
期初現金及約當現金餘額			124,984		176,792
期末現金及約當現金餘額		\$	123,874	\$	124,984

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲





會計師查核報告書

(104)財審報字第 14003826 號

磐儀科技股份有限公司 公鑒：

磐儀科技股份有限公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 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。上開個體財務報告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告表示意見。

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，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達磐儀科技股份有限公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

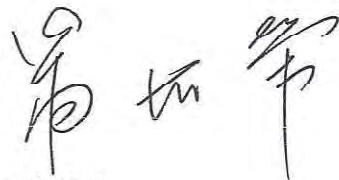
資誠聯合會計師事務所

王輝賢



會計師

翁世榮



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號


中華民國 104 年 3 月 19 日

馨儀科技股份有限公司  
 個體資產負債表  
 民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	103年 12月31日		102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)	\$ 185,674	12	\$ 123,874	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)及十二(三)				
	融資產—流動		21,980	1	30,072	3
1150	應收票據淨額		611	-	339	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	153,921	10	98,659	8
1180	應收帳款—關係人淨額	七	159,587	10	132,951	11
1210	其他應收款—關係人	七	207,290	14	146,953	12
130X	存貨	六(四)	207,902	14	180,801	15
1470	其他流動資產		47,157	3	20,531	2
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>984,122</u>	<u>64</u>	<u>734,180</u>	<u>61</u>
<b>非流動資產</b>						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(五)				
	動		15,312	1	13,159	1
1550	採用權益法之投資	六(六)	310,942	20	281,863	24
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	140,885	9	145,526	12
1760	投資性不動產淨額	六(八)及八	58,009	4	-	-
1780	無形資產	六(九)	4,261	-	4,321	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)	9,940	1	10,068	1
1915	預付設備款		4,943	1	8,442	1
1920	存出保證金		4,124	-	3,184	-
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>548,416</u>	<u>36</u>	<u>466,563</u>	<u>39</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 1,532,538</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,200,743</u>	<u>100</u>

(續次頁)

  
 磐儀科技股份有限公司  
 個體資產負債表  
 民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(十)及八	\$	52,704	3	\$	181,185	15
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)及十二(三)						
				707	-		154	-
2150	應付票據			11,505	1		9,507	1
2170	應付帳款			76,601	5		83,849	7
2180	應付帳款—關係人	七		79,514	5		36,161	3
2200	其他應付款	六(十一)及七		69,800	5		56,158	4
2230	當期所得稅負債			10,586	1		9,317	1
2310	預收款項			20,470	1		26,201	2
2399	其他流動負債—其他	六(十三)		1,650	-		10,132	1
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>323,537</u>	<u>21</u>		<u>412,664</u>	<u>34</u>
<b>非流動負債</b>								
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動	六(二)		360	-		-	-
2530	應付公司債	六(十二)(二十)		265,697	18		-	-
2540	長期借款	六(十三)及八		-	-		51,915	5
2640	應計退休金負債	六(十四)		3,948	-		3,722	-
2670	其他非流動負債—其他	六(六)		675	-		24	-
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>270,680</u>	<u>18</u>		<u>55,661</u>	<u>5</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>594,217</u>	<u>39</u>		<u>468,325</u>	<u>39</u>
<b>權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十五)		500,673	33		457,800	38
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十六)		222,641	14		121,045	10
<b>保留盈餘</b>								
3310	法定盈餘公積	六(十七)		44,342	3		37,315	3
3320	特別盈餘公積			13,683	1		13,683	1
3350	未分配盈餘			142,923	9		98,407	8
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益			14,539	1		4,648	1
3500	庫藏股票	六(十五)	(	480)	-	(	480)	-
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>938,321</u>	<u>61</u>		<u>732,418</u>	<u>61</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>								
<b>重大期後事項</b>								
<b>負債及權益總計</b>			\$	<u>1,532,538</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,200,743</u>	<u>100</u>

