

股票代碼：3691



碩禾電子材料股份有限公司
GIGA SOLAR MATERIALS CORP.

108年度年報

刊印日期：中華民國一〇九年四月二十四日 刊印
年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw/>

一、本公司發言人

發 言 人：陳繼明／董事長
電子郵件信箱：IR@gigasolar.com.tw
代理發言人：黃文瑞／總經理
電子郵件信箱：IR@gigasolar.com.tw
電 話：(03)598-1886

二、公司地址

總 公 司：新竹縣湖口鄉新竹工業區工業一路3號1樓
電 話：(03)598-1886
新 豐 廠：新竹縣湖口鄉自強路18號
電 話：(03)598-1886

三、辦理股票過戶機構

名 稱：兆豐證券股份有限公司 股務代理部
地 址：台北市忠孝東路二段95號1樓
網 址：<http://www.emega.com.tw>
電 話：(02) 02-3393-0898

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名：鍾鳴遠、黃裕峰會計師
地 址：台北市信義區松仁路100號20樓
網 址：www.deloitte.com.tw
電 話：(02)2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢之方式：無

六、公司網址：<http://www.gigasolar.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	6
一、設立日期.....	6
二、公司沿革.....	6
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	9
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
四、公司治理運作情形.....	19
五、會計師公費資訊.....	42
六、更換會計師資訊.....	43
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任 職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	44
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.....	44
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.....	45
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.....	46
肆、募資情形.....	47
一、資本及股份.....	47
二、公司債辦理情形.....	52
三、特別股辦理情形.....	53
四、海外存託憑證辦理情形.....	53
五、員工認股權憑證辦理情形.....	53
六、限制員工權利新股辦理情形.....	53
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	53
八、資金運用計畫執行情形.....	54
伍、營運概況.....	61
一、業務內容.....	61
二、市場及產銷概況.....	71
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、 平均年齡及學歷分布比率.....	77
四、環保支出資訊.....	78
五、勞資關係.....	80
六、重要契約.....	82

陸、財務概況.....	83
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	83
二、最近五年度財務分析	87
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	91
四、最近年度財務報告	92
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表	200
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	287
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	288
一、財務狀況分析	288
二、財務績效分析	289
三、現金流量分析	290
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	290
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計畫	290
六、風險事項分析評估	291
七、其他重要事項	295
捌、特別記載事項	297
一、關係企業相關資料	297
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	302
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	303
四、其他必要補充說明事項	303
五、最近年度及截至年報刊印日止，依證券交法第 36 條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項	303

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

非常感謝各位股東在過去一年支持本公司，謹代表本公司全體經營團隊在此致上最深的感謝！

回顧 108 年度，全球太陽能市場經歷 107 年的動盪後，自 108 年開始趨於穩定。雖然供應鏈整體在 107 年陷於供過於求、低利潤的困境，但一線大廠因技術和成本優勢，仍保有強勁的營運動能，既有的擴產計畫亦持續進行，使供應鏈廠家有持續集中化的現象；單晶供應鏈也變得更具主導性，107 年底展開的單多晶之戰逐漸落幕。本公司專心致力研究發展單、多晶使用之高效產品，與客戶合作開發配合客戶製程之高轉換效能漿料，尤其以單晶產品為主力，並積極拓展一線大廠客戶，以維持市場之競爭力。

108 年度太陽能全球裝置量雖較 107 年度回升，惟在成本控管及技術日漸進步下，各大客戶印重持續降低，致裝置量雖然增加，全球太陽能導電漿使用量並未隨之增加。本公司持續推出高效率且具競爭能力價格之漿料，惟面臨中國太陽能導電漿廠降價競爭及印重持續降低，本年度銷售量仍較去年度減少；然即使在太陽能產業嚴峻的競爭下，本公司不斷地提升產品品質及成本控管，營業毛利較去年度上升，營業利益亦顯著增加。本公司持續致力於研發新導電漿產品外亦已於 106 年與杜邦公司簽屬非專屬專利授權合約以示本公司對專利之尊重亦有助於消弭客戶疑慮及擔憂，避免日後專利訴訟困擾。

本公司於 108 年度面臨海外第一次無擔保可轉換公司債買回損失超過 3 億、美金及人民幣劇烈波動，管理當局積極於處分效益較低之轉投資電廠以增加收益，即使在嚴苛的環境中仍創造每股稅後盈餘(EPS)3.07 元，本公司相信秉持一貫努力的態度，研發團隊持續努力推出最新高效產品，獲利表現也將日趨向上，本公司將繼續努力面對多變的太陽能景氣循環，積極迎向春暖花開。

本公司就三種產品出貨狀況分述如下：

背面鋁漿產品，因單價較低且競爭較激烈，108 年度出貨量與前一年呈下滑，雖持續推出新 PERC 鋁漿，惟客戶 PERC 鋁漿持續印重降低，業績增加不易。背面銀漿產品，108 年度出貨量與前一年呈下滑，主要為成本因素，客戶改變印刷方式致減少耗量所致。正面銀漿產品，108 年度全年出貨量較前一年度減少，主要係因客戶印重下降，本公司全球市佔率持平。正銀產品因高轉換效率的特性及高性價比，且正銀漿佔電池片生產成本比重高，對電池片效率影響最甚，客戶使用上仍以效率為主；本公司因正銀產品的效率及品質優勢，為本公司挹注總營收比重已逾八成，係本公司營收及獲利成長最主要來源之一。本公司於各項成本控制，採取最妥善且有效的原物料避險措施，以因應國際銀價報價波動。

國際能源總署(IEA)108 年 10 月發布《2019 年再生能源市場報告》，預估 108~113 年的 5 年間，全球再生能源發電量將再增加 1,200GW，相當於美國目前發電量的總和，

驚人的成長歸因於全球政府鼓勵政策，且隨著技術成熟，再生能源的發電成本不斷降低。未來 5 年的再生能源成長中，太陽能發電預估可成長 60%，且再生能源占全球發電量的比例，也將從 108 年的 24%，成長至 113 年的 30%。展望今年(109 年度)，太陽能市調機構 PVinfoLink 研究所指，109 年太陽能終端裝置需求量從 108 年的 121GW 成長至 134.3GW，惟因新冠肺炎疫情影響恐下修至 110-120GW；本公司三種漿料全球市佔率已高居前三大供應商地位，出貨量將隨著新產品的推出而較 108 年增長，估計年營收可望穩定成長。

本公司以獨特的經營模式－「材料配方的設計業」與「製程整合的服務業」，從材料配方 design-in 客製化，客戶需求即時服務，到投入下游產品測試設備、提供製程整合服務，加上於大陸蘇州、鹽城等地設有服務據點，以便於就近技術服務客戶，將有助於出貨量大幅提升且快速滿足客戶需求。

本公司近年來積極拓展業務範圍，係考量太陽能導電漿競爭將漸趨激烈，及受全球太陽能環境及各國政府政策之影響，業績表現不如以往，故為提升公司整體獲利能力並強化競爭力，除持續強化太陽能電池漿料外，並縱向發展漿料所需之特殊原料、橫向發展節能產業所需之材料及半導體拋光與再生晶圓，如轉投資創奕能源公司之電動巴士、芯和能源生產用於儲能電池之正極材料、本公司研發之電動車及儲能使用之碳矽負極、轉投資碩鑽材料公司及華旭公司之半導體相關製程，皆顯示本公司在能源材料之佈局，隨著未來隨電動車產業持續發展，期待逐漸茁壯得以拓展整體營收項目及可有效強化公司整體競爭力，使本公司整體營運能更加穩健。

本公司經營團隊與全體員工的目標一致，將繼續努力為所有股東創造最大的獲利與公司價值！

在此，謹再次感謝各位股東對公司的持續支持與鼓勵。

以下針對 108 年度的營運報告及 109 年度營運計劃概要說明如下：

一、108 年度合併營運報告

(一)營業計劃實施成果

本公司 108 年度合併營業收入計新台幣 7,875,926 仟元，較 107 年度 8,292,191 仟元減少 416,265 仟元，主要係因 108 年度中國太陽能導電漿廠降價競爭及印重持續降低影響；108 年度歸屬於本公司之稅後淨利 188,928 仟元，每股盈餘 3.07 元，較 107 年度歸屬於本公司之稅後淨損 953,742 仟元增加，主要係因本公司今年營業毛利較上年度上升，且去年轉投資提列減損損失，減損損失共計認列 903,009 仟元所致。

(二)預算執行情形

本公司 108 年度並未正式編製財務預測，惟整體營運符合公司內部營運計畫。

(三)財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107 年度	108 年度
營業活動之現金流（出）入	1,082,825	937,501
投資活動之現金流（出）入	(294,803)	674,018
融資活動之現金流（出）入	(1,777,848)	(3,987,842)
現金及約當現金淨（減少）增加數	(989,494)	(2,356,381)
期初現金及約當現金餘額	5,249,936	4,233,945
期末現金及約當現金餘額	4,260,442	1,877,523

本公司 108 年度合併報表營業活動產生淨現金流入 937,501 仟元，主係本年度營業利益增加且持續控管應收帳款及存貨所致；投資活動產生淨現金流入 674,018 仟元，主要係處分子公司淨現金流入增加；融資活動產生淨現金流出 3,987,842 仟元，主要係因本年度買回海外第一次無擔保可轉換公司債所致。

2. 獲利能力分析

項目 \ 年度	107 年度	108 年度
資產報酬率(%)	(5.26)	1.41
股東權益報酬率(%)	(21.32)	(0.27)
稅前純益佔實收資本額比率(%)	(201.97)	6.4
純益率(%)	(15.33)	(0.18)
稅後每股盈餘(元)	(15.83)	3.07

本公司 108 年度本公司持續增加產品毛利並嚴格監督轉投資，獲利表現也逐漸上升，致本公司 108 年度，資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率及稅後每股盈餘皆較 107 年度增加。

本公司將持續研究發展高效產品，開發高轉換效能之漿料，並積極推展能源材料之橫向產業，期為本公司帶來新的獲利來源。

(四)研究發展狀況

本公司研究發展重心主要致力於協助客戶提升太陽能電池轉換效率，並配合客戶製程、產品結構調整及各項外觀或特性上之需求，提供高轉換效率、高品質及低成本之導電漿料。

正銀漿通過多數客戶認證，普遍深獲客戶認同，除細線印刷能力外，加上研發持續提升轉換效率，透過不斷與客戶及產業上下游連結，正銀漿品質佳、效率優，帶動出貨量及營收成長動能；而鋁漿及背銀漿為配合客戶有效控制成

本，則穩定發展。

二、109 年度營運計劃概要

(一)經營方針

本公司產品面經營策略，背鋁產品及背銀產品市佔率穩定，為因應客戶節省原料成本，高拉力低耗量的產品特性，維持一貫性政策漿料客製化，且產品競爭激烈，出貨量小幅下滑，但仍力求穩定。

正銀漿採用送樣認證與切入系統端雙向並行策略，通過客戶認證且獲得多數電池片廠下單，同時提供客戶鋁漿、背銀漿、正銀漿三種漿料搭配運用的完整解決方案。正銀漿佔電池片生產成本比重高，加上對效率影響最甚，客戶使用上首重效率，其效率優異及品質不斷地提升、印刷性良好，且新配方導入，客戶數量擴增迅速，市佔率持續增加，整體出貨量大幅成長。

市場面之營運方針，除了亞太、歐美、印度等地均有客戶外，最重要在台灣及大陸地區均有設立服務據點，以涵蓋全球八九成以上電池片客戶；在生產策略方面，提高生產效率，大陸江蘇及鹽城等地設有服務據點，以就近服務客戶，建立異地備援系統。

(二)預期銷售數量及依據

109 年度之預計銷售目標需視太陽能市場走勢、各國政府政策補助、業務端開發狀況以及上下游產業之供需變化等因素而定。各國間的貿易戰仍是影響全球太陽能供應鏈的最大變數，因此增加海外生產據點，增加出貨地區，以確保競爭力。加上需求端則受到各國的經濟財政、電網公司營運態度的影響，因此分散經營銷售、擴展新興市場會是 109 年的主流，以降低各國、各區域性的大幅波動。

(三)重要產銷政策

1. 提高生產良率、採購議價能力，以持續降低各項成本。
2. 提升產品品質及發展高轉換效率產品。
3. 強化子公司鹽城碩禾之營運活動，擴大中國大陸市場佔有率。
4. 建立完整量產與實驗設備，開發客製化產品服務。

三、未來公司發展策略

- (一) 掌握下游需求，強化並導入背鋁、背銀、正銀三種漿料，提升生產效率、良率，同時降低生產成本，使客戶價格具競爭力。
- (二) 提升轉換效率及強化各項品質特性，築高競爭門檻。
- (三) 提供客戶銀、鋁漿完整產品線及高效率之優質服務。
- (四) 積極開發歐美及其他新興市場客源，擴大導電漿料於全球市場佔有率。
- (五) 持續深耕關鍵材料產業，發掘潔淨能源市場之新需求。

(六) 開發終端系統建置及投資設置海內外太陽能電站，使得本公司整體持續穩定獲利。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

(一) 外部競爭環境

目前全球太陽能導電漿市場主要仍由 DuPont、Heraeus 及 Samsung 及本公司等廠商所供應，市佔率已降低致約全球 65% 以上，並加入其他中國太陽能導電漿廠降價競爭。

本公司以高效產品優勢結合完善的售後服務，成功打破外商寡佔局面，另外透過代理商進行銷售及由本公司技術人員直接服務之策略奏效，全球市佔率迅速擴大。

太陽能導電漿獲利狀況良好，近年來吸引了部分廠商投入開發。惟，太陽能導電漿各項產品皆須經過層層嚴格的可靠度認證，且高轉換效率為市場主流，加上太陽能模組壽命長達 20 年，種種技術障礙使新進者不易進入太陽能導電漿市場，且其成本不易具有規模經濟之競爭力。

(二) 法規環境

受到各國政府積極支持再生能源開發，太陽能發電長期前景仍相當樂觀，惟短期容易受到各國政府補貼政策變化影響，導致終端客戶需求變化加劇，影響上游材料供需變化。

(三) 總體經濟環境

531 新政的震盪加速企業往海外布局，隨著歐洲市場的復甦，東南亞新興市場的崛起，將使全球市場更趨分散化，2020 年原估計的微幅成長估計在受到新冠肺炎疫情影響後轉而減少。2020 年全球前五大市場依次為：中國、美國、印度及日本。中國市場雖然在全球的比重上逐漸縮小，但仍持續蟬聯全球第一大市場。值得注意的是，雖然歐洲市場已復甦，但全球主要的市場落在亞太區域，佔全球約六成比重，其中又以東南亞市場成為亞太區域市場的主要成長動能。太陽能電池產品主要消費地區目前仍以中、美、日本及歐洲市場為主。

針對上述各項外部環境變化，不畏國際原料價格波動大，仍堅持在各項成本採取妥善且有效的原物料避險機制。本公司各相關人員隨時掌握市場需求變化、各國法規變動、總體經濟情況與同業競爭情形，並作適當財務規劃以規避匯率及利率等波動風險，以減低對公司的影響。

董事長：陳繼明



經理人：黃文瑞



財務主管：汪采樺



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 92 年 7 月 11 日

總公司、分公司及工廠之地址及電話：

名	稱	地	址	電	話
總	公	司	新竹縣湖口鄉新竹工業區工業一路3號1樓	(03)598-1886	
新	豐	廠	新竹縣湖口鄉自強路18號	(03)598-1886	

二、公司沿革

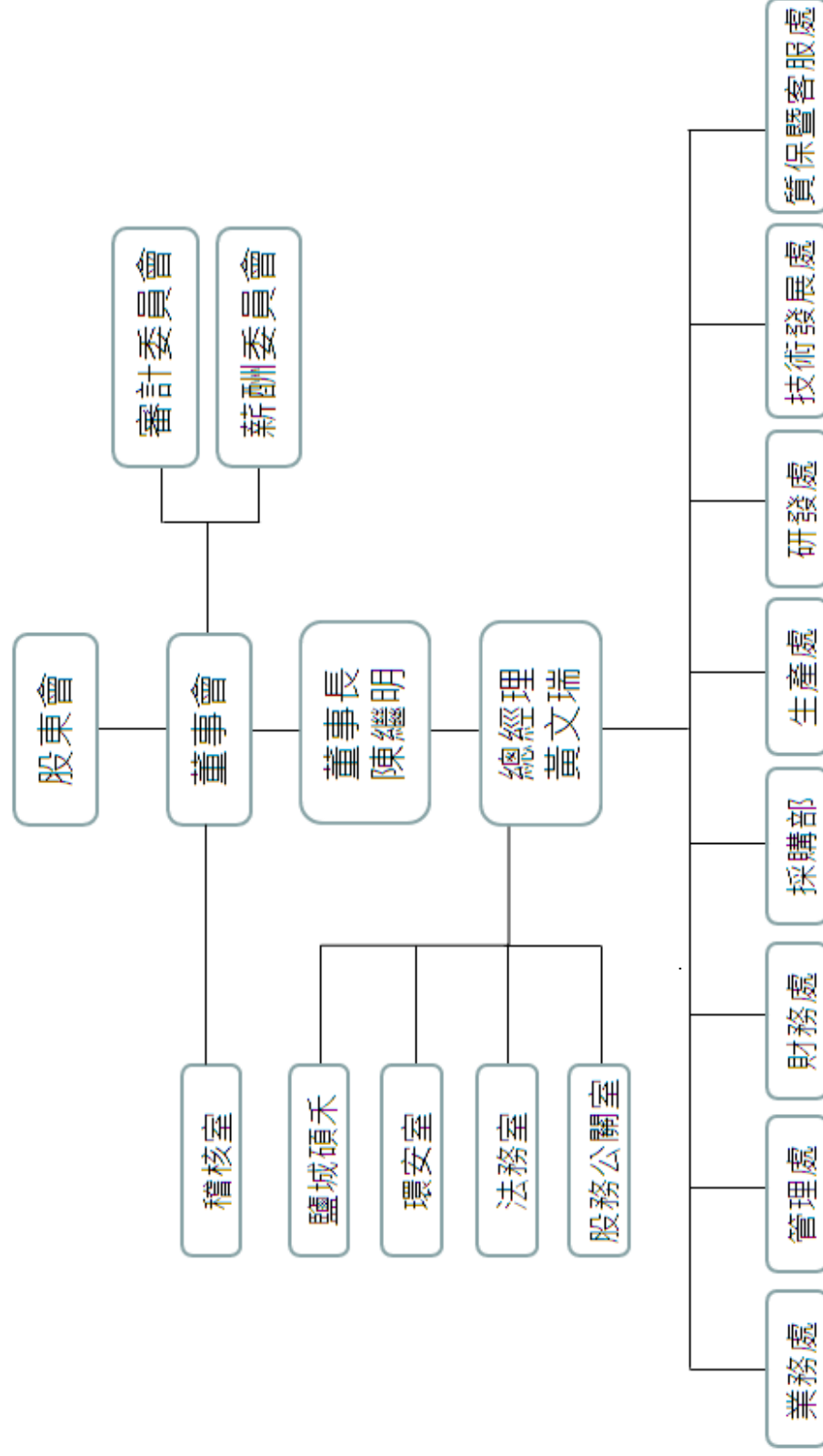
本公司原經營化妝品買賣業務，為改變經營方向及提升獲利情形，本公司於 97 年 9 月發行新股 10,000 仟股做為受讓國碩科技工業(股)公司之光電材料事業部門之對價，始以太陽能導電漿為主要業務。為完整表達本公司沿革，因此將國碩科技光電材料事業部之相關重大事件亦納入本公司沿革說明。

時間	重要記事
92 年 7 月	設立杏康科技股份有限公司，實收資本額為新台幣 1,000 仟元。
95 年 9 月	國碩科技工業(股)公司向工業局申請主導性計畫投入太陽能用導電漿開發。
96 年 6 月	國碩科技工業(股)公司光電材料事業部門完成太陽能導電鋁漿之量產與銷售。
96 年 8 月	國碩科技工業(股)公司光電材料事業部門太陽能導電銀漿取得工業局主導性產品開發計劃補助。
97 年 10 月	發行新股 10,000 仟股做為自國碩科技工業(股)公司受讓其光電材料事業部門之對價，實收資本額達 101,000 仟元。
97 年 11 月	變更公司名稱為碩禾電子材料股份有限公司。
98 年 8 月	現金增資 100,000 仟元，增資後實收資本額達 201,000 仟元。
98 年 9 月	股票公開發行。
98 年 10 月	申請登錄興櫃股票櫃檯買賣。
99 年 11 月	申請上櫃買賣。
100 年 6 月	設立大陸蘇州子公司
100 年 12 月	設立南科分公司及生產基地
101 年 6 月	建置完成全臺第一大單一面積地面型太陽能發電系統-臺南電場
102 年 8 月	購買日本福島高爾夫球場，擬建置約 17MW 太陽能發電系統
103 年 11 月	建置完成日本千葉電廠約 2.34MW
104 年 5 月	日本福島 17MW 併網完成，開始售電
105 年 1 月	於中國大陸成立鹽城子公司
106 年 3 月	廢止南科分公司登記
107 年 11 月	設立新豐工廠，並取得工廠登記

參、公司治理報告

一、組織系統 1. 組織結構

碩禾電子材料股份有限公司



2. 各主要部門所營業務

部門	主要職掌
董事長	負責督導總經理執行所有公司業務
稽核室	評估全公司內部控制制度之缺失及衡量營運效率、提報稽核報告、適時提供改善建議、合理確保內部控制制度持續有效實施、協助管理階層確實履行其責任。
總經理	執行「董事會」之決議，綜理公司全盤營運之執行、協調、訂定營運目標，並指揮監督各部門組織功能正常運作。
法務室	公司法律訴訟、法律相關事宜諮詢及合約審查。
股務公關室	綜理公司對外與投資人及媒體之關係，負責公司公關活動之企劃與執行。
環安室	保障員工安全與健康，防止職業災害，提供安全且符合污染防制標準之工作場所。
業務處	負責各區業務推廣及客戶服務、市場資訊及競爭對手資訊之收集、訂定銷售目標及銷售預測計畫、報價、接單、出貨及客訴折讓處理、應收帳款控管及催收、出口報關業務。
管理處	負責人事及總務相關管理作業、人員之招募離退、薪資福利作業及教育訓練計劃執行、行政支援作業、資訊系統設計建置與維護。
財務處	負責會計制度之規劃與執行、審核各項交易事項之合理性與適法性、進行稅賦規劃及財務管理、各項費用控管與執行、資金調度及籌資工具之分析比較與執行。
採購部	負責公司各單位採購事宜。
生產處	負責生產產能及產量的安排與協調、製造過程活動的建立與管理、各項製程問題之協調、解決及流程監督與管制。
研發處	負責新產品之開發、創新技術研究、產品設計活動的建立實施與管理及負責新產品開發各項品質實驗與規格確認。
技術發展處	
質保暨客服處	對內負責產品品質之提升、對外提供客戶產品技術服務。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1. 董事基本資料

109 年 4 月 7 日
單位：仟股

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		
							股數	持 股 比 率		股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事	台灣	國碩科技工業 (股)公司		107.6.8	3 年	98.9.17	33,188	54.50%	33,098	51.98%	0	0	0	無	無	無	無	無
		代表人：陳繼明 (董事長)	男	107.6.8	3 年	98.9.17	213	0.35%	198	0.31%	0	0	0	逢甲大學銀行保險系 合作金庫商業銀行(股)公司經理	(註 1)	董事代表人 董事代表人	陳繼興 陳素惠	兄 姊
		代表人：陳繼興	男	107.6.8	3 年	98.9.17	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	文化大學化學工程系	(註 2)	董事長代表人 董事代表人	陳繼明 陳素惠	弟 妹
		代表人：蔡禮全	男	107.6.8	3 年	98.9.17	1.1	0.00%				不適用			(註 3)	不適用		
		代表人：黃美智	女	108.11	3 年	108.11.1	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	東海大學會計學系 中華大學科技管理學系研究所 漢民科技股份有限公司財務處長	(註 10)	無	無	無
董事		代表人：黃文瑞	男	107.6.8	3 年	98.9.17	135	0.22%	145	0.228%	0	0	0	成功大學航太所碩士 冠華整合工程部经理 國碩光電材料事業部協理	(註 4)	無	無	無
		春如投資有限 公司		107.6.8	3 年	102.6.4	335	0.55%	335	0.527%	0	0	0	無	無	無	無	無
		代表人：陳素惠	女	107.6.8	3 年	104.6.2	70	0.015%	32	0.05%	0	0	0	高雄醫學院藥學系 臺大醫學院生化研究所碩士 高雄醫學院醫學研究所博士 高雄醫學院大學教授 高雄醫學院大學附設醫院藥劑部主任 高雄醫學院大學稽核室主任	(註 5)	董事長代表人 董事代表人	陳繼明 陳繼興	弟 兄
		羅世蔚	男	107.6.8	3 年	107.6.8	0	0	0	0	0	0	0	中原大學會計系 交大EMBA 順邦科技股份有限公司資深副 總監財務長	(註 6)	無	無	無

表一：法人股東之主要股東

109 年 4 月 13 日

法人股東 名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)
國碩科技工業 (股)公司	陳繼明	2.51%
	花旗託管柏克萊資本 S B L / P B 投資專戶	2.10%
	陳素惠	1.79%
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司 之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.48%
	楊玉英	1.41%
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經 理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.05%
	李淑惠	0.95%
	永豐商業銀行受託保管永豐金證券(亞洲)有限公司客戶 永豐金(亞洲)代理人有限公司投資專戶	0.81%
	柯如耘	0.64%
	陳蔡玉鑾	0.60%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東：無

董事及監察人資料（二）

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
國碩科技工業(股)公司 代表人：陳繼明			✓										✓		✓		0
國碩科技工業(股)公司 代表人：陳繼興			✓										✓		✓		0
國碩科技工業(股)公司 代表人：黃文瑞			✓				✓	✓					✓	✓	✓		0
國碩科技工業(股)公司 代表人：黃美智			✓	✓			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓		0
春如投資有限公司 代表人：陳素惠	✓			✓								✓	✓		✓		0
羅世蔚		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
張文銘			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
邱信富			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
李輝隆			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東(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、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。

2.總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109 年 4 月 7 日
單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	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	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係	
總經理	台灣	黃文瑞	男	98.9.17	145,002	0.228%	0	0	0	0	成功大學航太所碩士 冠華整合工程部經理 國碩科技工業(股)公司光電材料事業部協理	註 1	無	無	無	無
業務處副總經理	台灣	陳元毓 (註 2)	男	102.3.8	2,792	0.004%	0	0	0	0	University of Southern California Industrial and System Engineering Master of Science 順利磁磚品保部 國碩科技工業(股)公司業務部經理	蘇州碩禾電子材料有限公司法人監事代表 鹽城碩禾電子材料有限公司法人監事代表	無	無	無	無
管理處副處長	台灣	江淑惠	女	98.7.01	0	0.00%	0	0	0	0	元智大學管理研究所碩士 國碩科技工業(股)公司行政部副理	無	無	無	無	無
生產處處長 技術發展處處長	台灣	李宗遠	男	98.7.21	0	0.00%	0	0	0	0	淡江大學機械系 國碩科技工業(股)公司成型部副理	無	無	無	無	無
研發處副總經理	台灣	顏光甫 (註 3)	男	102.8.12	110	0.00%	0	0	0	0	清華大學化學系博士 國碩科技工業(股)公司研發經理 精碟科技(股)公司研發部主任工程師 有化科技股份有限公司研發部經理 康普材料股份有限公司研發部經理	禾迅綠電(股)公司法人董事代表 歐利得材料科技股份有限公司監察人	無	無	無	無
財務主管 會計主管	台灣	汪采樺	女	106.6.23 107.3.29	0	0.00%	0	0	0	0	政治大學會計系 倫敦大學政經學院管理研究所 勤業眾信聯合會計師事務所經理 元太科技工業(股)公司經理	無	無	無	無	無

註 1：同 P10 董事監察人基本資料之附註。

註 2：陳元毓協理於民國 108 年 2 月升任副總經理。

註 3：顏光甫協理於民國 108 年 2 月升任副總經理。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1)董事及獨立董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益(純損)之比例(註10)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占比例(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)		
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	員工酬勞(G)(註6)		本公司	財務報告內所有公司(註7)				
											本公司	財務報告內所有公司(註7)			本公司		本公司	
																	現金金額	股票金額
董事	國碩科技工業(股)公司	0	0	1,994	0	0	1.06	1.06	0	0	0	0	1.06	1.06	無			
	代表人：陳繼明	0	0	123	90	150	0.11	0.14	1,682	0	0	0	1.00	1.03	6,726			
	代表人：陳繼興	0	0	100	90	90	0.10	0.10	0	0	0	0	0.10	0.10	2,203			
	代表人：蔡禮全(註12)	0	0	80	70	70	0.08	0.08	0	0	0	0	0.08	0.08	無			
	代表人：黃美智(註13)	0	0	100	10	10	0.06	0.06	0	0	0	0	0.06	0.06	無			
董事	代表人：黃文瑞	0	0	111	90	150	0.11	0.14	3,270	108	108	196	2.00	2.03	196			
	春如投資有限公司	0	0	145	0	0	0.08	0.08	0	0	0	0	0.08	0.08	無			
獨立董事	代表人：陳素惠	0	0	0	80	80	0.04	0.04	0	0	0	0	0.04	0.04	2,122			
	羅世蔚	480	960	0	150	250	0.33	0.64	0	0	0	0	0.33	0.64	無			
	張文銘	480	480	0	135	135	0.33	0.33	0	0	0	0	0.33	0.33	無			
	邱信富	480	480	0	150	150	0.33	0.33	0	0	0	0	0.33	0.33	無			
	李輝隆	480	480	0	130	130	0.32	0.32	0	0	0	0	0.32	0.32	無			
I、請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：																		
本公司獨立董事之職責相關事項，除法令或章程另有規定者外，皆依本公司「獨立董事之職責範疇規則」之規定。																		
本公司獨立董事之報酬經相關程序酌定為月支之固定報酬，不參與本公司之盈餘分派。																		
本公司獨立董事應持續進修，包括參加必要之相關進修課程，每月審閱本公司稽核報告並對下列事項進行監督：																		
一、公司之營運計畫。																		

- 二、年度財務報告及半年度財務報告。
- 三、審核公司訂定或修正之內部控制制度。
- 四、審核公司訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書保證或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- 五、涉及董事或監察人自身利害關係之事項。
- 六、重大之資產或衍生性商品交易。
- 七、重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 八、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 九、簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 十、財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 十一、其他依法令、章程規定應由股東會決議或提請董事會之事項或經主管機關規定之重大事項。
- 2、除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

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	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	陳繼明、陳繼興、黃文瑞、蔡禮全、黃美智、春如投資、陳素惠、羅世蔚、張文銘、邱信富、李輝隆	陳繼明、陳繼興、黃文瑞、蔡禮全、黃美智、春如投資、陳素惠、張文銘、邱信富、李輝隆	陳繼興、蔡禮全、黃美智、春如投資、陳素惠、羅世蔚、張文銘、邱信富、李輝隆	蔡禮全、黃美智、春如投資、張文銘、邱信富、李輝隆
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	國碩科技	國碩科技、羅世蔚、	國碩科技、陳繼明、	國碩科技、羅世蔚、
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	陳繼興、陳素惠
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	黃文瑞	黃文瑞
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	陳繼明
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				-
100,000,000 元以上				-
總計	12 人	12 人	12 人	12 人

註 1：本公司董事會於 109 年 3 月 27 日決議，通過本公司 108 年度擬分派員工酬勞 6 %計新台幣 7,958,994 元及董事酬勞 2 %計新台幣 2,652,998 元，上列數字為暫估數，俟 109 年股東常會決議通過後生效。

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

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

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

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

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

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益(純損)係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額。
b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

註 12：於 108 年 11 月解任，酬金係依當年年度任期間計算。

註 13：於 108 年 11 月新任，酬金係依當年年度任期間計算。

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

(2)監察人之酬金：本公司已經改為審計委員制，故無監察人。

(3)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益(純損)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				
							現金紅利金額	股票紅利金額						
總經理	黃文瑞		2,336		108		934	196	0	196	0	189	189	196

註：本公司董事會於 109 年 3 月 27 日決議，通過本公司 108 年度擬分派員工酬勞 6 %計新台幣 7,958,994 元及董事酬勞 2 %計新台幣 2,652,998 元，上列數字為暫估數，俟 109 年股東常會決議通過後生效。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	0	
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	0	
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	0	
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃文瑞	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	
100,000,000 元以上	0	
總計	1 人	

(4)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形 (註)：

109 年 4 月 9 日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理 人	總經理	黃文瑞	0	493	493	0.26
	副總經理	陳元毓				
	副總經理	顏光甫				
	財會主管	汪采樺				

