

股票代號：4950



牧東光電股份有限公司

Mutto Optronics Corporation

一 一 一 年
年 報

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 三 十 一 日 刊 印

查詢本年報之網址：<http://mops.twse.com.tw/>

牧東光電網站：<http://www.muttoinc.com>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

公司發言人：蔡元培

職稱：總經理

電話：(02)2700-6958

電子郵件信箱：spokesman@muttoinc.com

代理發言人：林易萱

職稱：代理發言人

電話：(02)2700-6958

電子郵件信箱：spokesman@muttoinc.com

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

<u>單</u>	<u>位</u>	<u>地</u>	<u>址</u>	<u>電</u>	<u>話</u>
總	公	司	台北市大安區仁愛路四段 109 號 8 樓		+886-2-27006958
竹	北	廠	新竹縣竹北市中和街 199 號 4 樓		+886-3-5516106
大	陸	工	廠	江蘇省南通高新技術產業開發區錦繡路 899 號	+86-513-86591688

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：宏遠證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市信義路四段 236 號 3 樓

網址：<http://www.honsec.com.tw>

電話：(02) 2326-8818

四、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：潘慧玲、黃珮娟會計師 電話：(02) 2729-6666

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：<https://www.pwc.tw/>

地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：

<http://www.muttoinc.com>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告.....	5
一、組織系統.....	5
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	7
三、最近年度給付董事(含獨立董事)、總經理及副總經理等之酬金.....	17
四、公司治理運作情形.....	24
五、簽證會計師公費資訊.....	46
六、更換會計師資訊.....	46
七、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形.....	47
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	47
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	49
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	50
肆、募資情形.....	51
一、資本及股份.....	51
二、公司債辦理情形.....	55
三、特別股辦理情形.....	55
四、海外存託憑證辦理情形.....	55
五、員工認股權憑證辦理情形.....	56
六、限制員工權利新股辦理情形.....	56
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	56
八、資金運用計畫執行情形.....	56
伍、營運概況.....	57
一、業務內容.....	57
二、市場及產銷概況.....	59
三、從業員工資訊.....	62
四、環保支出資訊.....	62
五、勞資關係.....	63
六、資通安全管理.....	64
七、重要契約.....	65

陸、財務概況	66
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	66
二、最近五年度財務分析	71
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	75
四、最近年度財務報告	76
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	76
六、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難對本公司財務狀況之影響	76
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	76
一、財務狀況	76
二、財務績效	77
三、現金流量	78
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	78
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	78
六、風險事項之分析評估	79
七、其他重要事項	80
捌、特別記載事項	81
一、關係企業相關資料	81
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	83
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	83
四、其他必要補充說明事項	83
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	83

壹、致股東報告書

一、一一一年度營業成果

(一) 年度營業計劃實施成果

本公司目前主要經營業務為不鏽鋼廚房製品用具及精緻廚刀/餐刀之生產及銷售，並於109年底成立光電事業處，回歸觸控面板市場。

公司因於111年受通膨影響，客戶銷售不如預期，故相較於110年營收衰退，公司於111年度鋼製品事業處合併營業收入淨額為新台幣(以下同)103,983仟元，光電事業處(含其他)合併營業收入淨額為3,254仟元，總合計營業收入為107,237仟元，相較110年度合併營業收入444,847仟元，減少75.89%，致111年度產生營業毛損6,090仟元，營業損失100,898仟元，加計其他營業外收支淨額36,483仟元及所得稅利益25仟元後，全年稅後淨損為64,390仟元。

(二) 預算執行情形

因本公司無須編製111年度財務預測，故不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析

項目		110 年度	111 年度	差異數
財務結構 (%)	負債佔資產比率	23.22	14.69	-8.53
	長期資金佔固定資產比率	1,341.10	672.12	-668.98
償債能力 (%)	流動比率	472.45	927.17	454.72
	速動比率	386.80	629.63	242.79
獲利能力 (%)	資產報酬率	5.53	-15.90	-21.43
	股東權益報酬率	6.73	-20.13	-26.86
	純益率	5.06	-60.04	-65.10
	每股盈餘(元)	0.49	-1.38	-1.87

(四) 研究發展狀況

本公司自成立以來，即致力於產品生產製程的改良及創新設計，持續為客戶提供最佳的服務，替股東創造最大的價值。未來將視整體經營階層之技術業務能力，持續進行前瞻性技術與創新應用的研發及投資，以持續優化公司的競爭力。

二、本年度營業計劃概要

(一) 鋼製品事業處

本公司多年專注不鏽鋼刀具的製造開發，擁有豐富之量產經驗為客戶提供優良品

質產品，提高客戶依存度，除積極開發新客源外，並持續開發高附加價值之產品，以避免與同業間之削價競爭。此外，積極與上下游廠商維持良好合作夥伴關係，得到其充分配合，使產品成本更具競爭力。

本公司現階段以研發新產品、提高產品良率與品質並提升生產效率為主，隨時對產品及其發展趨勢隨時進行檢視，以貼近市場需求，並切入具高成長性的產品供應鏈。

本公司除持續服務現有客戶外，今年將更積極開拓新客戶並獲得新客戶認可，以逐步降低銷售集中的風險。

(二) 光電事業處

本公司自109年底成立光電事業處後，著重於觸控面板之貼合製程，鎖定在中大尺寸領域，並以10至43吋產品為主要市場。另增加消費性電子產品的檢測與維修業務，增加市場競爭力。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司除持續鑽研製程改善，提升生產效率、品質並降低生產成本，以發展自動化製程及合理分配產品自製或委外為原則，以獲利最大化為目標外，亦將視整體經營階層之技術業務能力，並積極規劃其他營運項目，以確保全體股東之權益。

另展望112年，各國央行為對抗通貨膨脹採取的升息政策以及俄羅斯入侵烏克蘭戰爭，持續對經濟活動帶來衝擊。本公司將持續關注相關環境變化以及早因應調整發展計畫。

最後敬祝各位股東，身體健康、萬事如意。

董事長 游盛聯



總經理 蔡元培



會計主管 黃雅萍



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國 97 年 10 月 24 日

二、公司沿革

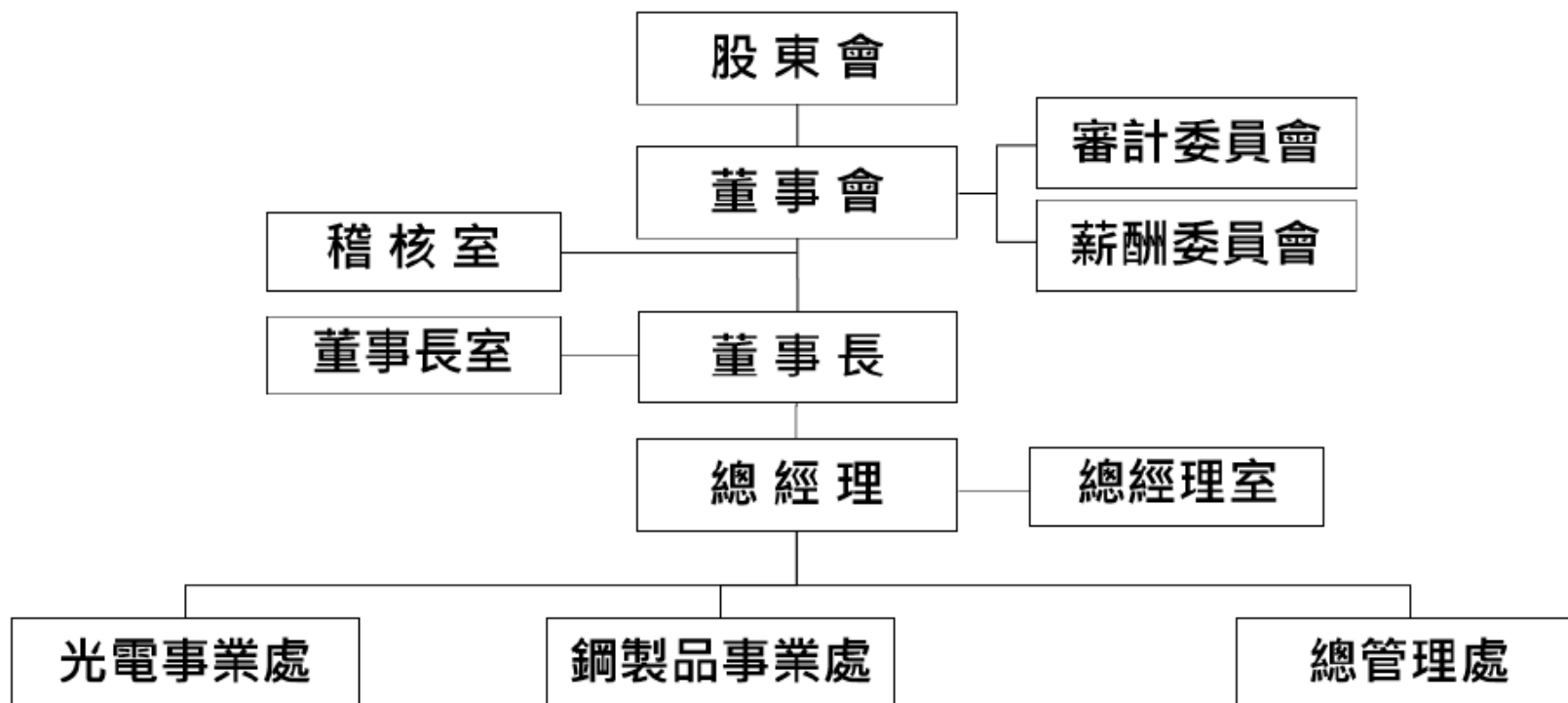
年度月份	重	要	紀	事
96 年 10 月	Mutto Optronics Group Limited(以下簡稱為 MOGL)	設立登記	於 British Virgin Islands	
97 年 05 月	Mutto Optronics Group Limited(以下簡稱為牧東集團)	設立登記	於 British Virgin Islands，並轉投資中國牧東光電(蘇州)有限公司(以下簡稱牧東蘇州) 100% 股權，為主要生產工廠	
97 年 06 月	牧東蘇州工廠	開始無塵室建置工程		
97 年 07 月	牧東集團及牧東蘇州	ISO9001 輔導暨驗證完成		
97 年 08 月	牧東蘇州工廠	之無塵室正式啟用		
97 年 09 月	牧東集團及牧東蘇州	ISO 14000 輔導暨驗證完成		
97 年 10 月	牧東集團及牧東蘇州	IECQ HSPM(QC080000)輔導暨驗證完成		
97 年 10 月	牧東光電股份有限公司(以下簡稱本公司或牧東台北)	登記設立，實收資本額為新台幣 10,000 仟元，牧東台北為牧東集團 100% 持股之子公司，主要負責觸控面板產品之研發與業務資訊蒐集		
98 年 09 月	本公司	辦理現金增資 10,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 20,000 仟元		
98 年 10 月	牧東集團	為強化競爭力及營運需求，開始進行集團組織調整		
98 年 10 月	本公司	取得 Microsoft Windows 7 技術評估認證		
98 年 12 月	本公司	辦理現金增資 380,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 400,000 仟元		
99 年 02 月	本公司	辦理現金增資 100,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 500,000 仟元		
99 年 03 月	本公司	取得牧東集團 100% 股權，並間接轉投資牧東蘇州，本公司正式成為牧東集團之母公司，集團組織調整完畢		
99 年 04 月	本公司	辦理現金增資 100,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 600,000 仟元		
99 年 05 月	本公司	辦理股票公開發行申報生效		
99 年 06 月	本公司	股票於 6 月 29 日登錄興櫃買賣		
99 年 12 月	牧東蘇州二廠	擴建完成，月產能擴充至七百萬片/月(3.5 吋計算)		

- 100年03月 本公司辦理現金增資 100,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 700,000 仟元
- 101年04月 本公司股票於 4 月 27 日掛牌上櫃，並同時辦理現金增資 68,760 仟元，增資後實收資本額為新台幣 768,760 仟元
- 102年11月 經股東臨時會通過本公司之全資子公司 Mutto Optronics Group Limited 股權處分案
- 103年03月 本公司於 103 年 3 月 28 日完成出售 Mutto Optronics Group Limited 之股權變更登記程序
- 103年08月 民國 103 年 8 月 26 日取得 The King Cut International Co., Ltd.及四合企業股份有限公司（包含其子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司）100%股權
- 105年04月 本公司經歷次庫藏股減資註銷，減資後實收資本額為新台幣 479,000 仟元。
- 105年05月 於 British Virgin Islands 設立子公司 CS Solution Holding Limited，再轉投資美國 CS Solutions Technology Ltd，開始從事硬碟維修服務。
- 106年08月 本公司實施庫藏股買回註銷股本，減資後實收資本額為新台幣 457,790 仟元。
- 106年10月 子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司遷廠至另一子公司南通四合不鏽鋼製品有限公司繼續生產營運。
- 108年12月 轉投資之硬碟維修服務事業結束營運，開始辦理孫公司 CS Solution Holding Limited 解散清算程序。
- 109年03月 董事會通過子公司四合企業股份有限公司及 Honest Mount Investments Limited 辦理現金減資。
- 109年12月 設立光電事業處、辦公室暨聘任相關部門主管並調整公司組織結構。
董事會通過子公司四合企業股份有限公司及 Honest Mount Investments Limited 辦理現金減資。
- 110年03月 公司遷址至台北市大安區仁愛路四段 109 號 8 樓。
- 110年03月 公司光電事業處設立竹北廠。
- 110年03月 員工執行認股權轉換普通股 505,750 股，增資後實收資本額為新台幣 462,847,500 元。
- 110年06月 員工執行認股權轉換普通股 475,000 股，增資後實收資本額為新台幣 467,597,500 元。
- 110年08月 董事會通過子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司擬辦理減資及清算解散程序。
- 110年11月 董事會通過子公司四合企業股份有限公司擬辦理減資。
- 111年02月

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司之組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門別	執掌業務
董 事 長	1.執行董事會之決議對全體股東負責。 2.確保公司營運及未來發展方向。 3.公司重大決策之核定及重要合約之簽訂。
總 經 理	1.執行董事會之決議對全體股東負責。 2.公司重要業務/專案推動及執行計畫。 3.整合跨部門單位之作業，發揮團隊運作綜效。 4.公司重大決策之核定及重要合約之簽訂。
稽 核 室	1.各營運作業之查核。 2.複核內部控制自行檢查作業。 3.製作稽核報告及複查追蹤報告。 4.年度例行事項之申報。
光電事業處	1.TP 事業處營運管理、業務發展。 2.TP 事業處相關產品研發生產銷售及售後服務。 3.TP 產品生產執行物料需求規劃、採購作業及執行。 4.TP 事業處品質系統建立與維護。
鋼 製 品 事 業 處	1.鋼製品事業處營運管理、業務發展。 2.鋼製品事業處相關產品研發生產銷售及售後服務。 3.鋼製品產品生產執行物料需求規劃、採購作業及執行。 4.鋼製品事業處品質系統建立與維護。
總 管 理 處	1.行政庶務管理、全公司後勤支援規劃與管理。 2.年度人力預算之擬定及執行、人力資源開發、薪資管理作業。 3.預算編製與控制。 4.各項交易會計帳務處理、財務報表編製及分析。 5.稅務規劃與申報。 6.收、付款作業等出納工作業務。 7.資金規劃及調度與運用，有效控管公司資金。 8.董事會及股東會與公司治理相關業務。 9.股務相關作業。 10. 資訊系統規劃。 11. 應用程式維護及開發、資料庫管理及維護、網路規劃及管理、其他資訊及網路相關工作。 12. 資訊安全管理。 13. 法務遵循等相關業務。 14. 公司公共關係形象及投資人關係維護。 15. 產業市場脈動及市場機會調查。 16. 商情商機研究及資訊蒐集。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及獨立董事

1.董事資料

112年3月31日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
			年齡				股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	國巨全球有限公司	—	112.03.02	3年	112.03.02	20,000	0.04	20,000	0.04	0	0	0	0	不適用	不適用	無	無	無	無
		游盛聯	男 61	111.08.12	3年	111.08.12	1,000	0	1,000	0	0	0	0	0	國立陽明交通大學土木研究所 和進電子股份有限公司監察人 中國水利土木工程學會工程委員	無	無	無	無	無
董事兼總經理	中華民國	瑞康資產股份有限公司	—	110.09.29	3年	110.09.29	2,000	0	1,000	0	0	0	0	0	不適用	不適用	無	無	無	無
		代表人：蔡元培	男 46	111.10.11	3年	111.10.11	0	0	0	0	0	0	0	0	國立臺灣海洋大學 航運管理系 牧東光電(股)公司總經理兼發言人 南通四合不鏽鋼製品有限公司執行董事—法人代表 上海四合不鏽鋼製品有限公司執行董事—法人代表 四合創新股份有限公司董事長 Honest Mount Investments Limited 董事長 CS Solution Holding Limited 董事長 The King Cut International Co., Ltd. 董事長 隆一國際股份有限公司副總經理	無	無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
			年齡				股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	國巨全球有限公司	—	112.03.02	3年	112.03.02	20,000	0.04	20,000	0.04	0	0	0	0	不適用	不適用	無	無	無	無
		代表人：胡朝惟	男	112.03.02	3年	112.03.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	國立陽明交通大學管理科學系 日盛國際商業銀行分行業務經理、	連展投資控股(股)公司總經理室特別助理	無	無	無	無
董事	中華民國	國巨全球有限公司	—	112.03.02	3年	112.03.02	20,000	0.04	20,000	0.04	0	0	0	0	不適用	不適用	無	無	無	無
		代表人：鍾榮宗	男	112.03.02	3年	112.03.02	0	0	0	0	0	0	0	0	東南職業函授學校結業 嘉義縣立民和國中 中華害蟲驅除有限公司 業務主任 台灣涼椅工業股份有限公司 課長	新莊五王宮主任委員	無	無	無	無
董事	中華民國	隆一國際股份有限公司	—	110.09.29	3年	110.02.05	320,000	0.68	255,000	0.55	0	0	0	0	不適用	不適用	無	無	無	無
		代表人：張庶為	男	112.03.02	3年	112.03.02	0	0	0	0	0	0	0	0	國立勤益科技大學電機學系 佳辰食品有限公司負責人	國巨全球有限公司 副總經理	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	蔡進宏	男	112.03.02	3年	112.03.02	0	0	0	0	0	0	0	0	淡江大學國際企業研究所 碩士	第一租賃股份有限公司 企業金融部協理	無	無	無	無
			57												陽信國際租賃股份有限公司 租賃業務部副總經理 凱基商業銀行股份有限公司 分行經理					

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
			年齡				股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	鄧中道	男	112.03.02	3年	112.03.02	5,000	0.01	5,000	0.01	0	0	0	0	國防大學管理學院法律系	李致詠律師事務所 法務主任 華藝興業有限公司 副總經理 新北市議員蔡健榮服務處 法務長 張智偉律師事務所 資深法律顧問 財團法人天主教恆毅文教基金會 董事	無	無	無	無
			69												力霸友聯產險股份有限公司 法務科長 三好米(德東)企業公司 法務主管 梁治律師事務所 法務主任 財團法人復興崗文教基金會 法務顧問					
獨立董事	中華民國	劉洪鐘	男	110.09.29	3年	110.09.29	0	0	0	0	0	0	0	0	逢甲大學合作經濟系	悅禾莊園國際股份有限公司董事長-法人代表	無	無	無	無
			57												國泰世華銀行 經理					

2.法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
隆一國際股份有限公司	張佑豪(99.9998%)、蔡元培(0.0002%)
瑞康資產股份有限公司	張世明(99.9998%)、毛明義(0.0002%)
國巨全球有限公司	陳珍琪(100%)

3.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董家數
董事長 游盛聯		<ul style="list-style-type: none"> ➢學 歷：國立陽明交通大學土木研究所 ➢主要經歷：和進電子股份有限公司監察人 ➢專業能力：經營管理、領導決策、業務發展、行銷推廣等。 	無公司法第 30 條各款情事	0
董 事 胡朝惟		<ul style="list-style-type: none"> ➢學 歷：國立陽明交通大學管理科學系 ➢主要經歷：日盛國際商業銀行分行業務經理、 連展投資控股(股)公司總經理室特別助理 ➢專業能力：經營管理、投資管理、財務金融專長等。 	無公司法第 30 條各款情事	0
董 事 鍾榮宗		<ul style="list-style-type: none"> ➢學 歷：東南職業函授學校結業 嘉義縣立民和國中 ➢主要經歷：中華害蟲驅除有限公司 業務主任 台灣涼椅工業股份有限公司 課長 ➢專業能力：經營管理、業務發展 	無公司法第 30 條各款情事	0
董 事 張庶為		<ul style="list-style-type: none"> ➢學 歷：國立勤益科技大學電機學系 ➢主要經歷：佳辰食品有限公司負責人 國巨全球有限公司 副總經理 ➢專業能力：經營管理、領導決策 	無公司法第 30 條各款情事	0
瑞康資產股份 有限公司 代表人：蔡元培		<ul style="list-style-type: none"> ➢學 歷：臺灣海洋大學 ➢主要經歷：隆一國際股份有限公司副總經理 ➢專業能力：經營管理、領導決策 	無公司法第 30 條各款情事	不適用

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
獨立董事 劉洪鐘		<ul style="list-style-type: none"> ➢學歷：逢甲大學合作經濟系 ➢主要經歷：悅禾莊園國際股份有限公司 董事長、國泰世華銀行 經理 ➢專業能力：經營管理、內部稽核、財務及會計管理等。 	已符合相關獨立性情形 (註 1)	0
獨立董事 蔡進宏		<ul style="list-style-type: none"> ➢學歷：淡江大學國際企業研究所 碩士 ➢主要經歷：陽信國際租賃股份有限公司 租賃業務部副總經理 凱基商業銀行股份有限公司 分行經理 第一租賃股份有限公司 企業金融部協理 ➢專業能力：經營管理、財務管理 	已符合相關獨立性情形 (註 1)	0
獨立董事 鄧中道		<ul style="list-style-type: none"> ➢學歷：國防大學管理學院法律系 ➢主要經歷：財團法人復興崗文教基金會 法務顧問 李致詠律師事務所 法務主任 華藝興業有限公司 副總經理 新北市議員蔡健棠服務處 法務長 張智偉律師事務所 資深法律顧問 財團法人天主教恆毅文教基金會 董事 ➢專業能力：領導決策、危機處理 	已符合相關獨立性情形 (註 1)	0

註 1：於選任前二年及任職期間，皆已符合下述獨立性評估條件：

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司)

- 司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
 - (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
 - (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
 - (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
 - (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
 - (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

4.董事會多元化與獨立性

A.董事多元化：

本公司依公司治理相關規定，董事會成員組成應考量多元化，就公司經營發展規模，衡酌實務運作需要具備執行職務所必須之知識、技能及素養，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等，其中女性董事比率宜達董事席次三分之一。
- 二、專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

為使公司董事會職能達到公司治理目標，本公司董事整體應具備之能力：1. 營運判斷能力 2.會計及財務分析能力 3.經營管理能力 4.危機處理能力 5.產業知識 6.國際市場觀 7.領導能力 8.決策能力

目前現任董事會成員多元化落實情形如下：

董事姓名	性別	年齡			獨立董事任期年資			兼任員工	核心項目							產業/工作領域				專長				
		40至50歲	51至60歲	61至70歲	3年以下	3至9年	9年以上		營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	金控、銀行、保險	資訊、電信、媒體	製造、營造、建築	投資、其他	經營管理	研發與製造	財務與會計	業務與行銷
法人董事長 代表 游盛聯	男			V				V	V	V	V	V	V	V	V		V	V	V	V	V			V
法人代表 蔡元培	男	V						V	V		V			V				V		V				
法人代表 胡朝惟	男	V							V	V	V	V	V	V	V				V	V			V	V
法人代表 鍾榮宗	男			V														V						V

董事姓名	性別	年齡			獨立董事任期年資			兼任員工	核心項目						產業/工作領域				專長				
		40至50歲	51至60歲	61至70歲	3年以下	3至9年	9年以上		營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	金控、銀行、保險	資訊、電信、媒體	製造、營造、建築	投資、其他	經營管理	研發與製造	財務與會計	業務與行銷
法人代表 張庶為	男		V							V							V		V				
獨立董事 劉洪鐘	男		V		V				V	V	V	V	V	V	V	V	V		V		V	V	
獨立董事 蔡進宏	男		V						V	V					V		V		V				
獨立董事 鄧中道	男			V						V	V			V				V	V				

(1) 本公司董事成員整體具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導及決策能力，已落實董事專業背景多元面向、互補，未來仍就視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

(2) 本公司現任董事成員共 8 位，包含 2 位具員工身份董事，佔全體董事成員比例分別為 25%，截至年報刊印日 112 年 3 月 31 日止，有 2 位董事年齡在 40~50 歲間，3 位在 51~60 歲間，3 位在 61~70 歲間，本公司未來將考量納入女性董事加入董事會之團隊。

B. 董事會獨立性：

本公司現任董事成員共 8 位，包含 3 位獨立董事，佔全體董事成員比例分別為 37.5%，本公司獨立董事均符合金管會證期局有關獨立董事之規範，且本公司董事間均不具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。相關獨立性情形請見本年報第 11~13 頁。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年03月31日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	蔡元培	男	112.01.01	0	0	0	0	0	0	國立臺灣海洋大學 航運管理系 隆一國際股份有限公司副總經理	南通四合不鏽鋼製品有限公司 執行董事—法人代表 上海四合不鏽鋼製品有限公司 執行董事—法人代表	無	無	無	無
總經理特助兼公司治理主管	中華民國	黃悌愷	男	112.02.02	0	0	0	0	0	0	中興大學企業管理研究所 恩得利工業股份有限公司財務主管	南通四合不鏽鋼製品有限公司 監事 上海四合不鏽鋼製品有限公司 監事	無	無	無	無
董事長特助	中華民國	蔡宜良	男	111.09.13	0	0	0	0	0	0	台大商學研究所 台大造船及海洋工程學系 和通創投集團 協理 和進電子股份有限公司董事 至善文創股份有限公司董事	利展豐國際投資股份有限公司 執行長	無	無	無	無
事業處協理	中華民國	許吉富	男	111.09.23	0	0	0	0	0	0	實踐大學企管研究所 致理科技大學企管系 亞迪電子股份有限公司 董事長特助 昀鑫股份有限公司 財務長 廣迎工業股份有限公司 財務經理	無	無	無	無	無
總管理處兼財務協理	中華民國	林易萱	女	110.03.29	0	0	0	0	0	0	龍華科技大學 企業管理系 雅博股份有限公司 財務管理師 中國石油化學工業開發(股)公司 財務高階管理師	無	無	無	無	無
會計經理	中華民國	黃雅萍	女	110.10.07	0	0	0	0	0	0	龍華科技大學 財務金融系 崇右影藝科技大學 會計統計科 麗臺科技股份有限公司 會計課長 智基科技開發(股)公司 會計高專	無	無	無	無	無