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲





  
 警儀科技股份有限公司  
 個體綜合損益表  
 民國103年及102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	103 金	年 額	度 %	102 金	年 額	度 %		
4000 營業收入	七	\$	1,132,903	100	\$	1,021,729	100		
5000 營業成本	六(四)(九)(二十一)及七	(	810,391)	(	72)	(	707,452)	(	69)
5900 營業毛利			322,512	28		314,277	31		
5910 未實現銷貨利益		(	20,871)	(	2)	(	20,573)	(	2)
5920 已實現銷貨利益			20,573	2		21,829	2		
5950 營業毛利淨額			322,214	28		315,533	31		
營業費用	六(九)(二十一)(二十五)及七								
6100 推銷費用		(	89,044)	(	8)	(	74,173)	(	8)
6200 管理費用	六(十四)	(	62,800)	(	5)	(	53,087)	(	5)
6300 研究發展費用		(	97,616)	(	9)	(	113,687)	(	11)
6000 營業費用合計		(	249,460)	(	22)	(	240,947)	(	24)
6900 營業利益			72,754	6		74,586	7		
營業外收入及支出									
7010 其他收入	六(十八)		16,276	2		3,319	-		
7020 其他利益及損失	六(二)(十九)		16,234	1		8,227	1		
7050 財務成本	六(二十)	(	5,367)	-	(	2,661)	-		
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額			15,792	1		6,121	1		
7000 營業外收入及支出合計			42,935	4		15,006	2		
7900 稅前淨利			115,689	10		89,592	9		
7950 所得稅費用	六(二十三)	(	18,213)	(	2)	(	19,322)	(	2)
8200 本期淨利		\$	97,476	8	\$	70,270	7		
其他綜合損益(淨額)									
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$	9,891	1	\$	11,796	1		
8360 確定福利計畫精算(損失)利益	六(十四)	(	187)	-		140	-		
8500 本期綜合利益總額		\$	107,180	9	\$	82,206	8		
每股盈餘	六(二十四)								
9750 基本每股盈餘合計		\$		2.02	\$		1.53		
9850 稀釋每股盈餘合計		\$		2.00	\$		1.52		

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



  
 磐儀科技股份有限公司  
 個體權益變動表  
 民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	資 本 公 積 保 留 盈 餘											
	普通股股本	發行溢價	庫藏股票	採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動	認股權	法定盈餘積	特別盈餘積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	庫藏股票	合計	
<b>102 年 度</b>												
	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 403,940	\$ 74,093	\$ 795	\$ -	\$ -	\$ 33,328	\$ 13,683	\$ 72,344	(\$ 7,148)	(\$ 3,499)	\$ 587,536
六(十七)	101 年度盈餘指撥及分配											
	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	3,987	-	( 3,987 )	-	-	-
	現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 40,360 )	-	-	( 40,360 )
	本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	70,270	-	-	70,270
六(十五)	現金增資	53,860	45,474	-	-	-	-	-	-	-	-	99,334
	股份基礎給付交易	-	-	683	-	-	-	-	-	-	3,019	3,702
六(十四)	本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	140	11,796	-	11,936
	102 年 12 月 31 日餘額	\$ 457,800	\$ 119,567	\$ 1,478	\$ -	\$ -	\$ 37,315	\$ 13,683	\$ 98,407	\$ 4,648	(\$ 480)	\$ 732,418
<b>103 年 度</b>												
	103 年 1 月 1 日餘額	\$ 457,800	\$ 119,567	\$ 1,478	\$ -	\$ -	\$ 37,315	\$ 13,683	\$ 98,407	\$ 4,648	(\$ 480)	\$ 732,418
六(十七)	102 年度盈餘指撥及分配											
	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	7,027	-	( 7,027 )	-	-	-
	股票股利	22,873	-	-	-	-	-	-	( 22,873 )	-	-	-
	現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 22,873 )	-	-	( 22,873 )
	本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	97,476	-	-	97,476
六(十五)	現金增資	20,000	67,778	-	-	-	-	-	-	-	-	87,778
六(十二)	因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	-	-	-	-	31,499	-	-	-	-	-	31,499
	非控制權益變動	-	-	-	2,319	-	-	-	-	-	-	2,319
六(十四)	本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	( 187 )	9,891	-	9,704
	103 年 12 月 31 日餘額	\$ 500,673	\$ 187,345	\$ 1,478	\$ 2,319	\$ 31,499	\$ 44,342	\$ 13,683	\$ 142,923	\$ 14,539	(\$ 480)	\$ 938,321