註1：本公司董事會於109年3月27日決議，通過本公司108年度擬分派員工酬勞6%計新台幣7,958,994元及董事酬勞2%計新台幣2,652,998元，上列數字為暫估數，截至年報刊印日，尚未決定員工之個別現金紅利金額，係按最近年度實發比例計算之擬議配發數計算之。

註2：陳元毓協理於108年2月升任副總經理。

註3：顏光甫協理於108年2月升任副總經理。

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

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益(純損)比例。

項目 \ 年度	107年度(註1)		108年度(註1)	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事酬金(含兼任員工領取相關酬金)	(0.68%)	(0.725%)	5.73%	6.10%
監察人酬金	不適用(註2)		不適用(註2)	
總經理及副總經理酬金	(0.36%)	(0.36%)	1.89%	1.89%

註1：本公司董事會107年度無配發董事酬勞及員工酬勞。

本公司董事會於109年3月27日決議，通過本公司108年度擬分派員工酬勞6%計新台幣7,958,994元及董事酬勞2%計新台幣2,652,998元，上列數字為暫估數，截至年報刊印日，尚未決定員工之個別現金紅利金額。

註2：本公司改為審計委員會制，故已無設置監察人。

2. 董事及監察人酬勞其分配係依本公司章程第二十四之一條規定辦理：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於4%不高於8%為員工酬勞，及不高於3%之數額為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，則應先扣除累積虧損之數額後，再就餘額計算提撥。

員工酬勞以股票或現金發放之，發給之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。

有關員工酬勞、董事酬勞之發放相關事宜，悉依相關法令規定辦理，並由董事會議定之。

3. 本公司董事酬金給付之政策訂於本公司章程內，並由股東會同意通過；總經理及副總經理等經理人之酬金包括薪資、獎金、員工紅利及員工認股權憑證等，則係依所擔任之職位及所承擔的責任與對公司整體營運貢獻度，參考同業對於同類職位之水準釐定，而酬金之發放將併同考量公司未來面臨之營運風險並與其經營績效呈正相關。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

(A)董事會運作情形資訊

108 年度董事會開會 9 次[A]，出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	國碩科技工業(股)公司 代表人：陳繼明	9	0	100.00	
董事	國碩科技工業(股)公司 代表人：陳繼興	9	0	100.00	
董事	國碩科技工業(股)公司 代表人：蔡禮全	7	1	77.78	108/11/1 改派(舊任)
董事	國碩科技工業(股)公司 代表人：黃美智	0	1	0	108/11/1 改派(新任)
董事	國碩科技工業(股)公司 代表人：黃文瑞	9	0	100.00	
董事	春如投資有限公司 代表人：陳素惠	7	1	77.78	
獨立董事	羅世蔚	9	0	100.00	
獨立董事	張文銘	8	1	88.89	
獨立董事	邱信富	9	0	100.00	
獨立董事	李輝隆	8	1	88.89	

其他應記載事項：

一、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：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

開會日期	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
108.01.11 (第六屆第六次)	委任經理人一〇七年度年終獎金案。 申請大陸投資案。 擬投資創奕能源科技股份有限公司案。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	所有獨立董事核准通過
108.03.15 (第六屆第七次)	變更本公司簽證會計師案。 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部份條文案。 修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案。 委任經理人一〇八年度薪資調整案。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	所有獨立董事核准通過
108.03.25 (第六屆第八次)	依國際會計準則公報第三十六號認列資產減損案。	所有獨立董事核准通過
108.04.11	擬辦理私募現金增資發行普通股案。	所有獨立董事核准通過

(第六屆第九次)		
108.05.02 (第六屆第十次)	擬買回國內第二次無擔保轉換公司債。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	所有獨立董事核准通過
108.06.14 (第六屆第十一次)	更換簽證會計師事宜。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	所有獨立董事核准通過
108.08.09 (第六屆第十二次)	對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。 處分本公司持有「台灣太陽能模組製造股份有限公司」股份案。 一〇七年度特別激勵獎金案。	所有獨立董事核准通過
108.10.15 (第六屆第十三次)	轉投資所屬子公司鹽城碩禾電子材料有限公司增資案。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	所有獨立董事核准通過
108.11.08 (第六屆第十四次)	子公司背書保證案。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	所有獨立董事核准通過

(二)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：無此情事。

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

開會日期	議案內容	利益迴避董事	應利益迴避原因及參與表決情形
108.01.11 (第六屆第六次)	委任經理人一〇七年度年終獎金案。	黃文瑞	因自身利益迴避離席不參與討論。 經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
108.03.15 (第六屆第七次)	委任經理人一〇八年度薪資調整案。	黃文瑞	因自身利益迴避離席不參與討論。 經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
108.08.09 (第六屆第十二次)	一〇七年度特別激勵獎金案。	陳繼明 黃文瑞	因自身利益迴避離席不參與討論。 由其餘在座董事互推羅世蔚董事為代理主席，經代理主席徵詢其餘董事無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

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	對108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估	董事會	董事會內部自評	<p>遵守相關法令及規定：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 依法應提董事會討論事項之遵守 2. 每年是否召開六次以上之董事會 3. 董事利益迴避之遵守 4. 達成董事每年應進修時數 5. 董事會出席率 6. 股東會出席率 <p>對公司營運參與程度：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 審核公司會計制度、財務狀況與財務報告、稽核報告及其追蹤情形 2. 與公司簽證會計師進行溝通及交流 3. 評估監督公司存在或潛在之各種風險 4. 與公司管理階層溝通互動情況

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

（一）本公司董事會授權其下設立之審計委員會及薪資報酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責，薪資報酬委員會 108 年度召開四次會議。審計委員會 108 年度共召開八次會議。

（二）另主動安排進修課程至本公司授課，亦提供進修課程資訊鼓勵董事成員踴躍參加，108 年度董事進修共 10 人，總計 60 小時。

（三）至少每季召開董事會並依法令規定公告相關訊息至「公開資訊觀測站」予投資大眾。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司設置審計委員會，108 年度審計委員會開會 8 次[A]，出席情形如下：

職稱	姓名(註)	實際列席次數 B	實際列席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	羅世蔚	8	100.00	
獨立董事	張文銘	7	87.5	
獨立董事	邱信富	8	100.00	
獨立董事	李輝隆	7	87.5	

其他應記載事項：

一、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。

(一) 證交法第14條之5所列事項：

董事會日期	議案內容	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理
108.01.11 (第六屆第六次)	申請大陸投資案。 擬投資創奕能源科技股份有限公司案。	審計委員會核准通過
108.03.15 (第六屆第七次)	變更本公司簽證會計師案。 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部份條文案。 修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案。	審計委員會核准通過
108.03.25 (第六屆第八次)	依國際會計準則公報第三十六號認列資產減損案。 本公司民國一〇七年度營業報告書及財務報表。 本公司一〇七年度內部控制制度聲明書。 本公司民國一〇七年度虧損撥補案 本公司向關係人國碩科技工業股份有限公司取得廠房租賃使用權資產案。	審計委員會核准通過
108.04.11 (第六屆第九次)	擬辦理私募現金增資發行普通股案。	審計委員會核准通過
108.06.14 (第六屆第十一次)	更換簽證會計師事宜。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	審計委員會核准通過
108.08.09 (第六屆第十二次)	本公司民國一〇八年第二季財務報告。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。 處分本公司持有「台灣太陽能模組製造股份有限公司」股份案。	審計委員會核准通過
108.10.15 (第六屆第十三次)	轉投資所屬子公司鹽城碩禾電子材料有限公司增資案。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	審計委員會核准通過
108.11.08 (第六屆第十四次)	子公司背書保證案。 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	審計委員會核准通過

(二) 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。

二、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。

三、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）：

稽核人員按月呈送內控報告給獨立董事審查，會計師於每季財報送董事會時，若有需求會請會計師列席報告，獨立董事可與其直接溝通。

獨立董事與內部稽核主管溝通事項如下表：

日期	溝通重點
108.03.25	民國一〇七年度稽核報告事項及缺失追蹤報告執行情形
108.05.02	民國一〇八年第一季內部稽核報告事項及缺失追蹤報告執行情形
108.08.09	民國一〇八年第二季內部稽核報告事項及缺失追蹤報告執行情形
108.11.08	民國一〇八年第三季內部稽核報告事項及缺失追蹤報告執行情形

獨立董事與簽證會計師溝通事項如下表：

日期	溝通重點
108.03.25	會計師與審計委員會溝通民國107年度財務報表查核事項。 說明：本公司會計師依審計準則公報第六十二號「與受查者治理單位之溝通」進行民國107年度財務報表查核事項之溝通。
108.11.08	會計師與審計委員會溝通民國108年第3季財務報表查核事項及108年度財務報表查核規劃事項。 說明：本公司會計師依審計準則公報第六十五號、審計準則公報第六十二號「與受查者治理單位之溝通」進行108年第3季財務報表查核事項及108年度財務報表查核規劃事項之溝通。

註：

* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	✓		與上市上櫃公司治理實務守則規定相符
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？		✓	與上市上櫃公司治理實務守則規定相符
(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？	✓		與上市上櫃公司治理實務守則規定相符
(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？	✓		與上市上櫃公司治理實務守則規定相符
(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？	✓		與上市上櫃公司治理實務守則規定相符
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		與上市上櫃公司治理實務守則規定相符
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計	✓		與上市上櫃公司治理實務守則規定相符

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	
<p>委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>及審計委員會，其他功能性委員會未來將視公司需求評估設置。</p> <p>3. 本公司於108年3月15日經董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，以發揮董事會成員自我鞭策，提昇董事會運作之功能，內部董事會績效評估每年執行一次，由本公司股務單位負責執行，並應於次一年度第一季召開之董事會前完成，已完成108年度董事會績效評估，評估結果得分92分並於109年1月9日提報董事會。</p> <p>本公司董事(不含獨立董事)僅領取出席費等固定報酬，未發放固定薪資報酬。</p> <p>4. 本公司聘請勤業眾信會計師事務所辦理簽證業務，依本公司「公司治理守則」規定，每年度由董事會藉以下事項審議評估簽證會計師獨立性及適任性。</p> <p>本公司參照會計師職業道德規範及審計準則公報等，制定下列評估項目：</p> <p>財務利益面、融資及保證、商業關係、家庭與個人關係、聘顧關係、餽贈及特別優惠、簽證會計師的輪調、非審計業務、會計師獨立性聲明書。</p> <p>本年度經內部評估並取得會計師事務所出具之獨立性聲明，亦非公司之股東，且未在本公司支薪，非屬利害關係人，具有其獨立性及適任性，業於109年3月27日董事會決議通過。</p>

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	
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）？		✓	本公司由股務單位擔任公司治理兼職單位，負責於公開資訊觀測站或公司網站提供即時訊息予股東、提供董事及獨立董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。
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？	✓		本公司股東會採電子投票，議案採逐案表決，股東可充分參與議案表決過程，每月營收、每季財務報表、股東會年報皆公告於公開資訊觀測站與公司網站。公司每年召開法人說明會對外報告經營結果。本公司網站設置有利害關係人專區，提供客戶、供應商、員工專區之聯絡人、電子郵件信箱、電話等資訊，以供利害關係人提問，維持良好溝通管道，公司對內亦有員工溝通管道，員工可經電郵、專線電話方式反映意見。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委託兆豐證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。
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	✓ ✓		與上市上櫃公司治理實務守則規定相符 與上市上櫃公司治理實務守則規定相符

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	
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？		✓	言人。法人說明會相關資料置放於公開資訊觀測站及公司網站，以供股東及大眾參考。 3. 公司依規定期限於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告，並於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。
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）？	✓		與上市上櫃公司治理實務守則規定相符
			<p>(一) 本公司皆依照公司法及相關法令規章行事，且公司章程明定提撥員工酬勞、依照勞基法訂立工作規則確認員工權益、定期召開由勞方、資方代表參與之勞資會議、勞工退休準備金監督委員會、性騷擾防治申訴評議委員會、人事評審委員會等，以保護員工權益。</p> <p>(二) 本公司設置職工福利委員會、為員工辦理團體保險、定期舉辦健康檢查、慶生會、旅遊活動、補助多項社團成立及活動等，關懷員工身心健康。</p> <p>(三) 本公司長期經營投資人關係，設有發言人及代理發言人制度，提供予股東及法人投資機構之連繫窗口，除每月公告營運績效外，並每年召開股東常會、法人說明會，建立與投資人良好之溝通管道，定期揭露財務資訊，並落實資訊公開透明以維護股東權益。</p> <p>(四) 本公司董事依規定參與進修(請參閱本年第32頁)，並將進修情形揭露於公開資訊觀測站。</p> <p>(五) 本公司定期針對各部門及各分公司進行內部</p>

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	
			<p>摘要說明</p> <p>控制評估作業，以作為預防性之控制，並由董事會稽核室指派稽核人員執行查核控管等相關作業。</p> <p>風險事項分析請參閱本年報第291-295頁</p> <p>(六)本公司已投保董事暨重要職員責任保險，並公告於公開資訊觀測站。</p>
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)</p> <p>本公司108年度「公司治理評鑑」結果，排名級距位於66%~80%，109年度仍將著重改善維護股東權益及平等對待股東、落實企業社會責任、提升資訊透明度，並持續強化董事會效能，以提升董事會職能；辦理公司治理評鑑，以形塑公司治理文化；建置完善利害關係人連繫平台，提升非財務性資訊之揭露品質，以強化公司治理資訊。</p>			

(四)公司如有設置薪酬委員會組成、職責及運作情形：

本公司薪資報酬委員會職責：

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。

一、訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

二、定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	條 件 姓 名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格	符合獨立性情形 (註2)												兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成員 家數	備 註
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具 有 商 務、法務、 財務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	羅世蔚		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	是
獨立董事	張文銘			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	是
獨立董事	邱信富			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	是
獨立董事	李輝隆			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	是

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

(1)非公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計4人。

(2)本屆委員任期：107年6月8日至110年6月7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) (註)	備註
召集人	羅世蔚	4	0	100.00	
委員	張文銘	4	0	100.00	
委員	邱信富	4	0	100.00	
委員	李輝隆	3	1	75.00	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(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)：本公司董事會對於108年度薪酬委員會所提議案皆為同意通過。
- 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：

薪資報酬委員會 開會日期	議案內容	薪酬委員會決議結果及公司 對薪酬委員會意見之處理
108.01.11 (第四屆第二次)	審議一〇七年度經理人年終獎金分配案。	薪酬委員會照案通過， 提董事會同意通過。
108.03.15 (第四屆第三次)	審議一〇八年度經理人薪資調整案。	薪酬委員會照案通過， 提董事會同意通過。
108.06.14 (第四屆第四次)	審議董事長薪資案。	薪酬委員會照案通過， 提董事會同意通過。
108.08.09 (第四屆第五次)	審議之一〇七年度特別激勵獎金案。	薪酬委員會照案通過， 提董事會同意通過。

註：

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

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

本公司本著發揮愛心，回饋社會之精神，針對國內外重大天災人禍，本公司亦本著人機己饑、人溺己溺的精神，捐款協助賑災及急難援助。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司已訂定「風險管理程序」，依組織背景及利害關係人之風險管理之標準，以因應環境變遷及可能之風險與機會，提早依據風險評估結果採取對策及控制措施，以達組織永續經營之目的。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司設管理部、環安室為推動企業社會責任兼職單位，但並無授權高階管理階層處理。
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？	✓		(一) 本公司推動ISO 14001環境管理系統，並取得驗證證書，各部門之環境目標與KPI執行方式相連結，並每季定期追蹤檢討目標執行進度與成效。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		本公司設有乙級空氣污染防治專責人員一名，並依政府之環保法令執行各項業務。 (二) 設有環安室，負責公司整體環境資源規劃，提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。
(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？	✓		並致力宣導各項資源之有效利用，並實施垃圾分類、減量、回收等措施，落實環保。 (三) 本公司為綠能相關產業，99年設置太陽能發電系統，以供應廠區部分電力與響應節能減碳。101年在台南學甲基地建置全臺灣最大型的地面型太陽能發電系統，並將豐富安裝、維護等經驗拓展海外以創造「綠地球」之友善環境，積極並主動配合政府拓展綠色能源。
(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		✓	(四) 本公司責成各相關單位規劃電力、水資源與耗用材料的管理機制，並持續進行供應設施效率提升或最佳化的改善，以遵守「企業永

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
政策？			續發展與企業公民政策」、「污染防治」、「廢棄物管理」、「危險物與有害物管理」等以供員工遵循，以期達到減少資源消耗之目標，包含：空調、製程節能及資源回收等積極作為。
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？	✓		(一) 公司遵循勞動基準法等相關勞動法規，並編製工作規則及內部各項管理規章，定期舉辦勞資會議，提供員工表達意見之管道，並提供員工表達意見之管道平台並提供資訊平台使用，保障全體同仁之基本人權，並使其充分瞭解公司營運活動。
(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？	✓		(二) 公司遵循勞動基準法等相關勞動法規訂定員工各項薪資福利措施，員工除享有勞保、健保、團體保險、退休金給付等一般福利外，此外，公司提供婚喪補助、實施員工訓練等，並定期考核，發給績效獎金、員工酬勞分配，與同仁共享盈餘成果。
(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？	✓		(三) 公司依循勞工健康保護規則，定期舉辦健康檢查與特別危害健康作業健康檢查，另設有醫護室，委請駐廠醫師進行諮詢服務，並實施各類工作安全與健康教育之教育訓練。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四) 人事單位制定有接班人制度，為有效培育員工。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(五) 公司秉持對產品負責與行銷倫理，遵循政府法規與相關國際準則，不得有欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞客戶信任、損害客戶權益之行為，若客戶對產品有任何疑慮，本公司亦會全力負責處理後續，本公司亦遵循國際公告文件-GHS制度、聯合國建議規範-UNITDG等，以及客戶之特定需求進行相關管理。另於公司網站提供產品聯絡窗口及電子

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(六) 公司是否訂定供應管理政策，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？	✓		信箱，設置利害關係人專區，提供客戶良好申訴溝通管道。 (六) 公司訂有「供應商管理辦法」，每年對主要供應商皆安排定期稽核，若供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，則無法通過稽核。另，本公司已將RoHS相關規範納入採購供應商評核要項，落實與供應商共同善盡社會交易責任的目標。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	公司依據相關法令將公司相關資訊及重大訊息資訊公開於公開資訊觀測站，並連結至公司網站： www.gigasolar.com.tw 。 公司尚未編製企業社會責任報告書，惟仍積極落實推動公司治理、發展永續環境及維護社會公益。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：公司尚未訂定企業社會責任守則，惟公司仍遵守法令及章程之規定，暨其與證券交易所或櫃檯買賣中心所簽訂之契約及相關規範，並考量國內外企業社會責任之發展趨勢、公司本身及其集團企業整體營運活動，推動各項企業社會活動。			目前尚未編制社會責任報告書
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 社會貢獻、社會服務與社會公益部分：參與新竹縣家扶中心義賣活動，所得全數捐贈家扶中心。 捐款興學：清華大學國際志工團、清華大學桌球校隊培訓、馬階醫院護校計劃、以及本公司附近社區中興國小國語日報贊助等皆是受贈對象。 捐助公益團體：新竹縣家扶中心等。 本公司通過ISO 9001、14001、45001 之認證合格，以期提升環境績效與善盡環境保護之企業社會責任。			

(六)公司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(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否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層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司訂有員工行為準則規範，其中明定員工不得利用職權謀取不法利益及接受招待、收受回扣、侵佔公款等，透過行為準則的推動與落實，使公司成功實現經營理念與達成各項營運目標，進而確保本公司股東、利害關係人與客戶的權益，同時於商業運作機制中對於全體同仁的尊重與保障。</p> <p>(二) 本公司確實遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、其他相關法令，以及相關稽核、內控等內部規章明列員工須遵循，並參酌「上市上櫃公司誠信經營守則」，作為落實誠信經營之依據。</p> <p>每筆公益慈善捐贈、贊助款項，皆已報經授權階層核決，符合相關法令本公司內部規範。</p> <p>(三) 藉由建立良好之公司治理、風險控管機制及完善之內部規章，防範不誠信行為之發生，本公司並訂有「員工行為準則規範」、「從業人員獎懲管理辦法」等，明定行為指南、違規之懲戒及申訴制度，加強宣導與執行於營運作業。</p>	<p>未來將視公司營運評估是否增訂。</p> <p>對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施，無重大差異。</p> <p>無重大差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	<p>✓</p>		<p>(一) 於交易及採購時透過經濟部商業司網站確認公司真實性，並透過各項管道(如徵信)查詢廠商交易實績，以確認交易對手之商業誠信。本公司於業務及採購會議中彙報各客戶及供應商之現況，若發現交易對象</p>	<p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？		✓	涉及不誠信行為時，將立即嚴格控管信交之進行，了解目前公司曝險之狀況，並將審慎評估是否與客戶終止交易。 (二) 本公司尚未設置推動企業誠信經營專職單位，依各單位工作職掌及範疇，監督與執行各項運作，本公司董事會下設有審計委員會，以監督公司遵循法律規範。內部亦提供員工管道供檢舉人舉發人員不法行為，行政單位受理並調查、追蹤並處理結果，並對檢舉人個資予以保密。 (三) 已於董事會議事規範訂定：股東、董事及其他利害關係人，對於與其身或其代表之法人有利害關係，致有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表決權。於董事會遇有與利害關係時，皆有遵守規定自動迴避。	是否設置推動企業誠信經營專職單位，尚在研議中
(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？	✓		本公司並訂有「員工行為準則規範」、「從業人員獎懲管理辦法」等規範，要求相關利益衝突人員之迴避措施及違規之懲戒及申訴制度。 (四) 本公司設有專責之會計單位並依據財務報告編製準則等相關規定辦理會計業務，財務報告均經簽證會計師查核或核閱，確保財務報表之公允性。 並設有董事會稽核室，每年依年度計劃至各單位進行查核作業落實內部控制。 (五) 目前尚未針對誠信經營進行內外部教育訓練，但董事會積極參與主管機關舉辦之誠信經營講座。	無重大差異
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據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？	✓			無重大差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		✓		未來將視公司營運狀況評估是否舉辦

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 公司員工之意見可透過人資單位及動員例會等多重管道；本公司訂定考核及獎懲規處管理層及溝通；本公司訂定誠信經營規定之則，若有員工違反誠信經營規定之事由時，將由公司權責部門主管共同審議員工之獎懲事宜，並將相關獎懲內容公告全體同仁。	雖未制定明文檢舉及獎勵制度，但有公告發布相關政策。
(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？	✓		(二) 本公司訂有「從業人員獎懲管理辦法」，各職責單位以公正之態度調查檢舉事項，並對檢舉人、檢舉事項、調查過程及調查結果保密。	無重大差異
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 本公司受理檢舉事項，並對檢舉人身分及內容確實保密，以善盡保護檢舉人不因檢舉而遭受不當報復。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？		✓	本公司網站及公開資訊觀測站皆有揭露本公司誠信經營，但尚未有推定成效的內容。	尚未有推定成效的內容。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：請詳上表右列	本公司本著廉潔、透明及負責之經營理念，建立良好之公司治理與風險控管機制，並以遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為本公司落實誠信經營之基本精神，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。			
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)	本公司藉由建立良好之公司治理、風險控管機制及完善之內部規章，防範不誠信行為之發生，以創造公司永續發展之經營環境。未來將落實執行誠信經營守則相關規定之內容。			

(七)公司治理守則及相關規章查詢方式：

本公司公司治理實務守則已上傳本公司官網:www.gigasolar.com.tw。

(八)其他公司治理重要資訊：

1.內部重大資訊處理作業程序之有無：無。

2.本公司 108 年度董事進修情形

並揭露於『公開資訊觀測站之公司治理專區』(http://mops.twse.com.tw)。

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數	備註
法人董事 代表人	陳繼明	108/12/20	社團法人中華公司治理協會	董監應注意之非常規交易的實務問題	3.0	
		108/08/12	社團法人中華公司治理協會	董監事重要之民刑事責任與案例研討	3.0	
法人董事 代表人	陳繼興	108/12/20	社團法人中華公司治理協會	董監應注意之非常規交易的實務問題	3.0	
		108/08/12	社團法人中華公司治理協會	董監事重要之民刑事責任與案例研討	3.0	
法人董事 代表人	黃文瑞	108/12/20	社團法人中華公司治理協會	董監應注意之非常規交易的實務問題	3.0	
		108/08/12	社團法人中華公司治理協會	董監事重要之民刑事責任與案例研討	3.0	
法人董事 代表人	黃美智	108/12/20	社團法人中華公司治理協會	董監應注意之非常規交易的實務問題	3.0	108/11/1 新任
法人董事 代表人	陳素惠	108/12/20	社團法人中華公司治理協會	董監應注意之非常規交易的實務問題	3.0	
		108/08/12	社團法人中華公司治理協會	董監事重要之民刑事責任與案例研討	3.0	
獨立董事	張文銘	108/12/26	社團法人中華公司治理協會	洗錢及資恐防制之發展趨勢與重要規範	3.0	
		108/11/13	社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰對台資企業的影響及因應之道	3.0	
獨立董事	羅世蔚	108/10/25	社團法人中華公司治理協會	企業經營及輿論新聞危機管理策略	3.0	
		108/08/12	社團法人中華公司治理協會	董監事重要之民刑事責任與案例研討	3.0	
		108/08/06	財團法人中華民國會計研究 發展基金會	主管機關要求企業設置獨立董事與 審計委員會之稽核法遵實務	6.0	
獨立董事	李輝隆	108/12/20	社團法人中華公司治理協會	董監應注意之非常規交易的實務問題	3.0	
		108/08/12	社團法人中華公司治理協會	董監事重要之民刑事責任及案例研討	3.0	
獨立董事	邱信富	108/12/20	社團法人中華公司治理協會	董監應注意之非常規交易的實務問題	3.0	
		108/08/12	社團法人中華公司治理協會	董監事重要之民刑事責任與案例研討	3.0	

3.本公司 108 年度經理人參與公司治理有關之進修與訓練統計表如下：無

4.其他請參閱本年報第 19-36 頁、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊。

(九)內部控制制度執行狀況

一、內部控制聲明書

公開發行公司內部控制制度聲明書

表示設計及執行均有效

(本聲明書於遵循法令規章部分採全部法令規章均聲明時適用)

<p>碩禾電子材料股份有限公司</p> <p>內部控制制度聲明書</p> <p>日期：109年03月27日</p>	
<p>本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：</p>	
<p>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)、報導其可靠性、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之達成，提供合理的確保。</p>	
<p>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。</p>	
<p>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。</p>	
<p>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。</p>	
<p>五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。</p>	
<p>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。</p>	
<p>七、本聲明書業經本公司民國109年03月27日董事會通過，出席董事9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。</p>	
<p>碩禾電子材料股份有限公司</p> <p>董事長：陳繼明 簽章</p> <p>總經理：黃文瑞 簽章</p>	

二、委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議

1. 董事會重大決議

日期	內容	執行情形
108.1.11	1. 委任經理人一〇七年度年終獎金案 2. 申請大陸投資案 3. 本公司擬投資創奕能源科技股份有限公司 4. 本公司一〇八年營運計畫 5. 銀行融資額度申請案 6. 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案。	照決議執行
108.3.15	1. 擬修正綠耀、鴻王、家禾、禾羽及禾豐等項目公司出售案 2. 禾迅綠電公司擬辦理資本公積發放現金案 3. 禾迅綠電公司辦理減資退回股本案 4. 變更本公司簽證會計師案 5. 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「資金貸與他人作業程序」部份條文案 7. 修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案 8. 委任經理人一〇八年度薪資調整案 9. 提撥民國一〇七年度特別激勵獎金案 10. 擬修正本公司「公司治理守則」部份條文案 11. 擬訂定本公司「董事會績效評估辦法」案 12. 召開本公司民國一〇八年股東常會 13. 訂定受理股東提案、審查標準及作業流程事宜 14. 銀行融資額度申請案。 15. 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案	照決議執行
108.3.25	1. 本公司擬修正處分轉投資菲律賓電廠案 2. 擬通過依國際會計準則公報第三十六號認列資產減損案 3. 擬修正本公司海外第一次無擔保轉換公司債之計畫所需資金及預計效益案 4. 本公司民國一〇七年度營業報告書及財務報表 5. 擬通過本公司民國一〇七年度內部控制制度聲明書 6. 民國一〇七年度虧損撥補案 7. 本公司向關係人國碩科技工業股份有限公司取得廠房租賃使用權資產 8. 審議本公司簽證會計師獨立性評估結果 9. 銀行融資額度申請案	照決議執行
108.4.11	1. 本公司擬辦理私募現金增資發行普通股票 2. 召開本公司民國一〇八年股東常會 3. 銀行融資額度申請案	照決議執行
108.5.2	1. 擬買回國內第二次無擔保轉換公司債	照決議執行

日期	內容	執行情形
	2. 禾迅綠電公司擬辦理資本公積發放現金案 3. 禾迅綠電公司辦理減資退回股本案 4. 訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案 5. 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案	
108.6.14	1. 擬修正禾迅綠電公司辦理減資退回股本案 2. 擬追認禾迅一號股份有限公司出售案 3. 合同會社 Merchant Energy No.10 出售案 4. 合同會社 Chiba 2 出售案 5. 本公司薪資報酬委員會審議之董事長薪資案 6. 本公司私募普通股現金增資洽定應募人及訂定增資基準日案 7. 更換簽證會計師事宜 8. 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案	照決議執行
108.8.9	1. 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案 2. 處分本公司持有「台灣太陽能模組製造股份有限公司」股份案 3. 本公司薪資報酬委員會審議之一〇七年度特別激勵獎金案	照決議執行
108.10.15	1. 本公司轉投資所屬子公司鹽城碩禾電子材料有限公司增資案 2. 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案 3. 銀行融資額度申請案	照決議執行
108.11.08	1. 背書保證案 2. 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案 3. 銀行融資額度申請案 4. 擬訂本公司民國一〇九年度稽核計劃 5. 「董監事暨經理人責任保險」續保案 6. 禾迅綠電公司擬辦理資本公積發放現金案 7. 禾迅綠電公司辦理減資退回股本案	照決議執行
109.1.9	1. 董事長一〇八年度年終獎金暨一〇九年度薪資調整案 2. 委任經理人一〇八年度年終獎金案 3. 委任經理人一〇九年度薪資調整案 4. 人員晉升案 5. 本公司擬投資創奕能源科技股份有限公司 6. 子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案 7. 本公司向關係人國碩科技工業股份有限公司變更廠房租賃使用權資產 8. 本公司一〇九年營運計畫 9. 銀行融資額度申請案	照決議執行
109.3.6	1. 擬資金貸與子公司禾迅綠電股份有限公司美金柒佰萬元 2. 修訂本公司「公司章程」部份條文案 3. 修訂本公司「董事選舉辦法」部份條文案 4. 修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案 5. 修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」部份條文案 6. 修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案 7. 召開本公司民國一〇九年股東常會 8. 訂定受理股東提案、審查標準及作業流程事宜 9. 銀行融資額度申請案	照決議執行

日期	內容	執行情形
109.3.27	1. 民國一〇八年度員工酬勞及董事酬勞發放金額及方式 2. 本公司民國一〇八年度營業報告書及財務報表 3. 擬通過本公司民國一〇八年度內部控制制度聲明書 4. 民國一〇八年度盈餘分派案 5. 本公司民國一〇八年暨一〇九年會計師報酬案 6. 擬買回國內第二次無擔保轉換公司債 7. 審議本公司簽證會計師獨立性評估結果 8. 銀行融資額度申請案 9. 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案	照決議執行
109.4.16	1. 擬辦理一〇九年現金增資發行新股案 2. 對子公司等應收帳款轉列資金貸與情形案	照決議執行

2. 股東會重大決議及執行情形

日期	內容	執行情形
108.06.05	1. 承認一〇七年度營業報告書及財務報表案。 決議：本案經投票(含電子投票方式)表決通過。	依決議內容辦理。
	2. 承認一〇七年度虧損撥補案。 決議：本案經投票(含電子投票方式)表決通過。	依決議內容辦理。
	3. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 決議：本案經投票(含電子投票方式)表決通過。	依決議內容辦理。 並將修訂後程序上傳至公開資訊觀測站並揭示於本公司網站，且依修正後之程序辦理相關作業。
	4. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 決議：本案經投票(含電子投票方式)表決通過。	依決議內容辦理。 並將修訂後程序上傳至公開資訊觀測站並揭示於本公司網站，且依修正後之程序辦理相關作業。
	5. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。 決議：本案經投票(含電子投票方式)表決通過。	依決議內容辦理。 並將修訂後程序上傳至公開資訊觀測站並揭示於本公司網站，且依修正後之程序辦理相關作業。
	6. 通過海外公司債效益修正案。 決議：本案經投票(含電子投票方式)表決通過。	依決議內容辦理。
	7. 通過辦理私募現金增資發行普通股案。 決議：本案經投票(含電子投票方式)表決通過。	依決議內容辦理。

本公司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以有上重大訊息為主，投資人請上公開資訊觀測站查詢。