三、最近年度給付董事(含獨立董事)、總經理及副總經理等之酬金

(一) 一般董事及獨立董事之酬金

111 年度；單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (任職期間)	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)										
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司					
董事長	隆一國際有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
	代表人：張君儀 (111/08/12 解任)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,385	1,385	0	0	0	0	0	0	0	0	1,385	1,385	(-2.15%)	(-2.15%)	無
	代表人：游盛聯 (111/08/12~111/10/11； 111/10/19 再就任)	0	0	0	0	0	0	10	10	10	10	1,341	1,341	0	0	0	0	0	0	0	0	1,351	1,351	(-2.10%)	(-2.10%)	無
	代表人：鄭文欽 (111/10/11-111/10/19)	0	0	0	0	0	0	5	5	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5	(-0.01%)	(-0.01%)	無
董事	曾振順 (111/12/29 解任)	0	0	0	0	0	0	25	25	25	25	1,959	1,959	0	0	0	0	0	0	0	0	1,984	1,984	(-3.08%)	(-3.08%)	無
董事	悅萊投資有限公司 (111/03/27 解任)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
	代表人：鄭瑞璽 (111/06/09 解任)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	310	310	0	0	0	0	0	0	0	0	310	310	(-0.48%)	(-0.48%)	無
	代表人：蔡宜良 (111/06/09-111/10/12)	0	0	0	0	0	0	20	20	20	20	183	183	0	0	0	0	0	0	0	0	203	203	(-0.31%)	(-0.31%)	無
	代表人：周傑 (111/10/12-112/3/27)	0	0	0	0	0	0	30	30	30	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30	30	(-0.05%)	(-0.05%)	無
董事	怡綜國際投資公司 (111/12/29 解任)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
	代表人：廖修譽 (110/09/29-111/09/05； 111/10/19-111/12/29)	0	0	0	0	0	0	55	55	55	55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55	55	(-0.09%)	(-0.09%)	無
	代表人：胡朝惟 (111/9/5-111/10/11)	0	0	0	0	0	0	5	5	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5	(-0.01%)	(-0.01%)	無
	代表人：游盛聯 (111/10/11-111/10/19)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無

職稱	姓名 (任職期間)	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)											
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司								
現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額										
董事	瑞康資產股份有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無		
	代表人：陳楚文 (111/04/22 解任)	0	0	0	0	0	0	10	10	10	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	10	無
	代表人：陳素蓉 (111/04/22-111/8/15)	0	0	0	0	0	0	20	20	20	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20	20	無
	代表人：周傑 (111/08/15-111/10/11)	0	0	0	0	0	0	15	15	15	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15	15	無
	代表人：蔡元培 (111/10/11 就任)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	507	507	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	507	507	無
獨立董事	蔡永泰 (111/12/29 解任)	477	477	0	0	0	0	0	0	477	477	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	477	477	無
獨立董事	劉承愚 (111/8/15 解任)	346	346	0	0	0	0	0	0	346	346	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	346	346	無
獨立董事	劉洪鐘	480	480	0	0	0	0	0	0	480	480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	480	480	無

1.獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
本公司獨立董事酬金包括報酬及酬勞，董事報酬係遵循公司章程規定，不論營業盈虧，依董事對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，由薪資報酬委員會提出建議後，提交董事會討論決議支付，另依公司章程第二十二條規定，依獲利情況提撥一定比率為董事酬勞，經董事會決議並提報股東會後分派之。業務執行費用係依獨立董事親自出席會議情形，按次支付。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

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)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	隆一投資有限公司及其代表人：張君儀、游盛聯、鄭文欽 曾振順 悅萊投資有限公司及其代表人：鄭瑞璽、蔡宜良、周傑 怡綜國際投資公司及其代表人：廖修譽、胡朝惟、游盛聯 瑞康資產股份有限公司及其代表人：陳楚文、陳素蓉、周傑、蔡元培 蔡永泰；劉承愚；劉洪鐘	隆一投資有限公司及其代表人：張君儀、游盛聯、鄭文欽 曾振順 悅萊投資有限公司及其代表人：鄭瑞璽、蔡宜良、周傑 怡綜國際投資公司及其代表人：廖修譽、胡朝惟、游盛聯 瑞康資產股份有限公司及其代表人：陳楚文、陳素蓉、周傑、蔡元培 蔡永泰；劉承愚；劉洪鐘	隆一投資有限公司及其代表人：鄭文欽 悅萊投資有限公司及其代表人：鄭瑞璽、蔡宜良、周傑 怡綜國際投資公司及其代表人：廖修譽、胡朝惟、游盛聯 瑞康資產股份有限公司及其代表人：陳楚文、陳素蓉、周傑、蔡元培 蔡永泰；劉承愚；劉洪鐘	隆一投資有限公司及其代表人：鄭文欽 悅萊投資有限公司及其代表人：鄭瑞璽、蔡宜良、周傑 怡綜國際投資公司及其代表人：廖修譽、胡朝惟、游盛聯 瑞康資產股份有限公司及其代表人：陳楚文、陳素蓉、周傑、蔡元培 蔡永泰；劉承愚；劉洪鐘
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	無	無	隆一投資有限公司 代表人：張君儀、游盛聯 曾振順	隆一投資有限公司 代表人：張君儀、游盛聯 曾振順
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無	無	無
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	無	無	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	無	無	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	15 人	15 人	15 人	15 人

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

(二) 監察人之酬金：不適用。

(三) 總經理及副總經理之酬金

111 年度；單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (任職期間)	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	張君儀 (110/10/7-111/9/1)	1,385	1,385									1,385 (-2.15%)	1,385 (-2.15%)	無

職稱	姓名 (任職期間)	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外投資或轉事業母子公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	游盛聯 (111/9/13-111/12/30)	1,351	1,351									1,351 (-2.10%)	1,351 (-2.10%)	無
副總經理	蔡元培 (111/9/21-111/12/30)	507	507									507 (-0.79%)	507 (-0.79%)	無

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	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	蔡元培	蔡元培
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	張君儀	張君儀
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	2 人	2 人

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

(四) 前五位酬金最高主管之酬金

111 年度；單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (任職期間)	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項 總額及占稅後純益之 比例 (%)		領取來自子公司以外 轉投資或 母 公司 酬 金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報告 內所有公 司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
董事長	曾振順 (110/9/29-111/8/25)	1,959	1,959									1,959 (-3.04%)	1,959 (-3.04%)	無
總經理	張君儀 (110/10/7-111/9/1)	1,385	1,385									1,385 (-2.15%)	1,385 (-2.15%)	無
董事長	游盛聯 (111/8/26 就任)	1,341	1,341									1,341 (-2.08%)	1,341 (-2.08%)	無
協理	林易萱	1,279	1,279									1,279 (-1.99%)	1,279 (-1.99%)	無
會計主管	黃雅萍	1,245	1,245									1,245 (-1.93%)	1,245 (-1.93%)	無

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：本公司 111 年度尚有累積虧損，董事會未決議分派員工酬勞。

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1.最近二年度董事、總經理及副總經理酬勞金額分析

單位：新台幣仟元

項 目	本公司				合併報表所有公司			
	110 年度		111 年度		110 年度		111 年度	
	金額	占稅後 純益比例	金額	占稅後 純益比例	金額	占稅後 純益比例	金額	占稅後 純益比例
董事酬金	2,169	9.64%	1,498	-2.33%	2,169	9.64%	1,498	-2.33%
總經理及副總經理酬金	8,194	36.43%	1,892	-2.94%	8,194	36.43%	1,892	-2.94%

本公司所支付董事酬金主要為不論營業盈虧均予支付之固定報酬及依獨立董事親自出席會議情形所支付之業務執行費用，本公司 111 年度董事報酬與 110 年度董事報酬皆為固定報酬，故相比差異不大；另 111 年度支付總經理及副總經理酬金較 110 年度減少，主要係因 110 年度副總經理人員相繼離職導致支付的薪資減少所致。

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事酬金包括董事報酬及酬勞，董事報酬係遵循公司訂定「董事、獨立董事及經理人薪資酬勞辦法」規定，參酌國內外業界水準，董事對公司營運參與一定程度後，方能領取固定性報酬，另依公司章程第二十二條規定，依獲利情況提撥一定比率為董事酬勞，經董事會決議並提報股東會後分派之；總經理報酬視其對本公司營運貢獻之價值，並參酌國內同業水準支給，嗣後每年調薪得視公司盈餘狀況、物價水準及公司政策調整之；經理人（總經理除外）之報酬，依據本公司員工手冊，及依其對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發，並參酌國內同業水準支給，嗣後每年調薪得視公司盈餘狀況、物價水準及公司政策調整之。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

111 年度董事會計召開 15 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列)席 次數 B	委託 出席 次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
董事	曾振順	13	0	93	110/9/29 就任，應出席 14 次 111/12/29 辭任
董事	隆一國際股份有限公司 代表人： 張君儀、 游盛聯、 鄭文欽	15	0	100	1.110/9/29 就任，應出席 15 次 2. 分別於 111/8/12、11/10/11、 111/10/19 改派代表人。 代表人：張君儀 (110/9/29-111/08/12) 代表人：游盛聯 (111/8/12-111/10/11) 代表人：鄭文欽 (111/10/11-111/10/19) 代表人：游盛聯 (111/10/19 就任)
董事	悅萊投資有限公司 代表人： 鄭瑞璽、 蔡宜良、 周傑	15	0	100	1.110/9/29 就任，應出席 15 次， 112/3/27 解任 2. 分別於 111/6/9、11/10/12 改 派代表人。 代表人：鄭瑞璽 (110/8/12-111/06/09) 代表人：蔡宜良 (111/6/9-111/10/12) 代表人：周傑 (111/10/12-112/3/27)
董事	怡綜國際投資有限公司 代表人： 廖修譽、 胡朝惟、 游盛聯、 廖修譽	11	2	73	1.110/9/29 就任，應出席 14 次， 111/12/29 辭任 2. 分別於 111/9/5、111/10/11、 111/10/19 改派代表人。 代表人：廖修譽 (110/9/29-111/9/5) 代表人：胡朝惟 (111/9/5-111/10/11) 代表人：游盛聯 (111/10/11-111/10/19) 代表人：廖修譽 (111/10/19-111/12/29)
董事	瑞康資產股份有限公司	15	0	100	110/9/29 就任，應出席 15 次
獨立董事	劉承愚	6	0	100	110/9/29 就任，應出席 6 次， 111/8/15 辭任
獨立董事	蔡永泰	14	0	93	110/9/29 就任，應出席 14 次， 111/12/29 辭任
獨立董事	劉洪鐘	15	0	100	110/9/29 就任，應出席 15 次

其他應記載事項：

1. 董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，請詳第 29 頁「審計委員會運作情形」說明。

(2) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

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

日期	議案內容	利益迴避董事	利益迴避原因及參與表決情形
第八屆 第 12 次 111.8.25	解除本公司董事競業禁止之限制案	悅萊投資有限公司 代表人：蔡宜良	利益迴避之董事為本公司經理人，不參與討論及表決。
第八屆 第 13 次 111.9.13	本公司董事長之薪資報酬案	隆一國際股份有限公司 代表人：游盛聯	利益迴避之董事為本公司董事長，不參與討論及表決。
第八屆 第 13 次 111.9.13	本公司總經理人事異動案	隆一國際股份有限公司 代表人：游盛聯	利益迴避之董事為本公司經理人，不參與討論及表決。
第八屆 第 13 次 111.9.13	本公司發言人之人事異動及薪資報酬案	悅萊投資有限公司 代表人：蔡宜良	利益迴避之董事為本公司經理人，不參與討論及表決。
第八屆 第 17 次 111.11.10	本公司董事長業務執行用之配車及薪資報酬案	隆一國際股份有限公司 代表人：游盛聯	利益迴避之董事為本公司董事長，不參與討論及表決。
第八屆 第 19 次 111.12.30	本公司光電事業處副總經理人事異動及薪資報酬案	瑞康資產股份有限公司 代表人：蔡元培	利益迴避之董事為本公司經理人，不參與討論及表決。
第八屆 第 19 次 111.12.30	本公司總經理及發言人之人事異動及薪資報酬案	瑞康資產股份有限公司 代表人：蔡元培	利益迴避之董事為本公司經理人，不參與討論及表決。
第八屆 第 19 次 111.12.30	本公司各家子公司之董事長異動追認案	瑞康資產股份有限公司 代表人：蔡元培	利益迴避之董事為本公司經理人，不參與討論及表決。
第八屆 第 19 次 111.12.30	本公司 112 年年終獎金發放案	隆一國際股份有限公司 代表人：游盛聯、 瑞康資產股份有限公司 代表人：蔡元培	利益迴避之董事為本公司董事長及經理人，不參與討論及表決。

2. 董事會評鑑執行情形

依本公司「董事會績效評估辦法」第三條第二項之規定：本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。

本公司 111 年委請「誠一管理顧問股份有限公司」進行董事會外部績效估作業，整體評估結果為尚佳。已於 112 年 03 月 28 日呈送本公司董事會報告。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	每年 1 月 1 日至 12 月 31 日	董事會暨功能性委員會及個別董事	董事會暨功能性委員會內部自評及董事成員自評	<p>董事會績效評估之衡量項目含括下列五大面向：</p> <p>一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。</p> <p>董事成員(自我)績效評估之衡量項目含括下列六大面向：</p> <p>一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。</p> <p>功能性委員會績效評估之衡量項目含括下列三大面向：</p> <p>一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任 五、內部控制</p>
每三年執行一次	111 年 1 月 1 日至 111 年 11 月 30 日	董事會暨功能性委員會及個別董事	委託外部專業機構進行整體董事會績效評估(委任誠一管理顧問股份有限公司)	<p>董事會組成 營運之參與程度 提升董事會決策品質 內部控制 功能性委員會之運作 永續經營</p>

本公司 111 年度董事會暨功能性委員會績效評估結果已於 112 年 3 月 28 日報告董事會，相關評估結果說明如下：

- A. 依公司訂定之「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」規定辦理，其內容分為 5 個等級之方式呈現說明如下：
- 數字 1：極差(非常不同意) 數字 2：差(不同意) 數字 3：中等(普通)
 數字 4：優(同意) 數字 5：極優(非常同意)

B. 評估統計結果

1、董事會成員自我評估自評結果如下：

評估面向	平均分數	等級
1、公司目標與任務之掌握	4.81	優
2、董事職責認知	4.95	優
3、對公司營運之參與程度	4.84	優
4、內部關係經營與溝通	4.81	優

評估面向	平均分數	等級
5、董事之專業及持續進修	4.71	優
6、內部控制	4.81	優

2、董事會績效評核結果如下:

評估面向	平均分數	等級
1、對公司營運參與程度	4.42	優
2、提升董事會品質	4.77	優
3、董事會組成與結構	4.71	優
4、董事之選任及進修	3.90	中等
5、內部控制	4.78	優

3、審計委員會績效評估自評結果如下:

評估面向	平均分數	等級
一、對公司營運之參與程度	5.00	優
二、功能性委員會職責認知	4.60	優
三、提升功能性委員會決策品質	4.71	優
四、功能性委員會組成及成員選任	4.89	優
五、內部控制	5.00	優

4、薪資報酬委員會績效評估自評結果如下:

評估面向	平均分數	等級
一、對公司營運之參與程度	4.75	優
二、功能性委員會職責認知	4.90	優
三、提升功能性委員會決策品質	4.86	優
四、功能性委員會組成及成員選任	5.00	優
五、內部控制	4.00	優

C.董事績效評估彙總分別如上表，整體而言，董事會運作情形良好，將依據本次之評鑑結果持續強化，以提昇公司治理成效，此評估結果已於112年3月28日董事會報告。

4.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

誠一管理顧問股份有限公司評估結果

整體評價

- (1)牧東光電董事會設有8席董事，其中包含3席獨立董事。獨立董事由具豐富產業經營經驗與學術專業之成員組成，包括商業經濟、電子工程等專業背景。
- (2)公司均能在開會前提供董事會或各功能性委員會會議完整資料，能夠讓董事會成員在會議前充分瞭解會議內容，以適時反映專業意見。
董事會成員的變動確實帶給董事會不小的影響，新任董事長十月份才上任，對於未來營運方向及動能，還在整合內外部的資源。
- (3)本屆法人董事指派代表人更動的頻率過高，雖董事會開會均有依據證期法規來進行，然新任董事們對於公司之了解時間不足，恐無法有效發揮董事會管理及

監督功能。

優化建議

- (1)建議未來法人董事在指派代表人前充分溝通，以降低更換代表人頻率，讓董事會運作不因董事頻繁更動而受影響，以維護牧東光電全體股東之最大權益。
- (2)目前公司之董事會及各功能性委員會對於相關主管機關法規規範之應討論事項均做充分溝通與討論，建議未來董事會主席及功能性委員會召集人可訂定每一屆任期或任期內各年度之工作計劃與目標，並獲董事共識，讓貴公司之董事會與功能性委員會對公司監督及管理職責更加強化。
- (3)公司每位董事都有適切專業技能，但目前全部均為男性，建議可以在下屆改選前設置提名委員會，以強化董事之選任機制，同時可考慮增加女性董事席次，建構董事成員多元化的目標。

(二)審計委員會運作情形

111 年度審計委員會計召開 7 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	劉承愚 (註 1)	5	0	100	新任 於 110/9/29 全面改選， 應出席 5 次
獨立董事	蔡永泰 (註 2)	7	0	100	新任 於 110/9/29 全面改選， 應出席 7 次
獨立董事	劉洪鐘	7	0	100	新任 於 110/9/29 全面改選， 應出席 7 次

註 1：劉承愚董事於 111/8/15 辭任獨立董事乙職。

註 2：蔡永泰董事於 111/12/30 辭任獨立董事乙職。

其他應記載事項：

1.審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(1)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：請詳下表。

董事會	議案內容及後續處理	證交法 §14-5 所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
第八屆 第 6 次 111.3.24	(1) 本公司之子公司四合企業股份有限公司擬辦理現金減資	V	
	(2) 簽證會計師獨立性評估討論案	V	
	(3) 本公司110年度財務報表、合併財務報表及營業報告書報請董事會通過	V	
	(4) 本公司110年度虧損撥補案報請董事會通過	V	
	(5) 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案	V	

	(6) 修訂本公司「公司章程」部分條文案	V	
	審計委員會決議結果(111年3月24日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第八屆 第7次 111.5.12	(1) 檢視本公司及子公司111年第一季超過正常授信期限達三個月以上且金額重大之應收款項皆不屬資金貸與性質	V	
	(2) 本公司擬辦理現金增資發行新股案	V	
	審計委員會決議結果(111年5月12日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第八屆 第8次 111.5.31	(1) 本公司稽核主管任用與薪資報酬案	V	
	審計委員會決議結果(111年5月31日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第八屆 第10次 111.8.11	(1) 檢視本公司及子公司111年第二季超過正常授信期限達三個月以上且金額重大之應收款項皆不屬資金貸與性質及其提列預期信用風險損失情形	V	
	(2) 本公司111年第二季合併財務報表報請董事會通過	V	
	(3) 本公司之子公司Honest Mount Investments Ltd.擬提供資金貸與額度美金135萬元予本公司	V	
	(4) 本公司之孫公司CS Soutlion Holding Ltd.提供資金貸與額度美金60萬元予本公司之資金貸與案	V	
	審計委員會決議結果(111年8月11日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第八屆 第13次 111.9.13	(1) 本公司總經理人事異動案	V	
	(2) 本公司發言人之人事異動及薪資報酬案	V	
	(3) 本公司代理發言人之人事異動案	V	
	審計委員會決議結果(111年9月13日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第八屆 第17次 111.11.10	(1) 檢視本公司及子公司111年第三季超過正常授信期限達三個月以上且金額重大之應收款項皆不屬資金貸與性質及其提列預期信用風險損失情形	V	
	(2) 本公司111年第三季合併財務報表報請董事會通過	V	
	(3) 修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案	V	
	(4) 本公司總管理處協理之人事異動及薪資報酬案	V	
	(5) 本公司稽核主管任用與薪資報酬案	V	
	(6) 本公司之子公司Honest Mount Investments Limited擬提供資金貸與額度美金50萬元予本公司之大陸轉投資事業南通四合不鏽鋼製品有限公司	V	
	審計委員會決議結果(111年11月10日)：審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第八屆 第19次 111.12.30	(1) 本公司112年度稽核計畫案	V	V
	(2) 本公司112年度預算案	V	V
	(3) 本公司光電事業處副總經理人事異動及薪資報酬案	V	V
	(4) 本公司總經理及發言人之人事異動及薪資報酬案	V	V
	(5) 本公司各家子公司之董事長異動追認案	V	V
	全體出席董事同意通過 上列未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項，係因本公司審計委員人數不足，致無法召開審計委員會。		

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

- 2.獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 3.獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(1)獨立董事與內部稽核主管之溝通

- A.每會計年度終了前將次一年度稽核計畫經審計委員會核定決議後提董事會決議。
- B.稽核主管於稽核報告及追蹤報告陳核董事長後，每月透過電子郵件送各獨立董事查閱，獨立董事審閱後若有疑問或指示，即向稽核主管詢問或告知。另外，每季當面與獨立董事溝通，並回覆其諮詢。
- C.稽核主管列席審計委員會及董事會並提出稽核業務報告，各獨立董事適時掌握公司內部稽核狀況。

(2)獨立董事與內部稽核主管歷次溝通情形摘要

日期	報告事項
111年2月17日	110年12月~111年1月稽核計畫執行情形報告。
111年3月24日	111年2月稽核計畫執行情形報告。
111年5月12日	111年3~4月稽核計畫執行情形報告。
111年8月11日	111年5~7月稽核計畫執行情形報告。
111年9月13日	111年8月稽核計畫執行情形報告。
111年11月10日	111年9~10月稽核計畫執行情形報告。

- (3)獨立董事與會計師於111年度召開4次會議，會計師就本公司財務報表審閱狀況和獨立董事討論，若有特殊狀況時，亦會即時向獨立董事報告，獨立董事與會計師溝通狀況良好。

日期	溝通事項
111年03月24日	1.本公司110年度財務報表之無保留意見查核報告。 2.會計師110年度完成階段與治理單位之溝通。
111年05月12日	1.本公司111年第一季合併財務報表之報告。 2.會計師111年第一季財務報告完成階段與治理單位之溝通。
111年08月11日	1.本公司111年第二季合併財務報表報告。 2.會計師111年第二季財務報告完成階段與治理單位之溝通。
111年11月10日	1.本公司111年第三季合併財務報表報告。 2.會計師111年第三季財務報告完成階段與治理單位之溝通暨111年度合併財務報告查核規劃階段。

(4)獨立董事與內部稽核主管、會計師之單獨溝通情形

日期	溝通事項	獨立董事意見/ 公司處理執行結果
111年3月24日	110年度稽核情形及111年稽核查核方向說明暨會計師溝通 1.110年~111年稽核計畫執行情形。 2.討論111年稽核查核的方向。 3.獨立董事、會計師與稽核主管交流。	無意見

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已參酌「上市上櫃公司治理實務守則」並考量公司運作及實際需要，訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (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？		V	(一)本公司由發言人負責處理股東之建議或糾紛並協調公司相關單位執行。 (二)本公司藉由與主要股東互動，隨時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)本公司與關係企業間之資產、財務及會計等管理權責均為獨立運作，且訂有「子公司監督與管理辦法」並執行之。 (四)本公司訂有「防範內線交易管理辦法」，規範相關情事。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (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？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運		V	(一)本公司無訂定董事會多元化政策辦法，但仍有依公司治理相關規定，董事會成員組成應考量多元化，就公司經營發展規模，衡酌實務運作需要具備執行職務所必須之知識、技能及素養，相關執行情形請見第 11~12 頁。 (二)本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，未設置其他各類功能性委員會。 (三)本公司已訂定董事會暨功能性委員會績效評估辦法績效評估辦法，並於 111 年 3 月 24 日於董事會上報告相關評估結果，評估結果得作為個別董事薪資報酬及提名之參考依據，惟公司於 110 年	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		<p>度尚有累積虧損，故無分配董事酬勞。</p> <p>(四)本公司參考會計師法第 47 條規範之獨立性及「會計師職業道德規範公報」第十號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定會計師獨立性評估項目，評估項目主要分為以下類別：</p> <p>(1)獨立性受自我利益之影響。 (2)獨立性受自我評估之影響。 (3)獨立性受辯護之影響。 (4)熟悉度對獨立性之影響。 (5)脅迫對獨立性之影響。</p> <p>本公司會計部每年定期依照評估表進行簽證會計師之獨立性與適任性之初評，送審計委員會審查通過後，提董事會討論決議。</p>	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		<p>本公司已配置公司治理主管乙職，惟原經董事會通過之公司治理主管簡福全副總於110/10/7離職後待補，尚未補進公司治理主管前，由財務部門負責公司治理相關業務，以保障股東權益並強化董事會職能。</p> <p>111年度公司公司治理單位業務執行情形如下：</p> <p>1.協助獨立董事及一般董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修：</p> <p>(1)通知董事會成員有關公司經營領域及公司治理之最新法令規章修訂發展。 (2)提供董事所需之公司資訊，維持董事和各部門主管溝通、交流順暢。 (3)獨立董事有瞭解公司財務業務之需要時，協助安排獨立董事與內部稽核主管或簽證會計師之會議。 (4)協助獨立董事及一般董事安排進修課程。</p> <p>2.協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜：</p> <p>(1)向董事會、獨立董事或審計委員會報告公司之公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事會召開是否符合相關法令及公司治理守則規範。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
			(2)協助且提醒董事於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法 規，並於董事會將做成違法決議時提出建言。 (3)會後負責檢核董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容 之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 3.維護投資人關係：視需要安排董事與主要股東、機構投資人或一般股 東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業合理的資本 市場價值。 4.擬訂董事會議程，於七日前通知董事及提供會議資料，議案如需利益 迴避予以事前提醒，並於會後二十日內完成董事會議事錄寄發。 5.依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手 冊、議事錄，並於修訂章程或董事改選後辦理變更登記事宜。	
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不 限於股東、員工、客戶及供應商等）溝 通管道，及於公司網站設置利害關係人 專區，並妥適回應利害關係人所關切之 重要企業社會責任議題？	V		本公司網站設有利害關係人專區，且可隨時以電話、書信、傳真或電 子郵件與本公司連絡，以維護其應有之合法權益。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理 股東會事務？	V		本公司委任宏遠證券股份有限公司辦理股東會事務。	無重大差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公 司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如 架設英文網站、指定專人負責公司資訊 之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人 說明會過程放置公司網站等）？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公 告並申報年度財務報告，及於規定期限 前提早公告並申報第一、二、三季財務 報告與各月份營運情形？	V V		(一)本公司已於公司網站揭露財務業務及公司治理資訊。 (二)本公司已設置中英文之網站，指定專人負責公司定期及不定期之資 訊揭露，並依規定落實發言人制度。 (三)本公司已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位 依不誠信行為風險之評於目前人力與物力，尚無法提早公告並申 報前述資訊。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		1.本公司依勞基法保障員工權益，進行僱員關懷。 2.設置專人處理投資人及利害人關係，以維持良好之投資人關係。 3.本公司定期通知董事上課進修並取得進修證書。 4.公司為董事購買責任險，降低可能的風險損失。	無重大差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施： 本公司111年度公司治理評鑑結果排名位於36%~50%區間，未來仍持續關注公司治理趨勢進行相關改善，目前優先針對年報及公司網站揭露事項及英文資訊揭露進行加強及落實相關公司治理規範。				

(四)薪資報酬委員會之組成及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

112年 03月 31日

身分別 (註1) 姓名		條件	專業資格與經驗及獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 召集人	蔡永泰 (註2)	請參閱第11頁至第12頁之董事專業資格及獨立董事獨立性資訊之相關內容		0
獨立董事	劉承愚 (註1)			2
獨立董事	劉洪鐘			0
獨立董事 召集人	蔡進宏 (註3)			0
獨立董事	鄧中道 (註4)			0

註1：劉承愚董事於111/8/15辭任獨立董事乙職。

註2：蔡永泰董事於111/12/29辭任獨立董事乙職。

註3：蔡進宏董事112/3/2就任

註4：鄧中道董事112/3/2就任

2.薪資報酬委員會之職權範圍

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

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

薪資報酬委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- (1)董事及經理人之績效評估及薪資報酬應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- (2)不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- (3)針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間應考量行業特性及公司業務性質予以決定。本公司薪資報酬委員會職權範圍為協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及董事及經理人之報酬。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
- (2)本屆委員任期：110年9月29日至113年9月28日，最近年度薪資報酬委員會開會4次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	蔡永泰	3	0	100	110/9/29 就任，應出席3次。111/12/29 辭任