註：民國 102 年度之董監酬勞\$1,400 及員工紅利\$2,600，暨民國 101 年度之董監酬勞\$1,400 及員工紅利\$1,800 已分別於損益表中扣除。

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲





  
 馨儀科技股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 115,689	\$ 89,592
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
聯屬公司間未實現利益		20,871	20,573
聯屬公司間已實現利益		( 20,573 )	( 21,829 )
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	六(二)(十九)	( 597 )	194
呆帳費用	六(三)	1,128	626
折舊費用	六(七)(八)(二十一)	12,535	11,839
攤銷費用	六(九)(二十一)	2,889	3,276
利息收入	六(十八)	( 702 )	( 625 )
處分投資損失	六(十九)	1,415	-
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	六(十九)	154	103
採用權益法認列之子公司利益之份額		( 15,792 )	( 6,121 )
利息費用	六(二十)	5,367	2,661
股份基礎給付酬勞成本		777	683
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			
持有供交易之金融資產		5,367 (	30,000 )
應收票據淨額		( 272 )	605
應收帳款		( 56,390 )	19,487
應收帳款－關係人淨額		( 26,636 )	( 41,294 )
其他應收款－關係人		( 60,337 )	( 43,271 )
存貨		( 27,101 )	( 28,795 )
其他流動資產		( 26,626 )	( 5,397 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
持有供交易之金融負債		2,495 (	98 )
應付票據		1,998	391
應付帳款		( 7,248 )	10,584
應付帳款－關係人		43,353	12,686
其他應付款		13,668	3,800
預收款項		( 5,731 )	( 15,869 )
其他流動負債-其他		947	279
應計退休金負債		39	18
營運產生之現金流出		( 19,313 )	( 15,902 )
收取之利息		702	625
支付之利息		( 4,469 )	( 2,897 )
當期支付之所得稅		( 16,816 )	( 7,430 )
營業活動之淨現金流出		( 39,896 )	( 25,604 )

(續次頁)

  
 磐儀科技股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
處分以成本衡量之金融資產價款		\$ 4,432	\$ -
取得以成本衡量之金融資產		( 8,000 )	-
取得採用權益法之投資	六(六)	( 1,000 )	( 61,764 )
購置固定資產	六(七)	( 2,859 )	( 3,446 )
處分固定資產價款		-	4
取得無形資產	六(九)	( 2,829 )	( 1,462 )
受限制資產減少		-	455
預付設備款增加		( 59,699 )	( 11,330 )
存出保證金增加		( 940 )	( 1,050 )
投資活動之淨現金流出		( 70,895 )	( 78,593 )
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款(減少)增加		( 128,481 )	56,972
舉借長期借款		41,000	30,000
償還長期借款		( 102,344 )	( 45,878 )
現金增資	六(十五)	87,001	99,334
發放現金股利	六(十七)	( 22,873 )	( 40,360 )
發行應付公司債	六(十二)	298,012	-
員工購買庫藏股		-	3,019
存入保證金增加		276	-
籌資活動之淨現金流入		172,591	103,087
本期現金及約當現金增加(減少)數		61,800	( 1,110 )
期初現金及約當現金餘額		123,874	124,984
期末現金及約當現金餘額		\$ 185,674	\$ 123,874

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李明



經理人：連啟瑞



會計主管：郭鳳玲



磐儀科技股份有限公司



董事長：李 明