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

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

五、會計師公費資訊
公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安永聯合會計師事務所	許新民	涂嘉玲	108.1.1~108.3.31	配合公司業務及 經營管理需求
勤業眾信聯合會計師事務所	鍾鳴遠	黃裕峰	108.4.1~108.12.31	

單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元			899	899
2	2,000 仟元（含）~4,000 仟元				
3	4,000 仟元（含）~6,000 仟元		5,160		5,160
4	6,000 仟元（含）~8,000 仟元				
5	8,000 仟元（含）~10,000 仟元				
6	10,000 仟元（含）以上				

1.會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師 姓名	審計公費	非審計公費					會計師 查核期間	備註
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他 (註2)	小計		
安永聯合會計 師事務所	許新民	980	0	0	0	869	1,849	108.1.1~ 108.3.31	
	涂嘉玲								
勤業眾信聯合 會計師事務所	鍾鳴遠	4,180	0	0	0	30	4,210	108.4.1~ 108.12.31	
	黃裕峰								

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25% 者，應於備註欄列示其服務內容：107 年度移轉訂價報告 560 仟元；會計師車馬費 159 仟元；107 年現金增資送件公費 150 仟元。

2.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。

3.審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因:無。

六、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師(安永)

更 換 日 期	108 年 6 月 14 日			
更 換 原 因 及 說 明	業務及管理需求			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情 況		會計師	委任人
	主動終止委任			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	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	鍾鳴遠會計師及黃裕峰會計師
委 任 之 日 期	108 年 6 月 14 日
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：無此情形。

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

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

1.董事、經理人及大股東股權移轉變動情形

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 4 月 7 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減) 數
董事長	國碩科技工業(股)公司	0	(5,000,000)	(90,000)	0
董事長代表人	國碩科技工業(股)公司 法人代表人陳繼明	(5,000)	(173,000)		0
董事	國碩科技工業(股)公司 法人代表人陳繼興	0	0	0	0
董事	國碩科技工業(股)公司 法人代表人蔡禮全(註3)	0	0	0	0
董事	國碩科技工業(股)公司 法人代表人黃美智(註4)	0	0	0	0
董事	國碩科技工業(股)公司 法人代表人黃文瑞	10,000	0	0	0
董事	春如投資有限公司	0	0	0	0
董事	春如投資有限公司 代表人:陳素惠	(26,000)	0	(12,000)	0
獨立董事	羅世蔚	0	0	0	0
獨立董事	張文銘	0	0	0	0
獨立董事	邱信富	0	0	0	0
獨立董事	李輝隆	0	0	0	0
大股東	國碩科技工業(股)公司	0	(5,000,000)	0	0
總經理	黃文瑞	10,000	0	0	0
協理	陳元毓	0	0	0	0
協理	顏光甫	0	0	0	0
財會主管	汪采樺	0	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

註3：於108年11月1日卸任，股權變動及質押情形係揭露就任期間之資訊。

註4：於108年11月1日新任，股權變動及質押情形係揭露就任期間之資訊。

2.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或股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十以上大股東之關係及所取得或質押股數：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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

109 年 4 月 7 日；單位：股

姓名（註 1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
國碩科技工業(股)公司	33,098,902	51.98%	0	0	0	0	無	無	
國碩科技工業(股)公司 董事代表人：陳繼明	198,298	0.31%	0	0	0	0	國碩科技 陳繼興 陳素惠	董事長 兄弟 姐弟	
國碩科技工業(股)公司 董事代表人：陳繼興	0	0.00%	0	0	0	0	國碩科技 陳繼明 陳素惠	董事 兄弟 兄妹	
國碩科技工業(股)公司 董事代表人：黃美智	0	0.00%	0	0	0	0	無	無	
國碩科技工業(股)公司 董事代表人：黃文瑞	145,002	0.228%	0	0	0	0	無	無	
勝豐投資股份有限公司	2,686,000	4.22%	0	0	0	0	無	無	
碩禾電子材料(股)公司庫藏 股專戶	750,000	1.18%	0	0	0	0	無	無	
威富光電股份有限公司	696,000	1.09%	0	0	0	0	國碩科技 陳繼明	董事長	
美商摩根大通銀行台北分行 受託保管先進星光基金公司 之系列基金先進總合國際股 票指數基金投資專戶	482,250	0.76%	0	0	0	0	無	無	
聚豐環球投資有限公司	380,000	0.60%	0	0	0	0	無	無	
春如投資有限公司	335,340	0.53%	0	0	0	0	無	無	
春如投資有限公司 董事代表人陳素惠	32,067	0.05%	0	0	0	0	國碩科技 陳繼興 陳繼明	董事 兄妹 姐弟	
花旗(台灣)商業銀行受託保 管挪威中央銀行投資專戶	328,000	0.52%	0	0	0	0	無	無	
摩根大通託管梵加德新興市 場股票指數基金專戶	316,000	0.50%	0	0	0	0	無	無	
陳炫開	280,000	0.44%	0	0	0	0	無	無	

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

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

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

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

單位：股；％ 日期：109 年 3 月 31 日

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
芯和能源(股)公司	9,962,915	50.386%	6,950,000	35.15%	16,912,915	85.536%
Giga Solar Materials Corp.(Mauritius)	17,900,000	100.00%	0	0	17,900,000	100.00%
蘇州碩禾電子材料有限公司	0	0	0	100.00%	0	100.00%
禾迅綠電(股)公司	110,430,524	100.00%	0	0	110,430,524	100.00%
禾碩綠電(股)公司	0	0	42,510,000	39.00%	42,510,000	39.00%
永和電力株式會社	0	0	0	100.00%	0	100.00%
Wisdom Filed Limited(Samoa)	0	0	37,110,000	100.00%	37,110,000	100.00%
碩鑽材料(股)公司	34,404,761	36.672%	6,285,000	6.70%	40,689,761	43.37%
鹽城碩禾電子材料有限公司	0	0	0	100.00%	0	100.00%
華旭光電股份有限公司			4,200,000	51.85%	4,200,000	51.85%
Giga Diamond Materials Corp.(Seychelles)	0	0	17,000,000	100.00%	17,000,000	100.00%
鹽城碩鑽電子材料有限公司	0	0	0	100.00%	0	100.00%
Merchant Energy Pte. Ltd.(Singapore)	0	0	29,800,000	87.65%	29,800,000	87.65%

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

單位：新台幣仟元/仟股；109年4月7日

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外之財 產抵充股款者	其 他
99.06	10	50,000	500,000	30,658	306,587	盈餘及員工分 紅轉增資	無	99.06.17 經授中字第 09932180510 號函核准
99.12	500	50,000	500,000	33,942	339,427	現金增資	無	99.12.02 經授中字第 09932901360 號函核准
100.06	10	50,000	500,000	44,125	441,255	盈餘轉增資	無	100.06.22 金管證發字 第 1000028592 號函 100.07.28 經授中字第 10032312060 號函
102.06	10	100,000	1,000,000	50,744	507,443	盈餘轉增資	無	102.06.26 金管證發字 第 1020024552 號函 102.08.07 經授商字第 10201161400 號函
103.7	10	100,000	1,000,000	60,893	608,932	盈餘轉增資	無	103.07.01.金管證發字 第 1030024856 號函 103.08.22 經授商字第 10301173430 號函
105.3	10	100,000	1,000,000	60,982	609,821	可轉債換發普 通股	無	105.03.14 經授商字第 10501048680 號函
105.5	10	100,000	1,000,000	60,989	609,890	可轉債換發普 通股	無	105.05.31 經授商字第 10501116680 號函
108.8	93.06	100,000	1,000,000	63,675	636,750	私募現金增資 2,686 仟股	無	

109年4月7日

股份 種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股本	未發行股本	合計	
普通股	60,989,036 (含庫藏股 750,000 股)	36,324,964	100,000,000	本公司股票屬上櫃股票
私募	2,686,000	0		

(二) 股東結構

109年4月7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 個人	合計
人數	0	13	35	9,388	41	9,477
持有股數	0	195,000	38,266,308	22,789,186	2,424,542	63,675,036
持股比例	0	0.306%	60.096%	35.790%	3.808%	100.00%

(三) 股權分散情形 (每股面額十元)

109 年 4 月 7 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	3,149	268,079	0.42%
1,000 至 5,000	5,447	9,986,973	15.68%
5,001 至 10,000	495	3,806,162	5.98%
10,001 至 15,000	152	1,980,883	3.11%
15,001 至 20,000	80	1,452,042	2.28%
20,001 至 30,000	66	1,676,016	2.63%
30,001 至 40,000	34	1,221,719	1.92%
40,001 至 50,000	9	407,102	0.64%
50,001 至 100,000	25	1,878,208	2.95%
100,001 至 200,000	10	1,645,360	2.58%
200,001 至 400,000	5	1,639,340	2.57%
400,001 至 600,000	1	482,250	0.76%
600,001 至 800,000	2	1,446,000	2.27%
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上	2	35,784,902	56.21%
合計	9,477	63,675,036	100.00%

(四) 主要股東名單

109 年 4 月 7 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例%
國碩科技工業股份有限公司		33,098,902	51.98
勝璽投資股份有限公司		2,686,000	4.22
碩禾電子材料股份有限公司庫藏股專戶		750,000	1.18
威富光電股份有限公司		696,000	1.09
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶		482,250	0.76
聚豐環球投資有限公司		380,000	0.60
春如投資有限公司		335,340	0.53
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶		328,000	0.52
摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金專戶		316,000	0.50
陳炫開		280,000	0.44

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料：

單位：新台幣元

項目 \ 年度		107 年	108 年	當年度截至 109 年 3 月 31 日(註 2)
每股市價	最高	260.5	143	145.5
	最低	76.10	77.1	70.6
	平均	156.96	115.11	125.57
每股淨值	分配前	72.43	76.74	不適用
	分配後	72.43	尚未分配(註 2)	尚未分配(註 3)
每股盈餘	加權平均股數	60,239(仟股)	61,675(仟股)	不適用
	每股盈餘(調整前)	(15.83)	3.07	不適用
	每股盈餘(調整後)(註 1)	(15.83)	尚未分配(註 2)	尚未分配(註 3)
每股股利	現金股利	-	尚未分配(註 2)	尚未分配(註 3)
	無償配股	盈餘配股	0	尚未分配(註 3)
		資本公積配股	0	0
	累積未付股利		-	0
投資報酬分析	本益比	-	不適用	不適用
	本利比	-	尚未分配(註 2)	尚未分配(註 3)
	現金股利殖利率	-	尚未分配(註 2)	尚未分配(註 3)

* 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：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 2：108 年盈餘分配議案尚未經股東會決議。

註 3：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料。

本公司截至年報刊印日止 109 年第一季季報尚未經會計師核閱。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程規定，本公司每年決算後所得純益應依法提繳所得稅，並彌補以往年度虧損，如尚有盈餘時，就其盈餘提存百分之十為法定盈餘公積，次依法提列特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，其餘額由董事會擬具盈餘分配案，經股東會決議後分配之。

本公司目前正值成長期，為配合資本規劃及滿足股東對現金流量之需求，每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司109年3月27日董事會決議通過，108年度擬議之股利分配情形如下：

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	1,223,239,562
減：確定福利計劃再衡量數認列於保留盈餘	(1,339,557)
調整後期初未分配盈餘	1,221,900,005
加：108 年度稅後淨利	188,927,370
小計	1,410,827,375
提列項目	
減：提列法定盈餘公積	(18,892,737)
減：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(7,501,602)
減：提列特別盈餘公積	(234,260,923)
可供分配盈餘	1,150,172,113
分配項目：	
股東紅利－現金(每股 2 元)	(125,850,072)
期末未分配盈餘	1,024,322,041

註：

股東紅利係以目前流通在外股數60,989,036股暨私募普通股2,686,000股，扣除庫藏股750,000股後，為配發基礎。嗣後如因本公司股本變動以致影響流通在外股數，致股東配息率發生變動而須修正時，擬請股東常會授權董事長全權處理。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

董事酬勞其分配係依本公司章程第二十四之一條規定辦理：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於4%不高於8%為員工酬勞，及不高於3%之數額為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，則應先扣除累積虧損之數額後，再就餘額計算提撥。

員工酬勞以股票或現金發放之，發給之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。

有關員工酬勞、董事酬勞之發放相關事宜，悉依相關法令規定辦理，並由董事會議定之。

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：

員工、董事酬勞金額之估列基礎係以公司章程所載成數範圍及過去經驗可能發放之金額為基礎，本公司 108 年度未配發股票紅利，本公司擬議配發之 108 年度員工及董監酬勞估列金額與實際配發金額若有差異時，將列為次年度之損益。

3. 董事會通過之分派員工及董事酬勞情形：

(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 109 年 3 月 27 日董事會決議通過本公司 108 年度擬分派員工酬勞新台幣 7,958,994 元及董事酬勞新台幣 2,652,998 元，均以現金方式發放，與估列金額一致，並無差異。

(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：無。

4. 前一年度員工及董事酬勞實際配發情形：無。

(九) 公司買回本公司股份情形：

109 年 4 月 7 日

買回期次	第 2 次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	106/05/12 至 106/07/11
買回區間價格	新台幣240元至350元 得於上開期間內以低於區間價格下限之價格買回。
已買回股份種類及數量	普通股 750,000 股
已買回股份金額	新台幣 209,571,450 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	50%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	750,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.23%

註：以 107/6 已發行股份總數 60,989,036 股計算

二、公司債辦理情形：

109 年 3 月 31 日

公司債種類		國內第二次無擔保轉換公司債	國外第一次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期		民國 107 年 1 月 25 日	民國 105 年 6 月 21 日
面額		100,000 元	美金 200,000 元
發行及交易地點		中華民國	新加坡證券交易所
發行價格		依面額十足發行	依面額十足發行
總額		2,000,000,000 元	美金 125,000,000 元
利率		票面利率 0%	票面利率 0%
期限		五年期； 到期日：112 年 1 月 25 日	五年期； 到期日：110 年 6 月 21 日
保證機構		不適用	不適用
受託人		永豐商業銀行股份有限公司	花旗國際
承銷機構		元大證券股份有限公司	UBS AG, Hong Kong Branch、 BNP Paribas Securities (Asia) Limited
簽證律師		邱雅文律師	國內：邱雅文律師； 國外：年利達律師事務所
簽證會計師		安永聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所
償還方法		除債券持有人依轉換辦法第十條轉換為本公司普通股或依轉換辦法第十九條行使賣回權，或依發行及轉換辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額以現金一次償還。	除債券持有人依海外第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十三條轉換為本公司普通股，或依辦法第十一條由債券持有人提前賣回，或依辦法第十二條由本公司買回註銷者外，本公司於本轉換債到期時依債券面額以 107.76%（實質年收益率 1.5%）現金一次償還。
未償還本金		1,873,900,000 元	0
贖回或提前清償之條款		詳本公司國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法。	詳本公司海外第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法。
限制條款			
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果		無。	無。
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無。	無。
	發行及轉換（交換或認股）辦法	詳本公司國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法。	詳本公司海外第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法。
發行及轉換、交換或認股辦法、		依目前轉換價格 241.97 元計	本公司於民國 108 年 4 月 21

發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	算，若本轉換公司債在外流通餘額全數轉換為普通股，則增 7,744,348 股，占已發行股份總數僅 12.16%，對股權並無重大稀釋情形且對現有股東權益影響尚屬有限。	日通知債券持有人行使賣回權，合計美金 124,800,000，並於 108 年 6 月 21 日行使收回權，金額美金 200,000，於 108 年 8 月 21 日以現金收回全部債券。
交換標的委託保管機構名稱	無	無

轉換公司債資料

109 年 3 月 31 日

公司債種類		國內第二次（期） 無擔保可轉換公司債	
項目	年度	108 年度	當年度截至 109 年 3 月 31 日
	最高	97	98.1
轉換公司債 市價	最低	78.5	91
	平均	89.17	96.35
轉換價格		241.97	241.97
發行（辦理）日期及 發行時轉換價格		發行日期：107/1/25 發行時轉換價格：253.31	
履行轉換義務方式		本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。	

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：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

(一)106 年度發行國內第二次無擔保轉換公司債

1.計畫內容

- (1)無擔保可轉換公司債核准日期及文號：106 年 12 月 26 日金管證發字第 1060048815 號
- (2)本次計畫所需資金總額：新台幣 2,000,000 仟元。
- (3)資金來源：辦理可轉換公司債每單位面額新台幣 100,000 元，共發行 20,000 張，募集總金額為新台幣 2,000,000 仟元。
- (4)計畫項目及資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日	所需資金總額	資金運用進度	
			107 年度	
			第一季	第二季
償還銀行借款	107 年第二季	2,000,000	1,420,000	580,000

2.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		107 年第一季	進度超前或落後之原因
償還銀行借款	支用金額	預計	1,420,000	經與銀行協商後，提前於 107 年 1 月底償還所有款項，故計畫提前於 107 年第一季執行完畢。
		實際	2,000,000	
	執行進度(%)	預計	71%	
		實際	100%	

3.執行效益之評估

本次發行國內第二次無擔保可轉換公司債募集資金 2,000,000 仟元，已全數提前於 107 年 1 月償還銀行借款，因償還借款時間較預計進度提前，故 107 年度可節省之利息支出將增加為 16,306 仟元。

(二)105 年度發行海外無擔保可轉換公司債

1.計畫內容

- (1)海外無擔保可轉換公司債核准日期及文號：105 年 1 月 12 日金管證發字第 1040053600 號
- (2)本次計畫所需資金總額：美金 135,001 千元，約合新臺幣 4,387,532 千元(暫定匯率美金：新臺幣=1：32.50)。
- (3)資金來源：1. 發行海外第一次無擔保轉換公司債：募集總額上限美金

125,000 千元，約合新臺幣 4,062,500 千元(暫定匯率美金：新臺幣=1:32.50)。若未足額發行，導致募集資金不足時，其不足金額將以自有資金或銀行借款支應；惟若致募集資金增加時，將用於支應未來海外購料需求。

2. 自有資金：美金 10,001 千元，約合新臺幣 325,032 千元(暫定匯率美金：新臺幣=1:32.50)。

(4) 計劃項目及資金運用進度：

(1) 原整體計畫預計資金運用進度

單位：仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額		預定資金運用計畫			
				105 年度			
				第一季	第二季	第三季	第四季
海外購料	105 年第三季	美金	70,001	23,334	23,334	23,333	—
		折約新台幣	2,275,032	758,355	758,355	758,322	—
轉投資大陸 導電漿廠	105 年第四季	美金	20,000	9,999	—	5,001	5,000
		折約新台幣	650,000	324,968	—	162,532	162,500
轉投資 海外電廠	105 年第二季	美金	45,000	9,000	36,000	—	—
		折約新台幣	1,462,500	292,500	1,170,000	—	—
合 計		美金	135,001	42,333	59,334	28,334	5,000
		折約新台幣	4,387,532	1,375,823	1,928,355	920,854	162,500

(2) 原募集資金預計資金運用進度

單位：仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額		預定資金運用計畫		
				105 年度		
				第一季	第二季	第三季
海外購料	105 年第三季	美金	70,001	23,334	23,334	23,333
		折約新台幣	2,275,032	758,355	758,355	758,322
轉投資大陸 導電漿廠	105 年第四季	美金	9,999	9,999	—	—
		折約新台幣	324,968	324,968	—	—
轉投資 海外電廠	105 年第二季	美金	45,000	9,000	36,000	—
		折約新台幣	1,462,500	292,500	1,170,000	—
合 計		美金	125,000	42,333	59,334	28,334
		折約新台幣	4,062,500	1,375,823	1,928,355	920,854

(3)歷次修正後募集資金預計資金運用進度

單位：仟元

計劃項目	完成日期	所需資金總額	
海外購料	107 年第三季	美金	72,000
		折約新台幣	2,340,000
轉投資大陸 導電漿廠	106 年第一季	美金	9,900
		折約新台幣	321,750
轉投資 海外電廠	107 年第三季	美金	43,100
		折約新台幣	1,400,750
合 計		美金	125,000
		折約新台幣	4,062,500

2. 執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之 原因及改進計畫
海外購料	支用金額	預定	2,340,000	該項目已於 107 年第三季全數執行完畢：本公司於 107 年 8 月 8 日董事會決議調整原用於轉投資海外電廠美金 1,900 仟元改為海外購料，並於 107 年第三季支用。
		實際	2,340,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資大陸 導電漿廠	支用金額	預定	321,750	該項目已於 106 年第一季全數執行完畢：本公司於 106 年 1 月 23 日董事會決議調整原用於轉投資大陸導電漿廠美金 99 仟元改為海外購料。
		實際	321,750	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資 海外電廠	支用金額	預定	1,400,750	該項目已於 107 年第三季全數執行完畢：本公司於 107 年 8 月 1 日將美金 4,000 仟元現金增資至新加坡 Merchant Energy(註)，並於 107 年 8 月 8 日董事會決議調整原用於轉投資海外電廠美金 1,900 仟元改為海外購料。
		實際	1,400,750	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合 計	支用金額	預定	4,062,500	
		實際	4,062,500	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

註：轉投資海外電廠之支用金額美金 4,000 仟元，業已透過現金增資轉投資至新加坡 Merchant Energy，上述美金 4,000 仟元仍存放於 Merchant Energy 之銀行帳戶，該資金金額預計將用於增購轉投資海外電廠用地及其他因應轉投資海外電廠出售之準備項目費用，惟因目前轉投資海外電廠之用地增購案及出售案皆尚在洽談階段，後續將配合用地增購案及出售案實際進度支付。

3. 執行效益之評估

1. 海外購料

(1)降低外幣匯率風險、減少利息現金流出，增加資金運用彈性

本公司該次所募資金實際用於海外購料項目總計美金 72,000 仟

元(折合新台幣 2,340,000 仟元)，已全數投入該計畫項目中，除可挹注中長期性營運資金，考量本公司最近三年度及申請年度截至最近其國外採購占整體採購比率皆高於九成，亦可有效降低匯率波動之風險，並確保本公司財務狀況穩定性。另若以本公司送件當時向銀行可議得美金借款利率約 1.4556%估算，該次採發行海外第一次無擔保轉換公司債取代銀行借款支應海外購料所需資金美金 72,000 仟元，每年估計可節省利息支出約為美金 1,048 仟元(折合新台幣 34,060 仟元)，其效益業已顯現。

(2)增加獲利能力

本公司該次所募資金實際用於海外購料項目總計美金 72,000 仟元(折合新台幣 2,340,000 仟元)，分別於 105 年第三季、106 年第一季及 107 年第三季投入，各期投入金額分別為美金 70,001 仟元(折合新台幣 2,275,032 仟元)、美金 99 仟元(折合新台幣 3,218 仟元)及美金 1,900 仟元(折合新台幣 61,750 仟元)，各期投入金額占項目整體投入金額比例分別為 97.22%、0.14%及 2.64%。本公司 106 年第一季、第二季及第三季止之個體營業收入分別為 1,967,060 仟元、2,144,688 仟元及 2,207,356 仟元，呈成長趨勢，顯示本公司海外第一次無擔保轉換公司債計畫項目中，用於海外購料之效益應已顯現。

綜上所述，本公司募資完成後，無論在財務結構或是償債能力，均較募資前改善，且長期營運獲利能力亦有顯著成長，顯示本公司前次募資計畫效益已屬顯現。

2. 轉投資大陸導電漿廠

(1)原預估每年租金支出減少之效益

本公司依前次募資當時規劃將中國大陸主要生產據點由蘇州碩禾轉移至鹽城碩禾。鹽城碩禾導電漿廠已於 106 年第二季興建完成，本公司亦已於 106 年 5 月將蘇州碩禾之生產線及吳江區倉儲空間全部整合至鹽城碩禾，以對資產做有效之運用。如依送件當時實際租金狀況設算，每年可節省 2,762 仟元之租金費用外，亦可有效提升管理效率，並可降低因業主不願繼續出租，本公司需另覓地點之風險，該次募資原預估租金節省之效益應屬顯現。

(2)鹽城碩禾損益達成情形

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	105 年度			106 年度			107 年度前二季		
	預計數	實際數	達成情形(%)	預計數	實際數	達成情形(%)	預計數	前二季 實際數	達成情形(%)
營業收入	570,271	1,951,844	342.27	4,618,876	4,082,376	88.38	5,649,210	2,851,675	50.48
營業毛利	35,702	5,763	16.14	87,435	1,234	1.41	225,968	99,272	43.93
營業(損)益	25,985	(2,072)	(7.97)	(205,814)	(34,567)	16.80	95,374	72,860	76.39
稅前淨利(損)	25,700	9,148	35.60	(69,194)	162,293	(234.55)	95,374	119,669	125.47
稅後淨利(損)	19,275	6,861	35.60	(57,808)	99,406	(171.96)	71,531	85,257	119.19
投資收益(註2)	19,275	8,773	45.51	(68,942)	99,406	(144.19)	71,531	85,257	119.19
累積投資收益	19,275	8,773	45.51	(60,169)	108,179	(179.79)	11,362	193,436	1,702.48

註1：各年度預計數匯率①105年度及106年前三季係以人民幣：新台幣=1：5計算②106年第四季起係以人民幣：新台幣=1：4.7計算

註2：105年度之實際投資收益係以財務報告揭露為準。故稅後淨利與投資收益有所差異主係因計算之匯率不同與調整項目影響。

105 年度及 106 年度營業毛利達成情形不如預期，主要係因本公司原預估鹽城碩禾之導電漿廠將在 105 年第一季開始建置，並於第四季陸續開始投產，惟後因氣候因素及中國政府於 105 年 6 月 1 日修正「中華人民共和國防震減災法」中有關各地區各建築適用之防震係數，鹽城碩禾之廠房需修正抗震設計，故使鹽城碩禾延遲至 105 年 7 月 8 日始取得行政許可確定廠房適用之抗震係數，致廠房整體工程進度大幅落後，使鹽城碩禾導電漿廠於 106 年第二季方興建完成並試產，於 106 年第三季開始投產，惟基於原先之集團分工規劃，先行調整部分客戶訂單改由鹽城碩禾出貨，故 106 年第三季開始投產前，鹽城碩禾所銷售之導電漿係購自蘇州碩禾及母公司，致鹽城碩禾 105 年度及 106 年度之營業毛利分別僅為 5,763 仟元及 1,234 仟元。105 年度之稅前淨利、稅後淨利及投資收益分別為 9,148 仟元、6,861 仟元及 8,773 仟元，達成率分別為 35.60%、35.60%及 45.51%，主要係因認列政府補助收入所致；106 年度之稅前淨利、稅後淨利及投資收益則分別為 162,693 仟元、99,406 仟元及 99,406 仟元，主要係因美金貶值之兌換利益造成營業外收入增加所致。

107 年前二季鹽城碩禾之營運狀況已步入正軌，營業收入、營業毛利及營業利益分別為 2,851,675 仟元、99,272 仟元及 72,860 仟元，達成率分別為 50.48%、43.93%及 76.39，另因兌換利益產生之營業外收入，進一步推升稅前淨利、稅後淨利及投資收益，故使達成率分別為 125.47%、119.19%及 119.19%。綜上所述，另考量 107 年截至第二季底止累積投資收益達成率已達 1,702.48%，顯示本公司投資鹽城碩

禾之效益應已顯現。

3. 轉投資海外電廠

(1) 107 年 8 月 8 日董事會決議擬出售轉投資海外電廠

本公司於 106 年 11 月 8 日董事會決議修正計劃內容後，原擬於 107 年第三季完成太陽能電廠建置及併網售電，惟因仍持續受菲律賓當地政權行政效率不彰及氣候因素影響，致整體計畫進度落後。本公司評估目前已投入該項目之投資額占原預計總投資額美金 92,000 仟元僅約五成，若後續擬完成太陽能電廠建置尚需增加投入約一倍資金，另菲律賓政府 2015 年收購電力制度(Free-in Tariff, FIT)太陽能收購價格為 8.69 披索/KWH，惟目前 8.69 披索/KWH 價格已截止，故不再以上述價格進行收購，故本公司依據以往菲律賓政府 FIT 太陽能收購價格調整幅度進行預估，並於 106 年 11 月 8 日董事會決議，根據推估電價可能為 7.69 披索/KWH，以 7.69 披索/KWH 為依據同步修正轉投資海外電廠預計效益，惟目前預計最近一輪收購電價實際尚未公布，因此對於是否維持計畫投入資金以完成電廠興建，本公司經評估整體營運資金狀況，並考量未來政府政策及氣候環境仍存在不確定性風險，故於 107 年 8 月 8 日經董事會決議，擬處份轉投資菲律賓電廠以充實營運資金。

(3) 出售轉投資海外電廠可行性之評估

經參酌菲律賓當地律師出具之法律意見，在符合菲律賓當地法令之相關規定及符合與其菲律賓合作夥伴所簽署股東協議之情況下，本公司或其轉投資公司可採取出售股權、全部或一部分資產等方式完成轉投資海外電廠出售案，應屬合法可行。

菲律賓電廠出售案持續接觸潛在可能交易對象，雖菲律賓當地國情及經濟發展與台灣差異甚大，復考量 109 年爆發新冠肺炎疫情致商務速度趨緩，雙方洽談及盡職查核速度未如預期，惟本公司認為目前洽談中的潛在可能交易對象係菲律賓上市之能源產業公司，對於菲律賓當地電廠之建設及營運相較於本公司具有地主國優勢及資源，故本公司擬出售轉投資海外電廠應具可行性。

4. 對股東權益之影響及具體改進計畫

經檢視本公司前次發行海外第一次無擔保轉換公司債主要係用於海外購料、轉投資大陸導電漿廠及海外電廠。本公司海外購料支用後，本公司 106 年第一季、第二季及第三季止之個體營業收入分別為 1,967,060 仟元、2,144,688 仟元及 2,207,356 仟元，呈成長趨勢，效益業已顯現；轉投資大陸導電漿廠截至 107 年前二季止，累積收益金

額達 193,436 仟元，達成率達 1,702.48%，顯示本公司投資大陸導電漿廠之效益應已顯現；另轉投資海外電廠部份，因持續受菲律賓當地政權行政效率不彰及氣候因素影響，致整體計畫進度落後，本公司經評估整體營運資金狀況，並考量未來政府政策及氣候環境仍存在不確定性風險，故於 107 年 8 月 8 日經董事會決議，擬處分轉投資菲律賓電廠以充實營運資金，若可順利處分菲律賓電廠，則本公司將可收回資金，以增加資金流動性及運用效益，對本公司未來營運應有助益，故該次計畫調整對本公司股東權益以及未來發展並無重大之不利影響。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

本公司合併營收主要係從事太陽能電池用之正銀漿、鋁漿及背銀漿等三種導電漿料之製造及銷售，營業項目如下：

- (1) C805050 工業用塑膠製品製造業。
- (2) CC01080 電子零組件製造業。
- (3) F119010 電子材料批發業。
- (4) F219010 電子材料零售業。
- (5) F401010 國際貿易業。
- (6) C801990 其他化學材料製造業。
- (7) C805990 其他塑膠製品製造業。
- (8) D101040 非屬公用之發電業。

2.各項業務之合併營業比重

項目 \ 年度	107 年度	108 年度
	百分比(%)	百分比(%)
太陽能導電漿	92.15%	88.86
其他	7.85%	11.14
合計	100.00%	100.00%

3.目前之主要營業項目及產銷產品

本公司目前主要產品為正銀漿、鋁漿及背銀漿，為矽晶太陽能電池主要原料之一。正銀漿主要用於太陽能電池的正面電極，鋁漿則作為背面電極與電場增加電池轉換效率，而背銀漿則應用於太陽能電池背面作為模組串連之導線。

4.計劃開發之新商品

- (1)針對現有產品之細線化及高導電效率等各項特性之提升。
- (2)N Type 銀漿。
- (3)背面穿透式鋁漿。
- (4)被動元件端電級銀漿。
- (5)燃料電池材料。
- (6)鋰離子電池矽負極材料