委員	劉承愚	3	0	100	110/9/29 就任，應出席3次，111/8/15 辭任
委員	劉洪鐘	4	0	100	110/9/29 就任，應出席4次
委員	蔡進宏	1	0	100	新任於 111/11/15，應出席 1 次

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 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。
- 三、111 年度薪資報酬委員會討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理
第六屆 第 4 次 111.5.31	(1) 本公司稽核主管之薪資報酬案 薪資報酬委員會決議結果：薪資報酬委員會全體成員同意通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：111.5.31 董事會全體出席董事同意通過。
第六屆 第 5 次 111.9.13	(1) 本公司董事長之薪資報酬案 (2) 本公司發言人之薪資報酬案 薪資報酬委員會決議結果：薪資報酬委員會全體成員同意通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：111.9.13 董事會全體出席董事同意通過。
第六屆 第 6 次 111.11.10	(1) 本公司董事長業務執行用之配車及薪資報酬案 (2) 本公司總管理處協理之薪資報酬案 (3) 本公司稽核主管之薪資報酬案 薪資報酬委員會決議結果：薪資報酬委員會全體成員同意通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：111.11.10 董事會全體出席董事同意通過。
第六屆 第 7 次 111.12.30	(1) 本公司 112 年度獎金提撥案 (2) 擬修改本公司「董事會暨功能性委員會績效評估辦法及其附表問卷」案 (3) 本公司光電事業處兼鋼品事業處協理之薪資報酬案 (4) 本公司光電事業處副總經理之薪資報酬案 (5) 本公司總經理及發言人之人事異動及薪資報酬案 (6) 本公司經理人薪資定期評估案 (7) 本公司 112 年年終獎金發放案 薪資報酬委員會決議結果：薪資報酬委員會全體成員同意通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：111.12.30 董事會全體出席董事同意通過。

(五)提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司無設立提名委員會，故不適用。

(六)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	本公司尚未設置推動推動永續發展之治理單位，未來將依公司營運情形及狀況設立。	尚未設置相關單位，未來將朝此方向進行規劃。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	本公司雖未訂定相關風險管理政策，但已將與營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理融合於營運策略中，包括公司政策、內部營運管理與業務執行等。	未來將朝此方向進行規劃。
三、環境議題				
（一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司對於環境之管理，係依據環安衛生相關法令規定辦理。	尚無重大差異。
（二）公司是否致力於提升能源之使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司更新資訊系統，使用電子化作業，降低用紙量外，並鼓勵採用再生紙。此外並實施垃圾分類及資源回收作業。	尚無重大差異。
（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		為因應全球暖化，有效減緩氣候變遷所造成的衝擊，本公司持續推動各項節能減碳措施，如：照明設備使用低耗電高亮度之燈泡、使用電子表單方式簽核，以減少用紙量等。	尚無重大差異。
（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	本公司因考量目前規模及人力，故尚未建置相關統計管理政策，但本公司每月檢討用水、用電、用油及原料耗損情形，以期降低不必要之能源浪費，並達到節能減碳及溫室氣體減量之目的。	未來將朝此方向進行規劃。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本公司尊重並支持國際公認之人權規範與原則，包含「世界人權宣言」、「聯合國全球盟約」及國際勞工組織的「工作基本原則與權利宣言」，遵守公司所在地之法令規範，依相關勞動法令訂定員工守則及辦理員工相關福利，以保障員工之合法權益。	尚無重大差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		1. 本公司遵循相關勞動法令訂定各項員工薪資福利措施，並於公司章程明定當年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之十為員工酬勞。 2. 本公司重視職場多元與平等，女性職員佔全公司比例51.72%，而經理級以上之女性佔比為26.67%。	尚無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		1. 本公司已訂定員工健康檢查辦法，依員工年齡，每1~2年補助其健康檢查費用。另大陸子公司每年安排員工進行健康檢查，並實施新進員工訓練課程，加強危害認知與危害防範的觀念。 2. 本公司111年度未有員工職災之情形。	尚無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司依員工之工作屬性，由主管負責其職涯規劃及相關訓練之執行。	尚無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		1. 本公司行銷產品及服務均遵循相關法規及國際準則。 2. 公司產品並未直接銷售予一般消費者，針對企業客戶，本公司設有專職售後服務單位，提供客戶售後服務及產品使用之各項諮詢並受理客訴案件。	尚無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		V	本公司尚未訂定相關管理政策，惟若供應商涉及違反其企業社會責任政策，得隨時終止與其合作關係。為維護社會公益，與供應商合約中皆載明若涉有不實，本公司得隨時終止合約並請求損害賠償。	未來將朝此方向進行規劃。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司尚未編製永續報告書。	未來將視公司營業規模適時編製永續報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司雖未訂定「永續發展實務守則」，但有關之運作悉依「上市上櫃公司永續發展實務守則」之規定辦理。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。				

(七)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一)本公司已制定經董事會通過之「誠信經營守則」，揭露於公開資訊觀測站及公司網站，明示本公司誠信經營之政策、作法暨董事會與高階管理階層積極落實此經營政策之承諾。	尚無重大差異。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二)本公司訂定之防範內線交易管理辦法及員工手冊等皆明定員工不得有不誠信之行為，並由稽核單位定期稽核及透過內部檢舉之方式予以防範。	尚無重大差異。
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三)本公司訂有「道德行為準則」及相關辦法，明定違規之懲戒及申訴制度並落實執行。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V	V	<p>(一)本公司訂有「誠信經營守則」及相關管理辦法，並依其內容落實執行。</p> <p>(二)無。</p> <p>(三)本公司員工手冊有制定相關之處理規定並已落實執行。</p> <p>(四)為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員均依稽核計畫查核 前項制度遵循情形作成稽核報告，並於審計委員會及董事會報告執行結果。</p> <p>(五)本公司未定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>無設置相關單位。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>未來視需要辦理。</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(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？</p>	V	V	<p>本公司已訂定檢舉制度，明定檢舉管道、受理專責人員、調查標準作業程序、後續改善措施、相關保密機制、及檢舉人之保護及獎勵制度。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於網站及公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」內容及推動成效。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，董事對於會議事項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，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。				

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司已於100年7月16日訂定公司治理實務守則，並上傳至公司網站及公開資訊觀測站供查詢。

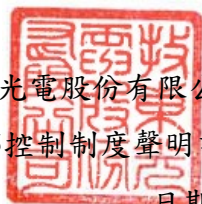
(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：無。

(十)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

牧東光電股份有限公司

內部控制制度聲明書



日期：中華民國一一二年三月二十八日

本公司民國一一一年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一一年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一二年三月二十八日董事會通過，出席董事8人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

牧東光電股份有限公司

董事長：游盛聯 簽章

總經理：蔡元培 簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者之會計師審查報告：無。

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

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

日期	股東會重要決議事項
112/03/02	(1) 補選本公司董事三席及獨立董事二席案。 (2) 解除新任董事競業禁止之限制案。
日期	董事會重要決議事項
111/02/17	(1) 召開本公司111年股東常會案。 (2) 本公司擬向第一商業銀行申請授信額度案。 (3) 本公司之子公司四合企業股份有限公司擬辦理現金減資。
111/03/24	(1) 簽證會計師獨立性評估討論案 (2) 本公司110年度財務報表、合併財務報表及營業報告書報請董事會通過 (3) 本公司110年度虧損撥補案報請董事會通過 (4) 擬通過本公司110年度「內部控制制度聲明書」 (5) 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案 (6) 修訂本公司「公司章程」部分條文案 (7) 本公司111年股東常會增列召集事由案
111/05/12	(1) 檢視本公司及子公司111年第一季超過正常授信期限達三個月以上且金額重大之應收款項皆不屬資金貸與性質 (2) 本公司111年第一季合併財務報表報請董事會通過 (3) 本公司擬辦理現金增資發行新股案 (4) 本公司之溫室氣體盤查及查證時程規劃案 (5) 本公司擬向永豐商業銀行申請綜合授信額度案
111/05/31	(1) 擬召集民國111年第二次股東常會案 (2) 本公司稽核主管任用與薪資報酬案
111/07/14	(1) 召開本公司111年股東常會案
111/08/11	(1) 檢視本公司及子公司111年第二季超過正常授信期限達三個月以上且金額重大之應收款項皆不屬資金貸與性質及其提列預期信用風險損失情形 (2) 本公司111年第二季合併財務報表報請董事會通過 (3) 本公司之子公司Honest Mount Investments Ltd. (以下簡稱HMIL)擬提供資金貸與額度美金135萬元予本公司 (4) 本公司之孫公司CS Soutlion Holding Ltd. (以下簡稱CSSH)提供資金貸與額度美金60萬元予本公司之資金貸與案 (5) 本公司111年11月10日股東常會增列召集事由案
111/08/22	(1) 補選本公司獨立董事1席案 (2) 解除本公司董事競業禁止之限制案 (3) 本公司111年11月10日股東常會增列召集事由案
111/08/25	(1) 提名本公司獨立董事候選人名單案 (2) 解除本公司董事競業禁止之限制案 (3) 改選本公司董事長案

日期	董事會重要決議事項
111/09/13	(1) 本公司董事長之薪資報酬案 (2) 本公司總經理人事異動案 (3) 本公司發言人之人事異動及薪資報酬案 (4) 本公司代理發言人之人事異動案
111/10/12	(1) 補選本公司董事長案
111/10/19	(1) 補選本公司董事長案
111/11/10	(1) 檢視本公司及子公司111年第三季超過正常授信期限達三個月以上且金額重大之應收款項皆不屬資金貸與性質及其提列預期信用風險損失情形 (2) 本公司111年第三季合併財務報表報請董事會通過 (3) 修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案 (4) 牧東集團（包含各子公司）之溫室氣體盤查及查證時程規劃案 (5) 本公司董事長業務執行用之配車及薪資報酬案 (6) 本公司總管理處協理之人事異動及薪資報酬案 (7) 本公司稽核主管任用與薪資報酬案 (8) 本公司之子公司Honest Mount Investments Limited (以下簡稱HMIL) 擬提供資金貸與額度美金50萬元予本公司之大陸轉投資事業南通四合不鏽鋼製品有限公司
111/11/15	(1) 補選本公司薪資報酬委員會委員乙名及其委任費用案
111/12/30	(1) 本公司112年度稽核計畫案 (2) 本公司112年度獎金提撥案 (3) 本公司112年度預算案 (4) 擬修改本公司「董事會暨功能性委員會績效評估辦法及其附表問卷」案 (5) 本公司之孫公司南通四合不鏽鋼製品有限公司(以下簡稱南通四合)遷廠評估及新成立大陸子公司案 (6) 關於本公司之孫公司南通四合不鏽鋼製品有限公司(以下簡稱南通四合)支付工廠租賃訂金相關後續事宜 (7) 補選本公司董事3席及獨立董事2席案 (8) 解除本公司新任董事競業禁止之限制案 (9) 擬召集民國112年第一次股東臨時會案 (10) 擬修改本公司「核決權限表」部份內容案 (11) 本公司光電事業處兼鋼品事業處協理之人事異動及薪資報酬案 (12) 本公司光電事業處副總經理人事異動及薪資報酬案 (13) 本公司總經理及發言人之人事異動及薪資報酬案 (14) 本公司各家子公司之董事長異動追認案 (15) 本公司112年年終獎金發放案
112/2/2	(1) 召開本公司112年股東常會案 (2) 本公司公司治理主管人事任命案 (3) 擬修改本公司「檢舉制度」案 (4) 提名本公司董事候選人名單案 (5) 本公司之子公司Honest Mount Investments Limited (以下簡稱HMIL) 擬提供資金貸與額度美金35萬元予本公司之大陸轉投資事業南通四合不鏽鋼製品有限公司 (6) 本公司之子公司Honest Mount Investments Limited (以下簡稱HMIL) 資金貸與給牧東公司之動撥方式調整案
112/3/10	(1) 委任本公司第六屆薪資報酬委員會成員案 (2) 本公司之孫公司CS Solution Holding Limited 擬辦理現金減資案 (3) 改選本公司董事長案

日期	董事會重要決議事項
112/3/28	(1)檢視本公司及子公司截至111年12月31日止超過正常授信期限達三個月以上且金額重大之應收款項及預付款項皆不屬資金貸與性質及其提列預期信用風險損失情形， (2)簽證會計師獨立性評估討論案 (3)本公司111年度財務報表、合併財務報表及營業報告書報請董事會通過 (4)本公司111年度虧損撥補案報請董事會通過 (5)擬通過本公司111年度「內部控制制度聲明書」 (6)本公司之現金增資發行新股案擬取消不執行辦理 (7)本公司擬辦理私募現金增資發行普通股案 (8)本公司112年股東常會增列召集事由案 (9)本公司之孫公司CS Soutlion Holding Ltd.提供資金貸與額度美金60萬元予牧東公司之動撥方式調整案 (10)本公司之子公司Honest Mount Investments Ltd.擬再新增資金貸與額度美金75萬元予牧東公司 (11)本公司之子公司四合創新股份有限公司擬新增資金貸與額度美金15萬元予牧東公司 (12)本公司公司治理主管薪資報酬案

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，股東會決議事項執行情形

日期	重要決議事項	執行情形
112/3/2	(1)補選本公司董事三席及獨立董事二席案。 (2)解除新任董事競業禁止之限制案	(1)已選舉董事5席，其中獨立董事2席，於112年3月24日獲台北市政府准予登記。 (2)已遵行決議結果。

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

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核經理	郭俐青	110/02/02	111/05/03	因個人因素請辭
董事長	曾振順	110/09/29	111/08/25	因個人因素請辭
稽核經理	張美圓	111/05/31	111/08/31	因個人因素請辭
總經理	張君儀	110/10/07	111/09/01	因申請改擔任子公司南通四合公司之總經理乙職，故於牧東申請離職。
總經理	游盛聯	111/9/13	111/12/30	因職務調整，由蔡元培副總經理擔任總經理

五、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註1)	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳培德	110/01/01~110/06/30	900	90	990	因業務及管理需要，故更換會計師事務所
	林文欽	110/01/01~110/06/30				
資誠聯合會計師事務所	潘慧玲	110/01/01~110/12/31	1,450	250	1,700	
	黃珮娟	110/01/01~110/12/31				
資誠聯合會計師事務所	潘慧玲	111/01/01~111/12/31	2,220	250	2,470	
	黃珮娟	111/01/01~111/12/31				

註1：非審計公費服務內容：

- (1) 勤業眾信：會計師辦理櫃台買賣中心審閱上櫃公司財務報告作業回覆服務費用。
- (2) 資誠：稅務簽證公費。

- (一) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- (二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，其減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更換日期	110年10月07日經董事會通過		
更換原因及說明	因業務及管理需要。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	主動終止委任		V
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
無	V		

	說明
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	潘慧玲會計師、黃珮娟會計師
委任之日期	110年10月07日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：無。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名 (任職期間)	111 年度		112 年度 截至 3 月 31 日	
		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	國巨全球有限公司	不適用	不適用	-	-
	代表人：游盛聯 (112/3/11 就任)	不適用	不適用	-	-
董事	曾振順 (110/9/29-111/12/29)	-	-	不適用	不適用
董事	隆一國際有限公司 (110/2/5 就任)	不適用	不適用		
	代表人：張君儀(註1) (110/9/29-111/8/12)			不適用	不適用
	代表人：游盛聯 (111/8/12-111/10/11)			不適用	不適用

職稱	姓名 (任職期間)	111 年度		112 年度 截至 3 月 31 日	
		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
	代表人：鄭文欽 (111/10/11-111/10/19)			不適用	不適用
	代表人：游盛聯 (111/10/19-112/3/10)				
	代表人：張庶為 (112/3/10 就任)	不適用	不適用		
董事	悅萊投資有限公司 (110/2/5-112/3/27)			(1,000,000)	
	代表人：鄭瑞璽 (註 2) (110/8/12-111/6/9)			不適用	不適用
	代表人：蔡宜良 (111/6/9-111/10/12)			不適用	不適用
	代表人：周傑 (111/10/12-112/3/27)			不適用	不適用
董事	怡綜國際投資公司 (110/9/29-111/12/29)			不適用	不適用
	代表人：廖修譽 (110/9/29-111/9/5)			不適用	不適用
	代表人：胡朝惟 (111/9/5-111/10/11)			不適用	不適用
	代表人：游盛聯 (111/10/11-111/10/19)			不適用	不適用
	代表人：廖修譽 (111/10/19-111/12/29)			不適用	不適用
董事	瑞康資產股份有限公司 (110/9/29 就任)				
	代表人：陳楚文 (110/10/7-111/04/22)			不適用	不適用
	代表人：陳素蓉 (111/04/22-111/8/15)			不適用	不適用
	代表人：周傑 (111/08/15-111/10/11)			不適用	不適用
	代表人：蔡元培(註 3) (111/10/11 就任)				
董事	國巨全球有限公司 (112/3/2 就任)	不適用	不適用		
	代表人：胡朝惟 (112/3/2 就任)	不適用	不適用		
	代表人：鍾榮宗 (112/3/2 就任)	不適用	不適用		
	代表人：張庶為 (112/3/2-112/3/10)	不適用	不適用		
	代表人：游盛聯 (112/3/11 就任)	不適用	不適用		

職稱	姓名 (任職期間)	111 年度		112 年度 截至 3 月 31 日	
		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
獨立董事	蔡進宏 (112/3/2 就任)	不適用	不適用		
獨立董事	鄧中道 (112/3/2 就任)	不適用	不適用		
獨立董事	蔡永泰 (110/9/29-111/12/29)			不適用	不適用
獨立董事	劉承愚 (110/9/29-111/8/15)			不適用	不適用
獨立董事	劉洪鐘 (110/9/29 就任)				
總經理	張君儀 (2021/10/7-2022/9/1)	3,000		不適用	不適用
稽核經理	郭俐青 (110/02/02-111/5/3)	-	-	-	-
稽核經理	張美圓 (111/5/31-111/8/31)	-	-	-	-
稽核經理	劉明賢 (111/11/10 就任)	-	-	-	-
總管理處 協理	林易萱 (110/03/29 就任)	-	-	-	-
會計經理	黃雅萍 (110/10/7 就任)	-	-	-	-
公司治理 主管	黃悌愷 (112/2/2 就任)	-	-	-	-

註 1：張君儀於 110/10/7 起兼任本公司總經理並於 111/09/01 解任。

註 2：鄭瑞璽董事兼任本公司代理發言人並於 111/09/13 解任。

註 3：蔡元培董事於 112/01/01 起兼任本公司總經理。

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

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

112年3月20日 單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係	
王金龍	3,130,000	6.69	0	0	0	0	無	無	無
王林黎月	2,100,000	4.49	0	0	0	0	無	無	無
楊錦龍	1,454,000	3.11	0	0	0	0	無	無	無
江衍俊	1,379,000	2.95	0	0	0	0	無	無	無
程年援	1,326,000	2.84	0	0	0	0	無	無	無
李明聰	1,000,556	2.14	0	0	0	0	無	無	無
悅萊投資有限公司	1,000,000	2.14	0	0	0	0	無	無	無
梁文漢	795,000	1.70	0	0	0	0	無	無	無
曾家亮	785,000	1.68	0	0	0	0	無	無	無
林文智	730,000	1.56	0	0	0	0	無	無	無

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

111年12月31日

轉投資事業(註1)	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(仟股)	持股比例(%)	股數(仟股)	持股比例(%)	股數(仟股)	持股比例(%)
四合創新(股)公司	28	100	0	0	28	100
上海四合不鏽鋼製品有限公司	不適用	100	0	0	不適用	100
Honest Mount Investments Limited	16,500	100	0	0	16,500	100
The King Cut International Co., Ltd.	5	100	0	0	5	100
南通四合不鏽鋼製品有限公司	不適用	100	0	0	不適用	100
CS Solution Holding Limited	9,090	100	0	0	9,090	100

註1：係本公司採權益法評價之長期股權投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 已發行股份種類

112年3月31日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (上櫃)	未發行股份	合計	
記名普通股	46,759,750	53,240,250	100,000,000	

112年3月31日

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
97.10	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	設立資本	無	註1
98.10	10	10,000,000	100,000,000	2,000,000	20,000,000	現金增資 1,000,000股	無	註2
99.01	10	70,000,000	700,000,000	40,000,000	400,000,000	現金增資 38,000,000股	無	註3
99.03	10	70,000,000	700,000,000	50,000,000	500,000,000	現金增資 10,000,000股	無	註4
99.04	50	100,000,000	1,000,000,000	60,000,000	600,000,000	現金增資 10,000,000股	無	註5
100.04	60	100,000,000	1,000,000,000	70,000,000	700,000,000	現金增資 10,000,000股	無	註6
101.05	25	100,000,000	1,000,000,000	76,876,000	768,760,000	現金增資 6,876,000股	無	註7
103.06	-	100,000,000	1,000,000,000	72,039,000	720,390,000	庫藏股註銷 4,837,000股	無	註8
103.09	-	100,000,000	1,000,000,000	67,543,000	675,430,000	庫藏股註銷 4,496,000股	無	註9
103.11	-	100,000,000	1,000,000,000	63,543,000	635,430,000	庫藏股註銷 4,000,000股	無	註10
104.02	-	100,000,000	1,000,000,000	59,043,000	590,430,000	庫藏股註銷 4,500,000股	無	註11
104.06	-	100,000,000	1,000,000,000	55,043,000	550,430,000	庫藏股註銷 4,000,000股	無	註12
104.12	-	100,000,000	1,000,000,000	49,579,000	495,790,000	庫藏股註銷 5,464,000股	無	註13
105.04	-	100,000,000	1,000,000,000	47,900,000	479,000,000	庫藏股註銷 1,679,000股	無	註14

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數 (股)	金 額 (元)	股 數 (股)	金 額 (元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
106.08	-	100,000,000	1,000,000,000	45,779,000	457,790,000	庫藏股註銷 2,121,000 股	無	註 15
110.03	13.5	100,000,000	1,000,000,000	46,154,000	461,540,000	員工行使 105 年發行之員工 認股權憑證	無	註 16
110.03	18.2	100,000,000	1,000,000,000	46,284,750	462,847,500	員工行使 106 年發行之員工 認股權憑證	無	註 17
110.06	13.5	100,000,000	1,000,000,000	46,709,750	467,597,500	員工行使 105 年發行之員工 認股權憑證	無	註 18
110.06	18.2	100,000,000	1,000,000,000	46,759,750	467,597,500	員工行使 106 年發行之員工 認股權憑證	無	註 19

- 註 1：台北市政府核准日期及文號：97.10.24 府產業商字第 09790593310 號
註 2：台北市政府核准日期及文號：98.10.08 府產業商字第 09889341500 號
註 3：台北市政府核准日期及文號：99.01.15 府產業商字第 09980131610 號
註 4：經濟部核准日期及文號：99.03.10 經授商字第 09901045740 號
註 5：經濟部核准日期及文號：99.04.21 經授商字第 09901081150 號
註 6：經濟部核准日期及文號：100.04.18 經授商字第 10001071930 號
註 7：經濟部核准日期及文號：101.05.07 經授商字第 10101078970 號
註 8：經濟部核准日期及文號：103.06.10 經授商字第 10301106680 號
註 9：經濟部核准日期及文號：103.09.03 經授商字第 10301183410 號
註 10：經濟部核准日期及文號：103.11.27 經授商字第 10301242050 號
註 11：經濟部核准日期及文號：104.02.25 經授商字第 10401027920 號
註 12：經濟部核准日期及文號：104.06.04 經授商字第 10401100740 號
註 13：台北市政府核准日期及文號：105.01.18 府產業商字第 10580432100 號
註 14：台北市政府核准日期及文號：105.04.21 府產業商字第 10583868100 號
註 15：台北市政府核准日期及文號：106.08.23 府產業商字第 10657729400 號
註 16：金管會核准日期及文號：105.06.27 金管證發字第 1050024401 號及
台北市政府核准日期及文號：110.06.21 府產業商字第 11049919310 號
註 17：金管會核准日期及文號：106.05.09 金管證發字第 1060015795 號及
台北市政府核准日期及文號：110.06.21 府產業商字第 11049919310 號
註 18：金管會核准日期及文號：105.06.27 金管證發字第 1050024401 號及
台北市政府核准日期及文號：110.10.04 府產業商字第 11052917930 號
註 19：金管會核准日期及文號：106.05.09 金管證發字第 1060015795 號及
台北市政府核准日期及文號：110.10.04 府產業商字第 11052917930 號

2.以總括申報制度募集發行有價證券：無。

(二) 股東結構

112年3月19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	0	0	55	2,520	11	2,586
持有股數	0	0	36,400,590	403,276,220	27,920,690	467,597,500
持股比例(%)	0	0	7.79	86.24	5.97	100

(三) 股權分散情形

每股面額 10 元；112年3月19日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 至 999	765	12,408	0.03
1,000 至 5,000	1,133	2,513,609	5.38
5,001 至 10,000	257	2,174,892	4.65
10,001 至 15,000	72	950,069	2.03
15,001 至 20,000	75	1,408,000	3.01
20,001 至 30,000	63	1,651,000	3.53
30,001 至 40,000	36	1,278,000	2.73
40,001 至 50,000	30	1,374,000	2.94
50,001 至 100,000	71	5,263,475	11.26
100,001 至 200,000	45	6,098,000	13.04
200,001 至 400,000	17	4,737,192	10.13
400,001 至 600,000	8	3,934,549	8.41
600,001 至 800,000	5	3,296,000	7.05
800,001 至 1,000,000	3	2,894,000	6.19
1,000,001 以上	6	9,174,556	19.62
合計	2,586	46,759,750	100.00

(四) 主要股東名單

112年3月20日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
王金龍		3,130,000	6.69
王林黎月		2,100,000	4.49
楊錦龍		1,454,000	3.11
江衍俊		1,379,000	2.95
程年援		1,326,000	2.84
李明聰		1,000,556	2.14
悅萊投資有限公司		1,000,000	2.14
梁文漢		795,000	1.70
曾家亮		785,000	1.68

林文智	730,000	1.56
-----	---------	------

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項 目		年 度		110 年度	111 年度	112 年 3 月 31 日止
		110 年度	111 年度	110 年度	111 年度	112 年 3 月 31 日止
每股市價 (註 1)	最高			30.95	29.35	23.40
	最低			15.30	18.90	15.55
	平均			22.43	24.23	20.54
每股淨值 (註 2)	分配前			7.54	6.15	註 8
	分配後			7.54	6.15	註 8
每股盈餘	加權平均股數			46,284	46,760	註 8
	每股盈餘(註 3)			0.49	-1.38	註 8
每股股利	現金股利			-		
	無償 配股	-				
		-				
	累積未付股利(註 4)			-		
投資報酬分析	本益比(註 5)			45.78	-17.56	
	本利比(註 6)			-		
	現金股利殖利率(註 7)			-		

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：截至 112 年 3 月 31 日年報刊印日止，尚無經會計師核閱之 112 年第 1 季資料，故除每股淨值、每股盈餘外，其餘欄位係填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，依下列順序分派之：一、彌補虧損。二、扣除前款後之餘額提百分之十為法定盈餘公積。三、依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積。餘額連同期初累積未分配盈餘及當年度未分配盈餘調整數額，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。前項盈餘分配金額不低於可分配盈餘之百分之十。

本公司分派股利之政策，須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派案，提報股東會。本公司每年發放之現金股利最少為股利合計數之百分之十。指明用途之特別盈餘公積，倘提列之目的已完成或提列

原因已消失應迴轉併入未分配盈餘，其分配方法按前段順序分派之。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形：無。