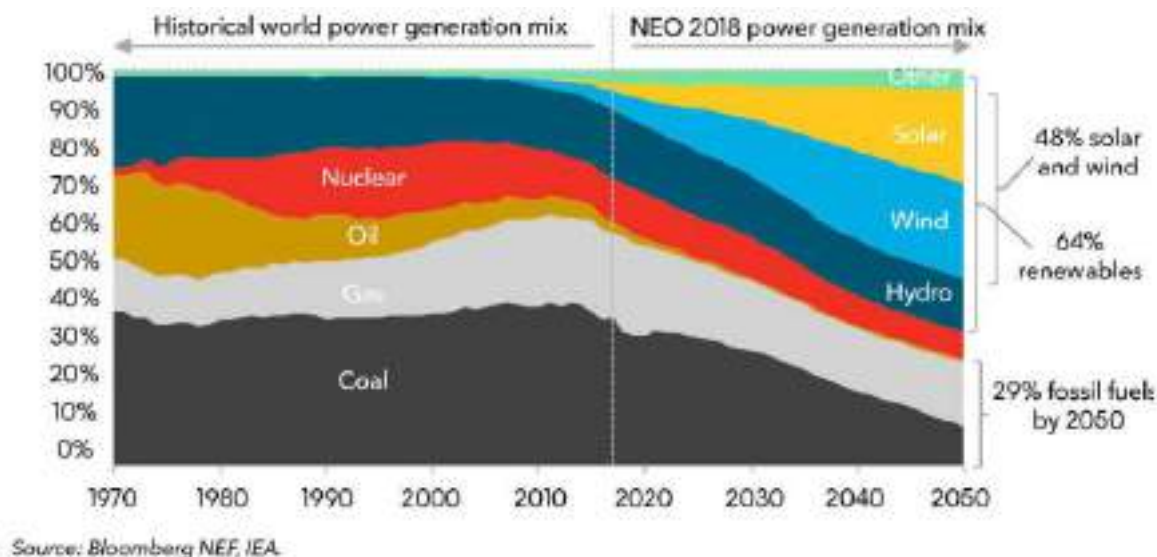
(二)產業概況

(1)產業現況與發展

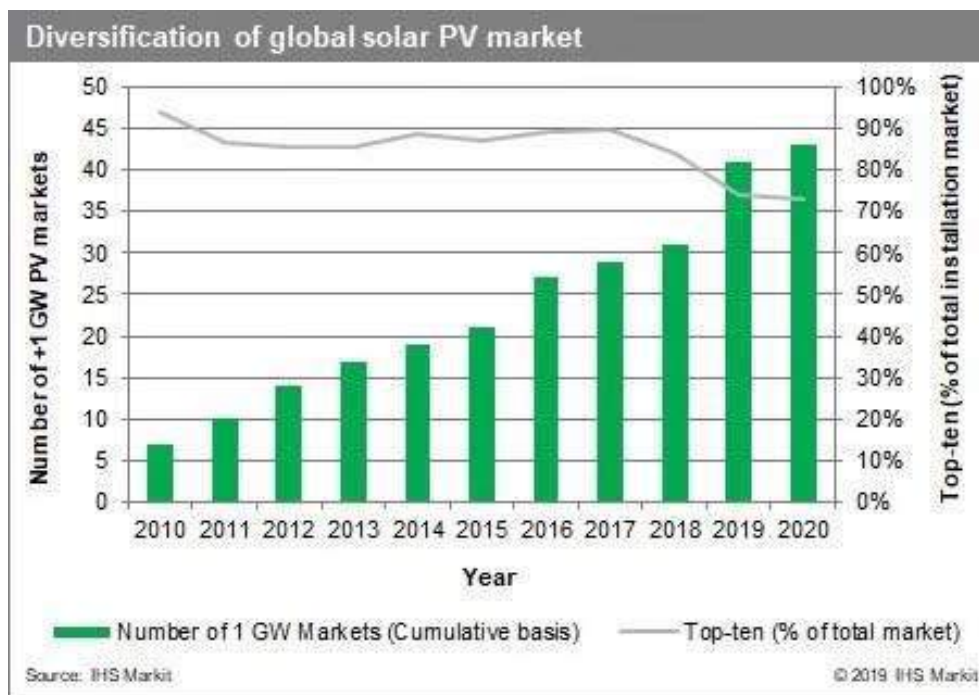
目前主要再生能源包含太陽能、水力、風力及生質能源等，其中太陽光無污染、隨處可得、取之不竭。台灣為世界第二大太陽能電池片製造地，整體的供應鏈串連及整合快速，且太陽能系統裝置具安全性及安裝便利性，因此成為再生能源中最受矚目的產業。針對太陽光電市場之現況及發展，予以分析說明如下：

①全球太陽能電池產業現況

各國再生能源推廣部份，其太陽能發電佔再生能源比重多寡，實為各國政府重視推廣程度；在全球節能減碳趨勢下，各國政府對於太陽光電產業支持態度更為明確，陸續推出各項補貼政策，以提高太陽能發電佔再生能源發電之比重，太陽能的需求將逐漸上升。根據彭博能源財經(BNEF)預估，受惠於太陽能、風力發電及電池成本下降，2050年太陽能及風力發電將提供占全球 50%電力來源。

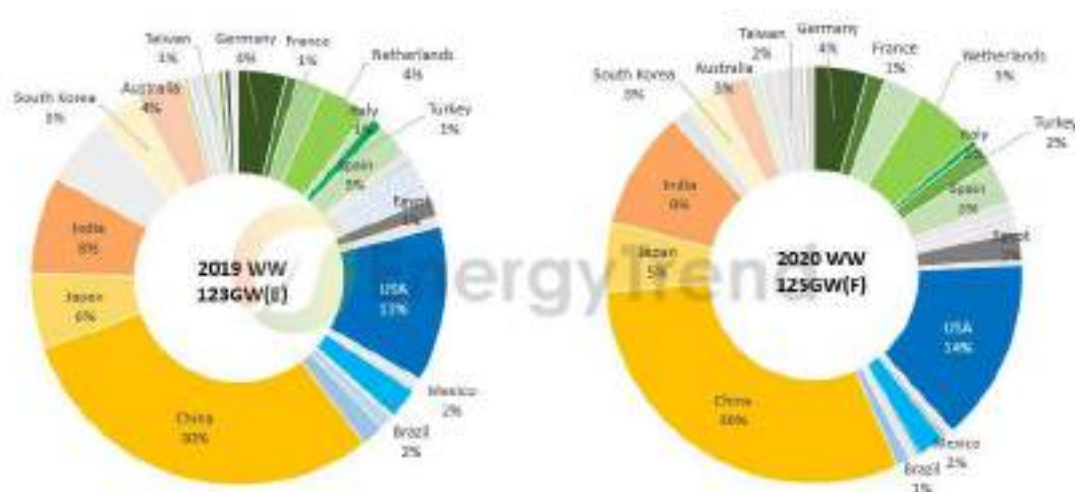


太陽能產業在經歷 2018 年的動盪後，2019 年轉趨穩定。隨歐洲市場復甦，東南亞新興市場崛起，全球市場更趨分散。根據 HIS Markit 預估 2020 年超過 GW 級的國家將超過 43 個，相較於過去十年成長了七倍。受惠於安裝成本逐年下降，未來全球太陽能裝置量增長對中國市場的依賴將持續減少，前十大太陽能市場的份額預計由 2010 年的 94% 下降至 73%，整體太陽能市場由寡占走向分散化趨勢。



根據 SolarPower Europe 報告顯示，歐洲市場 2019 年安裝的太陽能超過其他發電技術，新增裝置量為 16.7GW，較 2018 年的 8.2GW 增加了一倍以上；其中西班牙為歐洲最大的太陽能市場，增加 4.7GW；此外達到 GW 等級的國家還有德國(4GW)荷蘭(2.5GW)及法國(1.1GW)。

中國 2019 年裝置量雖仍為全球第一，但受電價、競價、規模等政策公布較晚，加上部分開發商持續觀望電池、模組價格下跌等因素，根據統計中國 2019 年全年度新增裝置量僅 30.22GW，較 2018 年的 44GW 下降 32%。



資料來源：EnergyTrend, Jan.,2020

根據 EnergyTrend 預估，2020 至 2025 年全球太陽能市場呈現微

幅增長，每年增長幅度在 7% 左右，2020 年預估裝置規模為 125GW。中國太陽能市場延續 2019 年成長態勢，雖規模不及 2017 年高峰，但仍是全球最大太陽能市場。此外歐洲傳統太陽能市場開始復甦，預計 2020 亦將穩步增長，加上亞太暨區新興市場崛起，預計東南亞將成為亞洲市場主要增長動能。

然而在 2020 年初發生的新冠狀病毒疫情延燒，首先影響再生能源的供應產業鏈，但隨中國疫情趨緩，中國工廠積極復工，設備、材料短缺問題正逐漸消失；但隨疫情在全球蔓延，終端需求受打擊，彭博能源財經(BNEF)下調 2020 年需求預測，從 121GW-152GW 調降 9% 至 108GW-143GW，意味太陽能裝置量恐首次出現下滑。然而全年的新增需求仍需視歐美地區疫情控制狀況，若能在年中之前相對有效的控制，下半年為美國旺季加上疫情好轉，全年需求仍可期。

②台灣太陽能電池產業現況

為達非核家園目標，台灣政府設定太陽光電在 2025 年累積安裝達 20GW，一方面希望增加綠能使用外，另一方面希望透過擴大內需，帶動太陽能產業鏈。此外利用發展國內太陽能電廠，讓台廠有機會進軍國際，進一步拓展電池出海。自 2018 年新增併網量超過 GW 後，台灣經濟部積極推出第二期的「109 年太陽光電 6.5GW 達標計畫」，目標 2019 年與 2020 年分別新增 1.5GW 與 2.2GW、共 3.7GW 容量，在 2020 年將太陽能累計裝置量提升到 6.5GW。

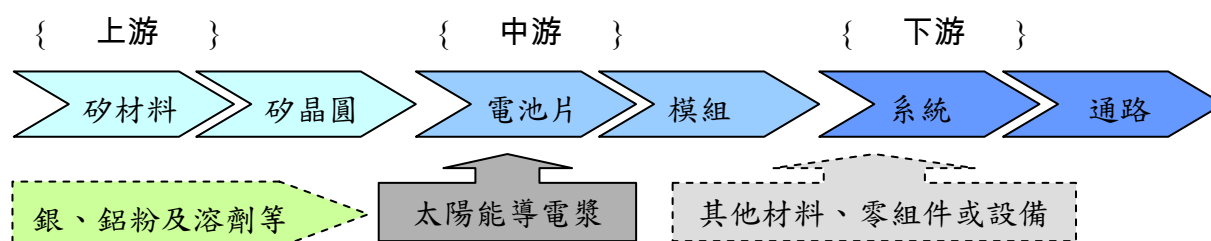
台灣太陽能達 20GW 目標需完成之年安裝量預估



(2)產業上、中、下游關聯性

本公司主要生產之產品為太陽能導電漿，係結晶矽太陽能電池(Cell)之關鍵零組件，為矽晶類(Wafer-based)太陽能電池產業鏈中游之材料供應商角色，其上中下游關連圖如下：

圖、結晶矽太陽能電池上、中、下游關連圖



由上圖所示，太陽光電產業的供應鏈包括上游矽材(Poly-silicon material)製造商，以及取得矽材料之後，經過長晶爐熔煉、拉晶/長晶成矽晶錠、精密切割、拋光成晶片之矽晶圓廠商；而中游的太陽電池生產製造、模組封裝廠商；以及下游的系統設計與安裝廠商。以更完整供應體系而言，尚包括太陽能電池及模組製造設備、系統周邊與相關材料的製造商。整體太陽能產業鏈緊密結合，上下游彼此串連，係環環相扣且相當完整的產業。

(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

A、太陽能發展趨勢如下：

①產業鏈集中度提高，高效仍為主流

矽料供應商從 2017 年的 30 多家縮減至 2019 年的 5 家左右，且隨高效電池產能增加，下游對矽晶圓品質要求提升，增加了單晶片的進入壁壘，電池片也因去年產業洗牌，集中度大幅提升，2019 年預期將產生 10GW 級的電池巨頭出現，材料及製造成本經多年壓縮，電池片為達降低成本目的，可藉由產品效率提升來降低每瓦成本。如單晶 PERC 電池，隨光衰減（LID，Light Induced Degradation）控制漸趨穩定，以及單晶或 PERC 模組應用普遍，單晶產品需求明顯增加，2019 年 PERC 產能可能佔全球需求 70%以上，而 PERC 技術用在單晶上效果更佳，龐大的 PERC 產能是單晶佔比提升的動力，預計今年單晶模組市佔比將提升至 60%。模組部份，主流功率由 2016 年的 265 瓦快速提升至 310 瓦，降低每瓦成本，目前雙玻模組已成為各廠標準配備，雙玻模組可搭配雙面發電電池，提高系統整體發電量，除降低每瓦發電成本外，玻璃用量翻倍，更增材料議價空間。再加上雙玻模組可使用無鋁框、無背板的設計，技術上改變成本結構，使模組的成本下降更值得期待。

②模組價格下滑加速迎來平價上網，行業發展更趨穩定

隨著太陽能電池成本快速下降，全球安裝量持續穩定上升，越來越多國家已通過市電同門檻，因此政府對太陽能補貼政策刪減情況漸增。

例：英、日刪減對太陽能電站補貼，中國躉購金額下修、美國太陽能投資稅減免(ITC, Investment Tax Credit)雖延長至 2020 年，但將採逐步調降方式，由現有 30%投資稅務減免逐步縮減至 10%；由於去年太陽能價格快速下滑，迎來平價上網，整體行業受補貼政策影響降低，發展更趨穩定。

③反全球化趨勢與太陽能貿易戰風險

歐盟雖結束對中國長達五年的雙反措施，美、印則再發動貿易戰，美國除已啟動的 201 條款外，今年初再啟動 337 調查。印度則因本土產業鏈不完整，矽料、矽晶圓幾無相關企業，電池及模組生產力弱，為加大本土產品開發力度，2018 年開始實施防衛性關稅，2019 年反傾銷措施延伸至上游輔材。

④新興市場持續成長，但變動因素仍高

2018 年全球前四大裝機國家(中、美、印、日)佔比由 82%下降至 70%，其他裝機量超過 1GW 國家數將大幅增加(法、荷、澳、巴西、西班牙、土耳其、韓國)。新興地區對資金需求高，基礎設施不足、國家風險高及匯率變動等問題，投資太陽能的資金流入相對少，因此進度仍較預期落後。成長仍將以印度最高，除新市場風險外，中央政府與地方配合也持續影響進度。

B、持續強調太陽能產品發展導向：

①轉換效率之提升：目前太陽電池售價以每片所能發電之總瓦數計算，故太陽電池之轉換效率決定單片之售價級距，各太陽能電池廠無不以提高轉換效率為技術提升指標。

太陽能電池正面導線電極細線化使太陽能電池正面照光面積加大，增加光入射強度，有效地收集載子，使得光伏特效應所產生之電流密度增大，使太陽電池光轉化效率提升，因此必須減少金屬線遮蔽入射光的比例，以提升轉換效率，惟細線化會造成高電阻及燒結斷線問題，為開發過程中需克服的重點。導電漿(鋁漿/正銀/背銀)搭配高效矽晶片，依不同的材料特性優點，有助於提升轉換效率。

(4)產品之競爭情形

本公司(前身為國碩科技光電材料部門)材料開發背景深厚，研發核心技術在材料、有機高分子、化學技術。且自 96 年起即參與經濟部主導性計畫開發太陽能電池導電漿，歷經國內電池片大廠驗證導入量產及不斷改良後，目前導電漿產品已十分成熟，且外銷至亞洲及歐美市場，產品競爭力與國外一級大廠在同一水平，故知名度與市佔率大幅攀升，本公司鋁漿、背銀漿及正銀漿的出貨量都是屬於領先族群。

公司近年發展重點仍為正銀漿，國外廠商有 DuPont、Heraeus，中國廠商有聚合等競爭；公司持續投入大量的研發資源，正銀產品的效率及品質也持續穩定的提升，市占率持續維持在高檔，成為名列前茅的正銀材料供應商。再者，除導電漿、導電鋅帶的材料供客戶選擇銷售外，本公司仍致力於發展太陽能發電站，積極佈局並搶攻國內電廠開發，電站具穩定的經濟規模，每年固定的投資報酬收益，將太陽能產業徹底連結。

(三)技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展

本公司所營業務為太陽能導電漿，核心價值在於材料配方的客製化設計，所包含的技術層次有：有機化學、無機材料、機電科學、細線印刷、高溫燒結、化學反應等。研究發展則針對薄型太陽能電池細線化、低翹曲、高黏結強度等，因產品均有優異之表現，故能有效提升轉換效率，獲得國內、外大廠採用。

儲能是太陽能發電能提升供電比重的重要配套技術，本公司在儲能材料的矽-矽氧高電容量負極材料投入開發多年，實驗室樣品在 106 年已經通過多家電池芯廠的測試，能有效提升負極材料的單位克容量，107 年開始建置試量產設備，108 年可以開始提供試量產產品，在儲能技術的發展上成為業界的領頭羊。

(2)研究發展人員與其學經歷

本公司及其各子公司研發部門人員截至 109 年 3 月 31 日止共計有 71 人，其中碩士以上學歷佔研發部門總人數之比率為近 40%，其學歷分佈如下：

項目\年度		107 年底		108 年底		109 年度 3 月底止		任職於本公司 平均年資(年)
		人數	比例%	人數	比例%	人數	比例%	
學歷 分佈	博士	6	8.70	6	8.45	6	8.45	7.17
	碩士	21	30.43	22	30.99	22	30.99	5.32
	大學(含大專)	34	49.28	36	50.7	35	49.29	10.8
	大學以下	8	11.59	7	9.86	8	11.27	11.88
	合計	69	100.00	71	100.00	71	100.00	8.92
平均年資(年)		8.41		8.89		8.92		8.92

(3)最近年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
研發費用	192,168	208,178	222,217	217,998	224,008

營業收入淨額	15,800,981	14,834,408	9,676,035	8,292,191	7,875,926
研發費用占 營收淨額比率	1.22%	1.41%	2.30%	2.63%	2.84%

(4)開發成功之技術或產品

本公司最近五年度開發成功的產品如下：

年度	具體研發成果
100	染敏電池用 TiO ₂ 漿、銀漿
101	低印重太陽能背面銀漿、高面阻高效正面銀漿、高貼合拉力背面鋁漿
102	高拉力背面鋁漿 137,背面鈍化鋁漿 L210 低銀含量背面銀漿 345,低銀含量背面銀漿 348 高效率低接合電阻正面銀漿 590 LED 銀漿 701 被動元件端電極銀漿
103	高拉力背面鋁漿 150/151,背面鈍化鋁漿 L212。 背面鈍化背面銀漿 316/317 高效率低接合電阻正面銀漿 600/610/620
104	高效背面鋁漿 152,背面鈍化鋁漿 L215。 背面鈍化背面銀漿 318/319 高效率低接合電阻正面銀漿 630/650 反應型表面蝕刻太陽能技術
105	高效背面鋁漿 155,背面鈍化鋁漿 L217/L220。 背面鈍化背面銀漿 L317N 高效率低接合電阻正面銀漿 612/660 黑硅片製程技術
106	高效背面鋁漿 156,背面鈍化鋁漿 L220N。 背面鈍化背面銀漿 L317I 雙面氧化鋁高效率 PERC 正面銀漿 660C 電感端電極銀膠 LC76 被動元件玻璃保護膠 GP6B 黑硅片製程技術 矽-碳負極複合材料
107	背鈍化 PERC 鋁漿 L220R。 雙面吸光型背鈍化 PERC 鋁漿 L280。 雙面吸光型背鈍化 PERC 背面銀漿 L317J 雙面氧化鋁抗 PID 高效率背鈍化 PERC 正面銀漿 660C-F N 型 PERT/Topcon 正面漿料 NP23A 晶片電阻電極銀膠 晶片玻璃保護膠 矽-碳負極複合材料
108	背鈍化 PERC 鋁漿 L220S。 雙面吸光型背鈍化 PERC 鋁漿 L280B。

年度	具體研發成果
	雙面吸光型背鈍化 PERC 背面銀漿 L317L 選擇性射極(selective emitter)正面銀漿 660C-F 非燒穿型正面焊接電極 530G-A N 型 PERT/Topcon 正面漿料 NP23A 晶片電阻電極銀膠 晶片玻璃保護膠 矽-矽氧高容量負極材料

(5)研發競爭力提升之具體措施

本公司研發能力及如何維持研發競爭力暨未來強化研發能力具體措施如下：

- ①未來之研發人力以招聘應屆畢業研究生為主依計畫需求逐年增加員額。
- ②研發經費維持在較高的水平，其中108年之研發經費達224,008仟元。
- ③設備部份並逐步更新：除購買與cell廠之相同量產設備，包含酸蝕刻機，鹼蝕刻機，雷射表面蝕刻機，電漿表面蝕刻機，POCl₃擴散爐管、BBr₃擴散爐管、氧氣鈍化爐管、SiN_x化學沉積爐管、光激發螢光偵測儀、反射率偵測儀、面電阻量測儀等，另外也購買SEM(scanning electron microscope；掃描式電子顯微鏡)及EDX (Energy Dispersive X-ray Analysis；X光能量散色光譜分析儀)等貴重精密分析設備，增加分析之準確性。
為增進漿料之品質，並陸續添購玻璃粉體的製造設備如Jet-mill以及精密旋風式分級機，以增加玻璃粒徑的集中度，以改善漿料的品質與穩定性。
為增進漿料之品質，並陸續添購玻璃粉體的製造設備如Jet-mill以及精密旋風式分級機，以增加玻璃粒徑的集中度，以改善漿料的品質與穩定性。
- ④未來仍透過學校之技術合作增加人才以及技術之來源，以強化研發能力。

(6)未來研發方向

先進太陽能電池片製程的進展呈現更多樣化的演變，不管是P型單晶的高效背鈍化PERC電池片，或者N型高效PERT、Topcon、HJT....等，本公司未來之研發方向除針對現有產品之細線化及高導電效率等各項特性之提升外，研發亦投入各類型先進太陽能電池技術漿料之開發，產品及時程如下表所示，除強化原結晶矽太陽能電池漿料外並縱向發展漿料所需之特殊原料、橫向發展節能產業所需之材料。預計研發之產品如下表所示：

研發領域	預計研發內容
太陽能電池鋁漿	背鈍化 PERC 製程已經成為矽基太陽能電池的主流，雙面吸光背鈍化 PERC 電池片具有高轉換效率和低翹曲的優勢，公司研發人力會專注在背鈍化 PERC 鋁漿的開發力度，特別是雙面吸光型的背鈍化 PERC 鋁漿以提高公司鋁漿產品的競爭力。
太陽能電池背面銀漿	背鈍化 PERC 製程是 P 型電池的趨勢，好的 PERC 背銀因為減少背鈍化層的破壞，可提昇轉換效率 0.03-0.08%，但是因為對於鈍化層的侵蝕減少，也導致焊接拉力的降低，市場對於高效率又能提供高焊接拉力的背銀需求急切，研發專注於背鈍化 PERC 背銀效率和焊接拉力的提升，以提高公司的競爭力。
太陽能電池正面銀漿	PERC 背鈍化製程是 P 型電池的趨勢；選擇性射極 (Selective Emitter) 是提升電池片效率的重要技術，利用雷射機加熱來達成局部重參雜的 SE 工藝可以有效提升 0.2-0.5% 電池片效率，正銀漿是公司的主要營收來源，面對市場上各種不同的技術演進，研發專注在細線化的印刷要求，以及快速對應各種先進技術的正銀漿料，提高公司太陽能電池正面銀漿產品的市占率。
N 型 HJT 異質結銀漿	HJT 是目前可量產化矽晶太陽能電池片技術效率相對領先的技術，投入電池片技術開發的廠商眾多，導電漿料技術成分含量高，利潤率高，目前研發樣品已經能符合客戶的量產規格，109 是 HJT 漿料開始推廣的重要年度，如果能順利推廣，未來市場可期。
N 型 PERT/Topcon 銀漿	N 型 Topcon 技術和 P 型電池片的製程技術的相似性高，效率約提昇 0.3-0.8%，是短期內能區隔 Perc 產品的準量產技術，越來有越多的現有客戶在關注或者投入相關技術的開發，研發延續在 NP23A 漿料的技術上往前推進 NP23/NP24 的進程，在高效電池片的漿料技術開發上，領先同業。
特用材料漿料	被動元件漿料開始進入成熟期，各式銀漿和玻璃保護膠都開始進入出貨階段； 熱處理用鋁漿是超高溫環境等級鋼材的特用塗層材料，研發配合國際級材料公司開發相關漿料，預計 109 下半年開始導入量產。
矽-矽氧負極材料	矽-矽氧負極材料是二次鋰離子電池的未來發展方向，矽負極的單位容量比碳高將近十倍，導入矽負極是短期內增加鋰離子電池容量的最佳途徑，研發內部已經開發出可添加在一般碳負極的矽-矽氧材料，至少可增加碳負極的單位電容量 10-20%，109 年上半年開始供應大陸客戶開始貢獻營收。

(四)長、短期業務發展計劃

(1)短期計劃

本公司為世界前三大漿料供應商，約佔全球需求 2~3 成的出貨量，針對目前市場對於細線化及高導電效率之 PERC 漿料需求，本公司持續投入開發的人力及物力，提供客戶高性價比之產品，同時，本公司致力於發展太陽能發電站，配合政府綠能政策的發展，積極佈局國內電廠開發，電站具穩定的經濟規模，每年固定的投資報酬收益，將太陽能產業上下游徹底連結。

(2)長期計劃

本公司產品位於全世界發展最迅速之綠能產業，除強化太陽能電池漿料外並縱向發展漿料所需之特殊原料、橫向發展節能及儲能產業所需之材料，未來之業務導向主要深植於能源、節能及儲能產業所需之材料，長期計畫，本公司將投下大量研發能力，深耕台灣及中國大陸，並積極擴展歐美市場，持續發展高獲利產品。此外，透過集團轉投資及其他上下游策略合作，配合國家綠能政策的發展，開發國內電廠，追求售電價格具競爭力，電廠具經濟規模，透過每年穩定的投資報酬率，長期持有營運或處分電廠收益，對公司每年的營收有所挹注長期穩定收益，以期加速業務拓展。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元

年度 項目		106 年度		107 年度		108 年度	
		金額	%	金額	%	金額	%
台灣地區		3,072,759	31.76	2,135,979	25.76	1,194,445	15.17
外銷	亞洲(註)	6,273,125	64.83	6,034,919	72.78	6,605,244	83.87
	歐洲	303,299	3.13	15,362	0.18	63	0
	其他	26,852	0.28	105,931	1.28	76,174	0.96
	小計	6,603,276	68.24	6,156,212	74.24	6,681,481	84.83
合計		9,676,035	100.00	8,292,191	100.00	7,875,926	100.00

註：不含台灣地區。

(2)市場佔有率

本公司的主要產品為太陽能導電漿，市場上雖無直接單獨對導電漿產品之量值進行統計，但可由每年太陽能電廠裝置量，計算每片太陽能電池片耗用之鋁漿、背銀和正銀三種導電漿；本公司 108 年度銷售太陽能導電

漿料佔全球總量約 2-3 成。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

隨太陽能電池成本快速下降，全球安裝量持續上升，部分國家如德國、義大利、西班牙等國的太陽能光電成本已低於傳統發電方式，通過市電同價(Grid Parity)門檻。發電成本下降雖是驅動太陽能安裝的經濟因素，但大規模地面型電站，仍需政府穩定收購機制支持，因此各國再生能源政策仍為太陽能終端安裝量最大影響因素。

全球太陽能需求繼日本、美國、印度等國家成長後，新興市場的崛起將再使其持續增加，2016~2020 年的太陽能市場成長是可以預見的。市電同價區域及競爭區域中，2015 年已有少數國家安裝量顯著成長，包括印度、泰國、菲律賓及智利等國。由於系統商相當重視模組可靠度及供貨量，且印度、新興市場需求使低價市場擴大，模組價格朝低價前進，因此未來市場對於具有完整太陽能系統經歷、大量模組供應能力的中國供應商將更加有利。

(4)競爭利基

本公司各項競爭利基分析如下：

①充分掌握市場脈動，提供高品質即時服務

本公司隨時掌握最新市場資訊，在開發產品過程中亦與上下游廠商(如原料廠商、設備廠商與模組封裝廠商等)建立良好合作關係，縮短新產品推出時間，並對廠商提供即時材料資訊與問題服務，以提升競爭力，避免陷入價格競爭，並建立即時性開發與即時產品修正服務，且利用自有太陽電池設備進行下一代太陽能電池材料開發，以避免產品特性競爭力落後。

②優異的研發團隊，掌握自有關鍵技術

本公司研發團隊實力堅強，即投入太陽能導電漿主導性新產品開發計劃，於材料化學領域資歷深厚，技術均為自行開發，且不斷調整修正產品配方，提高轉換效率；此外，本公司擁有自己的太陽能實驗設備，除確保產品品質穩定外，更可依客戶矽晶片材質不同，調整適合的製程參數或配方，協助提高生產良率。

③專利授權，消弭客戶疑慮避免日後專利訴訟

太陽能導電漿，導電漿材料占太陽能電池成本約 20%，對效率及品質影響甚鉅。在成本控管及技術日漸進步下，各大客戶印重持續降低，致裝置量雖然增加，全球太陽能導電漿使用量並未隨之增加。在太陽能產業嚴峻的競爭下，本公司不斷地提升產品品質及成本控管，持續推出

高效率且具競爭能力價格之漿料，並與杜邦公司簽屬非專屬專利授權合約以示本公司對專利之尊重亦有助於消弭客戶疑慮及擔憂，避免日後專利訴訟困擾。

④快速擴充取得領導廠商地位，全球市場佈局較廣泛

本公司長期投入太陽能漿料研發，以效率、品質、服務及具競爭力的成本，已取得領導廠商地位，持續投入開發細線化及高導電效率之 PERC 漿料，不斷提供客戶高性價比之產品，為我們最具競爭力的優勢。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

A.就近服務優勢

近年來太陽能產業積極朝平價上網的目標前進，降低成本為客戶的首要目標，導入本公司產品可縮短備料時間、減少備料資金積壓，及享有品質穩定、價格優惠與即時服務等優勢。另目前亞洲為太陽能電池製造中心，大陸及台灣廠商合計產量佔全球至少八成以上比重，大陸市場目前也是本公司的成長動能來源，兩岸太陽能產業合作密切，相較於外商更具有同文同種及語言相通的優勢。

B.政府獎勵及補助

在國際油價高漲、天然資源有限、環保及節能減碳潮流下，各國政府紛紛投入再生能源的開發，及設置太陽光電系統補貼政策的推廣，增加太陽光電市場需求，亦是促成近幾年太陽能相關產業蓬勃發展的主因。由於太陽光電產業發展與各國政府政策有很大的關係，使台灣成為前二大太陽能生產大國與太陽能技術研發重鎮，進而形成完整產業聚落及上下游供應鏈串連。

②不利因素及因應對策

A.太陽光電產業波動性大

在天然資源有限的情形下，再生能源為全球各國重點發展目標，太陽能發電因不受地域限制且應用範圍廣，故長期發展潛力看好，惟短期內仍會受到產業供需因素影響，而呈現高度不均衡現象，例如 2007~2008 年上半年度處於矽晶料源短缺、價格高漲，產能利用率低；而 2008 年下半年以來又受到金融風暴及油價回跌影響，需求大幅減少，終端售價劇跌造成電池廠商獲利大幅削減。另外，太陽光電仍受政府能源政策影響，而政府政策常又受到各國政經情勢及財政收支狀況影響，波動性較大。

因應對策：

- a.積極開拓海外市場，分散客源集中度，以穩定大量生產、快速供應及合理價格為目標，並迅速提升市佔率與規模經濟，使單位生產成本下降。
- b.隨時掌握最新之市場資訊，在開發過程中與上下游廠商建立良好合作關係，以提升附加價值並縮短新產品推出時間，增加客戶競爭力。
- c.除利用既有客戶基礎拓展正銀漿市場外，亦隨著太陽能電池主流產品之進展，開發不同產品線。

B.面臨降價的壓力

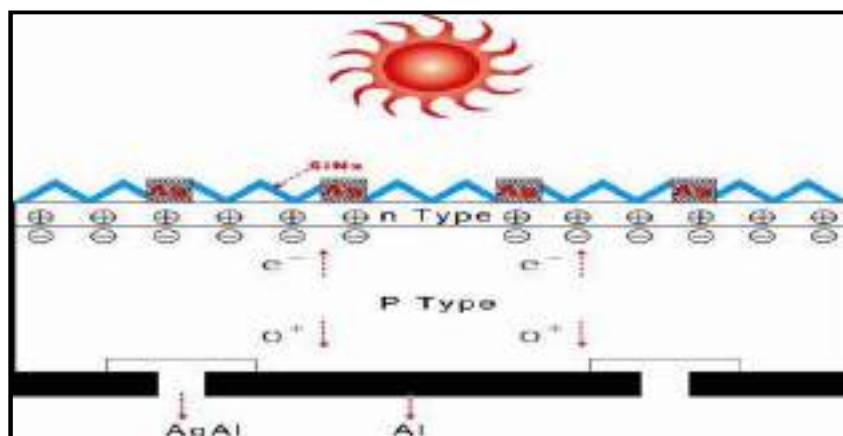
因材料產業屬高度技術密集行業，其獲利關鍵主要在於配方技術 Know-how 及服務，而非僅來自於原料或製造成本的降低，故通常享有較高利潤，但也容易成為客戶砍價或競爭者削價競爭的目標。