3. 預期股利政策將有重大變動之說明：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對本公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司當年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之十為員工酬勞及不高於百分之三之董事酬勞。上述員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，分派對象得包括符合一定條件之控制及從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。

員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依第一項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

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

本公司 111 年度尚有累積虧損，故未估列員工及董事酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞情形

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形

本公司 111 年度尚有累積虧損，董事會未決議以現金或股票分派員工及董事酬勞，與認列費用年度估列金額無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例

本公司董事會未決議以股票分派 111 年度員工酬勞，故不適用。

4. 110 年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形
本公司 111 年度尚有累積虧損，未有分派員工及董事酬勞之情事，故不適用。

(九) 公司買回本公司股份情形

本公司 111 年度及截至 112 年 3 月 31 日止無買回本公司股份情形。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形

(一)尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響：截至 112 年 3 月 31 日年報刊印日止，已無未執行認股數量。

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

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 本公司所營業務主要內容

本公司目前主要經營業務為不鏽鋼廚房製品用具及精緻廚刀/餐刀之生產及銷售，另於 109 年底成立光電事業處，回歸觸控面板市場，主攻全貼合觸控螢幕之技術。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	
	營業收入	營業比重(%)
不鏽鋼製品	103,983	97
觸控面板及其零組件	3,254	3
合計	107,237	100

3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司目前主要產品為不鏽鋼廚房刀具；光電事業處主要項目為觸控面板市場，鎖定在中大尺寸領域，並以 10 至 43 吋產品為主要市場。另增加消費性電子產品的檢測與維修業務，增加市場競爭力。

4. 計劃開發之新商品(服務)

主要商品(服務)	計劃開發之項目
不鏽鋼製品	新款刀具設計(依市場趨勢)
觸控面板	曲面全貼合製程與全貼合拆片設備開發

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

本公司目前主要經營業務為不鏽鋼廚房製品用具及精緻廚刀/餐刀之生產及銷售，另考量公司多角化經營擴增經營項目，於 109 年底成立光電事業處，回歸觸控面板市場，主攻曲面全貼合製程與全貼合拆片設備開發之技術。

2. 產業上、中、下游之關聯性

目前本公司之不鏽鋼製品之生產工廠為南通四合不鏽鋼製品有限公司，其產品為廚房刀具，依生產的製程不同分為鍛造、鑄造、大馬士革鋼(千層鋼)與平板等四種製程刀具，其原料皆為不鏽鋼棒材、不鏽鋼板、大馬士革鋼板和澆铸件，此為本產業之上游，供應商為中國境內及日本鋼鐵廠。本公司將不鏽鋼棒材及不鏽鋼板經過擠壓、鍛造、熱處理、焊接、研磨拋光與平板各自不同的生產程序，完成半成品後，經塑膠注塑完成刀柄，再進行後加工、研拋、開利，最終完成刀

具成品之生產，再將廚房刀具銷售予品牌商，或直接銷售予消費者。

觸控面板主要工廠則位於竹北市，其主要市場鎖定在中大尺寸領域，並以 10 至 43 吋產品為主，主攻全貼合觸控螢幕市場，並完成相關認證。

消費性電子產品目前以三星電視檢測與維修及其他電子產品為主，配合客戶需求提供即時服務，產品來源含括亞、美洲區域。

3. 產品之各種發展趨勢

廚房刀具產品從生產的技術角度來看，依市場的研究報告及統計顯示，硬質合金刀具正逐漸取代高速鋼刀具，特別是真鍛刀具市場；因為真鍛刀具的製造成本越來越低廉，真鍛刀的耐用度和高品質因德國品牌的大量推廣而慢慢讓消費者追捧，市場需求正在大量的增加，高速加工用新型刀具的市場佔有量也跟著成長。

觸控面板市場則是以逐步往大尺寸邁進，一些大型顯示設備也逐漸加入互動功能，例如健身運動器材類，教育市場等，市場需求慢慢擴大，而觸控與 LCD 的貼合，全貼合(Optical Lamination)的畫質遠優於一般框貼(Air Bond)，消費者已經習慣手機全貼合的視覺效果，將來不再滿足框貼的品質而傾向使用與手機相同水準之產品，預期全貼合的市場將逐步擴大並往大尺寸發展。

4. 競爭情形

依市場研究單位的研究統計資料顯示，全世界刀具市場需求不斷增長，其中歐洲、北美國家增長穩定，特別是東歐國家；亞洲市場略有回升，市場潛力很大。本公司主要的核心競爭優勢在於鍛造刀具的生產技術，市場報價及獲利率高，目前仍是中國大陸境內唯一具有真正鍛造能力的刀具生產廠商。鑄造刀具所屬的假鍛造市場由於生產技術含量不高，加上中國大陸境內生產同業眾多，削價競爭的結果導致由本公司自行生產的毛利率不高，但還是可作為客戶彈性選擇的工藝之一。

而觸控面板現階段各廠商全貼合製程能力約在 32" 以下，本公司一開始便著墨於中大尺寸(10" ~ 43")全貼合工藝，初期鎖定健身運動與醫療器材市場，一方面以技術擺脫競爭者，同時與客戶策略合作，以彈性及快速的服務滿足客戶需求。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度
研發費用	7,704

2.最近年度及截至年報刊印日止，開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品
2022年10月~ 截至2023年3月	(1)FW228 鍛打切片砍骨刀開發，自營新產品專案 (2)F221 鍛打斬切刀開發，陽江十八子新產品專案
2022年5月 ~2023年3月	(1)車用 21:9 面板全貼合製程 (2)大容量電子產品檢測生產線建立

(四)長短期業務發展計畫

1.短期計畫

- (1)全力配合主要客戶拓展銷售業務。
- (2)研發新款刀具品項以滿足現有客戶需求。
- (3)積極開發新客戶以降低銷售集中的風險。
- (4)逐步擴張觸控面板市場與興費性電子產品檢測技術能力。

- 2.長期計畫：將視整體經營階層之技術業務能力，以永續經營之態度積極規劃未來營運項目。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要產品銷售地區

2.單位：新台幣仟元

地 區	110 年度		111 年度	
	金額	%	金額	%
美 國	399,227	89.75	100,082	93.33
中 國	22,291	5.01	2,486	2.32
台 灣	22,562	5.07	3,605	3.36
其 他	767	0.17	1,064	0.99
合計營業收入	444,847	100.00	107,237	100.00

2.市場占有率

本公司不鏽鋼廚房刀具主要營運模式為承接美國各大刀具品牌 OEM/ODM 業務，主要客戶皆為歐美品牌大廠，所有刀具皆由南通四合生產，惟廚房刀具生產同業眾多，市場競爭相當激烈。

而光電事業處為新成立單位，已取得相關認證，並逐步開發客戶，以中大尺寸全貼合市場為主。

3.市場未來之供需狀況與成長性

根據市場統計資料及過去的接單狀況，在未來數年間，廚房刀具之全球市場規模仍可維持每年相當之複合成長率。

中大型觸控面板市場在互動體驗的需求增加下，預期在運動、醫療、及教育市場中將逐步展現需求。

4.競爭利基

不鏽鋼廚房刀具依製程的技術及工序可分為鍛造、鑄造、大馬士革鋼(千層鋼)與平板等四種製程刀具，其中鍛造刀具品質最高，製程較難，南通四合為中國唯一真鍛造刀具製造商，製造方式與德國大廠一致，目前在中國大陸境內仍是最領先的生產技術。

而光電事業處主攻中大尺寸全貼合觸控螢幕，與現有廠商只能做 15” 以下之市場有明顯區隔。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

由於目前主要營運模式為承接美國各大刀具品牌之 OEM/ODM 業務，掌握鍛造刀具的技術，南通四合是中國境內唯一真鍛造刀具製造商，在爭取世界級的代工客戶上有絕對的優勢，本公司將積極開發此技術以應用在開發其他國家的不鏽鋼刀具製品市場，並加速在大陸國內市場的推動，期許中高檔鍛打刀能被市場接受。

而光電事業處隨 META 元宇宙的發展，觸控應用大增，包含沉浸式顯示裝置的流行,公司之中大尺寸全貼合螢幕會帶給使用者更舒適的體驗，期許未來中大尺寸觸控螢幕將成為另一市場主流。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 鍛造刀具：製程技術最高，其產製的過程係採用不鏽鋼棒材原料加熱鍛打加工的方式，改變晶粒大小及金屬纖維流向，增加機械性能、抗拉強度與伸長率，鍛造的優點為強度高，晶粒結構方向性一致。
2. 鑄造刀具：是指將即將液化的不鏽鋼水倒入特定形狀的刀柄鑄模，待其冷卻成形後焊接上刀肉的加工方式，鑄造優點是成本較低、設計多樣；缺點為出來結晶是無方向性，並且晶粒分布較為鬆散，另鑄造過程易產生氣泡且焊接處容易斷裂。
3. 千層鋼刀具：是由日本知名鋼廠武生株式會社所研發的新型製刀鋼材，其特點是由 67 層不鏽鋼折疊鍛打而成，有良好的抗腐蝕性，中間鋼心部份為高碳鋼，有極高的硬度與耐磨度。
4. 觸控面板類：其中大尺寸觸控貼合之技術瓶頸在於良率，如何不產生氣泡與 mura 為一大要因，而本公司的貼合技術結合材料、設備、與製程優化，能有效解決此一問題。

(三) 主要原料供應狀況

其不鏽鋼製品其主要原料為不鏽鋼棒材及不鏽鋼板，在不鏽鋼棒材部份由兩家中國境內供應商提供原料，由於不鏽鋼原料市場為標準產品，因此主要原料的供應來源無虞。

而觸控面板貼合之主要材料為OCA，此為成熟材料，台灣、日本、及大陸皆有製造商，來源無風險。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶

1. 主要進貨供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	110 年				111 年				112 年度截至第一季止(註)				
	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 111 年第一季進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	
1	A	80,747	30.54	無	B	21,328	35.19	無	截至 112 年 3 月 31 日年報刊印日止，尚無經會計師核閱之 112 年第一季財務資料。				
2	B	51,700	19.56	無	A	18,511	30.54	無					
	其他	131,911	49.90		其他	20,776	34.27						
	合計	264,358	100.00		合計	60,615	100.00						

註：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動說明：係因市場趨勢變化，客戶產品需求變動等原因。

2. 主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	110 年				111 年				112 年度截至第一季止(註)				
	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 111 年第一季銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	
1	A	396,917	89.23	無	A	99,877	93.14	無	截至 112 年 3 月 31 日年報刊印日止，尚無經會計師核閱之 112 年第一季財務資料。				
	其他	47,930	10.77		其他	7,360	6.86						
	合計	444,847	100.00		合計	107,237	100.00						

註：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動說明：無顯著變動。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；仟把

年度 生產量值 主要商品	110 年度			111 年度		
	產能	產能	產能	產能	產量	產值
不鏽鋼製品	2,960	2,398	88,330	2,960	1,101	23,040

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；仟把/仟台

年度 銷售量值 主要商品	110 年度				111 年度			
	內 銷		內 銷		內 銷		內 銷	
	量	量	量	量	量	值	量	值
不鏽鋼製品-刀具	59	7,746	353	393,677		33	70	90,420
不鏽鋼製品-其他	-	-	-	10,705	5	701	93	12,829
觸控面板及其他	68	11,525	87+	21,194	7	3,162	2	92
合計	127	19,271	440	425,576	12	3,896	165	103,341

三、從業員工資訊

年 度		110 年度	111 年度	112 年度截至 3 月 31 日止
員工 人數	直接人員	40	38	38
	間接人員	47	42	43
	合計	87	80	81
平均年歲		44.15	44.29	44.69
平均服務年資		1.92	1.78	1.92
學歷 分布 比率 (%)	博士	1.15	1.00	1.00
	碩士	4.60	8.00	8.00
	大專	36.78	26.00	27.00
	高中	57.47	15.00	15.00
	高中以下	1.15	30.00	30.00

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

五、勞資關係

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

1.員工福利措施

- (1)員工酬勞分派及員工認股。
- (2)績效獎金。
- (3)參加勞工保險、全民健保。
- (4)結婚賀禮、喪葬禮儀、生育補助、住院慰問金等。
- (5)年終尾牙及提供書報雜誌。

2.員工進修及訓練

本公司定期安排員工在職進修，加強員工之專業技能與知識。

3.退休制度

本公司於97年10月24日設立，僅適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

依「勞工退休金條例」規定，員工申請退休之條件與程序如下：

(1)員工年滿六十歲，得依下列規定之方式請領退休金：

- ①工作年資滿十五年以上者，選擇請領月退休金或一次退休金。
- ②工作年資未滿十五年者，請領一次退休金。

(2)員工請領退休金時，應填具申請書，並檢附相關文件向勞保局請領，相關文件之內容及請領程序，由勞保局定之。

大陸及國外子公司員工係屬政府營運之退休福利計畫成員，各子公司提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。

4.勞資間之協議

本公司舉凡政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙向溝通方式進行，以使勞資雙方關係維持和諧。本公司自成立至今，勞資關係和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情事。

5.各項員工權益維護措施

(1)員工安全

- ①每年均安排廠商進行消防安全之檢查，工作場所每日清潔、每周消毒兩次，每月對升降機、空調、飲水機、壓力容器等各項設備進行維護及檢查，不定期請外部機構針對工作環境中噪音、空氣、粉塵、水、電等方面進行檢測。
- ②公司每年春季和秋季進行二次員工消防培訓和演練活動，以加強員工防火災

知識。

- ③提供口罩、耳塞、防護眼鏡等勞動保護用品，並每日檢查相關作業員工之配戴情形，以降低事故或職業傷害的發生率。
- ④不定期安排人員進行培訓並取得安全生產員資格。
- ⑤本公司設有門禁管制系統，並聘請保安人員，以維護辦公室及工廠安全。

(2)員工保險

本公司依據法令規定，為員工投保勞工保險(含職災保險)、全民健康保險等社會保險。

(3)身心健康

- ①本公司訂有員工健康檢查辦法，凡服務年資滿一年之員工，依員工年齡享有每1~2年之健康檢查費用補助。另大陸子公司每年安排在職業衛生危害場所的所有員工健康檢查一次，及年資滿一年以上之員工每年進行健康檢查。
- ②本公司於工作規則之性騷擾防治訂有申訴規定及懲處條款，以維護保障員工之工作權益；並設有員工意見箱，提供員工申訴請求之管道。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、資通安全管理

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

1.資通安全風險管理架構

資訊安全之權責單位為資訊部，設置資訊主管乙名負責訂定內部資訊安全政策、規劃暨執行資訊安全作業與資安政策推動與落實。

本公司稽核室為資訊安全監理之督導單位，該室設置稽核主管乙名，負責督導內部資安執行狀況，若有查核發現缺失，即要求受稽查單位提出相關改善計畫與具體作為，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。

2.資通安全政策

- (1) 權限管理(人員帳號權限管理與系統操作管理)。
- (2) 網路安全管理(內外部系統及資料傳輸控制措施)。
- (3) 系統存取控制(內部防毒防駭保護)。
- (4) 系統可用性(系統網路可用狀態監控及備份/災害還原演練)。

3.具體管理方案及投入資通安全管理之資源

- (1) 防火牆控管，使用入侵偵測防護確保外來入侵，並透過分散阻斷式防護(Ddos)來阻擋網路連續性攻擊行為。
- (2) 每月定期針對 ERP 等重大系統執行三方備份程序，包含備份至本機磁碟、備份

至 NAS 磁碟陣列系統，備份至雲端，並透過遠端加密備份程序備份至遠端磁碟陣列系統。

(3) 本公司微軟作業系統已全數升級 Windows 11，防毒軟體為微軟 Windows 11 整合式防毒軟體，及使用 crowstrike 次世代防駭客，端點偵測及回應，防護，透過定期自動化更新到最新修正檔及最新病毒碼。

(4) 不定期對員工發布資安警訊報告。

(5) 為因應武漢肺炎以及相關重大傳染病的發生，本公司已透過嚴格加密防火牆完成 VPN 遠端連線的設置，讓同仁們在資訊安全控管的狀況下因應疫情的影響可以在家工作。並可透過防火牆紀錄取得連線訊息。

(6) 本公司為因應網際網路功能日趨強大、雲端主機逐漸取代本地伺服器運行、網路安全威脅遽增及蠕蟲病毒橫行等情況，建置了先進資訊安全系統，確保防護 ERP 系統及電子簽核系統；另有關內部區域網路資安防護，為確保資安系統被攻擊導致系統的陷落，建立了完整備份保存流程。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：無此情形。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
Credit Facility	Morgan Stanley Asia International Limited, Singapore Branch	103/4/21 起至 112/04/26 止 (已關戶)	理財借款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					截至112年3月31日財務資料
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		1,266,248	960,581	346,020	397,865	268,750	註2
不動產、廠房及設備		48,028	23,152	14,047	26,273	42,753	
無形資產		204,999	5,014	292	1,288	1,409	
其他資產		37,588	20,279	26,517	33,495	23,919	
資產總額		1,556,863	1,009,026	386,876	458,921	336,831	
流動負債	分配前	706,208	482,041	45,507	84,214	28,986	
	分配後	706,208	482,041	45,507	84,214	28,986	
非流動負債		4,669	16,066	25,561	22,360	20,483	
負債總額	分配前	710,877	498,107	71,068	106,574	49,479	
	分配後	710,877	498,107	71,068	106,574	49,479	
歸屬於母公司業主之權益		845,986	510,919	315,808	352,347	287,352	
股本		457,790	457,790	457,790	467,598	467,598	
資本公積		628,079	452,600	55,178	59,190	59,206	
保留盈餘	分配前	(177,321)	(391,222)	(191,419)	(168,926)	(233,316)	
	分配後	(177,321)	(391,222)	(191,419)	(168,926)	(233,316)	
其他權益		(62,562)	(8,249)	(5,741)	(5,515)	(6,136)	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	845,986	510,919	315,808	352,347	287,352	
	分配後	845,986	510,919	315,808	352,347	287,352	

註1：財務資料係經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚無經會計師核閱之112年3月31日財務資料。

2. 個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					截至112年3月31日財務資料
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		58,682	62,808	62,494	309,158	130,938	註2
不動產、廠房及設備		-	-	-	5,666	3,061	
無形資產		264	75	2	542	736	
其他資產		918,061	606,457	370,353	248,029	210,629	
資產總額		977,007	669,340	432,849	563,395	345,364	
流動負債	分配前	130,911	155,901	116,614	206,778	55,892	
	分配後	130,911	155,901	116,614	206,778	55,892	
非流動負債		110	2,520	427	4,270	2,120	
負債總額	分配前	131,021	158,421	117,041	211,048	58,012	
	分配後	131,021	158,421	117,041	211,048	58,102	
歸屬於母公司業主之權益		845,986	510,919	315,808	352,347	287,352	
股本		457,790	457,790	457,790	467,598	467,598	
資本公積		628,079	452,600	55,178	59,190	59,206	
保留盈餘	分配前	(177,321)	(391,222)	(191,419)	(168,926)	(233,316)	
	分配後	(177,321)	(391,222)	(191,419)	(168,926)	(233,316)	
其他權益		(62,562)	(8,249)	(5,741)	(5,515)	(6,136)	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	845,986	510,919	315,808	352,347	287,352	
	分配後	845,986	510,919	315,808	352,347	287,352	

註1：財務資料係經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚無經會計師核閱之112年3月31日財務資料。

3. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					截至 112 年 3 月 31 日財 務資料
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營業收入	170,476	178,400	101,541	444,847	107,237	註 2
營業毛利(損)	(7,945)	(16,970)	(7,119)	93,058	(6,090)	
營業(損)益	(166,139)	(162,541)	(56,603)	13,645	(100,898)	
營業外收益及費損	53,524	(216,632)	(135,421)	9,565	36,483	
稅前淨利(損)	(112,615)	(379,173)	(192,024)	23,210	(64,415)	
繼續營業單位 本期淨利(損)	(112,415)	(374,561)	(191,419)	22,493	(64,390)	
停業單位淨利(損失)	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	(112,415)	(374,561)	(191,419)	22,493	(64,390)	
本期其他綜合(損)益 (稅後淨額)	(107,665)	37,753	2,508	226	(621)	
本期綜合(損)益總額	(220,080)	(336,808)	(188,911)	22,719	(65,011)	
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(112,415)	(374,561)	(191,419)	22,493	(64,390)	
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	
綜合(損)益總額歸屬 於母公司業主	(220,080)	(336,808)	(188,911)	22,719	(65,011)	
綜合(損)益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘(虧損)(元)	(2.46)	(8.18)	(4.18)	0.49	(1.38)	

註 1：財務資料係經會計師查核簽證。

註 2：截至年報刊印日止，尚無經會計師核閱之 112 年 3 月 31 日財務資料。

4. 個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					截至112年 3月31日財 務資料
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入	-	249	48,037	429,638	103,164	註2
營業毛利(損)	-	12	2,799	15,999	744	
營業(損)益	(26,625)	(22,405)	(20,609)	(18,600)	(59,790)	
營業外收益及費損	(85,554)	(352,161)	(170,488)	40,691	(4,625)	
稅前淨利(損)	(112,179)	(374,566)	(191,097)	22,091	(64,415)	
繼續營業單位 本期淨利(損)	(112,415)	(374,561)	(191,419)	22,493	(64,390)	
停業單位淨利(損失)	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	(112,415)	(374,561)	(191,419)	22,493	(64,390)	
本期其他綜合(損)益 (稅後淨額)	(107,665)	37,753	2,508	226	(621)	
本期綜合(損)益總額	(220,080)	(336,808)	(188,911)	22,719	(65,011)	
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(112,415)	(374,561)	(191,419)	22,493	-	
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	
綜合(損)益總額歸屬 於母公司業主	(220,080)	(336,808)	(188,911)	22,719	(65,011)	
綜合(損)益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘(虧損)(元)	(2.46)	(8.18)	(4.18)	0.49	(1.38)	

註1：財務資料係經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚無經會計師核閱之112年3月31日財務資料。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核(核閱)意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	劉建良會計師 林文欽會計師	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	陳培德會計師 林文欽會計師	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	陳培德會計師 林文欽會計師	無保留意見
110	資誠聯合會計師事務所	潘慧玲會計師 黃珮娟會計師	無保留意見

111	資誠聯合會計師事務所	潘慧玲會計師 黃珮娟會計師	無保留意見
-----	------------	------------------	-------

二、最近五年度財務分析

(一) 合併財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析(註1)					截至112年 3月31日財 務資料
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務 結構 %	負債占資產比率	45.66	49.37	18.37	23.22	14.69	註 2
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,761.44	2,206.80	2,248.2	1,341.10	672.12	
償債 能力 %	流動比率	179.30	199.27	760.37	472.45	927.17	
	速動比率	159.70	180.31	653.05	386.84	629.63	
	利息保障倍數(倍)	(3.37)	(21.49)	(59.97)	21.69	(43.92)	
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.50	3.58	2.50	3.47	0.92	
	平均收現日數	81	102	146	105	392	
	存貨週轉率(次)	1.81	2.92	2.88	8.38	1.90	
	應付款項週轉率(次)	6.99	8.83	6.37	10.80	3.72	
	平均銷貨日數	202	125	127	44	192	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.89	5.01	5.46	22.07	3.11	
	總資產週轉率(次)	0.08	0.14	0.15	1.05	0.27	
獲利 能力	資產報酬率(%)	(4.56)	(28.19)	(27.08)	5.53	(15.9)	
	權益報酬率(%)	(11.79)	(55.21)	(46.31)	6.73	(20.13)	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(24.60)	(82.83)	(41.95)	4.96	(13.78)	
	純益率(%)	(65.94)	(209.96)	(188.51)	5.06	(60.04)	
	每股盈餘(元)	(2.46)	(8.18)	(4.18)	0.49	(1.38)	
現金 流量	現金流量比率(%)	-	-	-	-	-	
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	-	-	
	現金再投資比率(%)	-	-	-	-	-	
槓桿 度	營運槓桿度	0.84	0.71	0.63	2.30	0.76	
	財務槓桿度	0.87	0.91	0.95	1.09	0.99	

		<p>最近二年度各項財務比率變動達20%者，原因分析如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 負債占資產比率變動20%以上：主係因111年銷售大幅減少，造成應收帳款大幅減少所致。 2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率變動20%以上：主係因本期淨損金額較大，造成本期權益減少，以及不動產、廠房及設備增加數所致。 3. 流動比率、速動比率變動20%以上：主係111年銷售大幅減少，造成流動資產及流動負債減少所致。 4. 利息保障倍數(倍) 變動20 %以上：主係因111年稅前純損較大所致。 5. 應收款項週轉率(次)減少及平均銷售日數變動20%以上：主係因111年銷售收入大幅減少所致。 6. 存貨週轉率(次)增加及平均銷貨日數變動20%以上：主係因111年銷貨成本大幅減少所致。 7. 應付款項週轉率變動20%以上：主係因111年應付帳款大幅減少所致。 8. 不動產、廠房及設備週轉率(次)及總資產週轉率(次) 變動20%以上：主係因111年銷售收入大幅減少所致。 9. 獲利能力比率變動20%以上：主係111年銷售大幅減少，造成本期大幅虧損所致。 10. 槓桿度比率變動20%以上：主係因111年銷售大幅減少，造成本期銷售成本大幅減少，本期營業淨損所致。
--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

註1：各期間財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚無經會計師核閱之112年3月31日財務資料。

註3：營業活動淨現金流量若為淨現金流出，則不予計算現金流量分析。

(一) 個體財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					截至112年3月31日財務資料
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 %	負債占資產比率	13.41	23.67	27.04	37.46	16.80	註2
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	-	6,218.62	9,387.52	
償債能力 %	流動比率	44.83	40.29	53.59	149.51	234.27	
	速動比率	40.76	36.93	49.21	146.68	207.27	
	利息保障倍數	(177.67)	(484.16)	(246.92)	45.63	(49.09)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	2.07	2.65	3.41	0.91	
	平均收現日數	-	176	138	107	401	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	3,829.99	138.03	
	應付款項週轉率(次)	-	2.08	1.99	6.91	2.72	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	3	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	-	151.65	23.64	
	總資產週轉率(次)	-	-	-	0.86	0.23	
獲利能力	資產報酬率(%)	(10.30)	(45.43)	(34.67)	4.60	(13.94)	
	權益報酬率(%)	(11.79)	(55.21)	(46.31)	6.73	(20.13)	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(24.50)	(81.82)	(41.74)	4.72	(13.78)	
	純益率(%)	-	(150,426.10)	(398.48)	5.24	(62.42)	
	每股盈餘(元)	(2.46)	(8.18)	(4.18)	0.49	(1.38)	
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	-	-	-	
	現金流量允當比率(%)	500.97	-	-	-	-	
	現金再投資比率(%)	-	-	-	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.00	0.93	0.86	0.59	0.86	
	財務槓桿度	0.97	0.97	0.98	0.97	0.98	

		<p>最近二年度各項財務比率變動達 20%者，原因分析如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 負債占資產比率變動20%以上：主係因111年銷售大幅減少，造成應收帳款大幅減少所致。 2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率變動20%以上：主係因本期淨損金額較大，造成本期權益減少所致。 3. 流動比率、速動比率變動20%以上：主係111年銷售大幅減少，造成流動資產及流動負債減少所致。 4. 利息保障倍數(倍)變動20%以上：主係因111年稅前純損較大所致。 5. 應收款項週轉率(次)減少及平均收現日數變動20%以上：主係111年銷售大幅減少所致。 6. 存貨週轉率(次)減少及平均銷貨日數變動20%以上：主係111年銷貨成本大幅減少所致。 7. 應付款項週轉率變動20%以上：主係111年應付帳款大幅減少所致。 8. 不動產、廠房及設備週轉率(次)及總資產週轉率(次)減少變動20%以上：主係因111年銷售收入大幅減少所致。 9. 獲利能力比率變動20%以上：主係111年銷售大幅減少，造成本期大幅虧損所致。 10. 槓桿度比率變動20%以上：主係111年銷售大幅減少，造成本期銷售成本大幅減少，本期營業淨損所致。
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