因應對策：

- a.以技術服務為導向，快速解決客戶問題，包括可靠度及耐候性，甚至外觀特性的美化，提升客戶產品附加價值。
- b.以協助提高轉換效率方式降低生產成本，例如協助開發縮小電極網印線寬技術以增加電池面受光面積，或協助調整製程參數等，增加產品良率。
- c.因材料產業進入門檻高、演進快，故成功因素不易被複製，且導電漿料佔電池成本不高，節省幅度有限，而品質及服務才是關鍵，以客群基礎而言，新進之競爭者採削價競爭策略不一定能佔到便宜。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途



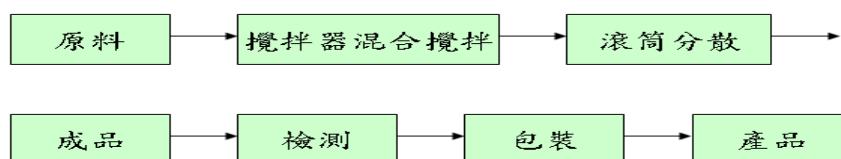
簡單而言，太陽能電池(Solar cell)是以半導體製程的製作方式形成 P 型半導體及 N 型半導體與抗反射層，其發電原理是利用材料的光伏特效應，即太陽光照射在太陽能電池上，射入的光子被吸收，透過上圖中的 P-N 型半導體介面電場及光伏特效應產生電子(負極)及電洞(正極)分離，而形成光電流，再經由導線傳輸至負載。而本公司所生產之太陽能導電漿主要目的就是作為太陽能電池(Cell)的正、背面電極(含背面電場)，以及模組串連用之電極。

產品項目	產品用途
正面銀漿	太陽能電池正面銀電極(導線)
鋁漿	太陽能電池背面鋁電場
背面銀漿	太陽能電池背面銀鋁電極(導線)

(2)主要產品之製造過程

太陽能導電漿成功的主要關鍵在於材料核心、原料成分及配方，產製過程並不特別複雜，主要係使原物料能充分混合及均勻組成，其製造流程如下：

太陽能導電漿製造流程



3. 主要原料之供應狀況

本公司產品之主要原料為銀粉、鋁粉、溶劑、樹脂及及其他添加物等，供應商除美國及日本大廠外，部分原料來自國內供應商，供應情形良好，並無短缺情形，本公司除持續強化與原有供應商的合作關係外，且積極尋求國內其他供應商，以降低購料成本。

主要原料	主要供應商	供應狀況
金屬粉末	A、B、C、D、E、F、G、H 公司	良好
溶劑	L 公司、M 公司	良好
樹脂及其他添加物	N 公司、O 公司、P 公司	良好

4. 合併報表內主要進、銷貨客戶名單最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因。但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之。

- (1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比率，並說明其增減變動原因。

單位：新台幣仟元

107 年度				108 年度			
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
A 公司	3,273,336	52.21	無	E 公司	3,304,271	52.14	無
E 公司	1,548,885	24.70	無	A 公司	1,015,352	16.02	無
I 公司	293,783	4.69	無	I 公司	718,775	11.34	無
其他	1,447,373	23.09	無	其他	1,299,385	20.50	-
進貨淨額	6,269,594	100.00	-	進貨淨額	6,337,783	100	-

增減變動說明：年度A、E供應商進貨金額變動主要係因本年度進貨付款條件變動致A公司進貨金額減少而E公司進貨金額增加；I公司進貨金額增加主要係本公司為減少進貨集中而增加供應商所致。

- (2)最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比率，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元

107 年度				108 年度			
客戶名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例(%)	與發行人之關係	客戶名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例(%)	與發行人之關係
己公司	2,205,755	26.60	無	己公司	480,670	6.10	無
庚公司	-	-	-	庚公司	1,483,649	18.84	無
其他	6,086,436	73.40	-	其他	5,911,607	75.06	-
銷貨淨額	8,292,191	100.00	-	銷貨淨額	7,875,926	100	-

增減變動說明：全年度銷售超過10%客戶變化主要係本公司銷售客戶之營運規劃，己公司及庚公司係同一集團，該集團仍為本公司第一大客戶，

惟其銷售佔比合計較107年度減少主要係因108年度增加其他重點客戶以減少客戶過度集中之疑慮。

5. 最近二年合併報表主要生產量值及變動分析

單位：仟桶；/片；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
太陽能導電漿	4,122	611	7,248,171	4,122	480	6,432,537

生產量值變動分析說明：

因 108 年度銷售量值減少致生產量值隨之減少。

6. 最近二年度合併報表主要銷售量值及變動分析

單位：仟桶；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
太陽能導電漿	121	1,972,045	476	5,669,360	210	1,064,266	430	5,924,572
其他	-	163,934	-	486,852	-	130,179	-	756,909
合計	121	2,135,979	476	6,156,212	210	1,194,445	430	6,681,481

銷售量值變動分析說明：

銷量及銷售額較上年度減少主要係因各大客戶印重持續降低，致裝置量雖然增加，全球太陽能導電漿使用量並未隨之增加；且面臨中國太陽能導電漿廠降價競爭，本年度銷售量及銷售額均較上年度減少。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年 度		107 年度	108 年度	109 年 4 月 24 日
員工人數	經理人	3	3	3
	直接人員	42	45	40
	間接人員	145	150	149
	合 計	190	198	192
平 均 年 歲		37.03	38.32	38.46
平 均 服 務 年 資		8.69	9.11	9.44
學歷分佈比率(%)	博 士	3.16	3.03	3.13
	碩 士	16.84	18.69	19.27
	大 專	61.58	60.6	59.37
	高 中	18.42	17.68	18.23
	高中以下	-	-	-

四、環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明。

(1) 申領污染設施設置許可證或污染排放許可證情形

本公司取得空、水、廢等相關許可，加強各項污染物排放之管控，現階段之處理與管控結果皆合乎環保法規之規範。

截至 108 年底，本公司已取得污染設施設置許可證或污染排放許可證如下表所示：

類別	許可證號	
	新竹廠 (管制編號：J59A3761)	新豐廠 (管制編號：J59B4934)
固定污染源設置許可	竹縣環空設證字第 J0648-00 號	毋須設置
固定污染源操作許可	竹縣環空操證字第 J0877-03 號	毋須設置
水污染防治許可	竹縣環排許字第 00807-04 號	毋須設置
事業廢棄物清理計劃書	府環業字第 1070116931 號	府授環業字第 1088652999 號

(2) 繳納污染防治費用(108年度)：

單位：新台幣元

類別 \ 時間 公司別	107 年度		108 年	
	碩禾 新豐廠	碩禾 新竹廠	碩禾 新豐廠	碩禾 新竹廠
事業廢棄物處理費	128,000	3,972,894	321,000	3,336,576
空氣污染防制費	非屬 公告列管	339,569	非屬 公告列管	153,199
污水處理費	21,863	與國碩二廠 共同排放	21,863	與國碩二廠 共同排放

(3) 設立環保專責單位人員：

本公司新竹廠屬空汙法規範之第二批公私場所，依法設有空氣污染防制專責人員一名，並依政府之環保法令執行新竹廠各項空汙業務內容。

2. 列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

本公司新竹廠之空氣污染防治設備-濕式水洗塔，初期於 98 年係為租賃廠房時所涵蓋之設備(與國碩科技共用)，後於 99 年初完成建置屬於碩禾之空汙防制設備。

碩禾新竹廠之空汙防制設備建置完成後，每年針對硬體設備進行維修保養，

並委託環保署認可之檢測公司，定期執行管道檢測，以確保該設備之運作正常、空氣汙染物排放符合政府之排放標準，減少製程中產出之廢氣對環境之汙染與衝擊，善盡企業環保責任。

單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	建置完成時間	投資金額	用途及預計可能產生效益
空污防制設備- 新竹廠	1	99 年 1 月	3,397	500CMM 濕式水洗塔：處理製程中產生之 VOCs 與粒狀汙染物，符合排放標準進而減少空氣汙染

3. 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境汙染之經過，其有汙染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
4. 最近二年度及截至年報刊印日止，公司因汙染環境所受損失（包括賠償及環保保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。
5. 目前汙染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

為善盡環境保護及照顧同仁安全健康之社會責任，且基於對環境保護的使命，和汙染防治等管理之需求，以及環保社會責任之職責，本公司於 98 年 12 月通過 ISO 14001:2004 環境管理系統認證，104 年因應國際間 ISO 14001:2004 改版為 ISO 14001:2015，本公司於 105 年年底完成 ISO14001:2015 系統改版，並於 106 年第一季取得第三公證單位之驗證發證（驗證單位：SGS；證書效期：2019.01.15 至 2022.01.15），以期提升環境績效與善盡環境保護之企業社會責任，並確保本公司產品在符合環保法令規範與 ISO 國際標準之前提下，進行各項流程管制，達成企業永續發展之目標，進而增加本公司於國際間之競爭地位。本公司於 107 年導入職業安全衛生管理系統 ISO 45001:2018(原 OHSAS 18001)並通過驗證，於 108 年取證（驗證單位：SGS；證書效期 2019.01.08 至 2022.01.08），積極強化本公司在社會、經濟、環保、安全等各方面之表現。



本公司為積極發展太陽能發電及儲能材料，於 106 年於新竹工業區購入既有之廠房，該廠房已於 107 年 12 月取得廠登，規劃作為新研發據點，以投入更高端之研發規模及技術。

6. 因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)之相關資訊：

由於本公司產品可應用於電子產品材料，故產品於出貨時將依客戶需求提供產品委託第三公證單位檢驗出具之檢測報告，以確保產品符合國際法規及客戶要求，包括歐盟的有害物質限用指令（RoHS）、歐盟新化學品政策（Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals, REACH）等標準。

五、勞資關係

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

(1)員工福利措施

- ①本公司員工除享有勞保、健保、團體保險、退休金給付等一般福利外，由公司提供之福利計有發給績效獎金、員工酬勞分配、婚喪補助、實施員工訓練。
- ②本公司依法成立職工福利委員會，遴選福利委員會辦理職工福利，而每年皆訂定年度計劃及預算編列、辦理包括：年節贈禮、舉辦員工旅遊活動及家庭日等活動。
- ③建立員工分紅入股制度，使員工成為股東，加強員工對公司的向心力，使勞資雙方共享盈虧。

(2)員工進修及訓練情形

本公司不定期派員至國內外受訓或各相關學術機構參加研習，並且定期舉辦公司內部之教育訓練以提升員工技能，進而創造公司與員工之整體利益。

項目	課程數	總人次	總時數
1.新進人員訓練	5	13	37
2.專業職能訓練	171	663	1378.5
3.主管才能訓練	6	16	60
4.通識訓練	78	666	1203
5.自我啟發訓練	11	82	141
總計	271	1440	2819

(3)退休制度與其實施情形

原本公司為照顧員工退休生活，促進勞資關係及增進工作效率，已就每月薪資總額 2%提撥退休準備金。嗣後因勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

本公司設有退休管理辦法，明訂一般同仁與委任經理人退休規定。針對民國九十四年七月一日前到職同仁，仍繼續提撥 2%舊制退休準備金，並成立勞工

退休金監督管理委員會，待有員工符合勞基法第 53 條第 1~3 項及 54 條第 1 項規定者，即依法定程序辦理。

(4)工作環境與同仁安全保護措施

①本公司針對員工工作環境每半年委託勞動部職業安全衛生署認可之監測機構執行「作業環境監測」，測定內容依現場作業類型而定，並定期將檢測結果公布於廠內電子公佈欄公告同仁週知。

②為確保員工之作業安全，廠區內既有之工作活動由工安單位定期執行稽查工作，對於不符合事項開立稽核缺失並限期改善，無法透過工程控制與行政管理改善之缺失將配發作業人員個人防護具，並定期訓練人員穿戴與保養方式。廠區內若有變更（機台設備、廠區配置…），需依變更管理辦法於變更前完成相關評估流程後（變更作業管制表、環境安全衛生影響評估檢核表…等），始得執行變更。入廠之承攬商須依承攬商環安管理辦法提出申請，未經環安單位許可之作業活動不得進廠施作，嚴格把關以確保同仁之安全。

為善盡照顧同仁安全健康之社會責任，本公司於 2018 年導入職業安全衛生管理系統 ISO 45001:2018(原 OHSAS 18001)並取得第三公證單位之驗證發證，積極強化本公司在安全方面之表現。

(5)員工行為或倫理守則訂定情形

本公司為使全體員工了解倫理觀念、權利、義務及行為準則，特制定各項經營管理制度相關辦法及福利措施，讓所有員工能有所依循，並在全體員工認同始終如一遵循依各項規則執行遵守，其中行為規範內容如下：

1. 我承諾任職期間應依公司辦法規定公正執行職務，以公共利益為依歸，不假借職務上之權力、方法、機會圖本人、配偶、血親、姻親或共同居住者不正之利益。
2. 我承諾任職期間，不要求、期約或收受與職務有利害關係者餽贈財物、利益或費用補助。但有下列情形之一，且係偶發而無影響特定權利義務之虞時，得接受之：
 - 2.1 屬公務禮儀。
 - 2.2 長官之獎勵、救助或慰問。
 - 2.3 受贈之財物市價在新臺幣二仟元以下；或對本公司內多數人為餽贈，其市價總額在新臺幣二仟元以下。
 - 2.4 因訂婚、結婚、生育、喬遷、就職、陞遷異動、退休、辭職、離職及本人、配偶或直系親屬之傷病、死亡受贈之財物，其市價不超過正常社交禮俗標準。
3. 我承諾與職務有利害關係所為之餽贈，應予拒絕或退還，並呈報直屬主管；如無法退還時，會於受贈之日起三日內，交由公司行政處處理。
4. 我不會接受來自客戶或供應商請託關說，因而就公司業務之決定、執行

或不執行，為其有利或不利之影響。

5. 如有違反本承諾書之規定，願依公司規章懲處，如涉及刑責，亦同意交由司法機關處理。

(6)財務資訊透明有關人員，截至年報刊印日止，其取得主管機關指明之相關證照情形如下：

中華民國會計師執照：財務處 1 人

美國會計師執照：財務處 1 人

內部稽核師執照：財務處 1 人

(7)勞資間之協議情形與各項員工權益維護情形

本公司設有職工福利委員會，對員工福利措施和資方廣泛深入討論，以增進勞資和諧氣氛。

2. 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，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本公司於 107 年 4 月間，受勞動部職安署勞動檢查，經多次陳述意見後，仍經新竹縣政府於民國 108 年 4 月 11 日府勞資字第 1080017990 號裁罰違反勞動基準法第 24 條第 1 項（營運獎金科目未納入平均每小時工資計算），及第 32 條第 2 項（排班工時超過每月延長工時規範），各處以罰鍰新台幣 2 萬元，合計共 4 萬元。

本公司勞資雙方係以勞動基準法為準則，在經營管理上採行人性化管理，故勞、資雙方關係融洽，最近二年度及截至年報刊印日止未有其他勞資糾紛造成損失之情形。

六、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
非專屬之專利授權契約	E. I. du Pont de Nemours and Company	2017/11/15	取得太陽能導電漿相關專利之非專屬授權	保密
綜合授信合約	合作金庫商業銀行股份有限公司	2019/03/07-2024/03/07	授信額度合約(台幣 5 億)	無
綜合授信合約	臺灣土地銀行股份有限公司	2019/11/22-109/11/22	授信額度合約(台幣 5 億)	無
綜合授信合約	兆豐國際商業銀行股份有限公司	2019/08/24-2020/08/24	授信額度合約(台幣 5 億)	無
借款合同	永和電力株式會社	2020/06/15-2021/06/15	貸款協議書(日幣 10 億元)	無
保險合約	兆豐產物保險股份有限公司	2020/01/05-2021/01/05	董監事及經理人責任保險	無
聯合授信合約	彰化銀行、中華信託上業銀行、兆豐國際商業銀行、第一銀行	2014/03/03-2021/03/02	額度 JPY35 億	無
投資合約	GODO KAISHA MERCHANT ENERGYDAINANA	2016/7/6	投資合約	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. 簡明資產負債表

(1)合併簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註1)				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產	11,770,280	12,550,026	12,241,648	10,213,566	6,612,192
不動產、廠房及設備	2,792,458	4,795,056	5,693,538	4,264,824	3,604,256
無形資產	448	54,503	46,069	198,304	186,594
其他資產	889,071	1,083,743	1,602,437	1,788,649	1,938,794
資產總額	15,452,257	18,483,328	19,583,692	16,465,343	12,341,836
流動負債	分配前	5,263,838	6,105,990	7,681,986	7,164,469
	分配後	6,483,619	7,020,829	7,983,181	7,164,469 (註2)
非流動負債	3,238,656	4,769,705	5,200,290	4,080,920	4,063,726
負債總額	分配前	8,502,494	10,875,698	12,882,276	11,245,389
	分配後	9,722,275	11,790,534	13,183,471	11,245,389 (註2)
歸屬於母公司業主之權益	6,499,638	6,993,699	5,578,866	4,363,378	4,733,084
股本	609,821	609,890	609,890	609,890	636,750
資本公積	2,081,401	2,084,699	2,181,819	2,005,197	2,228,297
保留盈餘	分配前	3,798,019	4,187,580	3,061,671	2,131,783
	分配後	2,578,238	3,272,744	3,061,671	2,131,783 (註2)
其他權益	10,397	111,530	(64,943)	(173,921)	(234,261)
庫藏股票	—	—	(209,571)	(209,571)	(209,571)
非控制權益	450,125	613,931	1,122,550	856,576	626,283
權益總額	分配前	6,949,763	7,607,630	6,701,416	5,219,954
	分配後	5,729,982	6,692,794	6,400,221	5,219,954 (註2)

註1：104~108年度均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止尚未經股東會決議。

(2)個體簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註1）				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產		9,996,324	10,907,292	9,512,266	7,798,654	5,362,278
不動產、廠房及設備		267,790	290,793	439,076	330,455	314,855
無形資產		448	217	355	222	89
其他資產		1,882,132	3,925,193	5,022,077	4,257,569	4,130,065
資產總額		12,146,694	15,123,495	14,973,774	12,386,900	9,807,287
流動負債	分配前	4,808,922	4,811,235	6,113,858	5,841,705	2,662,109
	分配後	6,028,703	5,726,071	6,415,053	5,841,705	(註2)
非流動負債		1,566,134	3,318,561	3,281,050	2,181,817	2,412,094
負債總額	分配前	5,647,056	8,129,796	9,394,908	8,023,522	5,074,203
	分配後	6,866,837	9,044,632	9,696,103	8,023,522	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		—	—	—	—	—
股本		609,821	609,890	609,890	609,890	636,750
資本公積		2,081,401	2,084,699	2,181,819	2,005,197	2,228,297
保留盈餘	分配前	3,798,019	4,187,580	3,061,671	2,131,783	2,311,869
	分配後	2,578,238	3,272,744	3,061,671	2,131,783	(註2)
其他權益		10,397	111,530	(64,943)	(173,921)	(234,261)
庫藏股票		—	—	(209,571)	(209,571)	(209,571)
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	6,499,638	6,993,699	5,578,866	4,363,378	4,733,084
	分配後	5,279,857	6,078,863	5,277,671	4,363,378	(註2)

註1：104~108年度均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止尚未經股東會決議。

2. 簡明綜合損益表

(1) 合併簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：仟元

年度 項目	最近五年度財務資料（註1）				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入	15,800,981	14,834,408	9,676,035	8,292,191	7,875,926
營業毛利	3,652,707	2,980,256	1,207,231	850,138	996,461
營業損益	3,019,356	2,189,931	(11,987)	11,745	176,234
營業外收入及支出	(31,591)	(82,037)	(153,300)	(1,243,527)	(135,434)
稅前淨利	2,987,765	2,107,894	(165,287)	(1,231,782)	40,800
繼續營業單位 本期淨利	2,410,145	1,592,664	(232,776)	(1,271,059)	(14,456)
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利（損）	2,410,145	1,592,664	(232,776)	(1,271,059)	(14,456)
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	4,299	76,882	(193,239)	(21,472)	(73,203)
本期綜合損益總額	2,414,444	1,669,546	(426,015)	(1,292,531)	(87,659)
淨利歸屬於 母公司業主	2,414,595	1,611,002	(209,316)	(953,742)	188,928
淨利歸屬於非控制 權益	(4,450)	(18,338)	(23,460)	(317,317)	(203,384)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	2,418,894	1,710,475	(387,546)	(971,081)	119,746
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(4,450)	(40,929)	(38,469)	(321,450)	(207,405)
每股盈餘	39.65	26.42	(3.45)	(15.83)	3.07

註1：上列104~108年度均經會計師查核簽證。

(2)個體簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註1）				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入	15,037,955	14,040,426	8,619,776	7,255,739	5,826,587
營業毛利	3,181,482	2,601,497	936,784	577,577	562,715
營業損益	2,596,294	1,954,444	(20,813)	80,252	85,731
營業外收入及支出	289,456	87,503	(206,648)	(1,104,038)	36,099
稅前淨利	2,885,750	2,041,947	(227,461)	(1,023,786)	121,830
繼續營業單位 本期淨利	2,414,595	1,611,002	(209,316)	(953,742)	188,928
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利（損）	2,414,595	1,611,002	(209,316)	(953,742)	188,928
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	4,299	99,473	(178,230)	(17,339)	(69,182)
本期綜合損益總額	2,418,894	1,710,475	(387,546)	(971,081)	119,746
淨利歸屬於 母公司業主	2,414,595	1,611,002	(209,316)	(953,742)	188,892
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	2,418,894	1,710,475	(387,546)	(971,081)	119,746
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	39.65	26.42	(3.45)	(15.83)	3.07

註1：上列104~108年度經會計師查核簽證。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
104 年度	安永聯合會計師事務所	涂嘉玲 許新民	無保留意見
105 年度	安永聯合會計師事務所	涂嘉玲 許新民	無保留意見
106 年度	安永聯合會計師事務所	陳智忠 許新民	無保留意見
107 年度	安永聯合會計師事務所	陳智忠 許新民	無保留意見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	鍾鳴遠 黃裕峰	無保留意見

二、最近五年度財務分析

1.合併財務分析-國際財務報導準則

項目 \ 年度		最近 5 年度財務分析				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	55.02	58.84	65.78	68.30	56.57
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	364.85	258.12	209.04	218.08	261.44
償債能力 (%)	流動比率	223.61	205.53	159.36	142.56	226.54
	速動比率	173.08	165.54	123.60	112.83	161.19
	利息保障倍數	27.31	8.04	0.54	(2.05)	1.15
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.57	3.30	2.55	2.23	2.63
	平均收現日數	102	110	143.00	164	139
	存貨週轉率 (次)	5.76	5.03	3.60	3.41	4.47
	應付款項週轉率 (次)	26.52	28.37	18.92	19.96	39.61
	平均銷貨日數	63	72	101.39	107.04	82
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	6.48	3.91	1.85	1.67	2.19
	總資產週轉率 (次)	1.26	0.87	0.51	0.46	0.64
獲利能力	資產報酬率 (%)	20.03	10.85	0.36	(5.26)	1.41
	權益報酬率 (%)	40.50	21.88	(3.25)	(21.32)	(0.27)
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	489.94	345.61	(27.10)	(201.97)	6.4
	純益率 (%)	15.25	10.73	(2.41)	(15.33)	(0.18)
	每股盈餘 (元)	39.65	26.42	(3.45)	(15.83)	3.07
現金流量	現金流量比率 (%)	12.51	48.13	(11.47)	15.11	32.12
	現金流量允當比率 (%)	17.97	31.73	17.05	24.83	51.1
	現金再投資比率 (%)	(2.39)	13.32	(14.32)	7.44	9.7
槓桿度	營運槓桿度	4.82	6.18	(25.34)	53.72	2.86
	財務槓桿度	1.04	1.16	0.03	(0.03)	(1.82)

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

(1)財務結構及償債能力變動之原因：

主係因本期贖回海外第一次無擔保可轉換公司債所致。

(2)經營能力變動之原因：

①應收帳款週轉率及平均收現日數：主係因本期應收帳款控管改善所致。

②存貨週轉率、應付款項週轉率及平均銷貨日數：主係因本期存貨控管改善所致。

③不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率：主係因本期出售電廠所致。

(3)獲利能力變動之原因：主係107年轉投資提列減損損失，而本期無所致。

(4)現金流量變動之原因：主要係因本期持續控管應收帳款及存貨並減少資本支出所致。

(5)槓桿度變動之原因：主係因本期贖回海外第一次無擔保可轉換公司債所致。

註1：104~108年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：財務比率之計算公式

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
 - (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。
2. 償債能力
- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
 - (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
 - (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。
3. 經營能力
- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
 - (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
 - (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
 - (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
 - (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
 - (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
 - (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。
4. 獲利能力
- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
 - (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
 - (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
 - (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。
5. 現金流量
- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
 - (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
 - (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。
6. 槓桿度
- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
 - (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

2.個體財務分析-國際財務報導準則

分析項目（註2）		最近五年度財務分析				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	46.49	53.76	62.74	64.77	51.74
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	3,011.98	3,546.25	2,017.85	1,980.66	2269.36
償債能力 %	流動比率	244.95	226.7	155.59	133.50	201.43
	速動比率	196.36	191.08	125.92	119.30	176.29
	利息保障倍數	35.41	9.31	0.26	(2.06)	1.64
經營能力	應收款項週轉率（次）	3.04	2.7	2.13	1.95	1.86
	平均收現日數	120	135	171	187	196
	存貨週轉率（次）	7.16	6.21	4.34	4.94	6.77
	應付款項週轉率（次）	27.73	28.49	19.06	21.31	42.39
	平均銷貨日數	51	59	19.15	17.13	54
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	55.01	50.27	23.62	18.86	18.06
	總資產週轉率（次）	1.49	1.03	0.57	0.53	0.53
獲利能力	資產報酬率（%）	24.65	13.31	0.30	(5.02)	3.08
	權益報酬率（%）	42.20	23.88	(3.33)	(19.19)	4.15
	稅前純益占實收資本額比率(%)	473.90	334.81	(37.30)	(167.86)	19.13
	純益率（%）	16.06	11.47	(2.43)	(13.14)	3.24
	每股盈餘（元）	39.65	26.42	(3.45)	(15.83)	3.07
現金流量	現金流量比率（%）	9.91	41.9	(8.92)	15.89	43.17
	現金流量允當比率（%）	28.66	47.01	22.57	36.60	95.28
	現金再投資比率（%）	(7.69)	11.66	(16.02)	9.15	15.71
槓桿度	營運槓桿度	5.37	6.64	(9.13)	3.81	2.06
	財務槓桿度	1.03	1.14	0.06	(0.32)	(0.81)
最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20% 者可免分析）						
(1)財務結構變動之原因： 主係因本期贖回海外第一次無擔保可轉換公司債所致。						
(2)償債能力變動之原因： 主係因本期贖回海外第一次無擔保可轉換公司債所致。						
(3)經營能力變動之原因： 存貨週轉率、應付款項週轉率及平均銷貨日數：主係因本期存貨控管改善所致。						
(4)獲利能力變動之原因：主係107年轉投資提列減損損失，而本期無所致。						
(5)現金流量變動之原因： 主要係因本期持續控管應收帳款及存貨所致。						
(6)槓桿度變動之原因：主係因本期贖回海外第一次無擔保可轉換公司債所致。						

註1：104~108年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：財務比率之計算公式

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

碩禾電子材料股份有限公司

審計委員會審查報告書

本公司董事會造送民國一〇八年度財務報表及合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所鍾鳴遠會計師及黃裕峰會計師查核竣事，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表、合併財務報表連同盈餘分派議案，經本審計委員會等審查完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條規定繕具報告。

此致

本公司一〇九年股東常會

碩禾電子材料股份有限公司

審計委員會召集人：羅世蔚



中華民國一〇九年三月二十七日

四、最近年度財務報告

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報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：碩禾電子材料股份有限公司

負責人：陳 繼 明



中 華 民 國 109 年 3 月 27 日

會計師查核報告

碩禾電子材料股份有限公司 公鑒：

查核意見

碩禾電子材料股份有限公司及其子公司民國 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，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，足以允當表達碩禾電子材料股份有限公司及其子公司民國 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 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

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與碩禾電子材料股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對碩禾電子材料股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項

已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對碩禾電子材料股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入真實性

碩禾電子材料股份有限公司及其子公司之營業收入主要係來自太陽能導電漿之銷售，佔合併營業收入之 89%，民國 108 年度太陽能導電漿之銷售收入較民國 107 年度下滑（詳附註二三），同時客戶組合改變，故本會計師將前述收入之真實性列入關鍵查核事項。

本會計師對此之查核程序包括：

1. 藉由瞭解有關銷貨交易循環之相關內部控制制度及作業程序，以評估銷貨交易之相關內部控制作業之設計及執行是否有效。
2. 自銷售明細選取樣本，檢視客戶原始訂單、出貨簽收單或出口報單及銷貨發票並檢視銷貨對象及收款對象之收款是否有異常情形，以確認收入發生之真實性。

其他事項

碩禾電子材料股份有限公司及其子公司民國 107 年度之合併財務報告係由其他會計師查核，並於民國 108 年 3 月 25 日出具包含其他事項段之無保留意見之查核報告。

碩禾電子材料股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師及其他會計師分別出具無保留意見及包含其他事項段之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碩禾電子材料股份有限公司及其子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碩禾電子材料股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

碩禾電子材料股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對碩禾電子材料股份有限公司及其子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，以及使碩禾電子材料股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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碩禾電子材料股份有限公司及其子公司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. 對於碩禾電子材料股份有限公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責碩禾電子材料股份有限公司及其子公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成碩禾電子材料股份有限公司及其子公司查核意見。

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，決定對碩禾電子材料股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鍾 鳴 遠

鍾鳴遠



會計師 黃 裕 峰

黃裕峰



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 27 日

碩禾電子材料股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股純益（損）為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二三及三三）	\$ 7,875,926	100	\$ 8,292,191	100
5000	營業成本（附註十、二四及三三）	<u>6,879,465</u>	<u>87</u>	<u>7,442,053</u>	<u>90</u>
5900	營業毛利	<u>996,461</u>	<u>13</u>	<u>850,138</u>	<u>10</u>
	營業費用（附註九、十六、二四及三三）				
6100	推銷費用	231,342	3	283,992	3
6200	管理費用	368,234	5	329,979	4
6300	研究發展費用	224,008	3	217,998	3
6450	預期信用（迴轉利益）減損損失	(<u>3,357</u>)	<u>-</u>	<u>6,424</u>	<u>-</u>
6000	合 計	<u>820,227</u>	<u>11</u>	<u>838,393</u>	<u>10</u>
6900	營業淨利	<u>176,234</u>	<u>2</u>	<u>11,745</u>	<u>-</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二四及三三）	118,278	2	151,725	2
7020	其他利益及損失（附註十三、十六、十七、二四、二九及三三）	9,844	-	(998,756)	(12)
7050	財務成本（附註十、二四及三三）	(272,853)	(3)	(403,675)	(5)
7060	採用權益法之關聯企業損益份額（附註四及十二）	<u>9,297</u>	<u>-</u>	<u>7,179</u>	<u>-</u>
7000	合 計	(<u>135,434</u>)	(<u>1</u>)	(<u>1,243,527</u>)	(<u>15</u>)
7900	稅前淨利（損）	40,800	1	(1,231,782)	(15)
7950	所得稅費用（附註四及二五）	<u>55,256</u>	<u>1</u>	<u>39,277</u>	<u>1</u>
8200	本年度淨損	(<u>14,456</u>)	<u>-</u>	(<u>1,271,059</u>)	(<u>16</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫再衡量				
	數	(\$ 1,340)	-	(\$ 3,292)	-
8316	透過其他綜合損益按				
	公允價值衡量之權				
	益工具投資未實現				
	評價損益	(27,715)	-	(85,299)	(1)
8360	後續可能重分類至損益之				
	項目：				
8361	國外營運機構財務報				
	表換算之兌換差額	(56,603)	(1)	74,277	1
8399	與可能重分類之項目				
	相關之所得稅(附				
	註二五)	12,455	-	(7,158)	-
8300	本年度其他綜合損益				
	(稅後淨額)	(73,203)	(1)	(21,472)	-
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 87,659)	(1)	(\$ 1,292,531)	(16)
	淨利(損)歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 188,928	2	(\$ 953,742)	(11)
8620	非控制權益	(203,384)	(2)	(317,317)	(4)
8600		(\$ 14,456)	-	(\$ 1,271,059)	(15)
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 119,746	2	(\$ 971,081)	(12)
8720	非控制權益	(207,405)	(3)	(321,450)	(4)
8700		(\$ 87,659)	(1)	(\$ 1,292,531)	(16)
	每股純益(損)(附註二六)				
9750	基 本	\$ 3.07		(\$ 15.83)	
9850	稀 釋	\$ 3.06		(\$ 15.83)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 27 日查核報告)

董事長：陳繼明



經理人：黃文瑞



會計主管：汪采樺





15 000 000

中国书画函授大学肇庆分校

《中国大百科全书·中国文学卷》

宣 事 品 二 神 祇 明

編譯人：黃世斌

附：参考文献：1. 王德林：《中国法律史》，中国政法大学出版社，1999年。

碩禾電子材料股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量：		
A10000	稅前淨利（損）	\$ 40,800	(\$ 1,231,782)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	316,550	275,468
A20200	攤銷費用（含其他非流動資產攤銷數）	11,779	13,519
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(3,357)	6,424
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(199,186)	(52,280)
A20900	財務成本	272,853	403,675
A21200	利息收入	(42,520)	(99,272)
A22000	應付公司債匯率影響數	110,524	119,375
A22300	採用權益法之關聯企業損益份額	(9,297)	(7,179)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨益	(262)	(31,973)
A23100	處分投資利益	(406,901)	(70,210)
A23200	處分採用權益法之投資利益	(90)	-
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	-	14,452
A24100	未實現外幣兌換利益	(3,686)	-
A23700	非金融資產減損損失	26,338	903,009
A24200	買回公司債損失（利益）	312,610	(6,054)
A29900	公司債發行費用	-	(5,000)
A30000	營業資產及負債之淨變動數：		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(98,898)
A31130	應收票據	315,394	411,827
A31150	應收帳款淨額	183,788	582,960
A31160	應收帳款—關係人	(40,912)	18,545
A31180	其他應收款	(55,868)	55,183
A31190	其他應收款—關係人	(241)	1,336
A31200	存 貨	199,678	469,030
A31230	預付款項	30,612	(340,764)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A31240	其他流動資產	(\$ 23,416)	\$ 9,763
A32130	應付票據	11,203	90
A32150	應付帳款	(122,705)	(312,656)
A32160	應付帳款—關係人	3,869	(24,985)
A32180	其他應付款	50,184	210,612
A32190	其他應付款—關係人	21,397	(1,124)
A32230	其他流動負債	9,015	(18,075)
A32240	淨確定福利負債	(242)	(225)
A33000	營運產生之現金	1,007,911	1,194,791
A33100	收取之利息	46,539	102,116
A33300	支付之利息	(101,785)	(109,942)
A33500	支付所得稅	(15,164)	(104,140)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>937,501</u>	<u>1,082,825</u>
投資活動之現金流量：			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(420)	(197,683)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	9,647	10,246
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(181,351)	-
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金 融資產	24,678	-
B01900	處分關聯企業之淨現金流入	14,800	-
B01800	取得採用權益法之投資	(45,443)	(269,110)
B02000	預付投資款增加	-	(79,600)
B02200	對子公司之收購（扣除所取得之現 金）	-	(66,708)
B02300	處分子公司之淨現金流入（附註二 九）	849,807	470,170
B02700	購置不動產、廠房及設備	(256,702)	(760,498)
B02800	處分不動產、廠房及設備	4,998	121,412
B03700	存出保證金增加	(33,217)	(7,922)
B06700	其他非流動資產增加	(8,941)	(9,225)
B06600	其他金融資產減少	296,162	494,115
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	<u>674,018</u>	<u>(294,803)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	籌資活動之現金流量：		
C00200	短期借款減少	(\$ 262,291)	(\$ 3,543,563)
C00600	應付短期票券減少	-	(50,536)
C01200	發行公司債	-	2,000,000
C01300	償還公司債	(4,177,852)	(40,695)
C01600	舉借長期借款	560,940	1,808,300
C01700	償還長期借款	(325,117)	(1,691,546)
C03000	存入保證金減少	(64)	(74)
C04020	租賃負債本金償還	(33,431)	-
C04500	發放現金股利	-	(301,195)
C04600	現金增資	249,960	-
C05800	非控制權益變動	13	41,461
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(3,987,842)	(1,777,848)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	19,942	332
EEEE	現金及約當現金淨減少數	(2,356,381)	(989,494)
E00100	年初現金及約當現金餘額	4,233,945	5,249,936
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,877,564	\$ 4,260,442
<u>年底現金及約當現金之調節</u>			
代 碼		108年度	107年度
E00210	資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 1,877,523	\$ 4,233,945
E00212	分類至待出售處分群組之現金及約當現金	41	26,497
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,877,564	\$ 4,260,442

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 27 日查核報告)

董事長：陳繼明



經理人：黃文瑞



會計主管：汪采樺



碩禾電子材料股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

碩禾電子材料股份有限公司（以下簡稱本公司）於 92 年 7 月 11 日經經濟部核准設立於湖口工業園區，於 100 年 12 月於南部科學工業園區設立南科分公司，於 106 年 3 月廢止南科分公司。主要經營項目為從事太陽能導電漿之研發、製造及銷售業務。本公司股票自 99 年 11 月 18 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司及其子公司以下合稱合併公司。

二、通過合併財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司選擇追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.91%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	<u>\$176,765</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$159,992
加：合理確信將行使租賃延長之選擇權所做之調整	567,154
減：適用豁免之短期租賃	(<u>5,620</u>)
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$721,526</u>

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 770,407	\$ 770,407
其他非流動資產	<u>250,779</u>	(<u>48,881</u>)	<u>201,898</u>
資產影響	<u>\$ 250,779</u>	<u>\$ 721,526</u>	<u>\$ 972,305</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 26,888	\$ 26,888
租賃負債—非流動	<u>-</u>	<u>694,638</u>	<u>694,638</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 721,526</u>	<u>\$ 721,526</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會(IASB) 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 2）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

該修正釐清一項業務（企業合併所取得之活動及資產組合）應至少包含投入及處理投入之實質性過程，兩者整合能顯著有助於創造產出之能力。產出之定義將著重於提供予客戶之商品及勞務，因此，刪除過去產出定義中有助於降低成本之報酬形式。同時亦刪除收購者需評估市場參與者是否有能力取代所缺少之投入及過程以繼續提供產出之規定。

此外，該修正新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

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

四、重大會計政策之彙總說明

（一）遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

合併報告編製原則

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。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報表編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	主 要 業 務	所 持 股 權 百 分 比	
			108年 12月31日	107年 12月31日
本公司	芯和能源股份有限公司	能源材料之製造及買賣	50.39%	50.39%
	Giga Solar Materials Corporation (Mauritius)	一般投資	100.00%	100.00%
	禾迅綠電股份有限公司	太陽能相關業務	100.00%	100.00%
	碩鑽材料股份有限公司 (註1)	金屬線製品製造、電子零組件製造、買賣及其他相關業務	36.67%	36.67%
芯和能源股份有限公司	Green Energy Electrode, Inc. (註2)	一般投資	100.00%	100.00%

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持股權百分比	
			108年 12月31日	107年 12月31日
Giga Solar Materials Corporation (Mauritius)	蘇州碩禾電子材料有限公司	光伏製程調試技術服務等	100.00%	100.00%
	鹽城碩禾電子材料有限公司 (註 19)	光伏製程調試技術服務等	100.00%	100.00%
禾迅綠電股份有限公司	綠耀能源股份有限公司 (註 3)	太陽能相關業務	-	100.00%
	鴻壬企業股份有限公司 (註 3)	太陽能相關業務	-	100.00%
	家禾能源股份有限公司 (註 3)	太陽能相關業務	-	100.00%
	禾羽能源股份有限公司 (註 3)	太陽能相關業務	-	100.00%
	禾豐能源股份有限公司 (註 3)	太陽能相關業務	-	100.00%
	永和電力株式會社	太陽能相關業務	100.00%	100.00%
	Wisdom Field Limited (Samoa)	一般投資	100.00%	100.00%
	Godo Kaisha Best Solar	太陽能相關業務	(註 4)	(註 4)
	Godo Kaisha Merchant Energy NO.10	太陽能相關業務	(註 4 及 5)	(註 4)
	Godo Kaisha Chiba 2	太陽能相關業務	(註 4 及 5)	(註 4)
	Godo Kaisha Merchant Energy NO.7	太陽能相關業務	(註 4 及 6)	(註 4 及 6)
	Godo Kaisha Chiba 1	太陽能相關業務	(註 4 及 5)	(註 4)
	禾碩綠電股份有限公司	太陽能相關業務	(註 7)	(註 7)
	禾迅一號股份有限公司 (註 8)	太陽能相關業務	-	100.00%
	禾碩農業生技股份有限公司 (註 9)	農作物栽培相關業務	-	-
	禾迅二號股份有限公司籌備處 (註 10)	太陽能相關業務	100.00%	100.00%
	Godo Kaisha Merchant Energy NO.8	太陽能相關業務	(註 11)	(註 11)
	日暄綠能股份有限公司籌備處 (註 12 及 13)	太陽能相關業務	-	100.00%
	日勝綠能股份有限公司籌備處 (註 12 及 13)	太陽能相關業務	-	100.00%
	日博綠能股份有限公司籌備處 (註 12 及 13)	太陽能相關業務	-	-
	元登太陽能股份有限公司 (註 14)	太陽能相關業務	-	100.00%
Wisdom Field Limited (Samoa)	Merchant Energy PTE., Ltd. (註 15)	一般投資	87.65%	87.65%
Merchant Energy PTE., Ltd.	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc. (註 16)	太陽能相關業務	39.93%	39.93%
碩鑽材料股份有限公司	Giga Diamond Materials Corporation (Seychelles)	一般投資	100.00%	100.00%
	華旭光電股份有限公司 (註 17)	晶圓表面處理、矽料加工處理、太陽能輔料矽材料、OEM 等業務	51.85%	51.85%
Giga Diamond Materials Corporation (Seychelles)	鹽城碩鑽電子材料有限公司	線材材料生產製造與銷售等	100.00%	100.00%
Green Energy Electrode, Inc.	鹽城芯材能源有限公司 (註 18)	鋰電池材料製造、研發及鋰離子電池技術開發、諮詢服務	100.00%	-

合併個體重要增減變動情形說明如下：

- 註 1：合併公司雖對碩鑽材料股份有限公司未持有超過 50%之表決權，惟經考量相對於其他股東所持有表決權之絕對多寡、相對大小及分布，判斷合併公司具主導該等公司攸關活動之實質能力，故將之納入合併個體。碩鑽材料股份有限公司於 107 年 9 月 13 日辦理現金增資 48,000 仟元，每股金額 24 元，共計 2,000,000 股，合併公司未參與認購，另 107 年度合併公司於公開市場上購買碩鑽材料股份有限公司股票共計 302,479 股，持股比例變動為 36.67%。
- 註 2：芯和能源股份有限公司於 107 年 8 月投資設立 Green Energy Electrode, Inc.。
- 註 3：禾迅綠電股份有限公司於 107 年 11 月經董事會通過出售綠耀能源股份有限公司、鴻壬企業股份有限公司、家禾能源股份有限公司、禾羽能源股份有限公司及禾豐能源股份有限公司，帳列待出售處分群組淨額及與待出售處分群組直接相關之負債，於 108 年 3 月完成出售，處分價款為 240,000 仟元，並認列處分投資利益 34,714 仟元。
- 註 4：禾迅綠電股份有限公司依日本 TK-GK 架構投資 Godo Kaisha Best Solar、Godo Kaisha Merchant Energy NO.10、Godo Kaisha Chiba 2、Godo Kaisha Merchant Energy NO.7 及 Godo Kaisha Chiba 1，雖無持有表決權，但依合約賦予合併公司具有經濟受益權分別為 95.00%、80.75%、98.95%、94.50% 及 100.00%，以及對重大決策請求事前徵詢合併公司之權利，故將之納入合併個體。Godo Kaisha Chiba 2 於 108 年 3 月辦理現金減資 70,000 仟元，經濟受益權由 98.95% 變動為 98.32%。
- 註 5：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 6 月決議處分 Godo Kaisha Merchant Energy NO.10、Godo Kaisha Chiba 2 及 Godo Kaisha Chiba 1，故將其轉列待出售處分群組淨額及與待出售處分群組直接相關之負債。Godo Kaisha Merchant Energy

NO.10 及 Godo Kaisha Chiba 2 已於 108 年 7 月完成出售，處分價款為 285,003 仟元，並認列處分投資利益 111,626 仟元。

註 6：禾迅綠電股份有限公司所持有 Godo Kaisha Merchant Energy NO.7 之權益業於 107 年 6 月全數出售，處分價款為 470,303 仟元，並認列處分投資利益 70,191 仟元。

註 7：禾迅綠電股份有限公司於 107 年 2 月增資禾碩綠電股份有限公司 155,000 仟元，共取得 15,500,000 股，持股比例由 99% 增加為 99.99%。禾碩綠電股份有限公司復於 107 年 10 月辦理現金增資 934,000 仟元，每股面額 10 元，計 93,400,000 股，禾迅綠電股份有限公司未按持股比例增資 269,110 仟元，共取得 26,911,000 股，持股比例由 99.99% 變動為 39%，禾迅綠電股份有限公司對禾碩綠電股份有限公司自此喪失控制。

註 8：禾迅綠電股份有限公司於 106 年 8 月設立禾迅一號股份有限公司籌備處並繳納股款 30,000 仟元，業已於 108 年 4 月 24 日完成公司設立。禾迅綠電股份有限公司於 108 年 6 月出售禾迅一號股份有限公司，處分價款為 235,292 仟元，並認列處分利益 215,292 仟元。

註 9：禾迅綠電股份有限公司所持有禾碩農業生技股份有限公司之股票於 107 年 10 月全數出售，處分價款為 5,100 仟元，並認列處分投資利益 19 仟元。

註 10：禾迅綠電股份有限公司於 106 年 12 月設立禾迅二號股份有限公司籌備處並繳納股款 2,500 仟元，尚處於籌設階段，尚未完成公司設立。該股款已於 109 年 2 月全數返還。

註 11：禾迅綠電股份有限公司於 107 年 3 月依日本 TK-GK 架構投資 Godo Kaisha Merchant Energy NO.8，雖無持有表決權，但依合約賦予合併公司具有經濟受益權為 100.00%，以及對重大決策請求事前徵詢合併公司之權利，故將之納入合併個體。

註 12：禾迅綠電股份有限公司於 107 年 5 月投資設立日暄綠能股份有限公司籌備處、日勝綠能股份有限公司籌備處及日博綠能股份有限公司籌備處並繳納股款分別為 7,500 仟元、7,000 仟

元及 6,500 仟元。另禾迅綠電股份有限公司分別於 107 年 8 月及 10 月現金增資日暄綠能股份有限公司籌備處及日勝綠能股份有限公司籌備處均為 2,500 仟元。

註 13：禾迅綠電股份有限公司於 107 年 10 月處分日博綠能股份有限公司籌備處之股份，處分價款為 6,500 仟元。108 年 6 月處分日暄綠能股份有限公司籌備處及日勝綠能股份有限公司籌備處之股份，處分價款為 24,500 仟元。

註 14：禾迅綠電股份有限公司於 107 年 6 月投資元登太陽能股份有限公司 2,000 仟元，共計 200,000 股，持股比例為 100%，並已完成變更登記。禾迅綠電股份有限公司於 107 年 12 月經董事會通過出售元登太陽能股份有限公司，帳列待出售處分群組淨額及與待出售處分群組直接相關之負債。於 108 年 1 月完成出售，處分價款為 95,000 仟元，並認列處分投資利益 45,271 仟元，已完成變更登記。

註 15：Wisdom Field Limited 於 107 年 8 月以美金 4,000 仟元投資 Merchant Energy PTE., Ltd.，持股比例由 86% 增加為 87.65%。

註 16：合併公司雖對 Sunshine Solar Power Generation Co., Inc. 未持有超過 50% 之表決權，但具有重大經濟受益權，故將之納入合併個體。

註 17：碩鑽材料股份有限公司於 107 年 9 月投資華旭光電股份有限公司 152,712 仟元，取得普通股 4,200,000 股，持股比例為 51.85%，並已完成變更登記。

註 18：Green Energy Electrode, Inc. 於 108 年 2 月成立鹽城芯材能源有限公司，芯和能源股份有限公司於 108 年 3 月 25 日董事會決議通過擬透過 Green Energy Electrode, Inc. 間接轉投資鹽城芯材能源有限公司，最高投資金額為美金 2,500 仟元，已分別於 108 年 4 月及 108 年 8 月投資美金 990 仟元及美金 1,510 仟元，共計美金 2,500 仟元。

註 19：為配合本公司營運計畫，本公司於 108 年 10 月及 107 年 11 月董事會決議透過 Giga Solar Materials Corp. (Mauritius) 分別轉投資美金 5,000 仟元及人民幣 35,000 仟元至鹽城碩禾電子材料有限公司。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，係以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額衡量。

當合併公司於企業合併所移轉之對價包括因或有對價約定而產生之資產或負債時，或有對價係以收購日之公允價值衡量，並作為交換被收購者而支付移轉對價之一部分。或有對價公允價值之變動若屬衡量期間之調整，係追溯調整收購成本並相對調整商譽。衡量期間之調整係指於「衡量期間」（自收購日起不得超過一年）內因取得於收購日已存在事實與情況之額外資訊所產生之調整。

非屬衡量期間調整之或有對價公允價值變動，其後續處理將取決於或有對價之分類。或有對價於後續資產負債表日依公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。

(六) 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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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，本公司及其國外營運機構（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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

(七) 存 貨

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

(八) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(九) 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。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、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。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十一) 商 譽

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

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

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減

少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十二) 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，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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期損益。

(十三) 有形及無形資產之減損

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

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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。

(十四) 待出售非流動資產

處分群組帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之處分群組必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

若出售時將對子公司喪失控制，則無論出售後是否對前子公司保留非控制權益，該子公司所有資產及負債係全數分類為待出售。

分類為待出售之處分群組係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(十五) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為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未指定透過其他綜合損益按公允

價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

約當現金包括自取得日起 12 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

應收帳款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。

合併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.逾期超過 90 天，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。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債為持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註三二。

(2) 金融負債之除列

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

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

合併公司發行之可轉換公司債所含轉換權組成部分，若非透過以固定金額現金或其他金融資產交換固定數量之合併公司本身之權益工具交割之轉換權，係分類為衍生性金融負債。

原始認列時，可轉換公司債之衍生性金融負債部分係以公允價值衡量，非衍生性金融負債部分之原始帳面金額則為分離嵌入式衍生工具後之餘額。於後續期間，非衍生性金融負債係採有效利息法按攤銷後成本衡量，衍生性金融負債係按公允價值衡量，且公允價值變動認列於損益。發行可轉換公司債之相關交易成本，係按相對公允價值之比例分攤至該工具之非衍生

性金融負債部分（列入負債帳面金額）及衍生性金融負債部分（列入損益）。

5. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括外匯及利率交換，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

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

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十六) 避險工具

合併公司以貴金屬借料交易合約進行公允價值避險。

指定且符合公允價值避險之避險工具公允價值變動，及被避險項目歸因於被規避風險而產生之公允價值變動，係立即認列於損益，並於合併綜合損益表中認列於與被避險項目相關之項目下。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。

(十七) 負債準備

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

(十八) 收入認列

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

1. 商品銷貨收入

合併公司於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得控制（即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力）時認列收入，主要商品為太陽能導電漿產品，以合約敘明之價格為基礎認列收入。

合併公司銷貨商品之授信期間為 30~120 天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分。

(十九) 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

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. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計

折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產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（包含固定給付及取決於指數之變動租賃給付）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、用於決定租賃給付之指數變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人時，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 合併公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按合併公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

(二十一) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我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，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能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期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

重大會計判斷

(一) 租賃期間－108 年

決定所承租資產之租賃期間時，合併公司考量將產生經濟誘因以行使（或不行使）選擇權之所有攸關事實及情況，包括自租賃開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。考量主要因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件及標的資產對承租人營運之重要性等。於合併公司控制範圍內重大事項或情況重大改變發生時，重評估租賃期間。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(二) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

(三) 所得稅

由於未來獲利之不可預測性，合併公司部分課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。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。

(四) 承租人增額借款利率－108 年

決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率，主要係以類似經濟環境利率做為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及擔保因素納入考量。

(五) 有形資產及無形資產評估

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 857	\$ 882
銀行支票及活期存款	1,841,037	2,678,542
定期存款	35,629	1,554,521
	<u>\$ 1,877,523</u>	<u>\$ 4,233,945</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
— 股票	\$485,403	\$204,615
— 基金	130,130	130,720
混合金融資產		
— 理財產品	21,525	-
	<u>\$637,058</u>	<u>\$335,335</u>
流動	\$121,346	\$ 99,284
非流動	515,712	236,051
	<u>\$637,058</u>	<u>\$335,335</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
未指定避險關係之衍生性工具		
轉換公司債之嵌入式衍生性金融負債（附註十九）	\$ -	\$158,950
未指定避險關係之換匯換利合約	-	99,801
	<u>\$ -</u>	<u>\$258,751</u>

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

108 年度合併公司與銀行簽訂 1 個月期之理財產品合約。該理財產品包括一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具，因該混合合約包含之主契約屬 IFRS 9 範圍內之資產，故按整體混合合約評估強制分類為透過損益按公允價值衡量。

合併公司於 108 年 1 月 11 日董事會決議通過參與創奕能源科技股份有限公司現金增資，108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日投資金額合計為 239,426 仟元，取得 3,990 仟股，持股比例增加為 13.54%。

於資產負債表日未採避險會計且尚未到期之換匯換利合約如下：

換 匯 換 利 合 約	合 約 金 額	合 約 期 間
107 年 12 月 31 日	美金 65,000 仟元	106.01.09~108.06.21

合併公司從事換匯換利交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率及利率波動產生之風險。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
權益工具投資－非流動		
上市櫃（興櫃）公司股票		
榮炭科技股份有限公司	\$313,600	\$313,600
元晶太陽能科技股份有限公司	11,618	25,095
磐采股份有限公司	-	3,252
未上市櫃（興櫃）公司股票		
太陽光電能源科技股份有限公司	5,625	5,625
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產評價調整	(61,646) \$269,197	(41,433) \$306,139

合併公司依中長期策略目的投資上列公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，未有提供擔保之情況。

合併公司考量投資策略出售並除列部分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於 108 及 107 年度與除列相關資訊如下：

	108年度	107年度
於除列日之公允價值	\$ 9,647	\$ 10,246
由其他權益轉列保留盈餘之處 分之累積（損失）利益	(7,502)	185

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 1,458,501	\$ 1,773,849
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 1,458,501</u>	<u>\$ 1,773,849</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 1,246,993	\$ 1,455,738
減：備抵損失	(180,663)	(190,271)
	1,066,330	1,265,467
應收帳款－關係人	40,929	17
	<u>\$ 1,107,259</u>	<u>\$ 1,265,484</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 18,332	\$ 12,549
其他應收款－其他	48,456	44,034
減：備抵損失	(17,949)	(32,381)
	48,839	24,202
其他應收款－關係人	1,404	1,163
	<u>\$ 50,243</u>	<u>\$ 25,365</u>

(一) 應收票據

合併公司部分應收票據與金融機構簽訂有追索權之應收票據貼現合約，合併公司雖移轉該等應收票據現金流量合約權利，但依合約約定仍須承擔該等應收票據無法收回之信用風險，不符合金融資產除列之條件，交易相關資訊如下：

	108 年 12 月 31 日		
讓 售 對 象	已 移 轉 金 額	已 預 支 金 額 (註)	利 率 區 間
中國銀行	<u>\$ 17,989</u>	<u>\$ 17,989</u>	3.58%

註：帳列短期借款，短期借款及其相關擔保資訊，請參閱附註十八及三四。107年12月31日未有應收票據貼現之情形。

(二) 應收帳款

合併公司之應收帳款未有提供擔保之情況。

合併公司對商品銷售之平均授信期間為30天至120天。

合併公司各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及合併公司內部評等標準等因素。合併公司亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款等)，以降低特定交易對手之信用風險。

合併公司之財務部依照合併公司政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於合併公司之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及產業展望。應收帳款係考量交易對手信用等級、區域及產業等因素區分群組，並採用準備矩陣衡量備抵損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併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。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

108年12月31日

	未逾 期	逾 1 ~ 60 天	逾 61 ~ 120 天	逾 期 超 過 120 天	合 計
預期信用損失率	0~2%	0~2%	0~3%	0~100%	
總帳面金額	\$ 2,490,321	\$ 42,803	\$ 12,411	\$ 200,888	\$ 2,746,423
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	(5,395)	(209)	(186)	(174,873)	(180,663)
攤銷後成本	\$ 2,484,926	\$ 42,594	\$ 12,225	\$ 26,015	\$ 2,565,760

107 年 12 月 31 日

	未逾	逾 1 ~ 60 天	逾 61 ~ 120 天	逾 120 天	合計
預期信用損失率	0~2%	0~2%	3~5%	98~100%	
總帳面金額	\$ 3,016,547	\$ 16,614	\$ 3,205	\$ 193,238	\$ 3,229,604
備抵損失(存續期間)					
預期信用損失	(4,339)	(60)	(37)	(185,835)	(190,271)
攤銷後成本	<u>\$ 3,012,208</u>	<u>\$ 16,554</u>	<u>\$ 3,168</u>	<u>\$ 7,403</u>	<u>\$ 3,039,333</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$190,271	\$175,913
減：本年度實際沖銷	(6,058)	-
減：本年度(迴轉)提列減損損失	(3,357)	6,424
外幣換算差額	(193)	7,934
年底餘額	<u>\$180,663</u>	<u>\$190,271</u>

108 年及 107 年 12 月 31 日之備抵損失變動係因不同帳齡風險群組之應收票據及帳款變動及總帳面金額淨增加之綜合影響所致。

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
原物料(註)	\$ 1,066,490	\$ 1,264,502
在製品	212,497	219,338
製成品	168,804	145,764
商 品	-	-
合 計	<u>\$ 1,447,791</u>	<u>\$ 1,629,604</u>

註：108 年及 107 年 12 月 31 日借入銀錠評價利益分別為 4,125 仟元及 21,288 仟元。

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 6,879,465 仟元及 7,442,053 仟元。銷貨成本包括存貨(回升利益)跌價損失(63,534)仟元及 90,457 仟元，上述存貨淨變現價值回升係因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，故認列回升利益。

合併公司與原料供應商約定借入生產用之銀錠，約定於一年內以實物償還並另加計利息，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日合併公司借入而尚未償還之銀錠分別計有 391,869 仟元及 374,007 仟元，分別帳入存貨及其他流動負債項下，並已適當估列利息費用。

合併公司之存貨未有提供擔保之情事。

十一、子公司

(一) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	主 要 營 業 場 所	非控制權益所持股權 及 表 決 權 比 例	
		108年 12月31日	107年 12月31日
碩鑽材料股份有限公司	台 灣	63.33%	63.33%

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

碩鑽材料股份有限公司及其子公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 602,615	\$ 794,344
非流動資產	646,699	618,163
流動負債	(271,492)	(265,568)
非流動負債	(149,050)	(22,468)
權 益	<u>\$ 828,772</u>	<u>\$ 1,124,471</u>

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 280,862	\$ 383,759
碩鑽材料股份有限公司 之非控制權益	485,056	662,762
碩鑽材料股份有限公司 子公司之非控制權益	<u>62,854</u>	<u>77,950</u>
	<u>\$ 828,772</u>	<u>\$ 1,124,471</u>

	108年度	107年度
營業收入	<u>\$552,067</u>	<u>\$269,955</u>
本年度淨損	(\$291,763)	(\$323,010)
其他綜合損益	(3,936)	(6,279)
綜合損益總額	<u>(\$295,699)</u>	<u>(\$329,289)</u>

淨損歸屬於：

本公司業主	(\$101,454)	(\$203,802)
碩鑽材料股份有限公司 之非控制權益	(175,213)	(118,008)
碩鑽材料股份有限公司 子公司之非控制權益	<u>(15,096)</u>	<u>(1,200)</u>
	<u>(\$291,763)</u>	<u>(\$323,010)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年度	107年度
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$102,897)	(\$207,779)
碩鑽材料股份有限公司 之非控制權益	(177,706)	(120,310)
碩鑽材料股份有限公司 子公司之非控制權益	(<u>15,096</u>)	(<u>1,200</u>)
	<u>(\$295,699)</u>	<u>(\$329,289)</u>
現金流量		
營業活動	(\$153,840)	(\$253,761)
投資活動	(6,109)	(189,767)
籌資活動	(46,941)	16,050
匯率變動之影響	<u>5,499</u>	<u>11,049</u>
淨現金流出	<u>(\$201,391)</u>	<u>(\$416,429)</u>

十二、採用權益法之投資

(一) 投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
個別不重大之關聯企業		
禾碩綠電股份有限公司	\$441,042	\$435,575
創碩(鹽城)能源有限公 司	41,427	-
台灣太陽能模組製造股 份有限公司	<u>-</u>	<u>15,316</u>
	<u>\$482,469</u>	<u>\$450,891</u>

公 司 名 稱	業 務 性 質	主 要 營 業 場 所	所持股權及表決權比例	
			108年 12月31日	107年 12月31日
禾碩綠電股份有限公司	太陽能相關業務	新竹縣湖口鄉	39.00%	39.00%
創碩(鹽城)能源有限公司	電池模塊、電池組及 電池部件組裝	大陸地區	59.51%	-
台灣太陽能模組製造股份有限 公司	太陽能相關業務	台南市新市區	-	10.00%

子公司禾碩綠電股份有限公司於 107 年度辦理現金增資，子公司禾碩綠電股份有限公司未按持股比例增資，持股比例由 99.99% 變動為 39%，喪失控制力，故以權益法評價。

本公司於 108 年 8 月 9 日召開董事會通過出售採用權益法之投資台灣太陽能模組製造股份有限公司，並於 108 年 8 月 16 日完成出售，處分價款為 14,800 仟元，並認列處分採用權益法之投資利益 90 仟元。

子公司 Giga Sloar Materials Corporation (Mauritius) 於 108 年 11 月 14 日投資創碩(鹽城)能源有限公司，持股比例為 59.51%，因僅佔創碩(鹽城)能源有限公司 3 席董事中 1 席，辨認對其未具有控制力，故以權益法評價。

合併公司對前述關聯企業之投資對合併公司並非重大，其彙總性財務資訊依所享有份額合計列示如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 9,297	\$ 7,179
其他綜合損益	(375)	-
綜合損益總額	<u>\$ 8,922</u>	<u>\$ 7,179</u>

前述投資關聯企業未有提供擔保之情事。

十三、不動產、廠房及設備

	108年12月31日
自用	\$ 3,597,550
營業租賃出租	6,706
	<u>\$ 3,604,256</u>

(一) 自用－108 年

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	研發設備	雜項設備	未完工程及待驗設備	合 計
成 本								
108年1月1日餘額	\$ 444,516	\$ 971,843	\$ 2,808,367	\$ 10,075	\$ 336,656	\$ 95,722	\$ 1,209,731	\$ 5,876,910
增 添	30,854	30,776	42,538	895	14,694	4,483	91,942	216,182
處 分	(4,630)	(225)	-	(50)	(289)	(83)	-	(5,277)
移 轉	(35,733)	4,422	106,021	-	31,275	-	(132,858)	(26,873)
喪失控制除列	-	-	(530,089)	-	-	(902)	(85,410)	(616,401)
淨兌換差額	(1,462)	(33,134)	(28,517)	(379)	-	(1,876)	2,785	(62,583)
108年12月31日餘額	<u>\$ 433,545</u>	<u>\$ 973,682</u>	<u>\$ 2,398,320</u>	<u>\$ 10,541</u>	<u>\$ 382,336</u>	<u>\$ 97,344</u>	<u>\$ 1,086,190</u>	<u>\$ 5,381,958</u>
累計折舊及減損								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 64,726	\$ 710,573	\$ 6,623	\$ 242,456	\$ 53,718	\$ 540,780	\$ 1,618,876
折 舊	-	50,824	163,979	1,164	43,646	14,213	-	273,826
減 損	-	-	26,338	-	-	-	-	26,338
處 分	-	(143)	-	(26)	(289)	(83)	-	(541)
移 轉	-	-	1,182	-	(1,182)	-	-	-
喪失控制除列	-	-	(103,809)	-	-	(286)	-	(104,095)
淨兌換差額	-	(3,279)	(26,143)	(313)	-	(1,294)	1,033	(29,996)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 112,128</u>	<u>\$ 772,120</u>	<u>\$ 7,448</u>	<u>\$ 284,631</u>	<u>\$ 66,268</u>	<u>\$ 541,813</u>	<u>\$ 1,784,408</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 433,545</u>	<u>\$ 861,554</u>	<u>\$ 1,626,200</u>	<u>\$ 3,093</u>	<u>\$ 97,705</u>	<u>\$ 31,076</u>	<u>\$ 544,377</u>	<u>\$ 3,597,550</u>
107年12月31日及 108年1月1日淨額	<u>\$ 444,516</u>	<u>\$ 907,117</u>	<u>\$ 2,097,794</u>	<u>\$ 3,452</u>	<u>\$ 94,200</u>	<u>\$ 42,004</u>	<u>\$ 668,951</u>	<u>\$ 4,258,034</u>