註 1：各期間財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至年報刊印日止，尚無經會計師核閱之 112 年 3 月 31 日財務資料。

註 3：列示計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

牧東光電股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一一一年度營業報告書、財務報表(含個體及合併)及虧損撥補表案等,其中財務報表(含個體及合併)業經資誠聯合會計師事務所潘慧玲會計師及黃珮娟會計師查核完竣,並出具查核報告。前述營業報告書、財務報表(含個體及合併)及虧損撥補表案,經本審計委員會查核,認為尚無不合,爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上,敬請鑒核。

此致

牧東光電股份有限公司一一二年股東常會

審計委員會召集人： 蔡進宏



四、最近年度財務報告：請見附錄一

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告：請見附錄二

六、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

項目	年度	110 年度	111 年度	差異	
				金額	%
流動資產		397,865	268,750	(129,115)	(32.45)
不動產、廠房及設備		26,273	42,753	16,480	62.73
無形資產		1,288	1,409	121	9.39
其他資產		33,495	23,919	(9,576)	(28.59)
資產總額		458,921	336,831	(122,090)	(26.60)
流動負債		84,214	28,986	(55,228)	(65.58)
非流動負債		22,360	20,493	(1,867)	(8.35)
負債總額		106,574	49,479	(57,095)	(53.57)
股本		467,598	467,598	-	-
資本公積		59,190	59,206	16	-
保留盈餘		(168,926)	(233,316)	(64,390)	38.12
庫藏股		-	-	-	-
其他權益		(5,515)	(6,136)	(621)	11.26
非控制權益		-	-	-	-
權益總額		352,347	287,352	(64,995)	(18.45)

前後期變動達 20% 以上，且變動金額達 10,000 仟元者，予以分析說明如下：

1. 流動資產減少：主係本期應收帳款大幅減少所致。
2. 不動產、廠房及設備增加：主係本年度有新增不動產、廠房、設備及未完工程所致。
3. 流動負債減少：主係本期應付帳款大幅減少所致。
4. 保留盈餘減少：主係本期大幅虧損所致。

(二)影響重大者應說明未來因應計畫：以上差異係屬正常營業變動，對公司財務狀況並

無重大影響。

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項目	年度	110 年度	111 年度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入		444,847	107,237	(337,610)	(75.89)
營業成本		351,789	113,327	(238,462)	(67.79)
營業毛利(損)		93,058	(6,090)	(99,148)	(106.54)
營業費用		79,413	94,808	15,395	19.39
營業淨利(損)		13,645	(100,898)	(114,543)	(839.45)
營業外收入及支出		9,565	36,483	26,918	281.42
繼續營業單位稅前淨利(損)		23,210	(64,415)	(87,625)	(377.53)
所得稅利益(費用)		(717)	25	742	(103.49)
繼續營業單位本期淨利(損)		22,493	(64,390)	(86,883)	(386.27)
停業單位淨利		-	-	-	-
本年度淨利(淨損)		22,493	(64,390)	(86,883)	(386.27)
其他綜合(損)益(淨額)		226	(621)	(847)	(374.78)
本期綜合(損)益總額		22,719	(65,011)	(87,730)	(386.15)

前後期變動達 20% 以上，且變動金額達 10,000 仟元者，予以分析說明如下：

- 營業收入、營業成本、營業毛利：本係 111 年度訂單大幅所減，造成營業收入、營業成本及營業毛利大幅減少所致。
- 營業費用：主係 111 年度應收款項無法收回，提列預期信用減損損失所致。
- 營業外收入及支出：主係 111 年度外幣匯率較 110 年度大幅增加，所產生的匯兌利益所致。
- 本年度淨利：主係 111 年度虧損所致，原因詳(1)至(3)之說明。
- 本期綜合(損)益總額：主係 111 年度虧損所致，原因詳(1)至(3)之說明。

(二) 預期未來一年銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

隨著疫情減緩，全球經濟趨於正常穩定，本公司依據未來市場概況及公司銷售人員近期對客戶拜訪的情形，預計112年度不鏽鋼廚房刀具之銷售數量將較111年度成長。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目	年度	110 年度	111 年度	變動金額
營業活動現金流(出)入		(132,135)	113,625	245,760
投資活動現金流(出)入		68,434	(31,632)	(100,066)
籌資活動現金流(出)入		1,496	(15,820)	(17,316)
當期現金及約當現金增加(減少)		(58,266)	65,367	123,633
現金流量變動情形分析：				
1.營業活動之淨現金流入245,760仟元，主係因應收帳款收回所致。				
2.投資活動之淨現金流出100,066仟元，主係因111年度喪失對子公司上海四合控制力而終止合併所致。				
3.籌資活動之淨現金流出17,316仟元，主係因111年度支付租賃款所致。				

(二)流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

(三)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 (不足)數額	現金不足之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
169,603	(50,000)	(30,000)	139,603	-	-
1.未來一年現金流量變動情形分析					
(1)營業活動淨現金流量：本公司 112 年度依照營運週期產生之銷貨收款、購料付款、營運支出，預計產生之營業活動現金流出。					
(2)現金流出量：主係營業活動淨現金流出。					
2.本年度並無現金不足之情事。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司係透過採權益法之轉投資公司從事不鏽鋼製品之製造及銷售，相關轉投資如下：

(一)不鏽鋼製品之製造及銷售

本公司以直接及間接方式投資四合企業股份有限公司、The King Cut International Co., Ltd.、上海四合不鏽鋼製品有限公司及南通四合不鏽鋼製品有限公司，用以經營不鏽鋼製品之製造及銷售業務，111年度此業務受全球疫情所影響，導致111年度營收較110年度大幅減少，目前疫情已日漸趨緩，公司積極聯繫舊有客戶及開發潛在客戶，希望能持續獲取持續且穩定之銷售訂單，佐以製程改良，降低成本，來求取穩定之獲利。目前尚無投資計劃，但後續仍將視其營運狀況，審慎評

估是否再投入資本金。

六、風險事項之分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司與銀行往來借款時均議定合理的利率價格及條件，在匯率方面本公司採自然避險方式來降低匯率風險，另由於本公司採接單代工生產方式，通貨膨脹對本公司影響不大。

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

本公司為管理財務風險，已依金管會相關規定訂定「取得或處分資產處理程序」(其中涵蓋從事衍生性商品交易之規範)、「資金貸與他人處理程序」及「為他人背書或提供保證處理程序」等辦法，作為從事相關行為之遵循依據。

最近年度及截至年報刊印日止，本公司未從事高風險、高槓桿投資，且無衍生性商品交易，資金貸與他人及背書保證皆依所訂處理程序辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

112年3月31日；單位：新台幣仟元

主要商品(服務)	研發計畫	未完成研發計畫之目前進度	須再投入之研發費用	預計完成量產時間
不鏽鋼製品	FW228 鍛打切片砍骨刀開發	樣品驗證	200	2023年4月
	F221 鍛打斬切刀開發	模具開發	600	2023年6月
觸控面版	全貼合產品拆片技術	85%	50萬	2023年6月
	曲面屏全貼合技術	30%	100萬	2023年5月

(四)國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務之影響及因應措施

本公司日常營運均遵循國內外相關法令辦理，針對相關法律問題均委請外部法律顧問提供徵詢或協助處理，故不致受國內外重要政策及法律變動之影響。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對本公司財務業務之影響及因應措施：

本公司截至年報公開書說明書刊印日止，並無因科技改變及產業變化而導致公司財務業務變化。本公司資訊安全策略由資訊部門進行規劃、執行、維護及控管，具體管理方案為每年盤點及更新資訊資產清冊及執行風險評鑑、災難還原演練、定期覆核使用者與特權帳號及權限、覆核防火牆規則、資安宣導及教育訓練，導入端點偵測系統/服務來監控及通報相關資安事件，內/外部防火牆備援機制與產線防火牆建置。為了落實資訊安全觀念至每一位員工，定期完成各項主題式資安課程，內容包括資安政策、規範與範例。最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並無因重大資通安全事件所遭受之損失。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無此情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.銷貨集中風險評估及因應措施

本公司 111 年度對 A 客戶銷售金額占總銷貨淨額比率為 93%，未來將積極開拓新客戶，降低銷貨集中的風險。

2.進貨集中風險評估及因應措施

本公司主要原料為不鏽鋼棒材及鋼板，為市場標準型產品，供應來源無虞，無進貨集中風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對本公司之影響、風險及因應措施：本公司董事無股權大量移轉之情形，惟持股達 10%以上股東 Qiming Technologies Holding Limited，於 110 年申報持股出售後，已非為本公司之大股東；該股東於公司 110 年 2 月經營權變動後，已無參與公司之相關營運事宜，故對本公司無重大影響。

(十一)經營權之改變對本公司之影響、風險及因應措施：

本公司 112 年 3 月 2 日補選董事席次後，已達主管機關定義「經營權發生重大變動」之情事。本公司董事會改組迄今，持續經營不銹鋼刀之業務發展及擴張，整體經營方針及發展願景亦無重大改變，故對本公司應不致造成重大影響與風險。

後續本公司將持續依照法令規範及主管機關要求提供相關營業資訊，以供投資人參考。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情事。

(十三)其他重要風險及因應措施：無

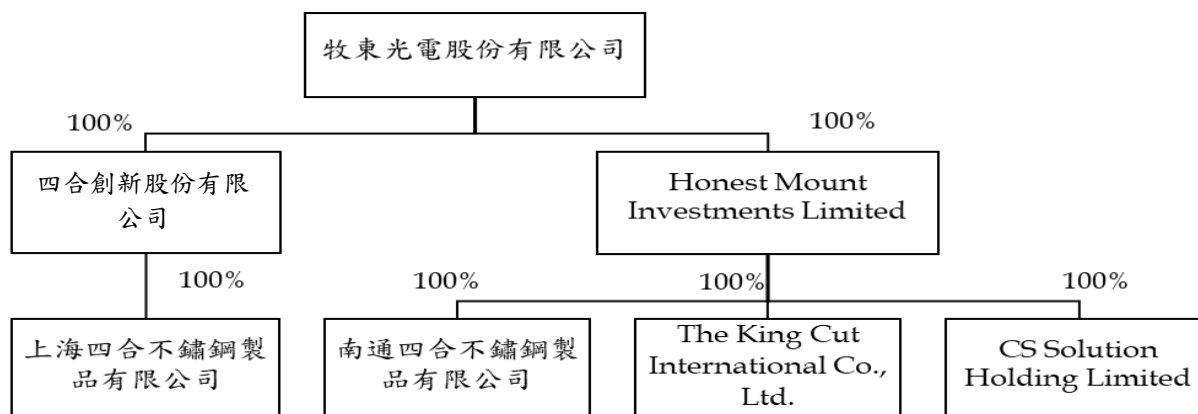
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖



2.關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	所在地區	實收資本額	主要營業項目
四合創新股份有限公司	68/1/15	台北市大安區	NTD 28,000 仟元	不鏽鋼製品之銷售
上海四合不鏽鋼製品有限公司	85/12/25	中國上海市	USD 2,610 仟元	不鏽鋼製品之製造及銷售
Honest Mount Investments Limited	103/2/5	英屬維京群島	USD 16,500 仟元	投資
The King Cut International Co., Ltd.	86/8/26	英屬維京群島	USD 50 仟元	不鏽鋼製品之銷售
南通四合不鏽鋼製品有限公司	106/6/30	中國南通市	USD 7,500 仟元	不鏽鋼製品之製造
CS Solution Holding Limited	105/4/22	英屬維京群島	USD 9,090 仟元	硬碟維修服務

3. 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及其往來分工情形

(1)不鏽鋼製品之製造及銷售：四合企業股份有限公司、南通四合不鏽鋼製品有限公司、上海四合不鏽鋼製品有限公司、The King Cut International Co., Ltd.。

(2)硬碟維修服務：CS Solution Holding Limited

(3)第三地區投資事業：Honest Mount Investments Limited

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

111年12月31日

單位：新台幣仟元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數(仟股)	持股比例
四合創新(股)公司	董事長	牧東光電(股)公司 代表人：蔡元培	28 -	100% -
上海四合不鏽鋼 製品有限公司	執行董事 監事	四合創新(股)公司 代表人：蔡元培 代表人：黃悌愷	72,245 (出資額) - -	100% - -
Honest Mount Investments Limited	董事	牧東光電(股)公司 代表人：蔡元培	16,500 -	100% -
The King Cut International Co., Ltd.	董事	Honest Mount Investments Limited 代表人：蔡元培	5 -	100% -
南通四合不鏽鋼製品 有限公司	執行董事 監事 總經理	Honest Mount Investments Limited 代表人：蔡元培 黃悌愷 蔡元培	207,600 (出資額) - - -	100% - - -
CS Solution Holding Limited	董事	Honest Mount Investments Limited 代表人：蔡元培	9,090 -	100% -

6. 各關係企業營運概況

111年12月31日

單位：新台幣仟元及外幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 (損)益	稅後 (損)益	每股盈餘 (新台幣 元)(稅後)
四合創新(股)公司	28,000	65,104	-	65,104	-	(29)	71,494	8,937 (註1)
上海四合不鏽鋼 製品有限公司	6,449 (USD210)	-	-	-	-	-	-	-
南通四合不鏽鋼 製品有限公司	230,325 (USD7,500)	133,235	68,844	64,391	97,962	(40,063)	(35,199)	-
Honest Mount Investments Limited	503,068	134,790	-	134,790	-	(152)	(85,594)	(5.19) (註2)
The King Cut International Co., Ltd.	6,142 (USD200)	1,438	-	1,438	-	(76)	(62,010)	(12,402) (註3)
CS Solution Holding Limited	277,156	22,647	-	22,647	-	(228)	6,604	0.73 (註2)

註1：四合創新(股)公司每股面額為新台幣1,000元，股數28,000股。

註2：Honest Mount Investments Limited及CS Solution Holding Limited每股面額為美金1元，股數16,500,000股及9,090,000股。

註3：The King Cut International Co., Ltd.每股面額為美金10元，股數5,000股。

註4：CS Solutions Technology Ltd每股面額為美金20元，股數216股。

(二)關係企業合併財務報表

聲明書

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

特此聲明

公司名稱：牧東光電股份有限公司

負責人：游 盛 聯



中 華 民 國 112 年 3 月 28 日

(三)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形

附錄一：最近年度財務報告

牧東光電股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 111 年度及 110 年度
(股票代碼 4950)

公司地址：台北市大安區仁愛路 4 段 109 號 8 樓
電 話：(02)2700-6958

牧東光電股份有限公司及子公司
民國 111 年度及 110 年度合併財務報告暨會計師查核報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	聲明書	4
四、	會計師查核報告	5 ~ 8
五、	合併資產負債表	9 ~ 10
六、	合併綜合損益表	11
七、	合併權益變動表	12
八、	合併現金流量表	13
九、	合併財務報表附註	14 ~ 50
	(一) 公司沿革	14
	(二) 通過財務報告之日期及程序	14
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14 ~ 15
	(四) 重大會計政策之彙總說明	15 ~ 24
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	24 ~ 25
	(六) 重要會計項目之說明	25 ~ 41
	(七) 關係人交易	41 ~ 42
	(八) 質押之資產	42

項	目	頁	次
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	42	
(十)	重大之災害損失	42	
(十一)	重大之期後事項	42	
(十二)	其他	43 ~ 49	
(十三)	附註揭露事項	49 ~ 50	
(十四)	營運部門資訊	50	

牧東光電股份有限公司及子公司
關係企業合併財務報表聲明書



本公司 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：牧東光電股份有限公司

負責人：游盛聯



中華民國 112 年 3 月 28 日

會計師查核報告

(112)財審報字第 22005276 號

牧東光電股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

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

牧東集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

銷貨收入之真實性

事項說明

收入認列之會計政策請詳合併財務報表附註四(十一)，收入會計科目說明請詳合併財務報表附註六(十六)。

牧東集團主要營業項目為不鏽鋼製品及觸控顯示面板之生產製造及銷售，其中來自不鏽鋼製品之營業收入佔合併營業收入超過九成以上，對合併財務報表影響重大，故本會計師將不鏽鋼製品銷貨收入之真實性列為本年度查核最為重要事項。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解及評估銷貨收入認列之內部控制，並測試銷貨收入相關內部控制之有效性。
2. 檢視主要銷售客戶之相關背景資料等資訊。
3. 取得全年度之銷貨收入明細，並抽核銷貨收入交易之相關憑證，確認銷貨收入交易確實發生。
4. 檢視期後銷貨退回及折讓明細，確認無重大銷貨退回及折讓之發生。

其他事項-個體財務報告

牧東光電股份有限公司已編製民國 111 年及 110 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

牧東集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

潘慧玲

會計師

黃珮娟



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

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 8 日


 牧東光電股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年12月31日		110年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 169,603	50	\$ 104,236	23
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(二)				
	之金融資產—流動		-	-	2,630	1
1170	應收帳款淨額	六(三)	11,633	4	218,576	48
1200	其他應收款	六(二十五)	1,161	-	298	-
1220	本期所得稅資產		109	-	31	-
130X	存貨	六(四)	62,079	19	57,514	12
1410	預付款項	六(五)	24,165	7	14,580	3
11XX	流動資產合計		<u>268,750</u>	<u>80</u>	<u>397,865</u>	<u>87</u>
非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	42,753	13	26,273	6
1755	使用權資產	六(七)	13,621	4	19,306	4
1780	無形資產		1,409	-	1,288	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)	2,418	1	2,418	-
1900	其他非流動資產	六(八)	7,880	2	11,771	3
15XX	非流動資產合計		<u>68,081</u>	<u>20</u>	<u>61,056</u>	<u>13</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 336,831</u>	<u>100</u>	<u>\$ 458,921</u>	<u>100</u>

(續次頁)

牧東光電股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日			110年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2170	應付帳款		\$	9,617	3	\$	51,326	11
2200	其他應付款	六(九)		11,033	3		20,574	4
2280	租賃負債－流動			8,022	3		12,187	3
2300	其他流動負債			314	-		127	-
21XX	流動負債合計			<u>28,986</u>	<u>9</u>		<u>84,214</u>	<u>18</u>
非流動負債								
2550	負債準備－非流動	六(十)		18,373	5		18,090	4
2570	遞延所得稅負債	六(二十三)		-	-		25	-
2580	租賃負債－非流動			2,120	1		4,245	1
25XX	非流動負債合計			<u>20,493</u>	<u>6</u>		<u>22,360</u>	<u>5</u>
2XXX	負債總計			<u>49,479</u>	<u>15</u>		<u>106,574</u>	<u>23</u>
股本								
		六(十三)						
3110	普通股股本			467,598	139		467,598	102
資本公積								
		六(十二)(十四)						
3200	資本公積			59,206	17		59,190	13
待彌補虧損								
		六(十五)						
3350	累積虧損		(	233,316)	(69)	(	168,926)	(37)
其他權益								
3400	其他權益		(	6,136)	(2)	(	5,515)	(1)
3XXX	權益總計			<u>287,352</u>	<u>85</u>		<u>352,347</u>	<u>77</u>
重大之期後事項								
		十一						
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>336,831</u>	<u>100</u>	\$	<u>458,921</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：游盛聯



經理人：蔡元培



會計主管：黃雅萍




 牧東光電股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度			110 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 107,237	100	\$ 444,847	100		
5000 營業成本	六(十一) (二十一) (二十二)	(113,327)	(106)	(351,789)	(79)		
5950 營業(毛損)毛利淨額		(6,090)	(6)	93,058	21		
營業費用	六(十一) (二十一) (二十二)						
6100 推銷費用		(6,767)	(6)	(8,581)	(2)		
6200 管理費用		(49,107)	(46)	(60,371)	(14)		
6300 研究發展費用		(7,704)	(7)	(10,461)	(2)		
6450 預期信用減損損失	六(二)(三)及 十二(二)	(31,230)	(29)	-	-		
6000 營業費用合計		(94,808)	(88)	(79,413)	(18)		
6900 營業(損失)利益		(100,898)	(94)	13,645	3		
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十七)	1,378	1	263	-		
7010 其他收入	六(十八)	7,559	7	10,061	2		
7020 其他利益及損失	六(十九)	28,409	26	3,500	1		
7050 財務成本	六(二十)	(1,434)	(1)	(1,122)	-		
7055 預期信用減損利益(損失)	六(二)	571	1	(3,137)	(1)		
7000 營業外收入及支出合計		36,483	34	9,565	2		
7900 稅前(淨損)淨利		(64,415)	(60)	23,210	5		
7950 所得稅利益(費用)	六(二十三)	25	-	(717)	-		
8200 本期(淨損)淨利		(\$ 64,390)	(60)	\$ 22,493	5		
其他綜合損益							
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		(\$ 621)	(1)	(\$ 2,191)	(1)		
8367 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資未實現評 價損益淨額		-	-	2,417	1		
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		(621)	(1)	226	-		
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 621)	(1)	\$ 226	-		
8500 本期綜合損益總額		(\$ 65,011)	(61)	\$ 22,719	5		
每股(虧損)盈餘							
基本每股(虧損)盈餘							
9750 本期淨(損)利	六(二十四)	(\$ 1.38)		\$ 0.49			
稀釋每股(虧損)盈餘							
9850 本期淨(損)利	六(二十四)	(\$ 1.38)		\$ 0.49			

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：游盛聯



經理人：蔡元培



會計主管：黃雅萍



牧東光電股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益			其他權益		附註	權益總額
	普通股	資本公積	累積虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		
<u>110 年度</u>							
110年1月1日餘額	\$ 457,790	\$ 55,178	(\$ 191,419)	(\$ 3,324)	(\$ 2,417)		\$ 315,808
本期淨利	-	-	22,493	-	-		22,493
本期其他綜合損益	-	-	-	(2,191)	2,417		226
本期綜合損益總額	-	-	22,493	(2,191)	2,417		22,719
員工行使認股權	六(十二)(十三)	9,808	4,282	-	-		14,090
股份基礎給付	六(十二)	-	(270)	-	-		(270)
110年12月31日餘額	\$ 467,598	\$ 59,190	(\$ 168,926)	(\$ 5,515)	\$ -		\$ 352,347
<u>111 年度</u>							
111年1月1日餘額	\$ 467,598	\$ 59,190	(\$ 168,926)	(\$ 5,515)	\$ -		\$ 352,347
本期淨損	-	-	(64,390)	-	-		(64,390)
本期其他綜合損益	-	-	-	(621)	-		(621)
本期綜合損益總額	-	-	(64,390)	(621)	-		(65,011)
行使歸入權	六(十四)	-	16	-	-		16
111年12月31日餘額	\$ 467,598	\$ 59,206	(\$ 233,316)	(\$ 6,136)	\$ -		\$ 287,352

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：游盛聯




經理人：蔡元培



會計主管：黃雅萍




 牧東光電股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前(淨損)淨利	(\$ 64,415)	\$ 23,210
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(六)(七) (二十一) 24,149	17,483
攤銷費用	六(二十一) 383	250
預期信用減損損失	六(二)(三)及十二 (二) 30,659	3,137
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	六(十九) -	(3,872)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	六(十九) -	-
投資利益	-	(1,072)
財務成本	六(七)(二十) 1,434	1,122
利息收入	六(十七) (1,378)	(263)
迴轉股份基礎給付酬勞成本	六(十二)(二十二) -	(270)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十) -	197
租賃修改利益	六(十九) (36)	(59)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收帳款	192,812	(185,957)
其他應收款	(3,880)	(5)
存貨	(4,565)	(31,208)
預付款項	(10,341)	(1,352)
其他流動資產	-	9,090
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	(41,709)	39,247
其他應付款	(9,541)	(2,844)
其他流動負債	187	(25)
營運產生之現金流入(流出)	113,759	(133,191)
收取之利息	1,378	2,178
支付之利息	(1,434)	(1,122)
支付之所得稅	(78)	-
營業活動之淨現金流入(流出)	113,625	(132,135)
投資活動之現金流量		
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	33,471
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	61,407
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	1
購置不動產、廠房及設備	六(六) (18,767)	(17,801)
處分不動產、廠房及設備價款	-	45
取得無形資產	(491)	(1,248)
預付設備款增加	-	(6,352)
存出保證金增加	(2,476)	(1,089)
合併個體變動影響數	(13,271)	-
收取國外債券債務重整分配款	3,373	-
投資活動之淨現金(流出)流入	(31,632)	68,434
籌資活動之現金流量		
租賃負債本金償還	六(二十六) (15,836)	(12,594)
員工執行認股權	-	14,090
行使歸入權	六(十四) 16	-
籌資活動之淨現金(流出)流入	(15,820)	1,496
匯率影響數	(806)	3,939
本期現金及約當現金增加(減少)數	65,367	(58,266)
期初現金及約當現金餘額	六(一) 104,236	162,502
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 169,603	\$ 104,236

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：游盛聯



經理人：蔡元培



會計主管：黃雅萍



牧東光電股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 111 年度及 110 年度



單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

牧東光電股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 97 年 10 月設立，原主要從事觸控顯示面板之研發、生產及銷售；惟本公司於民國 103 年 3 月處分子公司 Mutto Optronics Group Limited (主要產銷觸控面板) 之全數股權；嗣後於民國 103 年 8 月取得 The King Cut International Co., Ltd.、四合企業股份有限公司及其子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司(以下簡稱「上海四合」)100%股權。

上海四合因配合當地政府進行環境綜合整治計畫，於民國 106 年 10 月遷至南通四合不鏽鋼製品有限公司繼續生產運營。上海四合經歷多次減資，於民國 111 年 2 月已完成大部分原始投入資本之減資，自此不納入合併個體。

本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)主要營業項目為鋼製廚刀與觸控面板和相關配件及組件之銷售。

本公司股票自民國 101 年 4 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 112 年 3 月 28 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 112 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則與金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)

編製。

(二) 編製基礎

1. 除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係按歷史成本編製。

(1) 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。

(2) 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

(3) 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

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

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比 (%)		說明
			111年12月31日	110年12月31日	
本公司	Honest Mount Investments Limited	投資	100	100	
本公司	四合創新股份有限公司	不鏽鋼製品之銷售	100	100	註1
四合創新股份有限公司	上海四合不鏽鋼製品有限公司	不鏽鋼製品之製造及銷售	-	100	註2
Honest Mount Investments Limited	The King Cut International Co., Ltd	不鏽鋼製品之銷售	100	100	
Honest Mount Investments Limited	CS Solution Holding Limited	硬碟維修服務	100	100	註3
Honest Mount Investments Limited	南通四合不鏽鋼製品有限公司	不鏽鋼製品之製造	100	100	

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比(%)		說明
			111年12月31日	110年12月31日	
CS Solution Holding Limited	CS Solutions Technology Ltd	硬碟維修服務	-	-	註4
CS Solutions Technology Ltd	Sky Tech International	硬碟維修服務	-	-	註4

註 1：原名為四合企業股份有限公司，於民國 111 年 5 月 9 日經董事會決議改名為四合創新股份有限公司。

註 2：本公司於民國 110 年 8 月經董事會決議通過減資上海四合不鏽鋼製品有限公司(以下簡稱「上海四合」)美金 240 萬元，並預計進一步完成清算程序。本集團於民國 111 年 2 月 17 日經評估已喪失對該公司之控制，於喪失控制之日起終止合併。

註 3：本集團於民國 108 年 12 月經董事會決議該公司辦理清算，相關程序目前進行中。

註 4：已於民國 110 年 12 月 31 日前完成解散。

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

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(五) 外幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

(六) 存貨

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

(七) 不動產、廠房及設備

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本集團至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

本集團於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本集團估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

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

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

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本集團成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本集團所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本集團未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之