(二) 營業租賃出租－108 年

	房 屋 及 建 築
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,562
來自自用資產	<u>654</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,216</u>
<u>累計折舊</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 772
折舊費用	<u>738</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,510</u>
107 年 12 月 31 日及 108 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 6,790</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 6,706</u>

營業租賃出租自有建築物之未來將收取之租賃給付總額如下：

	108年12月31日
第 1 年	\$ 4,033
第 2 年	4,033
第 3 年	4,040
第 4 年	4,054
第 5 年	4,054
超過 5 年	<u>16,623</u>
	<u>\$ 36,837</u>

因鑽石線於市場上銷售情況欠佳，子公司鹽城碩鑽電子材料有限公司就其用於生產該產品之機器設備進行減損測試，因估計可回收金額 25,736 仟元低於帳面金額，故於 108 年度認列減損損失 26,338 仟元，該減損損失業已列入合併綜合損益表之其他利益及損失。鹽城碩鑽電子材料有限公司以公允價值減處分成本估計可回收金額，採用成本法之評價技術，屬公允價值層級第 3 等級。

合併公司以營業租賃出租建築物係按其耐用年限 12 年予以計提折舊。

(三) 107 年

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	研發設備	雜項設備	未完工程	合 計
成 本								
107年1月1日餘額	\$ 408,243	\$ 906,692	\$ 3,014,140	\$ 6,011	\$ 326,168	\$ 74,577	\$ 1,823,738	\$ 6,559,569
合併取得	-	-	33,524	3,515	-	15,546	-	52,585
增 添	15,852	197,286	195,076	639	11,260	6,560	250,051	676,724
處 分	-	(115,090)	(16,304)	-	(6,523)	(2,445)	-	(140,362)
喪失控制除列	-	-	-	-	-	-	(810,428)	(810,428)
移 轉	11,890	5,130	(509,480)	-	5,751	1,414	(52,113)	(537,408)
轉列費用	-	-	-	-	-	-	(14,452)	(14,452)
淨兌換差額	8,531	(14,613)	91,411	(90)	-	70	12,935	98,244
107年12月31日餘額	<u>\$ 444,516</u>	<u>\$ 979,405</u>	<u>\$ 2,808,367</u>	<u>\$ 10,075</u>	<u>\$ 336,656</u>	<u>\$ 95,722</u>	<u>\$ 1,209,731</u>	<u>\$ 5,884,472</u>
累計折舊及減損								
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 61,923	\$ 570,607	\$ 2,994	\$ 196,206	\$ 34,301	\$ -	\$ 866,031
合併取得	-	-	10,697	2,653	-	9,410	-	22,760
折 舊	-	34,432	184,596	1,021	43,421	11,998	-	275,468
減 損	-	-	69,148	-	-	-	531,274	600,422
移 轉	-	-	(122,819)	-	8,308	(79)	-	(114,590)
處 分	-	(29,938)	(13,391)	-	(5,479)	(2,115)	-	(50,923)
淨兌換差額	-	(919)	11,735	(45)	-	203	9,506	20,480
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 65,498</u>	<u>\$ 710,573</u>	<u>\$ 6,623</u>	<u>\$ 242,456</u>	<u>\$ 53,718</u>	<u>\$ 540,780</u>	<u>\$ 1,619,648</u>
106年12月31日及 107年1月1日淨額	<u>\$ 408,243</u>	<u>\$ 844,769</u>	<u>\$ 2,443,533</u>	<u>\$ 3,017</u>	<u>\$ 129,962</u>	<u>\$ 40,276</u>	<u>\$ 1,823,738</u>	<u>\$ 5,693,538</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 444,516</u>	<u>\$ 913,907</u>	<u>\$ 2,097,794</u>	<u>\$ 3,452</u>	<u>\$ 94,200</u>	<u>\$ 42,004</u>	<u>\$ 668,951</u>	<u>\$ 4,264,824</u>

折舊費用係以直線法按下列耐用年數計提：

建築物	6 至 51 年
廠房及附屬	6 至 11 年
機器設備	4 至 6 年
辦公設備	4 至 6 年
研發設備	4 至 6 年
雜項設備	5 至 16 年

合併公司於 107 年第 4 季因管理階層變更對菲律賓太陽能電廠之營運計畫，由原計畫建置電廠從事發電及售電變更為出售，故將相關未完工程帳面金額沖減至估計可回收金額，經評估後認列減損損失 531,274 仟元。該減損損失業已列入合併綜合損益表之其他利益及損失。合併公司以公允價值減處分成本估計可回收金額，採用成本法之評價技術，屬公允價值層級第 3 等級。

因鑽石線於市場上銷售情況欠佳，子公司鹽城碩鑽電子材料有限公司就其用於生產該產品之機器設備進行減損測試，因估計可回收金額 20,677 仟元低於帳面金額，故於 107 年度認列減損損失 69,148 仟元，該減損損失業已列入合併綜合損益表之其他利益及損失。鹽城碩鑽電子材料有限公司以公允價值減處分成本估計可回收金額，採用成本法之評價技術，屬公允價值層級第 3 等級。

107 年 12 月 31 日合併公司購買之土地中，部分座落在於台南市學甲區中洲段及北門區麗湖段，用途為設置太陽能發電廠使用，因屬農地故以個人名義辦理登記及簽訂土地登記契約書，並以本公司之子公司－禾迅綠電股份有限公司為設定權利人辦理設定。

合併公司設定作為借款擔保之土地及機器設備金額，請參閱附註三四。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	\$116,474
建築物	215,988
運輸設備	<u>1,285</u>
	<u>\$333,747</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 79,602</u>
使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 17,333
建築物	24,159
運輸設備	<u>494</u>
	<u>\$ 41,986</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 27,000</u>
非流動	<u>\$260,188</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土地	2.60%
建築物	1.50%~5.88%
運輸設備	1.35%~5.88%

(三) 主要承租活動及條款

合併公司部分之不動產租賃合約包括租賃延長之選擇權。於決定租賃期間時，具有標的資產使用權之不可取消期間，併同可合理確定合併公司將行使租賃延長之選擇權所涵蓋之期間。此等選擇權之使用可將管理合約之經營彈性極大化。所具有之大多數租賃延長之選擇權僅可由合併公司行使。開始日後發生重大事項或情況重大改變（係在承租人控制範圍內且影響合併公司是否可合理確定將行使先前於決定租賃期間時所未包含之選擇權）時，合併公司重評估租賃期間。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備與投資性不動產之協議請分別參閱附註十三及十五。

108 年

	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 7,718</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 41,149</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之公務車租金適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

合併公司簽訂廠房之商業租賃合約，其平均年限為 2 至 24 年且無續租權，在此合約中並未對合併公司加諸任何限制條款。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過 1 年	\$ 26,647
1~5 年	52,282
超過 5 年	<u>97,836</u>
	<u>\$176,765</u>

當年度認列於損益之租賃給付如下：

	107年度
最低租賃給付	<u>\$ 44,541</u>

十五、投資性不動產

投資性不動產為合併公司自有之投資性不動產。合併公司對自有之投資性不動產簽訂商業財產租賃合約，租賃合約包含依據每年市場環境調整租金之條款。

	土 地
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日	\$ -
自不動產、廠房及設備轉入	<u>35,733</u>
108 年 12 月 31 日	<u>\$ 35,733</u>
<u>淨帳面金額</u>	
108 年 12 月 31 日	<u>\$ 35,733</u>
	<u>108 年度</u>
投資性不動產之租金收入	\$ 1,164
減：當年度產生租金收入之投資性不動產所發生之 直接營運費用	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 1,164</u>

合併公司購買之土地，座落在於台南市學甲區學甲段、中洲段及北門區麗湖段，用途為設置太陽能發電廠使用，因屬農地故以個人名義辦理登記及簽訂土地登記契約書，並以本公司之子公司－禾迅綠電股份有限公司為設定權利人辦理設定。

合併公司投資性不動產未有提供擔保之情事。

合併公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級第三等級。合併公司持有之投資性不動產之公允價值於 108 年 12 月 31 日為 42,698 仟元，前述公允價值係採用現金流量分析法，其中主要使用之輸入值及其量化資訊如下：

	<u>108年12月31日</u>
折 現 率	2.04%

十六、無形資產

	商	譽	電 腦 軟 體	技 術 權 利 金	客 戶 關 係	合 計
成 本						
108年1月1日餘額	\$ 91,401	\$ 5,575	\$ 57,143	\$ 113,575	\$ 267,694	
減 少	-	(2,946)	-	-	(2,946)	
108年12月31日餘額	<u>\$ 91,401</u>	<u>\$ 2,629</u>	<u>\$ 57,143</u>	<u>\$ 113,575</u>	<u>\$ 264,748</u>	
累計攤銷及減損						
108年1月1日餘額	\$ 3,371	\$ 5,090	\$ 57,143	\$ 3,786	\$ 69,390	
攤 銷	-	353	-	11,357	11,710	
減 少	-	(2,946)	-	-	(2,946)	
108年12月31日餘額	<u>\$ 3,371</u>	<u>\$ 2,497</u>	<u>\$ 57,143</u>	<u>\$ 15,143</u>	<u>\$ 78,154</u>	
107年12月31日及						
108年1月1日淨額	<u>\$ 88,030</u>	<u>\$ 485</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 109,789</u>	<u>\$ 198,304</u>	
108年12月31日淨額	<u>\$ 88,030</u>	<u>\$ 132</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 98,432</u>	<u>\$ 186,594</u>	
成 本						
107年1月1日餘額	\$ 3,371	\$ 4,078	\$ 57,143	\$ -	\$ 64,592	
合併取得	88,030	1,497	-	113,575	203,102	
增 添	-	-	-	-	-	
107年12月31日餘額	<u>\$ 91,401</u>	<u>\$ 5,575</u>	<u>\$ 57,143</u>	<u>\$ 113,575</u>	<u>\$ 267,694</u>	
累計攤銷及減損						
107年1月1日餘額	\$ 3,371	\$ 3,723	\$ 11,429	\$ -	\$ 18,523	
合併取得	-	1,130	-	-	1,130	
攤 銷	-	237	5,714	3,786	9,737	
減 損	-	-	40,000	-	40,000	
107年12月31日餘額	<u>\$ 3,371</u>	<u>\$ 5,090</u>	<u>\$ 57,143</u>	<u>\$ 3,786</u>	<u>\$ 69,390</u>	
106年12月31日及107						
年1月1日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 355</u>	<u>\$ 45,714</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,069</u>	
107年12月31日淨額	<u>\$ 88,030</u>	<u>\$ 485</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 109,789</u>	<u>\$ 198,304</u>	

108 年度之可回收金額大於帳面金額，故未認列減損損失。

107 年度因鑽石線於市場上銷售情況欠佳，子公司碩鑽材料股份有限公司就其用於生產鑽石線製程之專有技術進行減損測試，並於 107 年度就其淨帳面金額全數認列減損損失 40,000 仟元。該減損損失業已列入合併綜合損益表之其他利益及損失。

依功能別彙總攤銷費用：

	108年度	107年度
管理費用	<u>\$ 11,710</u>	<u>\$ 9,737</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體	4 年
技術權利金	10 年
客戶關係	10 年

十七、預付款項及其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
留抵稅額	\$144,210	\$181,451
預付貨款	121,543	75,416
進項稅額	107,167	175,208
預付費用	85,332	68,055
預付設備款	53,318	96,288
存出保證金	36,095	6,791
預付投資款	-	79,600
其 他	20,510	80,362
	<u>\$568,175</u>	<u>\$763,171</u>
流 動	\$476,242	\$512,392
非 流 動	91,933	250,779
	<u>\$568,175</u>	<u>\$763,171</u>

合併公司於 107 年第 4 季因管理階層變更對菲律賓太陽能電廠之營運計畫，由原計畫建置電廠從事發電及售電變更為出售，故將原預付供應商供建置太陽能電廠之設備材料貨款沖減至估計可回收金額，經評估後認列減損損失 262,587 仟元。該減損損失業已列入合併綜合損益表之其他利益及損失。合併公司以公允價值減處分成本估計可回收金額，採用成本法之評價技術，屬公允價值層級第 3 等級。

十八、借 款

(一) 短期借款

	利率區間(%)	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款</u>			
銀行借款(註)	3.27~3.92	\$ 70,341	\$ 69,405
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	1.00~4.90	1,682,468	1,945,695
		<u>\$1,752,809</u>	<u>\$2,015,100</u>

註：108 年 12 月 31 日擔保銀行借款中屬應收票據貼現者金額為 17,989 仟元（參閱附註九），截至 108 年 12 月 31 日有效年利率為 3.58%，107 年 12 月 31 日未有應收票據貼現之情形。

（二）長期借款

債 權 人	108年12月31日	利率(%)	還 款 期 間 及 辦 法
新生信託銀行株式會社擔保借款	\$ 1,481,002	1.500	自 107 年 6 月 29 日起，每 6 個月為 1 期，共分 32 期攤還，6 個月付息一次。
合作金庫擔保借款	375,500	1.350	自 109 年 6 月 7 日起，每 3 個月為 1 期，共分 16 期攤還，3 個月付息一次。
合作金庫擔保借款	124,500	1.350	自 109 年 6 月 7 日起，每 3 個月為 1 期，共分 16 期攤還，3 個月付息一次。
彰銀東京分行信用借款	48,362	2.600	自 104 年 9 月 4 日起，每 1 個月為 1 期，共分 84 期攤還，按月付息。
玉山銀行擔保借款	31,519	2.000	自 108 年 7 月 22 日起，每 1 個月為 1 期，共分 180 期攤還，按月付息。
玉山銀行擔保借款	27,411	2.000	自 108 年 5 月 8 日起，每 1 個月為 1 期，共分 47 期攤還，按月付息。
上海商業銀行信用借款	1,877	3.550	自 107 年 10 月 12 日起，每 3 個月為 1 期，共分 8 期攤還，按月付息。
減：一年內到期之長期借款	(<u>211,727</u>)		
	<u>\$ 1,878,444</u>		
債 權 人	107年12月31日	利率(%)	還 款 期 間 及 辦 法
新生信託銀行株式會社擔保借款	\$ 1,676,983	1.500	自 107 年 6 月 29 日起，每 6 個月為 1 期，共分 32 期攤還，6 個月付息一次。
彰銀東京分行信用借款	333,831	2.269	自 105 年 1 月 18 日起，每 1 個月為 1 期，共分 72 期攤還，按月付息。
中國輸出入銀行信用借款	71,714	1.598	自 104 年 12 月 30 日起，每 6 個月為 1 期，共分 9 期攤還，3 個月付息一次。
彰銀東京分行信用借款	59,878	2.600	自 104 年 9 月 4 日起，每 1 個月為 1 期，共分 84 期攤還，按月付息。
兆豐北新竹分行信用借款	32,750	1.800	自 105 年 1 月 12 日起，每 1 個月為 1 期，共分 60 期攤還，按月付息。
上海商業銀行信用借款	24,937	3.820	自 106 年 9 月 12 日起，每 3 個月為 1 期，共分 8 期攤還，3 個月付息一次。
減：一年內到期之長期借款	(<u>349,838</u>)		
	<u>\$ 1,850,255</u>		

十九、應付公司債

	108年12月31日	107年12月31日
國內無擔保轉換公司債(二)	\$ 1,879,000	\$ 1,950,600
國外無擔保轉換公司債(一)	-	3,839,375
	1,879,000	5,789,975
減：應付公司債折價	(72,873)	(618,038)
減：列為1年內到期部分	-	(3,321,016)
	<u>\$ 1,806,127</u>	<u>\$ 1,850,921</u>
嵌入式衍生性商品（註）	\$ -	\$ 158,950

註：包含轉換價值、投資人賣回權價值及公司贖回價值，請參閱附註七。

(一) 本公司於105年6月21日於新加坡證券交易所發行海外第一次無擔保可轉換公司債，主要發行條款如下：

1. 面額：美金200仟元。
2. 發行價格：100%。
3. 發行總面額：美金110,000仟元，另加以美金15,000仟元為上限之超額認購，業已於105年7月11日發行。
4. 票面利率：0%。
5. 債券期限：5年（105年6月21日至110年6月21日）。
6. 償還方法：除本債券已贖回、購回並經註銷或債券持有人行使轉換權利情況外，本公司於本債券到期時將依本債券面額加計年利率1.5%之收益率（每半年計算一次），亦即面額之107.76%，將本債券全數償還。
7. 本公司債之贖回權：
 - (1) 本公司於本債券發行滿三十六個月後，遇有本公司普通股連續三十個營業日中有二十個交易日，在證券櫃檯買賣中心之收盤價格以當時匯率換算為美元，達本公司提前贖回價格乘以當時轉換價格（以訂價日議定之固定匯率換算為美元）再除以面額後所得之總數之130%以上時，本公司得依提前贖回價格提前將本債券全部或部分贖回。

(2) 若超過 90%之本債券已被贖回、轉換，購回或註銷，本公司得以本公司提前贖回價格提前將尚流通在外之本債券全部贖回。

(3) 因中華民國稅務法令變更，致使本公司於發行日後因本債券而增加稅務負擔、必須支付額外之費用或增加成本時，本公司得依本公司提前贖回價格提前依受託契約將本債券全部贖回。倘債券持有人不參與贖回，該債券持有人不得請求本公司負擔額外之稅賦或費用。

8. 債券持有人賣回權：

除下列情事發生，債券持有人不得要求本公司於到期日前將其持有之債券全部或部分贖回。

(1) 債券持有人得於本債券發行日起算屆滿 3 年（108 年 6 月 21 日）時，請求本公司按債券面額加計年利率 1.5%（每半年計算一次）所計算之利息補償金，亦即 104.59%，將持有之本債券全部或部分贖回。

(2) 若本公司普通股股票於證券櫃檯買賣中心終止上櫃買賣，或連續三十個營業日以上停止交易時，債券持有人得要求本公司以債券持有人提前贖回價格，將持有之本債券全部或部分贖回。

(3) 若本公司有受託契約所定義之變動控制權之情事，債券持有人得要求本公司以債券持有人提前贖回價格，將本債券全部或部分贖回。

9. 轉 換：

(1) 債券持有人得於本債券發行滿四十日之翌日起至到期日前十日止或債券持有人行使賣回權之日或本公司行使提前贖回權之日前第五個營業日止，債券持有人得依有關法令及受託契約之規定向本公司請求將本債券轉換為本公司新發行之普通股股票。

(2) 轉換價格：發行時之轉換價格訂為每股新臺幣 528.43 元。

(3) 轉換價格之調整：

A. 公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股或員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加時（包括但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、股票分割、發行認股權證或具轉換權之有價證券、受讓他公司股份增資、合併增資及現金增資參與發行海外存託憑證等），且新股認購或發行價格低於每股時價，應調整轉換價格，於新股發行除權基準日調整之。

B. 本轉換公司債發行後，如遇當年度配發普通股現金股利或其他形式之現金時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格。

C. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應調整轉換價格。

(4) 海外第一次無擔保轉換公司債未有轉換之情形。本公司已於 108 年 6 月 20 日及 8 月 19 日分別依持有人行使賣回權而提前贖回 624 張及 1 張，面額共計美金 125,000 仟元。

(二) 本公司於 107 年 1 月 25 日發行國內第二次無擔保轉換公司債，主要發行條款如下：

1. 面額：100 仟元。
2. 發行價格：100%。
3. 發行總面額：2,000,000 仟元。
4. 票面利率：0%。
5. 債券期限：5 年（107 年 1 月 25 日至 112 年 1 月 25 日）。
6. 償還方法：除債券持有人提前轉換或賣回，或本公司提前贖回外，本公司於本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。
7. 本公司債之贖回權：本債券在發行滿一個月後翌日起至發行期間屆滿四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十（含）以上時，或本轉換公司債流

通在外餘額低於原發行總額之 10%時，合併公司得按面額以現金贖回流通在外債券。

8. 債券持有人之賣回權：本轉換公司債以發行滿三年（110 年 1 月 25 日）為債券持有人賣回基準日，債券持有人得以要求本公司以債券面額之 103.80%以現金贖回。

9. 轉 換：

- (1) 債券持有人得於發行日後屆滿一個月之次日起至到期日前 10 日止，依相關法令之規定，向本公司請求轉換為本公司之普通股股票。

- (2) 轉換價格：發行時之轉換價格訂為每股新臺幣 253.31 元。

- (3) 轉換價格之調整：

A. 公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權認股權之各種有價證券而換發普通股外，遇有本公司已發行（或私募）普通股股數增加時（包括但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等），應調整轉換價格。

B. 本轉換公司債發行後，如遇當年度配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格。

C. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價之轉換或認購價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券時，本公司應調整轉換價格。

D. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應調整轉換價格。

- (4) 本公司依市價於公開市場買回公司債註銷，截至 108 年 12 月 31 日止，共計買回公司債 1,210 張，面額計 121,000 仟元，本公司將買回價格分攤予負債組成部分及權益組成部分，分攤至負債組成部分之金額與其帳面價值間之差額，認列其他利益及損失 9,693 仟元。

二十、其他流動負債

	108年12月31日	107年12月31日
避險之金融負債（註）	\$391,869	\$374,007
合約負債	49,924	37,185
其 他	4,285	8,543
	<u>\$446,078</u>	<u>\$419,735</u>

註：避險之金融負債係借入銀錠之負債，因本公司與原料供應商約定借入生產用銀錠，故以貴金屬借料交易合約進行公允價值避險，藉以減輕金融負債公允價值因國際貴金屬價格變動產生之風險。請參閱附註十及三二。

二一、退職後福利計畫

（一）確定提撥計畫

合併公司中之本公司及國內子公司所適用「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。

於中國大陸境內之子公司依所在地政府法令規定，依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金，繳付予政府有關部門，專戶儲蓄於各員工獨立帳戶。

合併公司其他國外子公司依當地法令規定提撥退休金至相關退休金管理事業。

（二）確定福利計畫

合併公司中之本公司及國內子公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內（含）的服務年資滿一年給與兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以45個基數為限。該等公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞

工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 31,398	\$ 29,546
計畫資產公允價值	(<u>5,661</u>)	(<u>4,907</u>)
淨確定福利負債	<u>\$ 25,737</u>	<u>\$ 24,639</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107 年 1 月 1 日	<u>\$ 25,785</u>	<u>(\$ 4,213)</u>	<u>\$ 21,572</u>
財務成本			
利息費用（收入）	<u>369</u>	<u>(60)</u>	<u>309</u>
認列於損益	<u>369</u>	<u>(60)</u>	<u>309</u>
再衡量數			
精算利益			
—人口統計假設變動產生之精算損益	153	-	153
—財務假設變動	1,212	-	1,212
—經驗調整	2,027	-	2,027
—確定福利資產再衡量數	<u>-</u>	<u>(100)</u>	<u>(100)</u>
認列於其他綜合損益	<u>3,392</u>	<u>(100)</u>	<u>3,292</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(534)</u>	<u>(534)</u>
107 年 12 月 31 日	<u>29,546</u>	<u>(4,907)</u>	<u>24,639</u>
財務成本			
利息費用（收入）	<u>362</u>	<u>(60)</u>	<u>302</u>
認列於損益	<u>362</u>	<u>(60)</u>	<u>302</u>
再衡量數			
精算（利益）損失			
—人口統計假設變動產生之精算損益	(144)	-	(144)
—財務假設變動	2,041	-	2,041

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
—經驗調整	(\$ 407)	\$ -	(\$ 407)
—確定福利資產再衡量數	-	(150)	(150)
認列於其他綜合損益	1,490	(150)	1,340
雇主提撥	-	(544)	(544)
108年12月31日	<u>\$ 31,398</u>	<u>(\$ 5,661)</u>	<u>\$ 25,737</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率	0.87~0.90%	1.22%
薪資預期增加率	3.00%	3.00%

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

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率		
增加 0.5%	(\$ 2,886)	(\$ 2,809)
減少 0.5%	\$ 3,186	\$ 3,138
薪資預期增加率		
增加 0.5%	\$ 3,100	\$ 3,065
減少 0.5%	(\$ 2,823)	(\$ 2,776)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 544</u>	<u>\$ 533</u>
確定福利義務平均到期期間	19~22 年	20~23 年

二、權益

(一) 股本

1. 普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數(仟股)	<u>63,675</u>	<u>60,989</u>
公開發行普通股	\$ 609,890	\$ 609,890
私募普通股	<u>26,860</u>	<u>-</u>
已發行股本	<u>\$ 636,750</u>	<u>\$ 609,890</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 108 年 6 月 5 日經股東會決議辦理私募普通股，並於 108 年 6 月 14 日董事會決議通過私募現金增資發行新股 2,686 仟股，私募價格每股 93.06 元，其增資基準日訂為 108 年 6 月 28 日，該變更登記並已經經濟部商業司審理通過。

上述私募有價證券自交付日起滿 3 年期間內，除依證券交易法規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。

本公司上列私募普通股除依證券交易法之規定，有流通轉讓之限制且須於交付日滿 3 年並補辦公開發行後才可申請上櫃掛牌交易外，私募普通股之權利義務與本公司已發行普通股相同。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 1,647,294	\$ 1,424,194
公司債轉換溢價	59,618	59,618
庫藏股票交易	31,790	27,497
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	81,574	81,574
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
員工認股權失效	5,988	5,988
公司債贖回之認股權轉入數	266,390	266,390
認列對子公司所有權權益變動數(2)	22,998	22,998
<u>不得作為任何用途</u>		
公司債認股權	112,645	116,938
	<u>\$ 2,228,297</u>	<u>\$ 2,005,197</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定之盈餘分派政策，年度決算如有盈餘，應先依法完納稅捐，彌補累積虧損後，次提撥百分之十為法定盈餘公積，如法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，得不提列，其餘再依法令或主管機關規定應提列及迴轉特別盈餘公積後；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具股東紅利分派議案，提請股東會決議分派之。股東紅利不低於百分之三十。

公司目前正值成長期，為配合資本規劃及滿足股東對現金流量之需求，每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數之百分之十。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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

本公司於 108 年 6 月 5 日及 107 年 6 月 8 日舉行股東常會，分別決議不分配 107 及 106 年度股東紅利。

另本公司於 107 年 6 月 8 日股東常會決議以資本公積發放現金每股 5 元，共計 301,195 仟元。

本公司 109 年 3 月 27 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	108 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 18,893</u>
特別盈餘公積	<u>\$234,261</u>
現金股利	<u>\$125,850</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 2</u>

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 5 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	<u>(\$132,488)</u>	<u>(\$203,740)</u>
當年度產生		
國外營運機構之換算		
差額	<u>(40,127)</u>	<u>71,252</u>
年底餘額	<u>(\$172,615)</u>	<u>(\$132,488)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108年度	107年度
年初餘額	<u>(\$ 41,433)</u>	<u>\$ 44,051</u>
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	<u>(27,715)</u>	<u>(85,299)</u>
處分權益工具累計損益移		
轉至保留盈餘	<u>7,502</u>	<u>(185)</u>
年底餘額	<u>(\$ 61,646)</u>	<u>(\$ 41,433)</u>

(五) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 856,576	\$ 1,122,550
本年度淨損	(203,384)	(317,317)
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	(4,644)	(5,583)
其他綜合損益所得稅效果	623	1,450
對子公司所有權權益變動	(6)	1,508
實際取得或處分子公司股權		
價格與帳面價值差額	-	(6,182)
喪失控制除列子公司	(22,901)	(60,461)
透過企業收購取得	-	79,150
收購非控制權益之股份	-	(6,378)
非控制權益認購子公司增資		
發行之新股	-	48,000
其 他	19	(161)
年底餘額	<u>\$ 626,283</u>	<u>\$ 856,576</u>

(六) 庫藏股票

收	回	原	因	轉讓股份予員工 (仟 股)
108年及107年12月31日股數				<u>750</u>

為 106 年 5 月 11 日經董事會決議買回本公司股票 1,500 仟股，
買回股份目的係為轉讓予員工。

二、收 入

(一) 客戶合約之說明

合併公司之收入認列係於某一時點認列收入，客戶合約收入之
相關資訊如下：

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 7,551,159	\$ 7,911,446
其他營業收入	<u>324,767</u>	<u>380,745</u>
	<u>\$ 7,875,926</u>	<u>\$ 8,292,191</u>

(二) 客戶合約收入之細分

產 品 別	108年度	107年度
導電漿銷售收入	\$ 6,998,814	\$ 7,641,405
售電收入	324,767	380,745
其 他	<u>552,345</u>	<u>270,041</u>
	<u>\$ 7,875,926</u>	<u>\$ 8,292,191</u>

二四、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
租賃收入		
投資性不動產（附註十五）	\$ 1,164	\$ -
其 他	5,627	4,943
利息收入		
按攤銷後成本衡量之金融資產	42,520	94,331
其 他	<u>68,967</u>	<u>52,451</u>
	<u>\$118,278</u>	<u>\$151,725</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益（損失）	\$199,186	\$ 52,279
處分不動產、廠房及設備利益	262	31,973
處分投資利益	406,901	70,210
處分採用權益法之投資利益	90	-
淨外幣兌換損失	(183,896)	(222,044)
買回公司債（損失）利益	(312,610)	-
減損損失	(26,338)	(903,009)
什項支出	<u>(73,751)</u>	<u>(28,165)</u>
	<u>\$ 9,844</u>	<u>(\$998,756)</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款之利息	\$ 95,469	\$100,602
借銀利息	5,711	7,855
應付公司債折價攤銷	155,811	291,971
應付短期票券折價攤銷	-	578
租賃負債之利息	10,498	(註)
其他利息費用	5,364	2,669
	<u>\$272,853</u>	<u>\$403,675</u>

註：合併公司自 108 年 1 月 1 日起採用 IFRS 16 規定，並依該準則之過渡規定選擇不重編比較期間。

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$195,611	\$204,530
營業費用	120,939	70,938
	<u>\$316,550</u>	<u>\$275,468</u>
攤銷費用依功能別彙總（註）		
營業成本	\$ -	\$ 1,919
營業費用	11,779	11,600
	<u>\$ 11,779</u>	<u>\$ 13,519</u>

註：含其他非流動資產攤銷數。

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$328,406	\$308,990
退職後福利		
確定提撥計畫	8,801	7,520
確定福利計畫	302	309
其他員工福利	15,397	13,369
員工福利費用合計	<u>\$352,906</u>	<u>\$330,188</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$139,831	\$149,400
營業費用	213,075	180,788
	<u>\$352,906</u>	<u>\$330,188</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按不低於 4% 及不高於 8% 為員工酬勞，不高於 3% 為董事酬勞。107 及 106 年度因虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。108 年度估列之員工酬勞及董事酬勞於 109 年 3 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度
員工酬勞	6%
董事酬勞	2%

金 額

	108年度
員工酬勞	<u>\$ 7,959</u>
董事酬勞	<u>\$ 2,653</u>

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

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二五、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	(\$148,145)	(\$ 87,818)
以前年度之調整	(<u>7,527</u>)	<u>3,792</u>
	(155,672)	(84,026)
遞延所得稅		
本年度產生者	100,416	49,321
稅率變動	-	(4,566)
其 他	<u>-</u>	(<u>6</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>(\$ 55,256)</u>	<u>(\$ 39,277)</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	<u>\$ 40,800</u>	<u>(\$ 1,231,782)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	\$ 8,160	(\$ 246,356)
免稅所得及稅上不可減除之費損	(129,013)	152,748
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	116,457	79,433
合併個體適用不同稅率之影響數	43,032	56,896
基本稅額應納差額	9,093	-
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	7,527	(3,792)
其他	-	348
	<u>\$ 55,256</u>	<u>\$ 39,277</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
國外營運機構換算	<u>\$ 12,455</u>	<u>(\$ 7,158)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
<u>本期所得稅資產</u>		
應收退稅款	<u>\$ 16,589</u>	<u>\$161,034</u>
<u>本期所得稅負債</u>		
應付所得稅	<u>\$ 76,505</u>	<u>\$ 74,599</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

本公司將若干符合互抵條件之遞延所得稅資產及負債予以互抵。

遞延所得稅資產之變動如下：

	年初餘額	認列於 (損) 益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
108 年度				
暫時性差異				
備抵呆帳超限	\$ 28,391	\$ 1,555	\$ -	\$ 29,946
透過損益按公允價值衡量之金融資產／負債評價	(134,094)	134,094	-	-
無活絡市場之債券投資減損	17,644	-	-	17,644
採用權益法之投資	(23,777)	(326)	-	(24,103)
應付公司債利息補償金	30,629	(21,616)	-	9,013
公司內個體間未實現交易	9,564	(6,753)	-	2,811
企業合併所產生之公允價值調整	695	-	-	695
淨確定福利負債－非流動	682	(149)	-	533
備抵存貨跌價及呆滯損失	8,677	(3,792)	-	4,885
未實現兌換損失及利益	17,441	(17,170)	-	271
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	36,555	-	12,455	49,010
未使用課稅損失	41,529	14,573	-	56,102
遞延所得稅(費用)利益		<u>\$ 100,416</u>	<u>\$ 12,455</u>	
遞延所得稅資產	<u>\$ 33,936</u>			<u>\$ 146,807</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$ 211,767</u>			<u>\$ 170,910</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 177,831</u>			<u>\$ 24,103</u>