利息係認列於利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本集團投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

(2) 應收帳款讓售

本集團預期讓售之應收帳款的經營模式係以出售為目的，後續按公允價值衡量，變動認列為當期損益。預期讓售之應收帳款於除列前係按透過損益按公允價值衡量之金融資產處理，於出售后將除列應收帳款，轉列其他應收款。

(3) 金融資產之減損

本集團於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款及其他應收款）及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

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

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

本集團為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 若有逾期情事，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(4) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十一) 收入認列

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

商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自不鏽鋼製品及觸控顯示面板之銷售。由於該類產品於起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本集團係於該商品所有權之控制移轉時認列收入及應收帳款。

(十二) 租賃

本集團於合約成立日評估合約是否係屬(或包含)租賃。

1. 本集團為出租人

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本集團為承租人

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

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

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付(係為固定給付)之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間導致未來租賃給付有變動，本集團再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十三) 借款成本

所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十四) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本集團將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於本集團認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本集團立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

(十六) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

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

(十七) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

本集團依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當年度損失，據以計算可回收之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本集團若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其

很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當年度及遞延所得稅

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

(十八) 營運部門

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本集團將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 有形及無形資產（商譽除外）減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及行業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量及未來可能之收益及費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

(二) 金融資產之估計減損

應收帳款及債務工具投資之估計減損係基於本集團對於違約率及預期損失率之假設。本集團考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 744	\$ 456
銀行支票及活期存款	168,859	103,780
	<u>\$ 169,603</u>	<u>\$ 104,236</u>

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
國外投資		
債券投資	\$ -	\$ 2,630

1. 本集團投資之債務工具列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

	111年12月31日	110年12月31日
原始成本	\$ 52,658	\$ 55,859
減：備抵損失	(52,658)	(53,229)
攤銷後成本	-	2,630
公允價值調整	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,630</u>

2. 本集團採行之信用風險管理之政策及現行評等機制請詳附註十二(二)。

3. 各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

111年12月31日

信用等級	預期信用損失率	原始成本 透過其他綜合損益 按公允價值衡量
違約	100.00%	\$ 52,658

110年12月31日

信用等級	預期信用損失率	原始成本 透過其他綜合損益 按公允價值衡量
違約	95.29%	\$ 55,859

4. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資備抵損失變動資訊如下：

	信用等級		
	正常 (12個月信用預期 損失)	異常 (存續期間預期 信用損失且未 信用減損)	違約 (存續期間預期 信用損失且已 信用減損)
111年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 53,229
除列(註1)	-	-	-
減損損失迴轉(註2)	-	-	(571)
111年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 52,658
110年1月1日餘額	\$ 72	\$ 2,852	\$ 50,092
除列(註1)	(72)	(2,852)	-
匯率及其他變動	-	-	3,137
110年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 53,229

註 1：本集團於民國 111 年及 110 年度出售國外公司債券投資分別為 \$0 及 \$61,407，同時除列相關正常信用等級之備抵損失分別為 \$0 及 \$2,924。

註 2：民國 111 年度因上述國外債券債務存續高度違約風險，提列減損損失 \$2,802，惟因後續國外債券債務重整而收取款項金額 \$3,373，經迴轉已提列之減損損失後，產生減損損失迴轉利益計 \$571。

民國 111 年及 110 年度因持有上述國外公司債券分別產生處分損失 \$0 及 \$1,072 暨已實現及未實現評價利益 \$0 及 \$2,417 (帳列其他綜合損益)。

(三) 應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 16,658	\$ 218,576
減：備抵損失	(15,214)	-
	<u>1,444</u>	<u>218,576</u>
透過損益按公允價值衡量	10,189	-
	<u>\$ 11,633</u>	<u>\$ 218,576</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	應收帳款	應收帳款
未逾期	\$ 1,440	\$ 208,087
30天內	4	9,423
31-90天	-	551
91-180天	-	515
181天以上	15,214	-
	<u>\$ 16,658</u>	<u>\$ 218,576</u>

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

2. 本集團對銷售商品之平均授信期間為 30~120 天，應收帳款不予計息。

本集團按存續期間逾期信用損失評估應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢，並同時考量產業展望。依本集團之歷史經驗顯示，不同客戶群並無顯著差異且鮮少發生違約情形，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定逾期信用損失率。本集團若有個別重大之應收帳款，係以個別評估方式評估其可收回之情形，並提列備抵損失。

若有證據顯示交易對象面臨嚴重財務困難且本集團無法合理預期可回收金額，本集團直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本集團備抵損失之變動如下：

	111年12月31日	110年12月31日
1月1日	\$ -	\$ -
本期提列	14,131	-
匯率影響數	1,083	-
12月31日	<u>\$ 15,214</u>	<u>\$ -</u>

3. 本集團與金融機構簽訂應收帳款讓售合約，本集團之目的係為出售應收帳款，於除列前係按透過損益按公允價值衡量之金融資產處理。於合約中本集團出售應收帳款後，無須承擔該些已移轉應收帳款無法回收之風險，且本集團對於該些已移轉應收帳款並無任何持續參與，於出售後將除列應收帳款，轉列其他應收款，與本集團簽訂應收帳款讓售合約之金融機構的信用品質良好，預期發生違約之可能性甚低。民國 111 年 12 月 31 日，本集團應收帳款計 \$10,189 預期讓售與金融機構，於民國 111 年度因應收帳款讓售認列為損益之金額計 \$978(表列財務成本)。民國 110 年度無此交易。

4. 民國 111 年 12 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款餘額分別為 \$16,658、\$218,576 及 \$37,457。

(四) 存貨

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
製成品	\$ 44,489	\$ 37,187
在製品	12,058	12,500
原物料	<u>5,532</u>	<u>7,827</u>
合計	<u>\$ 62,079</u>	<u>\$ 57,514</u>

銷貨成本性質如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
已銷售存貨成本	\$ 102,168	\$ 374,576
出售下腳及廢料收入	(1,786)	-
存貨跌價損失(回升利益)	8,459	(29,097)
未分攤製造費用	<u>4,486</u>	<u>6,310</u>
	<u>\$ 113,327</u>	<u>\$ 351,789</u>

本集團民國 110 年度因呆滯之存貨已出售導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減項。

(五) 預付款項

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
預付貨款	\$ 14,149	\$ 2,009
留抵稅額	6,165	9,278
其他	<u>3,851</u>	<u>3,293</u>
合計	<u>\$ 24,165</u>	<u>\$ 14,580</u>

(六) 不動產、廠房及設備

	房屋 及建築	機器設備	運輸設備	什項設備	租賃改良	未完工程 及待驗設備	合計
<u>成本</u>							
111年1月1日餘額	\$ 13,781	\$ 16,169	\$ 572	\$ 16,490	\$ 4,190	\$ -	\$ 51,202
增添	2,332	8,036	224	3,832	-	4,343	18,767
移轉(註)	-	6,352	-	-	-	-	6,352
喪失對子公司之控制	-	-	-	(115)	-	-	(115)
淨兌換差額	202	271	8	228	-	-	709
111年12月31日餘額	<u>\$ 16,315</u>	<u>\$ 30,828</u>	<u>\$ 804</u>	<u>\$ 20,435</u>	<u>\$ 4,190</u>	<u>\$ 4,343</u>	<u>\$ 76,915</u>
<u>累計折舊及減損</u>							
111年1月1日餘額	\$ 13,396	\$ 2,684	\$ 67	\$ 7,546	\$ 1,236	\$ -	\$ 24,929
增添	214	3,303	197	3,302	1,823	-	8,839
喪失對子公司之控制	-	-	-	(75)	-	-	(75)
淨兌換差額	208	151	-	110	-	-	469
111年12月31日餘額	<u>\$ 13,818</u>	<u>\$ 6,138</u>	<u>\$ 264</u>	<u>\$ 10,883</u>	<u>\$ 3,059</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,162</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 2,497</u>	<u>\$ 24,690</u>	<u>\$ 540</u>	<u>\$ 9,552</u>	<u>\$ 1,131</u>	<u>\$ 4,343</u>	<u>\$ 42,753</u>

註：係自預付設備款轉入。

	房屋 及建築	機器設備	運輸設備	什項設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>						
110年1月1日餘額	\$ 13,423	\$ 32,686	\$ -	\$ 10,412	\$ -	\$ 56,521
增添	430	6,019	572	6,590	4,190	17,801
處分	-	(22,318)	-	(452)	-	(22,770)
淨兌換差額	(72)	(218)	-	(60)	-	(350)
110年12月31日餘額	<u>\$ 13,781</u>	<u>\$ 16,169</u>	<u>\$ 572</u>	<u>\$ 16,490</u>	<u>\$ 4,190</u>	<u>\$ 51,202</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
110年1月1日餘額	\$ 13,263	\$ 23,807	\$ -	\$ 5,404	\$ -	\$ 42,474
增添	203	1,335	67	2,410	1,236	5,251
處分	-	(22,294)	-	(234)	-	(22,528)
淨兌換差額	(70)	(164)	-	(34)	-	(268)
110年12月31日餘額	<u>\$ 13,396</u>	<u>\$ 2,684</u>	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 7,546</u>	<u>\$ 1,236</u>	<u>\$ 24,929</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 385</u>	<u>\$ 13,485</u>	<u>\$ 505</u>	<u>\$ 8,944</u>	<u>\$ 2,954</u>	<u>\$ 26,273</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	3 至 20 年
機器設備	3 至 10 年
運輸設備	4 年
什項設備	2 至 5 年
租賃改良	2 至 3 年

(七)租賃協議

1. 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
房屋及建築	\$ 11,811	\$ 17,619
運輸設備	1,810	1,687
	<u>\$ 13,621</u>	<u>\$ 19,306</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 10,615</u>	<u>\$ 15,519</u>
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築	\$ 14,722	\$ 11,750
運輸設備	588	482
	<u>\$ 15,310</u>	<u>\$ 12,232</u>
使用權資產轉租收益 (帳列租金收入)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 397</u>

2. 本集團於民國 111 年及 110 年度使用權資產之增添分別為\$10,615 及 \$15,519。

3. 重要承租活動及條款

本集團承租建築物作為廠房及辦公室使用，租賃期間為 2~3 年。於租賃終止時，本集團對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本集團不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

4. 其他租賃資訊

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ 454	\$ 1,122
屬短期租賃合約之費用	284	293

本集團選擇對符合短期租賃之房屋及建築租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

5. 本集團於民國 111 年及 110 年度租賃現金流出總額分別為\$16,574 及 \$14,009(其中之\$15,836 及\$12,594 為租賃負債之本金)。

6. 本公司於民國 111 年度因提前終止合約，使民國 111 年 12 月 31 日之使用權資產及租賃負債分別減少\$1,205 及\$1,241，並認列租賃修改利益\$36。

7. 本集團與大陸南通當地政府簽訂之政府補助租賃協議相關資訊，請詳附註六(十)。

(八) 其他非流動資產

	111年12月31日	110年12月31日
存出保證金	\$ 7,880	\$ 5,419
預付設備款	-	6,352
	<u>\$ 7,880</u>	<u>\$ 11,771</u>

(九) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 6,177	\$ 12,381
其他	4,856	8,193
	<u>\$ 11,033</u>	<u>\$ 20,574</u>

(十) 負債準備

Honest Mount Investments Limited 於民國 106 年 4 月與大陸南通當地政府簽訂投資協議，透過其子公司南通四合不鏽鋼製品有限公司(以下簡稱「南通四合」)於南通投資興建新廠，並於籌建期間(民國 106 年 7 月至 109 年 6 月)由南通地方政府承租當地現有廠房供南通四合免費使用。本集團於民國 108 年 1 月 1 日因適用 IFRS 16 而認列相關使用權資產及租賃負債，該租賃協議之租金費用依約係由南通地方政府給付予出租人(政府補貼)，未來相關政府補助是否需要部分返還端視南通四合未來是否依約履行投資項目或未履行之協商結果，故在確定履約前本集團將已取得之政府補助款計人民幣 4,167 仟元(於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日依期末匯率折算台幣分別為 \$18,373 及 \$18,090)，帳列負債準備，待確定後始將無須返還部分予以轉列政府補助收入。

(十一) 退休金

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

本集團大陸及其他國外子公司員工，係屬政府營運之退休福利計畫成員。各該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，已提供該計畫資金。本集團對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(十二) 股份基礎給付協議

1. 本公司分別於民國 105 年 8 月、106 年 6 月及 7 月分別給與員工認股權 2,000 仟單位及 1,650 仟單位，(以下分別簡稱「第二次認股權計畫」及「第三次認股權計畫」)，上述各次員工認股權計畫，每 1 單位可認購普通股 1 股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。「第

二次認股權計畫」及「第三次認股權計畫」之存續期間均為 10 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年、3 年及 4 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。「第二次認股權計畫」及「第三次認股權計畫」認股權行使價格為發行當日之本公司普通股收盤價 14.3 元及 19.2 元/19.1 元，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

2. 員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	111年度		110年度	
	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)
期初流通在外	150	\$ 13.5	1,175	\$ 14.4
本期行使	-	-	(981)	14.4
本期失效	(150)	13.5	(44)	18.2
期末流通在外	-	-	150	13.5
期末可執行	-	-	150	13.5

3. 本公司流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
<u>第二次認股權計畫</u>		
執行價格之範圍(元)	\$ 13.5	\$ 13.5
加權平均剩餘合約期限(年)	-	4.58
<u>第三次認股權計畫</u>		
執行價格之範圍(元)	18.2/19.1	18.2/19.1
加權平均剩餘合約期限(年)	-	5.42/5.50

4. 本公司「第二次認股權計畫」於 105 年度給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	屆滿2年	屆滿3年	屆滿4年
給予日股價(元)	\$14.3	\$14.3	\$14.3
執行價格(元)	14.3	14.3	14.3
預期波動率	34.73%	34.73%	34.73%
存續期間	730天	1,095天	1,460天
預期股利率	-	-	-
無風險利率	0.63%	0.64%	0.65%

5. 本公司「第三次認股權計畫」於 106 年度給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	<u>屆滿2年</u>	<u>屆滿3年</u>	<u>屆滿4年</u>
給予日股價(元)	\$19.2	\$19.2	\$19.2
執行價格(元)	19.2	19.2	19.2
預期波動率	34.04%	34.04%	34.04%
存續期間	730天	1,095天	1,460天
預期股利率	-	-	-
無風險利率	0.86%	0.90%	0.93%

6. 本公司將給與日分別為 105 年 8 月、106 年 6 月及 7 月之員工認股權依給與日分次既得(發行屆滿 2 年、3 年及 4 年)認股權之公允價值計算。

<u>既得期間</u>	<u>屆滿2年</u>	<u>屆滿3年</u>	<u>屆滿4年</u>
第二次認股權公允價值 (元/每股)	\$ 4.89	\$ 5.09	\$ 5.27
第三次認股權公允價值 (元/每股)	6.54	6.82	7.08

7. 本集團民國 111 年及 110 年度迴轉之酬勞成本分別為\$0 及\$270。

(十三) 普通股股本

1. 民國 111 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$1,000,000，分為 100,000 仟股，實收資本額為\$467,598，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2. 本公司普通股期初與期末流通在外股數(註：仟股)調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日	46,760	45,779
員工行使認股權	-	981
12月31日	<u>46,760</u>	<u>46,760</u>

(十四) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金</u> <u>或撥充股本(註1)</u>		
股票發行溢價	\$ 53,200	\$ 53,200
歸入權(註2)	16	
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
員工認股權轉發行溢價	5,235	5,235
已失效認股權	755	-
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權(註3)	-	755
	<u>\$ 59,206</u>	<u>\$ 59,190</u>

本公司資本公積變動主要係以資本公積彌補虧損及迴轉與認列員工認股權酬勞成本。

註 1：資本公積屬超過票面金額發行股票之溢額得用於彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註 2：依據證券交易法第一百五十七條之規定，發行股票公司董事、監察人、經理人或持有公司股份超過百分之十之股東，對公司之上市股票或公司發行之具有股權性質之其他有價證券，於取得後六個月內再行賣出，或於賣出後六個月內再行買進，因而獲得利益者，公司應請求將其利益歸於公司。

註 3：因員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(十五) 待彌補虧損

1. 依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累計虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司分派股利之政策，須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派案，提報股東會。每年發給之現金股利最少為股利合計數的 10%。
3. 法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

4. 本公司於民國 111 年 3 月 28 日經董事會擬議民國 110 年度虧損撥補案以資本公積\$58,435 彌補虧損。上述民國 110 年度虧損撥補案，截至民國 112 年 3 月 28 日止，尚未經股東會決議。

5. 本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會擬議民國 111 年度虧損撥補案以資本公積\$771 彌補虧損。上述民國 111 年度虧損撥補案，截至民國 112 年 3 月 28 日止，尚未經股東會決議。

(十六) 營業收入

本集團之收入源於產品之控制移轉予客戶時認列，收入按下列主要產品別細分如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
不鏽鋼製品	\$ 103,983	\$ 412,128
觸控面板及其他	3,254	32,719
	<u>\$ 107,237</u>	<u>\$ 444,847</u>

(十七) 利息收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款利息	\$ 1,378	\$ 82
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資	-	181
	<u>\$ 1,378</u>	<u>\$ 263</u>

(十八) 其他收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租金收入	\$ -	\$ 397
其他收入—其他	7,559	9,664
	<u>\$ 7,559</u>	<u>\$ 10,061</u>

(十九) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
應付費用轉列收入數	\$ -	\$ 8,572
處分不動產、廠房及設備損失	-	(197)
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資損失	-	(1,072)
租賃修改利益	36	59
淨外幣兌換利益(損失)	29,515	(7,698)
透過損益按公允價值衡量之金 融資產利益	-	3,872
其他損失	(1,142)	(36)
	<u>\$ 28,409</u>	<u>\$ 3,500</u>

(二十) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債之利息	\$ 454	\$ 1,122
銀行借款之利息	2	-
應收帳款讓售損費	978	-
	<u>\$ 1,434</u>	<u>\$ 1,122</u>

(二十一) 折舊及攤銷

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 8,839	\$ 5,251
使用權資產	15,310	12,232
無形資產	383	250
	<u>\$ 24,532</u>	<u>\$ 17,733</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 18,632	\$ 11,611
營業費用	5,517	5,872
	<u>\$ 24,149</u>	<u>\$ 17,483</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 383	\$ 250

(二十二) 員工福利費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期員工福利	\$ 53,644	\$ 67,208
退職後福利	-	-
確定提撥計畫	4,802	4,162
股份基礎給付	-	-
權益交割	-	(270)
員工福利費用合計	<u>\$ 58,446</u>	<u>\$ 71,100</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 22,562	\$ 32,120
營業費用	<u>35,884</u>	<u>38,980</u>
	<u>\$ 58,446</u>	<u>\$ 71,100</u>

1. 本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞之稅前利益分別以 1%至 10%及不高於 3%提撥員工及董事酬勞。本公司截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止均為累計虧損，故民國 111 年及 110 年度均故未估列員工及董事酬勞。
2. 本公司截至民國 111 年 12 月 31 日止為累計虧損，故不予發放員工酬勞及董事酬勞，與民國 111 年度財務報告認列金額一致。有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅(利益)費用

所得稅(利益)費用之主要組成項目如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及 迴轉	(\$ <u>25</u>)	<u>\$ 717</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	111年度	110年度
稅前淨(損)利按法定稅率計算之所得稅	(\$ 12,883)	\$ 4,642
權益法認列國內公司未實現之(利益)損失	(14,299)	2,184
未認列之可減除暫時性差異	23,718	(10,274)
課稅損失未認列遞延所得稅資產	3,439	3,270
遞延所得稅資產可實現性評估變動	-	1,120
其他	-	(225)
所得稅費用	(\$ 25)	\$ 717

註：適用稅率之基礎係按母公司適用之稅率計算

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	111年				
	1月1日	認列於 損益	其他綜 合淨利	兌換差 額	12月31日
遞延所得稅資產：					
- 暫時性差異：					
未實現兌換損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
課稅損失	2,418	-	-	-	2,418
小計	2,418	-	-	-	2,418
- 遞延所得稅負債：					
未實現兌換利益	(25)	25	-	-	-
小計	(25)	-	-	-	-
合計	\$ 2,393	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,418

	110年				
	1月1日	認列於			12月31日
		認列於 損益	其他綜 合淨利	兌換差 額	
遞延所得稅資產：					
-暫時性差異：					
未實現兌換損失	\$ 1,120	(\$ 1,119)	\$ -	(\$ 1)	\$ -
課稅損失	2,418	-	-	-	2,418
小計	3,538	(1,119)	-	(1)	2,418
-遞延所得稅負債：					
未實現兌換利益	(427)	402	-	-	(25)
小計	(427)	402	-	-	(25)
合計	\$ 3,111	(\$ 717)	\$ -	(\$ 1)	\$ 2,393

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

111年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產金額	最後扣抵年度
103年度	\$ 424,184	\$ 422,026	\$ 422,026	113年度
106年度	36,321	36,321	36,321	116年度
107年度	2,539	2,539	2,539	117年度
108年度	22,341	22,341	22,341	118年度
109年度	218,847	218,847	218,847	119年度
110年度	16,034	16,034	16,034	120年度
111年度	17,195	17,195	5,105	121年度

110年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產金額	最後扣抵年度
103年度	\$ 424,184	\$ 422,026	\$ 422,026	113年度
106年度	36,321	36,321	36,321	116年度
107年度	2,539	2,539	2,539	117年度
108年度	22,341	22,341	22,341	118年度
109年度	218,847	218,847	218,847	119年度
110年度	16,347	16,347	4,257	120年度

5. 本公司及四合創新股份有限公司營利事業所得稅申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(二十四) 每股(虧損)盈餘

	111年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
<u>基本及稀釋每股虧損</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨損	<u>(\$ 64,390)</u>	46,760	<u>(\$ 1.38)</u>
	110年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 22,493</u>	46,284	<u>\$ 0.49</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 22,493		
具稀釋作用之潛在普通股之 影響			
員工認股權	<u> -</u>	<u> 58</u>	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 22,493</u>	<u> 46,342</u>	<u>\$ 0.49</u>

註：因本公司民國 111 年度為淨損，致潛在普通股列入將產生反稀釋作用，故稀釋每股虧損之計算同基本每股虧損之計算。

(二十五) 現金流量補充資訊

本集團於民國 111 年第一季喪失對上海四合不鏽鋼製品有限公司(以下簡稱「上海四合」)之控制(請詳附註四(三)2.)，該子公司相關資產及負債之資訊如下：

現金	\$	13,271
其他應收款		46
預付款項		756
不動產、廠房及設備		40
存出保證金		15
淨資產總額	<u>\$</u>	<u>14,128</u>

(二十六) 來自籌資活動之負債之變動

	<u>租賃負債</u>
111年1月1日	\$ 16,432
籌資現金流量之變動	(15,836)
匯率變動之影響	172
其他非現金之變動	9,374
111年12月31日	<u>\$ 10,142</u>

	<u>租賃負債</u>
110年1月1日	\$ 15,057
籌資現金流量之變動	(12,594)
匯率變動之影響	1,049
其他非現金之變動	12,920
110年12月31日	<u>\$ 16,432</u>

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司股份均由大眾持有，並無最終母公司及最終控制者。本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以沖銷，故未揭露於本附註，本公司與其他關係人間之交易如下。

(二) 關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本集團之關係</u>
富泰光電股份有限公司 (富泰光電)	其他關係人(註1)
大綜電腦系統股份有限公司 (大綜電腦)	其他關係人(註2)

註 1：本公司原董事為該公司董事長，惟已於民國 110 年 4 月 22 日辭去本公司董事職務，故於民國 110 年 4 月 22 日起該公司已非屬關係人。自本公司與富泰光電非屬關係人後之交易將不計入附註七(三)之揭露。

註 2：本公司原董事長與大綜電腦之總經理係為同一人，故為實質關係人，惟已於民國 111 年 8 月 25 日辭去本公司董事長職務，故於民國 111 年 8 月 25 日起該公司已非屬實質關係人。自本公司與大綜電腦非屬關係人後之交易將不計入附註七(三)之揭露。

(三) 與關係人間之重大交易事項

營業收入

	111年度	110年度
銷貨：		
其他關係人	\$ -	\$ 50

與關係人之交易條件及收款條件，係與一般非關係人相當。

(四) 主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 17,928	\$ 17,373
退職後福利	381	378
離職福利	-	348
股份基礎給付	-	(95)
	\$ 18,309	\$ 18,004

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

八、質押之資產

無此事項。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

(一) 本公司於民國 112 年 3 月 10 日經董事會決議通過，為整體資金配置規劃，對重要子公司 CS Solution Holding Limited 辦理現金減資返還股東股款，減資金額為美金 760 仟元。

(二) 本公司民國 111 年度虧損撥補案，請詳附註六(十五)之說明。

(三) 本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會決議通過，為充實營運資金，擬在 15,000 仟股之範圍內辦理私募，於股東常會決議之日起一年內分五次內發行。截至民國 112 年 3 月 28 日止，尚未經股東會決議。

十二、其他

(一)資本管理

本集團進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本集團資本結構係由本集團之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、累積虧損及其他權益項目）組成。本集團不須遵守其他外部資本規定。本集團主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本集團依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、買回股份、新增或償還借款等方式平衡其整體資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 2,630
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金	169,603	104,236
應收帳款	11,633	218,576
其他應收款	1,161	298
存出保證金	7,880	5,419
	<u>\$ 190,277</u>	<u>\$ 331,159</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付帳款	\$ 9,617	\$ 51,326
其他應付款	11,033	20,574
	<u>\$ 20,650</u>	<u>\$ 71,900</u>
租賃負債	<u>\$ 10,142</u>	<u>\$ 16,432</u>

2. 風險管理政策

- (1)本集團主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收款項、應付款項及租賃負債。本集團財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之財務風險。該等風險包括市場風險（包括匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。本集團致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對本集團財務績效之影響。
- (2)本集團因營運所產生之外幣暴險部分，以美金為主，本集團利用外幣計價之進銷貨款及相關幣別借款產生自然避險效果。外幣借款受本集團董事會通過之政策所規範。內部稽核人員持續地針對政策之遵循進行複核。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

本集團之營運活動使本集團承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險：

匯率風險

A. 本公司及子公司從事外幣計價之投資及銷貨與進貨交易，因而使本集團產生匯率變動暴險。本集團之應收外幣款項及應付外幣款項之部分幣別相同，此時若干部位會產生自然避險效果。本集團於資產負債表日之外幣計價貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額如下：

				111年12月31日		
				外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$	5,633	30.71	\$	172,989	
人民幣：新台幣		259	4.4094		1,142	
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣		47	30.71	\$	1,438	
人民幣：新台幣		14,603	4.41		64,391	
				110年12月31日		
				外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$	10,998	27.68	\$	304,425	
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣		2,127	27.68		58,885	
人民幣：新台幣		27,075	4.34		117,548	

B. 本集團主要受到美金匯率波動之影響。當各個體功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 3%時，本集團之敏感度分析。3%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 3%予以調整。當功能性貨幣相對於各攸關外幣升值/貶值 3%時，將使民國 111 年及 110 年度之稅前淨損分別增加/減少

\$5,190 及 \$9,133。

- C. 上述匯率波動所造成之影響，主要源自於本集團於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之應收、應付款項、外幣現金及債券投資。
- D. 本集團於民國 111 年及 110 年度外幣兌換利益(損失)(已實現及未實現)分別為 \$29,515 及 (\$7,698)。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 因本集團內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本集團定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。
- B. 本集團於資產負債表日受公允價值利率暴險之金融負債主要來自租賃負債，受現金流量利率暴險之金融資產主要來自銀行存款。
- C. 下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。
- D. 集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1 碼 (0.25%)，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。若利率增加 1 碼，在所有其他變數維持不變之情況下，對本集團民國 111 年及 110 年度之稅前淨損影響均不重大。
- E. 本集團持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產受利率變動之價格影響其他價格風險之說明。

其他價格風險

- A. 本集團因權益工具及公司債投資而產生價格風險。
- B. 依資產負債表日之價格風險進行評估，若價格下跌/上漲 5%，民國 111 年及 110 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值之變動增加/減少 \$0 及 \$132。

(2) 信用風險

- A. 信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本集團可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- B. 本集團採行之政策係主要與信譽卓著或評等相當於投資等級以上(含)之企業進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險，另於適當時機採用信用增強工具，以降低特定客戶之信用風險。

- C. 本集團應收帳款之信用風險主要係集中於本公司最大客戶應收款項，除個別重大之應收帳款係以個別評估方式評估其可回收之情形外，其餘應收帳款並不重大
- D. 本集團針對重大之其他應收款，依其個別帳款發生長天期逾期及倒帳之原因協商情形，以決定其可能發生之違約損失率，於民國111年度提列減損損失計\$17,099，本集團已採必要之法律途徑，以維本公司之權益。民國110年度無此情形。
- E. 為減輕信用風險，本集團管理階層負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本集團於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本集團之信用風險已顯著減少。
- F. 本集團持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，本公司及子公司係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對象均為信譽良好之金融機構及廠商，因此不預期有重大之信用風險。
- G. 本集團採行之政策係僅投資於減損評估屬信用風險低之債務工具。本集團持續追蹤相關資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。
- H. 本集團考量外部評等機構提供之各等級歷史違約損失率及違約率，以衡量債務工具投資之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。
- I. 本集團現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
正常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金	12個月預期信用損失
異常	自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失 (未信用減損)
違約	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失 (已信用減損)

- J. 本集團111年及110年度備抵損失變動資訊請詳附註六(二)及六(三)。

(3) 流動性風險

下表詳細說明本集團已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本集團最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。本集團可

被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111年12月31日	1至3個月	3個月至1年	1年至3年	3年以上
應付帳款	\$ 9,616	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	11,033	-	-	-
租賃負債	1,392	6,840	2,180	-
<u>非衍生金融負債：</u>				
110年12月31日	1至3個月	3個月至1年	1年至3年	3年以上
應付帳款	\$ 51,326	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	20,574	-	-	-
租賃負債	1,355	11,136	4,341	-

(三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 本集團管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額均趨近其公允價值。

3. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1) 本集團以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具如下：

111年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
債務工具投資				
一 國外上市(櫃)有價證券	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
債務工具投資				
一 國外上市(櫃)有價證券	\$ -	\$ -	\$ 2,630	\$ 2,630

(2)本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

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

4. 民國 111 年及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。
5. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財會部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。
6. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：本集團於民國 110 年 9 月 30 日係參考管理所發出之會議資料，將可收回 8.4%~12.8% 本金，取範圍之中間值 10.6% 為預期可收回比率，決定投資標的之公允價值，當預期可收回比率愈高，其公允價值愈高。本集團於民國 110 年 12 月 31 日，參考投信銀行提供之公允價值資訊，決定投資標的之公允價值。民國 111 年 12 月 31 日經評估違約損失可能性增加，故全數提列備抵損失。
7. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產，若評價參數增加/減少 5%，民國 111 年及 110 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值之變動增加/減少 \$0 及 \$132。

(四) 新冠肺炎疫情之影響

本集團就新型冠狀病毒肺炎疫情造成之影響進行評估，截至本合併財務報告通過發布日止，對於本集團未有重大影響。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生性商品交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表三。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表四。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：請詳附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：請詳附表三。

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：無此情形。

十四、營運部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。本集團之應報導部門主要為不鏽鋼製品部門，故部門收入、營運結果、資產負債等相關財務資訊，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。

(一) 產品別及勞務別之資訊

請詳附註六、(十五)。

外部客戶收入主要來自不鏽鋼製品及觸控顯示面板之銷售。收入餘額明細組成如下：

	111年度		110年度	
不鏽鋼製品	\$	103,983	\$	412,128
觸控面板及其零組件		3,254		32,719
	\$	107,237	\$	444,847

(二) 地區別資訊

本集團民國 111 年及 110 年度地區別資訊如下：

	111年度		110年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
美國	\$ 100,082	\$ -	\$ 399,227	\$ -
中國(含香港)	2,486	47,636	22,291	37,838
台灣	3,605	10,148	22,562	15,381
歐洲	1,064	-	767	-
合計	\$ 107,237	\$ 57,784	\$ 444,847	\$ 53,219

(三) 重要客戶資訊

本集團民國 111 年及 110 年度重要客戶資訊如下，均來自不鏽鋼製品部門：

	111年度		110年度	
	收入	%	收入	%
甲客戶	\$ 99,877	93	\$ 396,917	89

牧東光電股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國111年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額 (註2)	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品 名稱 價值		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額	備註		
1	The King cut International Co., Ltd.	牧東光電股份有限公司	其他應收款	是	\$ 73,704	\$ -	\$ -	-	短期融通資金	-	營運需求	\$ -	-	\$ -	\$ -	\$ -	(註1)		
2	Honest Mount Investments Limited	牧東光電股份有限公司	其他應收款	是	42,994	41,459	26,103	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	4,043,685	4,043,685	(註1)		
3	Honest Mount Investments Limited	南通四合不鏽鋼製品有限公司	其他應收款	是	15,355	15,355	15,355	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	4,043,685	4,043,685	(註1)		
4	上海四合不鏽鋼製品有限公司	The King cut International Co., Ltd.	其他應收款	是	87,764	-	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	-	-	(註1)	(註1)	註3
5	CS Solution Holding Limited	牧東光電股份有限公司	其他應收款	是	18,426	18,426	18,426	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	679,406	679,406	(註1)	(註1)	

註1：係按貸出資金公司民國111年12月31日經會計師查核之淨值3,000%計算。

註2：涉及外幣者，係按民國111年12月31日之匯率換算成新台幣表達。

註3：上海四合不鏽鋼製品有限公司原係本公司之子公司，如財務報告附註四(三)2.之說明，因喪失控制力於民國111年12月31日已非本公司之子公司。

牧東光電股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形
 民國111年12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比例	公允價值	
Honest Mount Investments Limited	公司債 VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值 衡量金融資產—流動	1,900	\$ -	-	\$ -	-

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

牧東光電股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國111年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資 產之比率(%)
				科目	金額	交易條件	
0	牧東光電股份有限公司	CS Solution Holding Limited	1	其他應付款	\$ 18,426	註4	5
0	牧東光電股份有限公司	Honest Mount Investments Limited	1	其他應付款	26,103	註4	8
0	牧東光電股份有限公司	南通四合不鏽鋼製品有限公司	1	進貨	91,945	註3	86
1	CS Solution Holding Limited	南通四合不鏽鋼製品有限公司	3	其他應收款	15,355	註4	5

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1). 母公司填0。
- (2). 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

- (1). 母公司對子公司。
- (2). 子公司對母公司。
- (3). 子公司對子公司。

註3：視資金狀況收款。

註4：一般交易條件，視資金狀況收款。

註5：揭露交易金額新台幣10,000仟元以上。

牧東光電股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣及外幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末(註)	去年年底(註)	股數	比率(%)	帳面金額			
牧東光電股份有限公司	四合創新股份有限公司	台灣	不鏽鋼製品之銷售	\$ 444,997	\$ 464,997	8,000	100.00	\$ 65,104	\$ 71,494	\$ 71,494	
牧東光電股份有限公司	Honest Mount Investments Limited	英屬維京群島	投資	503,068	503,068	16,500,000	100.00	134,790	(85,594)	(85,450)	
Honest Mount Investments Limited	The King cut International Co., Ltd.	英屬維京群島	不鏽鋼製品之銷售	6,142 (USD 200)	6,142 (USD 200)	5,000	100.00	1,438	(62,010)	(62,010)	
Honest Mount Investments Limited	CS Solution Holding Limited	英屬維京群島	硬碟維修服務	277,156	277,156	9,090,000	100.00	22,647	6,604	6,604	

註：涉及外幣者，係按民國111年12月31日之匯率換算成新台幣表達。

牧東光電股份有限公司及子公司

大陸投資資訊－基本資料

民國111年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台	本期匯出或收回		本期期末自台	本公司直接或 間接投資之持 股比例(%)	本期認列 投資損益 (註3)	期末投資帳面 金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註	
				灣匯出累積投 資金額	匯出	收回	灣匯出累積投 資金額						
上海四合不鏽鋼製品有限公司	不鏽鋼製品之製造及 銷售	\$ 6,449 (USD 210)	1	\$ 80,153 (USD 2,610)	\$ - (\$ 73,704) (USD 2,400)		\$ 6,449 (USD 210)	\$ 73,963	-	\$ 73,963	\$ -	\$ -	註4及 註5
南通四合不鏽鋼製品有限公司	不鏽鋼製品之製造	230,325 (USD 7,500)	2	230,325 (USD 7,500)	-	-	230,325 (USD 7,500)	(35,054)	100	(35,199)	64,391	-	

註1：係取得子公司四合創新股份有限公司前，四合創新股份有限公司即持有100%股權之大陸公司。

註2：係透過第三地區投資公司Honest Mount Investments Limited再投資大陸公司。

註3：本期認列投資損益係按經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註4：已於民國111年第二季辦理減資 USD 2,400，截至民國111年12月31日止，減資款均已匯回。

註5：本公司於民國110年8月經董事會決議減資並預期清算上海四合不鏽鋼製品有限公司(上海四合)，上海四合已於民國111年2月完成大部分原始投入資本之減資，本集團因而喪失對上海四合之控制，於喪失控制之日起終止合併。

本期期末累計自台灣匯出赴大 陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會 規定赴大陸地區 投資限額(註6)
\$ 236,774	\$ 236,774	\$ 172,411

註6：係按本公司民國111年12月31日經會計師查核之淨值60%計算。

註7：本表所列外幣金額係按民國111年12月31日匯率美金\$1 = NT\$30.71換算新台幣表達。

附錄二：最近年度經會計師簽證之個體財務報告

牧東光電股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國 111 年度及 110 年度
(股票代碼 4950)

公司地址：台北市大安區仁愛路四段 109 號 8 樓
電 話：(02)2700-6958

牧東光電股份有限公司

民國 111 年度及 110 年度個體財務報告暨會計師查核報告

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面		1
二、	目錄		2 ~ 3
三、	會計師查核報告		4 ~ 7
四、	個體資產負債表		8 ~ 9
五、	個體綜合損益表		10
六、	個體權益變動表		11
七、	個體現金流量表		12
八、	個體財務報表附註		13 ~ 41
	(一) 公司沿革		13
	(二) 通過財務報告之日期及程序		13
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		13 ~ 14
	(四) 重大會計政策之彙總說明		14 ~ 21
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		21 ~ 22
	(六) 重要會計項目之說明		22 ~ 33
	(七) 關係人交易		33 ~ 35
	(八) 質押之資產		35
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		35

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	35	
(十一)	重大之期後事項	36	
(十二)	其他	36 ~ 40	
(十三)	附註揭露事項	40 ~ 41	
(十四)	營運部門資訊	41	
九、	重要會計項目明細表	42 ~ 48	

會計師查核報告

(112)財審報字第 22005212 號

牧東光電股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

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

牧東光電股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

銷貨收入之真實性

事項說明

收入認列之會計政策請詳個體財務報表附註四(十)，收入會計科目說明請詳個體財務報表附註六(十一)。

牧東光電股份有限公司主要營業項目為不鏽鋼製品之銷售及觸控顯示面板之生產製造及銷售，其中來自不鏽鋼製品之營業收入佔個體營業收入超過九成以上，對個體財務報表影響重大，故本會計師將不鏽鋼製品銷貨收入之真實性列為本年度查核最為重要事項。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解及評估銷貨收入認列之內部控制，並測試銷貨收入相關內部控制之有效性。
2. 檢視主要銷售客戶之相關背景資料等資訊。
3. 取得全年度之銷貨收入明細，並抽核銷貨收入交易之相關憑證，確認銷貨收入交易確實發生。
4. 檢視期後銷貨退回及折讓明細，確認無重大銷貨退回及折讓之發生。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

牧東光電股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

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

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

潘慧玲



會計師

黃珮娟



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

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 8 日


 牧東光電股份有限公司
 個體資產負債表
 民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	104,129	30	\$	87,412	16
1170	應收帳款淨額	六(二)		11,633	3		215,422	38
1200	其他應收款			19	-		298	-
1210	其他應收款－關係人			-	-		130	-
1220	本期所得稅資產			65	-		31	-
130X	存貨			1,349	1		135	-
1410	預付款項	七		13,743	4		5,730	1
11XX	流動資產合計			<u>130,938</u>	<u>38</u>		<u>309,158</u>	<u>55</u>
非流動資產								
1550	採用權益法之投資	六(三)		199,894	58		234,471	42
1600	不動產、廠房及設備	六(四)		3,061	1		5,666	1
1755	使用權資產	六(五)		6,351	2		9,174	2
1780	無形資產			736	-		542	-
1840	遞延所得稅資產	六(十八)		2,418	1		2,418	-
1900	其他非流動資產			1,966	-		1,966	-
15XX	非流動資產合計			<u>214,426</u>	<u>62</u>		<u>254,237</u>	<u>45</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>345,364</u>	<u>100</u>	\$	<u>563,395</u>	<u>100</u>

(續次頁)

牧東光電股份有限公司
個體資產負債表
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	111年12月31日 金 額 %	110年12月31日 金 額 %
流動負債			
2180 應付帳款—關係人	七	\$ -	\$ 75,402 13
2200 其他應付款		6,707 2	7,102 1
2220 其他應付款項—關係人	七	44,529 13	119,024 21
2280 租賃負債—流動		4,423 1	5,124 1
2300 其他流動負債		233 -	126 -
21XX 流動負債合計		<u>55,892 16</u>	<u>206,778 36</u>
非流動負債			
2570 遞延所得稅負債	六(十八)	-	25 -
2580 租賃負債—非流動		2,120 1	4,245 1
25XX 非流動負債合計		<u>2,120 1</u>	<u>4,270 1</u>
2XXX 負債總計		<u>58,012 17</u>	<u>211,048 37</u>
股本			
3110 普通股股本	六(八)	467,598 135	467,598 83
資本公積			
3200 資本公積	六(七)(九)	59,206 17	59,190 11
待彌補虧損			
3350 累積虧損	六(十)	(233,316) (67)	(168,926) (30)
其他權益			
3400 其他權益		(6,136) (2)	(5,515) (1)
3XXX 權益總計		<u>287,352 83</u>	<u>352,347 63</u>
重大之期後事項			
3X2X 負債及權益總計	十一	<u>\$ 345,364 100</u>	<u>\$ 563,395 100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：游盛聯




經理人：蔡元培



會計主管：黃雅萍




 牧東光電股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度			110 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	六(十一)及七	\$ 103,164	100	\$ 429,638	100		
5000 營業成本	六(六)(十六) (十七)及七	(102,420)	(99)	(413,639)	(96)		
5950 營業毛利淨額		744	1	15,999	4		
營業費用	六(六)(十六) (十七)及七						
6100 推銷費用		(831)	(1)	(2,705)	(1)		
6200 管理費用		(28,473)	(28)	(31,894)	(7)		
6450 預期信用減損損失	六(二)及十二 (二)	(31,230)	(30)	-	-		
6000 營業費用合計		(60,534)	(59)	(34,599)	(8)		
6900 營業損失		(59,790)	(58)	(18,600)	(4)		
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十二)	795	1	39	-		
7010 其他收入	六(十三)	374	-	2,521	1		
7020 其他利益及損失	六(十四)	9,448	9	1,824	(1)		
7050 財務成本	六(十五)	(1,286)	(1)	(495)	-		
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額		(13,956)	(13)	40,450	9		
7000 營業外收入及支出合計		(4,625)	(4)	40,691	9		
7900 稅前(淨損)淨利		(64,415)	(62)	22,091	5		
7950 所得稅利益	六(十八)	25	-	402	-		
8200 本期(淨損)淨利		(\$ 64,390)	(62)	\$ 22,493	5		
其他綜合損益							
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		(\$ 621)	(1)	(\$ 2,191)	(1)		
8367 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資未實現評 價損益淨額		-	-	2,417	1		
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		(621)	(1)	226	-		
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 621)	(1)	\$ 226	-		
8500 本期綜合損益總額		(\$ 65,011)	(63)	\$ 22,719	5		
每股(虧損)盈餘							
基本每股(虧損)盈餘							
9750 本期淨(損)利	六(十九)	(\$ 1.38)		\$ 0.49			
稀釋每股(虧損)盈餘							
9850 本期淨(損)利	六(十九)	(\$ 1.38)		\$ 0.49			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：游盛聯



經理人：蔡元培



會計主管：黃雅萍





牧東光電股份有限公司
個體權益變動表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	其 他				附註	損	積	累	積	公	積	損	權 益 總 額		
	國外營運機構之兌換	按公允價值衡量之	其他綜合損益	益									權 益 總 額	權 益 總 額	
110 年度															
110年1月1日餘額	\$ 457,790	\$ 55,178	\$ 191,419	\$ 3,324									\$ 315,808		
本期淨利	-	-	22,493	-									22,493		
本期其他綜合損益	-	-	-	(2,191)									2,417		
本期綜合損益總額	-	-	22,493	(2,191)									22,719		
員工行使認股權	9,808	4,282	-	-									14,090		
股份基礎給付	-	(270)	-	-									(270)		
110年12月31日餘額	\$ 467,598	\$ 59,190	\$ 168,926	\$ 5,515									\$ 352,347		
111 年度															
111年1月1日餘額	\$ 467,598	\$ 59,190	\$ 168,926	\$ 5,515									\$ 352,347		
本期淨損	-	-	(64,390)	-									(64,390)		
本期其他綜合損益	-	-	-	(621)									(621)		
本期綜合損益總額	-	-	(64,390)	(621)									(65,011)		
行使歸入權	-	16	-	-									16		
111年12月31日餘額	\$ 467,598	\$ 59,206	\$ 233,316	\$ 6,136									\$ 287,352		

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：游盛聯



經理人：蔡元培

會計主管：黃雅萍

牧東光電股份有限公司
個體現金流量表
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前(淨損)淨利	(\$ 64,415)	\$ 22,091
調整項目		
收益費損項目		
預期信用減損損失	六(二)及十二 (二) 31,230	-
折舊費用	六(四)(五) (十六) 8,231	7,447
攤銷費用	六(十六) 297	132
利息費用	六(十五) 1,286	495
利息收入	六(十二) (795)	(39)
迴轉股份基礎給付酬勞成本	六(七)(十七) -	(270)
採用權益法認列之投資損(益)份額	13,956	(40,450)
租賃修改利益	六(十四) (36)	(59)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收帳款	189,658	(179,105)
其他應收款	(16,820)	(122)
其他應收款—關係人	130	(130)
存貨	(1,214)	(54)
預付款項	(8,013)	(729)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	-	(1,825)
應付帳款—關係人	(75,402)	32,992
其他應付款	(395)	(4,035)
其他流動負債	107	27
營運產生之現金流入(流出)	77,805	(163,634)
收取之利息	795	39
支付之利息	(1,286)	(495)
支付所得稅	(34)	-
營業活動之淨現金流入(流出)	77,280	(164,090)
投資活動之現金流量		
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	1
取得不動產、廠房及設備	六(四) (483)	(7,636)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	20,000	171,610
取得無形資產	(491)	(672)
存出保證金增加	-	(1,108)
投資活動之淨現金流入	19,026	162,195
籌資活動之現金流量		
其他應付款項—關係人	六(二十) (74,495)	59,358
租賃負債本金支付數	六(二十) (5,110)	(5,028)
員工執行認股權	-	14,090
行使歸入權	16	-
籌資活動之淨現金(流出)流入	(79,589)	68,420
本期現金及約當現金增加數	16,717	66,525
期初現金及約當現金餘額	六(一) 87,412	20,887
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 104,129	\$ 87,412

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：游盛聯



經理人：蔡元培



會計主管：黃雅萍




牧東光電股份有限公司
個體財務報表附註
民國111年度及110年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

牧東光電股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 97 年 10 月設立，原主要從事觸控顯示面板之研發、生產及銷售；惟本公司於民國 103 年 3 月處分子公司 Mutto Optronics Group Limited (主要產銷觸控面板) 之全數股權；嗣後於民國 103 年 8 月取得 The King Cut International Co., Ltd.、四合企業股份有限公司及其子公司上海四合不鏽鋼製品有限公司(以下簡稱「上海四合」)100%股權。

本公司主要營業項目為鋼製廚刀與觸控面板和相關配件及組件之銷售。

本公司股票自民國 101 年 4 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 112 年 3 月 28 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 112 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

（五）投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

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

（六）不動產、廠房及設備

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(七) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(八) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

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

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

(九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

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

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

(2) 應收帳款讓售

本公司預期讓售之應收帳款的經營模式係以出售為目的，後續按公允價值衡量，變動認列為當期損益。預期讓售之應收帳款於除列前係按透過損益按公允價值衡量之金融資產處理，於出售後將除列應收帳款，轉列其他應收款。

(3) 金融資產之減損

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

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

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 若有逾期情事，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(4) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十) 收入認列

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

商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自不鏽鋼製品與觸控面板和相關配件及組件之銷售。由於該類產品於起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該商品所有權之控制移轉時認列收入及應收帳款。

(十一) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

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

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

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（係為固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十一) 借款成本

所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十二) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

(十三) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

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

(十四) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當年度及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 50	\$ 50
銀行支票及活期存款	104,079	87,362
	<u>\$ 104,129</u>	<u>\$ 87,412</u>

(二) 應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 16,658	\$ 215,422
減：備抵損失	(15,214)	-
	<u>1,444</u>	<u>215,422</u>
透過損益按公允價值衡量	<u>10,189</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,633</u>	<u>\$ 215,422</u>

1. 應收帳款及票據之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	應收帳款	應收帳款
未逾期	\$ 1,440	\$ 204,933
30天內	4	9,423
31-90天	-	551
91-180天	-	515
181天以上	15,214	-
	<u>\$ 16,658</u>	<u>\$ 215,422</u>

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

2. 本公司對商品之平均授信期間為 30~120 天，應收帳款不予計息。

本公司按存續期間逾期信用損失評估應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢，並同時考量產業展望。依本公司之歷史經驗顯示，不同客戶群並無顯著差異且鮮少發生違約情形，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定逾期信用損失率，本公司若有個別重大之應收帳款，係以個別評估方式評估其可收回之情形，並提列備抵損失。

若有證據顯示交易對象面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司備抵損失之變動如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
1月1日	\$ -	\$ -
本期提列	14,131	-
匯率影響數	<u>1,083</u>	<u>-</u>
12月31日	<u>\$ 15,214</u>	<u>\$ -</u>

3. 本公司與金融機構簽訂應收帳款讓售合約，本公司之目的係為出售應收帳款，於除列前係按透過損益按公允價值衡量之金融資產處理。於合約中本公司出售應收帳款後，無須承擔該些已移轉應收帳款無法回收之風險，且本公司對於該些已移轉應收帳款並無任何持續參與，於出售後將除列應收帳款，轉列其他應收款，與本公司簽訂應收帳款讓售合約之金融機構的信用品質良好，預期發生違約之可能性甚低。民國 111 年 12 月 31 日，本公司應收帳款計 \$10,189 預期讓售與金融機構，於民國 111 年度因應收帳款讓售認列為損益之金額計 \$978(表列財務成本)。民國 110 年度無此交易。

4. 民國 111 年 12 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 1 月 1 日，本公司與客戶合約之應收款餘額分別為 \$16,658、\$215,422 及 \$36,317。

(三) 採用權益法之投資

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
投資子公司		
四合創新股份有限公司	\$ 65,104	\$ 20,520
Honest Mount		
Investments Limited	<u>134,790</u>	<u>213,951</u>
	<u>\$ 199,894</u>	<u>\$ 234,471</u>

子公司名稱	所有權權益及表決權百分比	
	111年12月31日	110年12月31日
四合創新股份有限公司	100%	100%
Honest Mount Investments Limited	100%	100%

1. 四合企業股份有限公司於民國 111 年及 110 年度辦理減資退還股款，減資金額分別為\$20,000 及\$72,000。

2. Honest Mount Investments Limited 於民國 110 年度辦理減資退還股款，減資金額為\$99,610。民國 111 年度無此情形。

3. 本公司間接持有之投資子公司明細，請詳附表五及六。

(四) 不動產、廠房及設備

	機器設備	什項設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>				
111年1月1日餘額	\$ 1,877	\$ 1,569	\$ 4,190	\$ 7,636
增添	175	308	-	483
111年12月31日餘額	<u>\$ 2,052</u>	<u>\$ 1,877</u>	<u>\$ 4,190</u>	<u>\$ 8,119</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
111年1月1日餘額	\$ 326	\$ 408	\$ 1,236	\$ 1,970
增添	638	628	1,822	3,088
111年12月31日餘額	<u>\$ 964</u>	<u>\$ 1,036</u>	<u>\$ 3,058</u>	<u>\$ 5,058</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 1,088</u>	<u>\$ 841</u>	<u>\$ 1,132</u>	<u>\$ 3,061</u>
	機器設備	什項設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>				
110年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
增添	1,877	1,569	4,190	7,636
110年12月31日餘額	<u>\$ 1,877</u>	<u>\$ 1,569</u>	<u>\$ 4,190</u>	<u>\$ 7,636</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
110年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
增添	326	408	1,236	1,970
110年12月31日餘額	<u>\$ 326</u>	<u>\$ 408</u>	<u>\$ 1,236</u>	<u>\$ 1,970</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 1,551</u>	<u>\$ 1,161</u>	<u>\$ 2,954</u>	<u>\$ 5,666</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	3 年
什項設備	2 至 3 年
租賃資產	2 至 3 年

(五)租賃協議

1. 使用權資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
房屋及建築	\$ 4,541	\$ 7,487
運輸設備	<u>1,810</u>	<u>1,687</u>
	<u>\$ 6,351</u>	<u>\$ 9,174</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 3,525</u>	<u>\$ 15,519</u>
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築	\$ 4,555	\$ 4,995
運輸設備	<u>588</u>	<u>482</u>
	<u>\$ 5,143</u>	<u>\$ 5,477</u>
使用權資產轉租收益 (帳列租金收入)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 397</u>

2. 重要承租活動及條款

本公司承租建築物作為廠房及辦公室使用，租賃期間為 2~3 年。於租賃終止時，本公司對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

3. 本公司於民國 110 年度提前終止房屋租賃合約，使用權資產及租賃負債分別減少 \$2,540 及 \$2,599，並認列租賃修改利益 \$59。

4. 本公司於民國 111 年度提前終止運輸設備租賃合約，使用權資產及租賃負債分別減少 \$1,205 及 \$1,241，並認列租賃修改利益 \$36。

5. 其他租賃資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ 306	\$ 495
屬短期租賃合約之費用	57	53

本公司選擇對符合短期租賃之房屋及建築租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

5. 本公司於民國 111 年及 110 年度租賃現金流出總額分為 \$5,473 及 \$5,576 (其中之 \$5,110 及 \$5,028 為租賃負債之本金)。

(六) 退休金

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

(七) 股份基礎給付協議

1. 本公司分別於民國 105 年 8 月、106 年 6 月及 7 月分別給與員工認股權 2,000 仟單位及 1,650 仟單位，(以下分別簡稱「第二次認股權計畫」及「第三次認股權計畫」)，上述各次員工認股權計畫，每 1 單位可認購普通股 1 股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。「第二次認股權計畫」及「第三次認股權計畫」之存續期間均為 10 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年、3 年及 4 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。「第二次認股權計畫」及「第三次認股權計畫」認股權行使價格為發行當日之本公司普通股收盤價 14.3 元及 19.2 元/19.1 元，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

2. 員工認股權之相關資訊如下：

<u>員 工 認 股 權</u>	<u>111年度</u>		<u>110年度</u>	
	<u>單位(仟)</u>	<u>加權平均 執行價格 (元)</u>	<u>單位(仟)</u>	<u>加權平均 執行價格 (元)</u>
期初流通在外	150	\$ 13.5	1,175	\$ 14.4
本期行使	-	-	(981)	14.4
本期失效	(150)	13.5	(44)	18.2
期末流通在外	-	-	150	13.5
期末可執行	-	-	150	13.5

3. 本公司流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>第二次認股權計畫</u>		
執行價格之範圍(元)	\$ 13.5	\$ 13.5
加權平均剩餘合約期限(年)	-	4.58
<u>第三次認股權計畫</u>		
執行價格之範圍(元)	\$18.2/\$19.1	\$18.2/\$19.1
加權平均剩餘合約期限(年)	-	5.42/5.50

4. 本公司「第二次認股權計畫」於 105 年度給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	<u>屆滿2年</u>	<u>屆滿3年</u>	<u>屆滿4年</u>
給予日股價(元)	\$14.3	\$14.3	\$14.3
執行價格(元)	14.3	14.3	14.3
預期波動率	34.73%	34.73%	34.73%
存續期間	730天	1,095天	1,460天
預期股利率	-	-	-
無風險利率	0.63%	0.64%	0.65%

5. 本公司「第三次認股權計畫」於 106 年度給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	<u>屆滿2年</u>	<u>屆滿3年</u>	<u>屆滿4年</u>
給予日股價(元)	\$19.2	\$19.2	\$19.2
執行價格(元)	19.2	19.2	19.2
預期波動率	34.04%	34.04%	34.04%
存續期間	730天	1,095天	1,460天
預期股利率	-	-	-
無風險利率	0.86%	0.90%	0.93%

6. 本公司將給與日分別為 105 年 8 月、106 年 6 月及 7 月之員工認股權依給與日分次既得（發行屆滿 2 年、3 年及 4 年）認股權之公允價值計算。

<u>既得期間</u>	<u>屆滿2年</u>	<u>屆滿3年</u>	<u>屆滿4年</u>
第二次認股權公允價值 (元/每股)	\$ 4.89	\$ 5.09	\$ 5.27
第三次認股權公允價值 (元/每股)	6.54	6.82	7.08

7. 本公司民國 111 年及 110 年度迴轉之酬勞成本分別為 \$0 及 \$270。

(八) 普通股股本

民國 111 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$1,000,000，分為 100,000 仟股，實收資本額為 \$467,598，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數(註：仟股)調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日	46,760	45,779
員工執行認股權	-	981
12月31日	<u>46,760</u>	<u>46,760</u>

(九) 資本公積

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金</u> <u>或撥充股本(註1)</u>		
股票發行溢價	\$ 53,200	\$ 53,200
歸入權(註2)	16	-
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
員工認股權轉發行溢價	5,235	5,235
已失效認股權	755	-
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權(註3)	-	755
	<u>\$ 59,206</u>	<u>\$ 59,190</u>

本公司資本公積變動主要係以資本公積彌補虧損及迴轉與認列員工認股權酬勞成本。

註 1：資本公積屬超過票面金額發行股票之溢額得用於彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註 2：依據證券交易法第一百五十七條之規定，發行股票公司董事、監察人、經理人或持有公司股份超過百分之十之股東，對公司之上市股票或公司發行之具有股權性質之其他有價證券，於取得後六個月內再行賣出，或於賣出後六個月內再行買進，因而獲得利益者，公司應請求將其利益歸於公司。

註 3：因員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(十) 待彌補虧損

1. 依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累計虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司分派股利之政策，須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派案，提報股東會。每年發給之現金股利最少為股利合計數的 10%。
3. 法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

4. 本公司於民國 111 年 3 月 24 日經董事會擬議民國 110 年度虧損撥補案以資本公積\$58,435 彌補虧損。上述民國 110 年度虧損撥補案，截至民國 112 年 3 月 28 日止，尚未經股東會決議。

5. 本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會擬議民國 111 年度虧損撥補案以資本公積\$771 彌補虧損。上述民國 111 年度虧損撥補案，截至民國 112 年 3 月 28 日止，尚未經股東會決議。

(十一) 營業收入

本公司之收入源於產品之控制移轉予客戶時認列，收入按下列主要產品別細分如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
不鏽鋼製品	\$ 99,910	\$ 396,919
觸控面板及其他	3,254	32,719
	<u>\$ 103,164</u>	<u>\$ 429,638</u>

(十二) 利息收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款利息	\$ 795	\$ 39

(十三) 其他收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租金收入	\$ -	\$ 397
其他收入—其他	374	2,124
	<u>\$ 374</u>	<u>\$ 2,521</u>

(十四) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃修改利益	\$ 36	\$ 59
淨外幣兌換利益(損失)	9,412	(1,883)
	<u>\$ 9,448</u>	<u>(\$ 1,824)</u>

(十五) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債之利息	\$ 306	\$ 495
銀行借款之利息	2	-
應收帳款讓售損費	978	-
	<u>\$ 1,286</u>	<u>\$ 495</u>

(十六) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 3,088	\$ 1,970
使用權資產	5,143	5,477
無形資產	297	132
	<u>\$ 8,528</u>	<u>\$ 7,579</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,494	\$ 2,486
營業費用	4,737	4,961
	<u>\$ 8,231</u>	<u>\$ 7,447</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 297</u>	<u>\$ 132</u>

(十七) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 20,484	\$ 26,051
退職後福利		
確定提撥計畫	709	589
股份基礎給付		
權益交割	-	(270)
員工福利費用合計	<u>\$ 21,193</u>	<u>\$ 26,370</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,052	\$ 5,665
營業費用	16,141	20,705
	<u>\$ 21,193</u>	<u>\$ 26,370</u>

1. 本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞之稅前利益分別以 1%至 10%及不高於 3%提撥員工及董事酬勞。本公司截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止均為累計虧損，故民國 111 年及 110 年度均故未估列員工及董事酬勞。
2. 本公司因民國 110 年度並無稅前利益，故不予發放員工酬勞及董事酬勞，與民國 110 年度財務報告認列金額一致。有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十八) 所得稅

1. 所得稅利益

所得稅利益之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(\$ 25)	(\$ 402)

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	111年度	110年度
稅前淨(損)利按法定稅率計算之所得稅	(\$ 12,883)	\$ 4,418
權益法認列國內公司未實現之(利益)損失	(14,299)	2,184
未認列之可減除暫時性差異	23,718	(10,274)
課稅損失未認列遞延所得稅資產	3,439	3,270
所得稅利益	(\$ 25)	(\$ 402)

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	111年				
	1月1日	認列於損 益	認列於其 他綜合淨利	認列於權 益	12月31日
遞延所得稅資產：					
課稅損失	\$ 2,418	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,418
小計	2,418	-	-	-	2,418
-遞延所得稅負債：					
未實現兌換利益	(25)	25	-	-	-
小計	(25)	25	-	-	-
合計	\$ 2,393	\$ 25	\$ -	\$ -	\$ 2,418
	110年				
	1月1日	認列於損 益	認列於其 他綜合淨利	認列於權 益	12月31日
遞延所得稅資產：					
課稅損失	\$ 2,418	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,418
小計	2,418	-	-	-	2,418
-遞延所得稅負債：					
未實現兌換利益	(427)	402	-	-	(25)
小計	(427)	402	-	-	(25)
合計	\$ 1,991	\$ 402	\$ -	\$ -	\$ 2,393

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

111年12月31日					
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延		最後扣抵年度
			所得稅資產金額		
103年度	\$ 424,184	\$ 422,026	\$ 422,026		113年度
106年度	36,321	36,321	36,321		116年度
107年度	2,539	2,539	2,539		117年度
108年度	22,341	22,341	22,341		118年度
109年度	218,847	218,847	218,847		119年度
110年度	16,034	16,034	16,034		120年度
111年度	17,195	17,195	5,105		121年度

110年12月31日					
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延		最後扣抵年度
			所得稅資產金額		
103年度	\$ 424,184	\$ 422,026	\$ 422,026		113年度
106年度	36,321	36,321	36,321		116年度
107年度	2,539	2,539	2,539		117年度
108年度	22,341	22,341	22,341		118年度
109年度	218,847	218,847	218,847		119年度
110年度	16,347	16,347	4,257		120年度

5. 本公司營利事業所得稅申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(十九) 每股盈餘(虧損)

	111年度	
	稅後金額	每股虧損 (元)
<u>基本及稀釋每股虧損(註)</u>		
歸屬於母公司普通股股東之		
本期淨損	(\$ 64,390)	46,760 (\$ 1.38)

	110年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 22,493	46,284	\$ 0.49
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 22,493		
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工認股權	-	58	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 22,493	46,342	\$ 0.49

註：因本公司民國 111 年度為淨損，致潛在普通股列入將產生反稀釋作用，故稀釋每股虧損之計算同基本每股虧損之計算。

(二十) 來自籌資活動之負債之變動

	其他應付款 (資金貸與)	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
111年1月1日	\$ 119,024	\$ 9,369	\$ 128,393
籌資現金流量之變動	(74,495)	(5,110)	(79,605)
其他非現金之變動	-	2,284	2,284
111年12月31日	\$ 44,529	\$ 6,543	\$ 51,072
	其他應付款 (資金貸與)	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
110年1月1日	\$ 59,666	\$ 1,477	\$ 61,143
籌資現金流量之變動	59,358	(5,028)	54,330
其他非現金之變動	-	12,920	12,920
110年12月31日	\$ 119,024	\$ 9,369	\$ 128,393

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司股份均由大眾持有，並無最終母公司及最終控制者。本公司及子公司(係本公司之關係人)間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以沖銷，故未揭露於本附註，本公司與其他關係人間之交易如下。

(二) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
富泰光電股份有限公司 (富泰光電)	其他關係人(註1)
大綜電腦系統股份有限公司 (大綜電腦)	其他關係人(註2)
南通四合不鏽鋼製品有限公司 (南通四合)	子公司
Honest Mount Investments Limited (Honest Mount)	"
The King Cut International Co., Ltd. (King Cut)	"
CS Solution Holding Limited (CSSH)	"

註 1：本公司原董事為該公司董事長，惟已於民國 110 年 4 月 22 日辭去本公司董事職務，故於民國 110 年 4 月 22 日起該公司已非屬關係人。自本公司與富泰光電非屬關係人後之交易將不計入附註七(三)之揭露。

註 2：本公司原董事長與大綜電腦之總經理係為同一人，故為實質關係人，惟已於民國 111 年 8 月 25 日辭去本公司董事長職務，故於民國 111 年 8 月 25 日起該公司已非屬實質關係人。自本公司與大綜電腦非屬關係人後之交易將不計入附註七(三)之揭露。

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	111年度	110年度
銷貨：		
其他關係人	\$ -	\$ 50

與關係人之交易條件及收款條件，係與一般非關係人相當。

2. 進貨及其他營業成本

帳列項目	關係人名稱	111年度	110年度
銷貨成本	南通四合	\$ 91,945	\$ 366,318
其他營業 成本(註)	"	722	10,118
		\$ 92,667	\$ 376,436

係按一般商業條款和條件向子公司進貨，付款條件係按雙方協議之條件辦理。

註：係模具成本。

3. 應付關係人款項

帳列項目	關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款	南通四合	\$ -	\$ 75,402
其他應付款 (資金融通)	Honest Mount	\$ 26,103	\$ 38,752
"	King Cut	-	66,432
"	CSSH	18,426	13,840
		\$ 44,529	\$ 119,024

4. 預付貨款

帳列項目	關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
預付款項	南通四合	\$ 7,720	\$ -

5. 其他費用

帳列項目	關係人名稱	111年度	110年度
推銷費用	南通四合	\$ 140	\$ 1,264

(四) 主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 11,009	\$ 10,766
退職後福利	311	361
離職福利	-	348
股份基礎給付	-	(118)
總計	\$ 11,320	\$ 11,357

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

八、質押之資產

無此事項。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

- (一)本公司於民國 112 年 3 月 10 日經董事會決議通過，為整體資金配置規劃，對重要子公司 CS Solution Holding Limited 辦理現金減資返還股東股款，減資金額為美金 760 仟元。
- (二)本公司民國 111 年度虧損撥補案，請詳附註六(十)說明。
- (三)本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會決議通過，為充實營運資金，擬在 15,000 仟股之範圍內辦理私募，於股東常會決議之日起一年內分五次內發行。截至民國 112 年 3 月 28 日止，尚未經股東會決議。

十二、其他

(一)資本管理

本公司進行資本管理以確保公司內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、累積虧損及其他權益項目）組成。本公司不須遵守其他外部資本規定。本公司主要管理階層每年重新檢視公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、買回股份、新增或償還借款等方式平衡其整體資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金	\$ 104,129	\$ 87,412
應收帳款	11,633	215,422
其他應收款(含關係人)	19	428
存出保證金	<u>1,966</u>	<u>1,966</u>
	<u>\$ 117,747</u>	<u>\$ 305,228</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付帳款(含關係人)	\$ -	\$ 75,402
其他應付款(含關係人)	<u>51,236</u>	<u>126,126</u>
	<u>\$ 51,236</u>	<u>\$ 201,528</u>
租賃負債	<u>\$ 6,543</u>	<u>\$ 9,369</u>

2. 風險管理政策

- (1)本公司主要金融工具包括債務工具投資、應收款項、應付款項及租賃負債。本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之財務風險。該等風險包括市場風險（包括匯率風險及利率風險）、信用

風險及流動性風險。本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對本公司財務績效之影響。

- (2) 本公司因營運所產生之外幣暴險部分，以美金為主，本公司利用外幣計價之進銷貨款及相關幣別借款產生自然避險效果。外幣借款受本公司董事會通過之政策所規範。內部稽核人員持續地針對政策之遵循進行複核。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險：

匯率風險

- A. 本公司及子公司從事外幣計價之投資及銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司之應收外幣款項及應付外幣款項之部分幣別相同，此時若干部位會產生自然避險效果。本公司於資產負債表日之外幣計價貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額如下：

111年12月31日			
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 3,580	30.71	\$ 109,929
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 1,450	30.71	\$ 44,530
110年12月31日			
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 10,668	27.68	\$ 295,290
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 7,024	27.68	\$ 194,426

- B. 本公司主要受到美金匯率波動之影響。當各個體功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 3%時，本公司之敏感度分析。3%係為

公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 3% 予以調整。當功能性貨幣相對於各攸關外幣升值/貶值 3% 時，將使民國 111 年及 110 年度之稅前淨損分別增加/減少 \$1,962 及 \$3,026。

- C. 上述匯率波動所造成之影響，主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之應收、應付款項及外幣現金。
- D. 本公司於民國 111 年及 110 年度外幣兌換利益(損失)(已實現及未實現)分別為 \$9,412 及 (\$1,883)。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。
- B. 本公司於資產負債表日受公允價值利率暴險之金融負債主要來自租賃負債，受現金流量利率暴險之金融資產主要來自銀行存款。
- C. 下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。
- D. 公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1 碼 (0.25%)，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。若利率增加 1 碼，在所有其他變數維持不變之情況下，對本公司民國 111 年及 110 年度之稅前淨損影響均不重大。

(2) 信用風險

- A. 信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- B. 本公司採行之政策係主要與信譽卓著或評等相當於投資等級以上(含)之企業進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險，另於適當時機採用信用增強工具，以降低特定客戶之信用風險。
- C. 本公司應收帳款之信用風險主要係集中於本公司最大客戶應收款項，除個別重大之應收帳款係以個別評估方式評估其可回收之情形外，其餘應收帳款並不重大。

- D. 本公司針對重大之其他應收款，依其個別帳款發生長天期逾期及倒帳之原因協商情形，以決定其可能發生之違約損失率，於民國 111 年度提列減損損失計 \$17,099，本公司已採必要之法律途徑，以維本公司之權益。民國 110 年度無此情形。
- E. 為減輕信用風險，本公司管理階層負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。
- F. 本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，本公司係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對象均為信譽良好之金融機構及廠商，因此不預期有重大之信用風險。
- G. 本公司現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
正常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失
異常	自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失 (未信用減損)
違約	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失 (已信用減損)

- H. 本公司民國 111 年及 110 年度備抵損失變動資訊請詳附註六(二)。
- (3) 流動性風險

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

非衍生金融負債：

111年12月31日	<u>1至3個月</u>	<u>3個月至1年</u>	<u>1年至3年</u>	<u>3年以上</u>
其他應付款 (含關係人)	\$ 51,236	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	1,392	3,212	2,180	-

非衍生金融負債：

110年12月31日	<u>1至3個月</u>	<u>3個月至1年</u>	<u>1年至3年</u>	<u>3年以上</u>
應付帳款 (含關係人)	\$ 75,402	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款 (含關係人)	126,126	-	-	-
租賃負債	1,355	4,066	4,341	-

(三) 公允價值變動

本公司無以公允價值衡量之金融及非金融工具。

(四) 新冠肺炎疫情之影響

本公司就新型冠狀病毒肺炎疫情造成之影響進行評估，截至本個體財務報告通過發布日止，對於本公司之運營能力、籌資情形及資產減損等，均未受到重大影響。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

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

9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表四。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表五。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：請詳附表六。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：請詳附表四。

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：無此情形。

十四、營運部門資訊

依「證券發行人財務報告編製準則」第 22 條規定，個體財務報告免編製 IFRS 8 規範之營運部門資訊。

牧東光電股份有限公司
現金明細表
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
活期存款				\$	4,338
外幣存款		美金3,248仟元			99,741
零用金					50
合	計			\$	104,129

註：美金匯率為US\$1=\$30.71

牧東光電股份有限公司
應收帳款明細表
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
梳杰網絡科技股份有限公司		\$ 11,424	
甲客戶		10,189	
蘭陽能源科技股份有限公司		3,790	
丁客戶		1,336	
其他		108	每一零星客戶餘額均未 超過本科目餘額5%
		26,847	
備抵損失		(15,214)	
		<u>\$ 11,633</u>	

牧東光電股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保或質押情形	備註
	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	持股 比例	金額	單價(元)	總價		
Honest Mount Investments Limited	16,500	\$ 213,950	-	\$ 6,290	-	(\$ 85,450)	16,500	100%	\$ 134,790	8	\$ 134,790	無	註1及註2
四合企業股份有限公司	28	20,521	-	71,494	(20)	(26,911)	8	100%	65,104	8,138	65,104	"	註1及註3
		<u>\$ 234,471</u>		<u>\$ 77,784</u>		<u>(\$ 112,361)</u>			<u>\$ 199,894</u>		<u>\$ 199,894</u>		

註1：股權淨值係按同期間經會計師查核之財務報表計算。

註2：本期增加數係認列之累積換算調整數，本期減少數係認列之投資損失。

註3：本期增加數係認列之投資收益，本期減少數係累積換算調整數及減資退回股款。

牧東光電股份有限公司
營業成本明細表
民國 111 年度

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
年初材料		\$	84
減：年底材料		(	4)
本期耗用材料			80
直接人工			1,818
製造費用(註)			3,330
產銷成本			<u>5,228</u>
期初商品存貨			131
加：本年度購入商品			93,352
存貨盤盈			1
減：期末商品存貨		(	1,511)
其他		(	74)
進銷成本			<u>91,899</u>
已出售銷貨成本			97,127
存貨跌價及呆滯損失			86
存貨盤盈		(	1)
未分攤閒置成本			4,486
其他營業成本			722
營業成本		\$	<u><u>102,420</u></u>

註：主要係間接用人費用及折舊費用等。

牧東光電股份有限公司
營業費用明細表
民國 111 年度

單位：新台幣仟元

項	目	推	銷	費	用	管	理	費	用	合	計
薪資費用		\$		155		\$		14,626		\$	14,781
折舊費用				134				4,603			4,737
勞務費用				-				4,040			4,040
雜項購置				88				201			289
廣告費用				143				26			169
報關處理雜費				140				-			140
其他(註)				171				4,977			5,148
合 計		\$		831		\$		28,473		\$	29,304

註：各項目金額皆未超過本科目金額5%。

牧東光電股份有限公司
 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表
 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

功能別 性質別	111年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 4,471	\$ 12,761	\$ 17,232	\$ 5,006	\$ 16,611	\$ 21,617
勞健保費用	289	1,060	1,349	389	1,147	1,536
退休金費用	187	522	709	136	453	589
董事酬金	-	1,498	1,498	-	2,169	2,169
其他員工福利費用	105	300	405	134	325	459
小計	5,052	16,141	21,193	5,665	20,705	26,370
折舊費用	3,494	4,737	8,231	2,486	4,961	7,447
攤銷費用	-	297	297	-	132	132

附註：

1. 本年度及前一年度之平均員工人數分別為20人及22人，其中未兼任員工之董事人數分別為2人及5人。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - (1) 本年度平均員工福利費用1,094仟元(『本年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
前一年度平均員工福利費用1,424仟元(『前一年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
 - (2) 本年度平均員工薪資費用957仟元(本年度薪資費用合計數/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
前一年度平均員工薪資費用1,272仟元(前一年度薪資費用合計數/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
 - (3) 平均員工薪資費用調整變動情形-25% (『本年度平均員工薪資費用-前一年度平均員工薪資費用』/前一年度平均員工薪資費用)。
 - (4) 本年度監察人酬金0元，前一年度監察人酬金0元。

牧東光電股份有限公司
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表(續)
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

- (5)本公司依中華民國證券交易法規定設置審計委員會，並由全體獨立董事組成審計委員會取代監察人。
- (6)請敘明公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)。
- (一)本公司董事酬金包括董事報酬及酬勞，董事報酬依董事對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，由薪資報酬委員會提出建議後，提交董事會討論決議支付；經理人報酬視其專業能力與職責等，並參酌國內同業水準支給，嗣後每年調薪得視公司盈餘狀況、物價水準及公司政策調整之。
- (二)本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以1%至10%及不高於3%提撥員工及董事酬勞。111年及110年度均為虧損，故未估列員工及董事酬勞金額。

牧東光電股份有限公司
資金貸與他人
民國111年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額 (註2)	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原	提列備抵損失金額	擔保品 名稱 價值		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額	備註
1	The King cut International Co., Ltd.	牧東光電股份有限公司	其他應收款	是	\$ 73,704	\$ -	\$ -	-	短期融通資金	-	營運需求	\$ -	-	\$ -	\$ -	\$ -	
															(註1)	(註1)	
2	Honest Mount Investments Limited	牧東光電股份有限公司	其他應收款	是	42,994	41,459	26,103	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	4,043,685	4,043,685	
															(註1)	(註1)	
3	Honest Mount Investments Limited	南通四合不鏽鋼製品有限公司	其他應收款	是	15,355	15,355	15,355	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	4,043,685	4,043,685	
															(註1)	(註1)	
4	上海四合不鏽鋼製品有限公司	The King cut International Co., Ltd.	其他應收款	是	87,764	-	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	-	-	註3
															(註1)	(註1)	
5	CS Solution Holding Limited	牧東光電股份有限公司	其他應收款	是	18,426	18,426	18,426	-	短期融通資金	-	營運需求	-	-	-	679,406	679,406	
															(註1)	(註1)	

註1：係按貸出資金公司民國111年12月31日經會計師查核之淨值3,000%計算。

註2：涉及外幣者，係按民國111年12月31日之匯率換算成新台幣表達。

註3：上海四合不鏽鋼製品有限公司原係本公司之子公司，因喪失控制力於民國111年12月31日已非本公司之子公司。

牧東光電股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國111年12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比例	公允價值	
Honest Mount Investments Limited	公司債 VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD	無	透過其他綜合損益按公允價值 衡量金融資產－流動	1,900	\$ -	-	\$ -	-

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

牧東光電股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國111年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資 產之比率(%)
				科目	金額	交易條件	
0	牧東光電股份有限公司	CS Solution Holding Limited	1	其他應付款	\$ 18,426	註4	6
0	牧東光電股份有限公司	Honest Mount Investments Limited	1	其他應付款	26,103	註4	8
0	牧東光電股份有限公司	南通四合不鏽鋼製品有限公司	1	進貨	91,945	註3	86
1	CS Solution Holding Limited	南通四合不鏽鋼製品有限公司	3	其他應收款	15,355	註4	5

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1). 母公司填0。
- (2). 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

- (1). 母公司對子公司。
- (2). 子公司對母公司。
- (3). 子公司對子公司。

註3：視資金狀況收款。

註4：一般交易條件，視資金狀況收款。

註5：揭露交易金額新台幣10,000仟元以上。

牧東光電股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣及外幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司	本期認列之	備註
				本期期末(註)	去年年底(註)	股數	比率(%)		本期損益	投資損益	
牧東光電股份有限公司	四合創新股份有限公司	台灣	不鏽鋼製品之銷售	\$ 444,997	\$ 464,997	8,000	100.00	\$ 65,104	\$ 71,494	\$ 71,494	
牧東光電股份有限公司	Honest Mount Investments Limited	英屬維京群島	投資	503,068	503,068	16,500,000	100.00	134,790	(85,594)	(85,450)	
Honest Mount Investments Limited	The King cut International Co., Ltd.	英屬維京群島	不鏽鋼製品之銷售	6,142 (USD 200)	6,142 (USD 200)	5,000	100.00	1,438	(62,010)	(62,010)	
Honest Mount Investments Limited	CS Solution Holding Limited	英屬維京群島	硬碟維修服務	277,156	277,156	9,090,000	100.00	22,647	6,604	6,604	

註：涉及外幣者，係按民國111年12月31日之匯率換算成新台幣表達。

牧東光電股份有限公司
大陸投資資訊—基本資料
民國111年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台	本期匯出或收回		本期期末自台	被投資公司本	本公司直接或	本期認列	期末投資帳面	截至本期止已	
				灣匯出累積投	匯出	收回	灣匯出累積投						間接投資之持	投資損益	金額	匯回投資收益	備註
				資金額			資金額	期損益	股比例 (%)	(註3)			
上海四合不鏽鋼製品有限公司	不鏽鋼製品之製造及 銷售	\$ 6,449 (USD 210)	1	\$ 80,153 (USD 2,610)	\$ -	(\$ 73,704) (USD 2,400)	\$ 6,449 (USD 210)	\$ 73,963	-	\$ 73,963	\$ -	\$ -	註4及 註5
南通四合不鏽鋼製品有限公司	不鏽鋼製品之製造	230,325 (USD 7,500)	2	230,325 (USD 7,500)	-	-	230,325 (USD 7,500)	(35,054)	100	(35,199)	64,391	-	

註1：係取得子公司四合創新股份有限公司前，四合創新股份有限公司即持有100%股權之大陸公司。

註2：係透過第三地區投資公司Honest Mount Investments Limited再投資大陸公司。

註3：本期認列投資損益係按經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註4：已於民國111年第二季辦理減資 USD 2,400，截至民國111年12月31日止，減資款均已匯回。

註5：本公司於民國110年8月經董事會決議減資並預期清算上海四合不鏽鋼製品有限公司(上海四合)，上海四合已於民國111年2月完成大部分原始投入資本之減資，本集團因而喪失對上海四合之控制，於喪失控制之日起終止合併。

本期期末累計自台灣匯出處大陸 地區投資金額	依經濟部投審會	
	經濟部投審會 核准投資金額	規定赴大陸地區 投資限額(註6)
\$ 236,774	\$ 236,774	\$ 172,411

註6：係按本公司民國111年12月31日經會計師查核之淨值60%計算。

註7：本表所列外幣金額係按民國 111年12月31日匯率美金\$1 = NT\$30.71換算新台幣表達。

牧東光電股份有限公司



負責人：游盛聯