	年初餘額	認列於 (損) 益	認列於其他 綜合損益	兌換損益	合併取得	年底餘額
107 年度						
暫時性差異						
備抵呆帳超限	\$ 22,968	\$ 5,423	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 28,391
透過損益按公允價值衡量之金融資產／負債評價	(116,543)	(17,551)	-	-	-	(134,094)
無活絡市場之債券投資減損	14,998	2,646	-	-	-	17,644
採用權益法之投資	(12,962)	(10,815)	-	-	-	(23,777)
應付公司債利息補償金	12,616	18,013	-	-	-	30,629
公司內個體間未實現交易	8,790	774	-	-	-	9,564
企業合併所產生之公允價值調整	591	104	-	-	-	695
淨確定福利負債－非流動	618	64	-	-	-	682
備抵存貨跌價及呆滯損失	5,007	3,670	-	-	-	8,677
未實現兌換損失及利益	(23,518)	40,835	-	(124)	248	17,441
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	43,713	-	(7,158)	-	-	36,555
其他	3,742	(3,604)	-	(138)	-	-
未使用課稅損失	36,340	5,196	-	(7)	-	41,529
遞延所得稅(費用)利益		<u>\$ 44,755</u>	<u>(\$ 7,158)</u>	<u>(\$ 269)</u>	<u>\$ 248</u>	
遞延所得稅資產	<u>(\$ 3,640)</u>					<u>\$ 33,936</u>
表達於資產負債表之資訊如下：						
遞延所得稅資產	<u>\$ 184,300</u>					<u>\$ 211,767</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 187,940</u>					<u>\$ 177,831</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
109 年度到期	\$ 5,154	\$ 5,154
110 年度到期	17,610	17,610
111 年度到期	20,670	20,670
112 年度到期	20,023	20,023
113 年度到期	22,337	22,337
114 年度到期	11,829	11,829
115 年度到期	26,535	26,535
116 年度到期	60,264	112,168
117 年度到期	63,617	63,617
118 年度到期	147,862	-
	<u>\$ 395,901</u>	<u>\$ 299,943</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 1,312,178</u>	<u>\$ 667,732</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 5,154	109 年
17,610	110 年
20,670	111 年
20,023	112 年
22,337	113 年
11,829	114 年
26,535	115 年
60,264	116 年
63,617	117 年
<u>428,372</u>	118 年
<u>\$676,411</u>	

(七) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

本公司對於國外子公司之未分配盈餘於匯回時可能產生的應付所得稅，並未認列相關之遞延所得稅負債。本公司已決定於可預見之未來，不會分配其子公司之未分配盈餘。截至 108 年及 107 年 12

月 31 日止，未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異金額分別為 323,539 仟元及 395,841 仟元。

(八) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度以前之營利事業所得稅申報業經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股純益（損）

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股純益（損）	<u>\$ 3.07</u>	<u>(\$ 15.83)</u>
稀釋每股純益（損）	<u>\$ 3.06</u>	<u>(\$ 15.83)</u>

用以計算每股純益（損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利（損）	<u>\$188,928</u>	<u>(\$953,742)</u>
用以計算稀釋每股純益（損）之淨利（損）	<u>\$188,928</u>	<u>(\$953,742)</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股純益（損）之普通股加權平均股數	61,615	60,239
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>60</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股純益（損）之普通股加權平均股數	<u>61,675</u>	<u>60,239</u>

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

本公司部分流通在外可轉換公司債若進行轉換因執行價格高於108及107年度股份之平均市價，因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股純益（損）之計算。

二七、企業合併

華旭光電股份有限公司之收購

碩鑽材料股份有限公司於107年8月3日經董事會決議通過投資華旭光電股份有限公司，並於107年9月支付現金152,712仟元取得華旭光電股份有限公司51.85%之有表決權股份。華旭光電股份有限公司主要從事晶圓表面處理、矽材料加工處理、太陽能輔料矽材料、OEM等業務。

選擇以可辨認淨資產已認列金額之相對份額衡量華旭光電股份有限公司之非控制權益。

華旭光電股份有限公司之可辨認資產與負債於收購日之公允價值如下：

	公 允 價 值
現金及約當現金	\$ 86,004
應收帳款	22,925
存 貨	78,512
其他流動資產	51,781
不動產、廠房及設備	29,825
無形資產	113,942
其他非流動資產	4,877
小 計	<u>387,866</u>
短期借款	(107,095)
應付票據及帳款	(36,206)
其他流動負債	(79,656)
其他非流動負債	(527)
小 計	<u>(223,484)</u>
可辨認淨資產之公允價值總計	<u>\$164,382</u>
華旭光電股份有限公司之商譽金額如下：	
收購對價	\$173,262
加：非控制權益（可辨認淨資產公允價值之48.15%）	79,150
減：可辨認淨資產之公允價值	(<u>164,382</u>)
商 譽	<u>\$ 88,030</u>

自收購日（107 年 9 月 1 日）至 107 年 12 月 31 日止，華旭光電股份有限公司對合併公司產生之收入為 103,545 仟元，淨利為 32,741 仟元。合併如發生於 107 年初，則 107 年度所產生之收入將為 546,041 仟元，且淨損將為 87,858 仟元。

收購對價

	公 允 價 值
支付價金	\$152,712
或有對價負債（帳列長期應付款）	<u>20,550</u>
對價合計	<u>\$173,262</u>
收購之現金流量	
自子公司取得之淨現金	\$ 86,004
現金支付數	(<u>152,712</u>)
淨現金流出	(<u>\$ 66,708</u>)

或有對價

依股權購買協議總成交金額為不超過 182,700 仟元，並於併購基準日後支付計 152,712 仟元，其餘價款分別於未來兩年，依華旭光電股份有限公司之盈餘達成率分期支付。

二八、待出售處分群組

禾迅綠電於 108 年 6 月 14 日召開董事會通過出售子公司 Godo Kaisha Chiba 1、Godo Kaisha Chiba 2 及 Godo Kaisha Merchant Energy NO.10，故將其相關之資產和負債轉列待出售處分群組淨額及與待出售處分群組直接相關之負債。子公司 Godo Kaisha Chiba 2 及 Godo Kaisha Merchant Energy NO.10 於 108 年 7 月已完成出售，總交易價格為 285,003 仟元。

禾迅綠電股份有限公司於 107 年 11 月 27 日召開董事會通過出售子公司綠耀能源股份有限公司、鴻壬企業股份有限公司、家禾能源股份有限公司、禾羽能源股份有限公司及禾豐能源股份有限公司之股權予禾碩綠電股份有限公司，另於 107 年 12 月 25 日召開董事會通過出售子公司元登太陽能股份有限公司之股權予禾碩綠電股份有限公司，總交易價格為 335,000 仟元，並將前述六家子公司相關之資產和負債轉列為待出售處分群組。禾迅綠電股份有限公司於 108 年 1 月已完成出

售子公司元登太陽能股份有限公司之股權交割，並於 108 年 3 月完成其餘待處分子公司之股權交割。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日其資產及負債之主要類別如下：

	108年12月31日	107年12月31日
待出售處分群組淨額		
現金及約當現金	\$ 41	\$ 26,497
應收款項	-	6,490
預付款項	263	3,448
不動產、廠房及設備	29,189	437,168
其他非流動資產	577	9,801
小計	<u>30,070</u>	<u>483,404</u>
與待出售處分群組直接相關之負債		
其他應付款	(714)	(3,008)
本期所得稅負債	-	(3,925)
其他流動負債	(337)	-
其他非流動負債	-	(14)
長期借款（含一年以內到期）	-	(208,285)
小計	<u>(1,051)</u>	<u>(215,232)</u>
待出售處分群組之淨帳面金額	<u>\$ 29,019</u>	<u>\$268,172</u>

二九、處分子公司

子公司之處分請參閱附註二八。

(一) 收取之對價

	禾迅一號	Merchant Energy NO.10	Godo Kaisha Chiba 2	日勝及日暄	其他
現金	<u>\$ 235,292</u>	<u>\$ 163,084</u>	<u>\$ 121,919</u>	<u>\$ 24,500</u>	<u>\$ 335,000</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	禾迅一號	Merchant Energy NO.10	Godo Kaisha Chiba 2	日勝及日暄	其他
流動資產					
現金	\$ 3,890	\$ 23,129	\$ 589	\$ 5,612	\$ 23,265
預付款項	2,297	5,031	1,075	-	2,217
應收款項	-	6,220	-	-	4,434
其他流動資產	-	1,142	-	-	-
非流動資產					
不動產、廠房及設備	-	426,896	85,410	-	432,822
使用權資產	398,521	31,322	14,264	-	78,588
其他資產	26,794	-	577	18,890	10,073

（接次頁）

(承前頁)

	禾 迅 一 號	Merchant Energy NO.10	Godo Kaisha Chiba 2	日 勝 及 日 暄	其 他
流動負債					
應付費用	(\$ 14)	(\$ 9,238)	(\$ 16)	\$ -	(\$ 16,713)
租賃負債－流動	(95)	(1,591)	(571)	-	(928)
其他負債	-	(11,456)	(203)	-	(26,829)
非流動負債					
租賃負債－非流動	(411,393)	(29,933)	(13,083)	-	(76,805)
長期借款	-	(321,393)	-	-	(175,109)
處分之淨資產	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 120,129</u>	<u>\$ 88,042</u>	<u>\$ 24,502</u>	<u>\$ 255,015</u>

(三) 處分子公司之利益 (損失)

	禾 迅 一 號	Merchant Energy NO.10	Godo Kaisha Chiba 2	日 勝 及 日 暄	其 他
收取之對價	\$ 235,292	\$ 163,084	\$ 121,919	\$ 24,500	\$ 335,000
處分之淨資產	(20,000)	(120,129)	(88,042)	(24,502)	(255,015)
非控制權益	-	21,160	1,741	-	-
子公司之淨資產因喪失 對子公司之控制自權 益重分類至損益之累 積兌換差額	-	6,973	4,920	-	-
處分利益 (損失)	<u>\$ 215,292</u>	<u>\$ 71,088</u>	<u>\$ 40,538</u>	<u>(\$ 2)</u>	<u>\$ 79,985</u>

(四) 處分子公司之淨現金流入

	禾 迅 一 號	Merchant Energy NO.10	Godo Kaisha Chiba 2	日 勝 及 日 暄	其 他
以現金收取之對價	\$ 235,292	\$ 163,084	\$ 121,919	\$ 24,500	\$ 335,000
減：處分之現金餘額	(3,890)	(23,129)	(589)	(5,612)	(23,265)
加：期初待出售現金餘額	-	-	-	-	26,497
	<u>\$ 231,402</u>	<u>\$ 139,955</u>	<u>\$ 121,330</u>	<u>\$ 18,888</u>	<u>\$ 338,232</u>

三十、與非控制權益之交易

本公司之子公司—Merchant Energy PTE., Ltd.於 107 年 8 月 1 日增資發行新股，本公司之子公司—Wisdom Field Limited (Samoa)未按持股比例增資，持股比例因而增加至 87.65%。所減少禾迅綠電股份有限公司之相關權益包含非控制權益增加數如下：

	107年度
非控制權益增加數	<u>(\$ 1,508)</u>
認列於權益中資本公積之差異數	<u>(\$ 1,508)</u>

碩鑽材料股份有限公司於 107 年 9 月 13 日辦理現金增資，合併公司未按持股比例增資，另 107 年度取得碩鑽材料股份有限公司 302,479 股，合併公司持股比例由 37.14% 變動為 36.67%，合併所取得之增資現金為 48,000 仟元，所減少碩鑽材料股份有限公司之相關權益包含非控制權益增加數如下：

	107年度
合併公司所取得之增資現金	\$ 48,000
非控制權益增加數	(41,818)
認列於權益之資本公積減少	<u>\$ 6,182</u>

三一、資本風險管理

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

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益）組成。

三二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

108 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
<u>金融負債</u>					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－可轉換公司債	<u>\$1,806,127</u>	<u>\$1,822,630</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,822,630</u>

107 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
<u>金融負債</u>					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－可轉換公司債	<u>\$5,171,937</u>	<u>\$5,275,189</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$5,275,189</u>

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
基 金	\$ 99,821	\$ -	\$ 30,309	\$ 130,130
股 票	85,680	-	399,723	485,403
理財產品	-	21,525	-	21,525
	<u>\$ 185,501</u>	<u>\$ 21,525</u>	<u>\$ 430,032</u>	<u>\$ 637,058</u>
<u>透過其他綜合損益按公</u>				
<u>允價值衡量之金融資</u>				
<u>產</u>				
權益工具投資	<u>\$ 117,457</u>	<u>\$ 151,740</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 269,197</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
基 金	\$ 99,284	\$ -	\$ 31,436	\$ 130,720
股 票	118,893	-	85,722	204,615
	<u>\$ 218,177</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 117,158</u>	<u>\$ 335,335</u>
<u>透過其他綜合損益按公</u>				
<u>允價值衡量之金融資</u>				
<u>產</u>				
權益工具投資	<u>\$ 147,919</u>	<u>\$ 158,220</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 306,139</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
換匯換利合約	\$ -	\$ 99,801	\$ -	\$ 99,801
轉換公司債之嵌入式衍				
生金融負債	-	-	158,950	158,950
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99,801</u>	<u>\$ 158,950</u>	<u>\$ 258,751</u>

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

108 年度

	資 透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 股 票 基 金	產 透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 金 融 負 債	負 債 透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 轉 換 公 司 債 之 嵌 入 式 衍 生 金 融 負 債
年初餘額	\$ 85,722	\$ 31,436	\$ 158,950
本年度認列總利益(損失):			
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	74,575	(1,127)	-
新 增	239,426	-	-
贖 回	-	-	(158,950)
年底餘額	<u>\$ 399,723</u>	<u>\$ 30,309</u>	<u>\$ -</u>

107 年度

	資 透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 股 票 基 金	產 透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 金 融 負 債	負 債 透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 轉 換 公 司 債 之 嵌 入 式 衍 生 金 融 負 債
年初餘額			
本年度認列總利益(損失):	\$ 25,109	\$ 30,801	(\$ 81,096)
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	60,613	635	(77,854)
年底餘額	<u>\$ 85,722</u>	<u>\$ 31,436</u>	<u>(\$ 158,950)</u>

3. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具－換匯換利合約	係採用交易對手銀行提供之評價資訊，交易對手係採用現金流量折現法評價，按期末可觀察匯率暨合約所訂匯率及利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
權益工具投資	公允價值層級第二等級之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具有移轉或出售之限制，其公允價值係依據類似且未受限之權益工具於活絡市場之報價考量折價後之價格。
理財產品	現金流量折現法：按期末可觀察利率估計未來現金流量。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司公允價值層級第 3 等級之重複性公允價值衡量之資產及負債，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

108 年 12 月 31 日

	評 價 技 術	重大不可觀察 輸 入 值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係 之 敏 感 度 分 析 價 值 關 係
金融資產					
基 金	資 產 法	缺乏流通性之折價	30%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低	當缺乏流通性之百分比上升（下降）1%，對合併公司損益將減少／增加 433 仟元。
股 票	市 場 法	缺乏流通性之折價	12.72%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低	當缺乏流通性之百分比上升（下降）1%，對合併公司損益將減少／增加 4,550 仟元。

107 年 12 月 31 日

	評 價 技 術	重大不可觀察 輸 入 值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係 之 敏 感 度 分 析 價 值 關 係
金融資產					
基 金	資 產 法	缺乏流通性之折價	30%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低	當缺乏流動性之百分比上升（下降）1%，對合併公司損益將分別減少／增加 449 仟元。
股 票	市 場 法	缺乏流通性之折價	11.69%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低	當缺乏流動性之百分比上升（下降）1%，對合併公司損益將減少／增加 970 仟元。
金融負債					
透過損益按公允價值衡量嵌入式衍生金融負債	二元樹可轉債評價模型	股價波動度	45.37%	股價波動度越高，公允價值估計數越高	當股價波動度上升（下降）5%，對合併公司損益無影響。

合併公司財務及投資部門負責進行公允價值驗證，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，並於每一報導日依據合併公司會計政策須作重衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 637,058	\$ 335,335
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	4,546,081	7,666,779
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	269,197	306,139
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	258,751
按攤銷後成本衡量（註2）	6,021,843	10,074,602
避險之金融負債	391,869	374,007

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。該餘額係包含轉列待出售處分群組中之相關資產餘額。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、租賃負債－流動、租賃負債－非流動、應付公司債及長期借款、一年內到期之長期銀行借款、一年內到期或執行賣回權公司債及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。該餘額係包含轉列待出售處分群組中之相關負債餘額。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益工具投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

財務管理部門每季對合併公司之董事會提出報告。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。合併公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司匯率風險主要與營業活動（收入或費用所使用之貨幣與合併公司功能性貨幣不同時）及國外營運機構淨投資有關。

合併公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用換匯換利合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以換匯換利合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，合併公司未對此進行避險。

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

敏感度分析

合併公司主要受到美金、日幣及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。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 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美金之影響		日幣之影響		人民幣之影響	
	108年度	107年度	108年度	107年度	108年度	107年度
益（損）	\$ 17,020	(\$ 21,353)	(\$ 2,398)	(\$ 11,957)	\$ 592	\$ 39,603

(2) 利率風險

因合併公司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。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險，惟因不符合避險會計之規定，未適用避險會計。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 70,350	\$ 1,554,521
—金融負債	2,093,315	5,171,937
具現金流量利率風險		
—金融資產	1,872,037	2,678,542
—金融負債	3,842,980	4,215,193

敏感度分析

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。對於浮動利率淨資產（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。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%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若浮動利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 19,709 仟元及 15,367 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因持有上市櫃（興櫃）及未上市櫃之權益證券，以及所發行之海外可轉換公司債中之轉換權，其公允價值會因該等標的未來價值之不確定性而受影響。合併公司持有之上市櫃（興櫃）及未上市櫃權益證券，皆分別包含於透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量，所發行之海外可轉換公司債之轉換權則因不符合權益要素之定義而屬透過損益按公允價值衡量之金融負債。合併公司藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予合併公司之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

敏感度分析

108 及 107 年度，屬強制透過損益按公允價值衡量之投資中之上市櫃（興櫃）公司權益證券，當該等權益證券價格上升／下降 10%，對合併公司於 108 及 107 年度之損益將分別增加／減少 8,568 仟元及 11,889 仟元。屬透過其他綜合損益按公允價值衡量之投資中之上市櫃（興櫃）公司權益證券，當該等權益證券價格上升／下降 10%，對於合併公司 108 及 107 年度之權益將分別增加／減少 26,920 仟元及 30,614 仟元。

合併公司與供應商簽訂貴金屬借料合約交易，價格為國際貴金屬市場報價加計一定利潤率。為管理此存貨之貴金屬價格暴險，合併公司採用名目數量相同之國際貴金屬借料合約作為此存貨所含貴金屬價格風險組成部分之公允

價值風險避險工具。依歷史經驗，被指定之貴金屬價格風險組成部分之公允價值變動平均涵蓋整體合約之價格變動，是以市場價格風險並不重大。

避險會計

合併公司以貴金屬借料交易合約進行公允價值避險，以減輕金融負債公允價值因國際貴金屬價格變動產生之風險。貴金屬借料交易於資產負債表日之公允價值，係按貴金屬之市價估算。

前述貴金屬借料交易與相關金融負債條件相同，是以合併公司採質性評估判定貴金屬借料交易及被避險金融負債之價值會因被避險國際貴金屬價格之變動而有系統地反向變動。避險關係之避險無效性主要來自於合併公司與交易對方之信用風險對貴金屬借料交易公允價值之影響，此信用風險並不會影響被避險項目導因於國際貴金屬價格之公允價值變動。於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

合併公司之國際貴金屬價格變動風險避險資訊彙總如下：

108 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表 單行項目	帳面金額 負債	當年度評估 避險無效性 所採用之避 險工具公允 價值變動
公允價值避險					
貴金屬借料交易合約	\$387,744	-	避險之金融負債	\$391,869	(\$ 4,125)

被避險項目	帳面金額 資產	累計公允價 值調整數 資產	當年度評估 避險無效性 所採用之被 避險項目 價值變動
公允價值避險			
存貨	\$ 391,869	\$ 4,125	\$ 4,125

107 年 12 月 31 日

				當年度評估 避險無效性 所採用之避 險工具公允 價值變動	
避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表 單行項目	帳面金額 負債	
公允價值避險					
貴金屬借料交易合約	\$352,719	-	避險之金融負債	\$374,007	(\$ 21,288)

				當年度評估 避險無效性 所採用之被 避險項目 價值變動	
被避險項目	帳面金額 資產	累計公允價 值調整數 資產			
公允價值避險					
存貨	\$ 374,007	\$ 21,288		\$ 21,288	

2. 信用風險

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。合併公司之信用風險係因營業活動（主要為應收帳款及票據）及財務活動（主要為銀行存款及各種金融工具）所致。

合併公司各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素，合併公司亦於適當時機使用某些信用增強工具（例如預收貨款等），以降低特定交易對手之信用風險。

於 108 年及 107 年 12 月 31 日之前十大客戶應收款項占合併公司應收款項總額之百分比分別為 62% 及 72%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

合併公司之財務部依照合併公司政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本集團之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。合併公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，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。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

108 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 ~ 3 年	4 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
應付款項	\$ 403,573	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 403,573
借 款	1,974,479	506,392	374,578	1,060,203	3,915,652
公 司 債	-	1,879,000	-	-	1,879,000
租賃負債	38,830	77,608	77,043	361,123	554,604
長期應付款	-	91,951	-	-	91,951
	<u>\$ 2,416,882</u>	<u>\$ 2,554,951</u>	<u>\$ 451,621</u>	<u>\$ 1,421,326</u>	<u>\$ 6,844,780</u>

107 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 ~ 3 年	4 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
應付款項	\$ 510,198	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 510,198
借 款	3,150,858	369,740	321,481	1,287,625	5,129,704
公 司 債	4,015,602	2,024,723	-	-	6,040,325
長期應付款	-	173,696	-	-	173,696
	<u>\$ 7,676,658</u>	<u>\$ 2,568,159</u>	<u>\$ 321,481</u>	<u>\$ 1,287,625</u>	<u>\$11,853,923</u>

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，

揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

107 年 12 月 31 日

總額交割 換匯換利合約	要求即付或 短於 1 年					合 計
	2 ~ 3 年	4 ~ 5 年	5 年 以 上			
一流 入	\$1,976,936	\$ -	\$ -	\$ -		\$1,976,936
一流 出	(2,076,737)	-	-	-		(2,076,737)
	<u>(\$ 99,801)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		<u>(\$ 99,801)</u>

(3) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行透支額度 (每年重新檢視)		
一已動用金額	\$ 1,802,497	\$ 2,059,044
一未動用金額	<u>1,031,911</u>	<u>5,144,866</u>
	<u>\$ 2,834,408</u>	<u>\$ 7,203,910</u>
有擔保銀行透支額度		
一已動用金額	\$ 2,342,829	\$ 94,342
一未動用金額	<u>53,231</u>	<u>137,731</u>
	<u>\$ 2,396,060</u>	<u>\$ 232,073</u>

三三、關係人交易

本公司之母公司及最終母公司皆為國碩科技工業股份有限公司，於 108 年及 107 年 12 月 31 日直接及間接持有本公司普通股分別為 53.21% 及 55.56%。

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銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
國碩科技工業股份有限公司	本公司之母公司
New Elite Investments Limited	兄弟公司
Global Acetech Co., Ltd.	兄弟公司
禾米特用材料股份有限公司	兄弟公司
威富光電股份有限公司	兄弟公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
台灣太陽能模組製造股份有限公司	關聯企業（註一）
禾碩綠電股份有限公司	關聯企業
綠耀能源股份有限公司	關聯企業（註二）
鴻壬企業股份有限公司	關聯企業（註二）
家禾能源股份有限公司	關聯企業（註二）
禾羽能源股份有限公司	關聯企業（註二）
禾豐能源股份有限公司	關聯企業（註二）
創碩（鹽城）能源有限公司	關聯企業（註三）

註一：台灣太陽能模組製造股份有限公司已於 108 年 8 月出售全部股權予茂迪股份有限公司，且經評估後未符合關係人之條件，故僅列示截至 108 年 12 月 31 日未結之款項，及 108 年 1 月至 108 年 8 月內之營業交易。

註二：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 3 月出售綠耀能源股份有限公司、鴻壬企業股份有限公司、禾羽能源股份有限公司、禾豐能源股份有限公司、家禾能源股份有限公司全部股權予禾碩綠電股份有限公司，經評估後列為關聯企業，故於 108 年 3 月以後之營業交易及期末餘額分類為關聯企業之交易。

註三：Giga Sloar Materials Corporation（Mauritius）於 108 年 11 月投資創碩（鹽城）能源有限公司，持股比例為 59.51%，因僅佔創碩（鹽城）能源有限公司 3 席董事中 1 席，辨認對其未具有控制力，經評估後列為關聯企業，僅列示 108 年 11 月以後之營業交易及期末餘額。

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
銷貨收入	母 公 司	\$ 6	\$ 29,644
	兄 弟 公 司	2,474	11,386
	關 聯 企 業	1,056	-
		<u>\$ 3,536</u>	<u>\$ 41,030</u>

合併公司售予關係人之銷貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理；關係人部分國內客戶為月結 90 天；國外客戶為月結 90~120 天，

非關係人部分國內客戶為月結 30～90 天；國外客戶為月結 30～90 天。合併公司流通在外之應收關係人款項為無擔保、免計息且須以現金清償。對於應收關係人帳款並未收受任何保證。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
母 公 司	\$ 1,229	\$ 25,242
兄弟公司	<u>4,603</u>	<u>7</u>
	<u>\$ 5,832</u>	<u>\$ 25,249</u>

合併公司向關係人進貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理；合併公司向關係人進貨之付款條件與一般廠商相當，其付款期限為 60～90 天。

(四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	兄弟公司	\$ 1,488	\$ 17
	關聯企業	<u>39,441</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 40,929</u>	<u>\$ 17</u>
其他應收款	母 公 司	\$ 852	\$ 843
	兄弟公司	5	320
	關聯企業	<u>547</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 1,404</u>	<u>\$ 1,163</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108 及 107 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	兄弟公司	<u>\$ 3,869</u>	<u>\$ -</u>
其他應付款	母 公 司	\$ 8,492	\$ 19,960
	兄弟公司	<u>-</u>	<u>63</u>
		<u>\$ 8,492</u>	<u>\$ 20,023</u>
應付設備款	兄弟公司	<u>\$ 18,296</u>	<u>\$ -</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 出售有價證券

關係人類別／名稱	出 售 價 款	108年度	107年度
禾碩綠電股份有限公司		<u>\$335,000</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於 108 年第 1 季處分部分子公司股權予禾碩綠電股份有限公司，詳附註二八。

(七) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取 得 價 款	108年度	107年度
母 公 司		\$ 7,795	\$ 54,141
兄弟公司		57,222	33,962
關聯企業		<u>6,121</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 71,138</u>	<u>\$ 88,103</u>

(八) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	處 分 價 款	處 分 (損) 益	108年度	107年度
兄弟公司			<u>\$ 1</u>	<u>\$ 280</u>

(九) 租賃協議

關係人類別／名稱	108年度	107年度
取得使用權資產(註)		
母 公 司	<u>\$166,972</u>	<u>\$ -</u>

註：主係首次適用 IFRS 16 所產生。

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
租賃負債	母 公 司	<u>\$ 151,748</u>	<u>\$ -</u>
利息費用	母 公 司	<u>\$ 2,358</u>	<u>\$ -</u>
租賃費用	母 公 司	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 18,621</u>

關係人類別／名稱	108年度	107年度
租金收入		
母 公 司	\$ 3,613	\$ 4,943
關聯企業	<u>970</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,583</u>	<u>\$ 4,943</u>

(十) 其他

合併公司與母公司之其他交易彙整如下：

項 目	108年度	107年度
水電瓦斯費	\$ 10,835	\$ 12,261
勞 務 費	3,610	6,213
其他費用	8,594	12,323
其他收入	4,253	1,683
代 收 款	-	53
代 付 款	69	105

合併公司與兄弟公司之其他交易彙整如下：

項 目	108年度	107年度
勞 務 費	\$ -	\$ 952
其他收入	14	265
代 付 款	85	69
其他費用	13	-

合併公司與關聯企業之其他交易彙整如下：

項 目	108年度	107年度
其他收入	\$ 6,966	\$ -

(十一) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 27,617	\$ 27,360
退職後福利	422	524
	<u>\$ 28,039</u>	<u>\$ 27,884</u>

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。

三四、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品及進口原物料之關稅擔保或履約及租賃之保證金：

	108年12月31日	107年12月31日	擔保債務內容
質押活期存款及定期存款 (帳列其他金融資產—流動及非流動)	\$ 34,878	\$ 331,519	銀行借款
質押定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	30,843	30,708	海關保證金

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日	擔保債務內容
應收票據	\$ 17,989	\$ -	銀行借款
不動產、廠房及設備－土地 及機器設備	<u>1,119,082</u>	<u>1,016,996</u>	銀行借款
	<u>\$1,202,792</u>	<u>\$1,379,223</u>	

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一) 合併公司截至 108 年 12 月 31 日止，已開立而尚未使用信用狀餘額折合新臺幣約為 4,229 仟元。
- (二) 本公司業於 106 年 11 月 8 日經董事會決議與 E. I. du Pont de Nemours and Company 簽訂非專屬專利授權契約，支付授權費用以取得太陽能導電漿相關專利授權。
- (三) Heraeus Precious Metals North America Conshohocken LLC. (美商賀利氏貴金屬北美康捨霍肯有限責任公司，下稱「賀利氏公司」) 於 104 年 6 月向臺灣智慧財產法院對本公司提起專利侵權訴訟，主要訴求正銀漿料涉嫌侵犯其相關專利。本公司對賀利氏公司提起反訴，要求其停止違反公平交易法之行為，智慧財產法院於 105 年 8 月 5 日作出中間判決，認定本公司所提出之相關主張及證據不足以證明賀利氏公司專利無效。智慧財產法院業於 106 年 7 月 7 日宣示第一審判決，駁回原告賀利氏公司之主張。本公司另於 106 年 8 月 8 日收受賀利氏公司之民事上訴聲明狀，其對第一審判決聲明上訴。智慧財產法院業於 108 年 5 月 23 日宣示第二審判決，駁回賀利氏公司之上訴後，賀利氏公司於 108 年 7 月 2 日對第二審判決提起上訴，目前由最高法院審理中。合併公司經評估前述事件對目前之營運，尚不致產生重大影響。

- (四) 合併公司之 Sunshine Solar Power Generation Co., Inc. 與 Meralco Industrial Engineering Services Corporation 簽訂工程合約，合約總價款為美金 4,546 仟元及菲律賓幣 117,500 仟元，截至 108 年 12 月 31 日累計已付價款計為美金 3,436 仟元及菲律賓幣 11,175 仟元，帳列未完工程項下。與 Paris-Manila Technology Corporation 簽訂工程合約，合約總價款為菲律賓幣 250,802 仟元，截至 108 年 12 月 31 日累計已付價款計為菲律賓幣 31,544 仟元，帳列未完工程項下。
- (五) 合併公司與供應商簽訂購置供建置太陽能電廠之設備材料，合約價款為美金 48,649 仟元，已付價款為美金 24,716 仟元，但因太陽能電廠工程進度延宕，合併公司與該供應商尚在進行商議解約事宜中，合併公司經評估前述事件對目前之營運，尚不致產生重大影響。

三六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

108 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	150,549	29.9800	\$ 4,513,459
日 圓		162,264	0.2760	44,785
人 民 幣		36,992	4.3050	159,251
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		93,780	29.9800	2,811,524
日 圓		1,031,065	0.2760	284,574
人 民 幣		23,247	4.3050	100,078

107 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目		
美 元	\$ 74,639	30.715 \$ 2,292,537
日 圓	3,460,150	0.2782 962,614
人 民 幣	888,279	4.4720 3,972,384
外 幣 負 債		
貨幣性項目		
美 元	142,654	30.715 4,381,618
日 圓	7,758,174	0.2782 2,158,324
人 民 幣	2,714	4.4720 12,173

合併公司於 108 及 107 年度淨外幣兌換損失（已實現及未實現）分別為 183,896 仟元及 222,044 仟元，由於外幣交易集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及附註三二(二))

10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表七)

11. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表九)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(請參閱附表一、二及七)

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

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

三八、部門資訊

合併公司之應報導部門係以提供不同產品及勞務，且能賺得收入及發生費用之策略管理性事業單位。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故營運決策者分別管理及監督各事業單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。

合併公司之應報導部門如下：

1. 光電材料部門，主要從事太陽能導電漿之研發、製造及銷售。

2. 太陽能電廠部門，主要從事太陽能發電及售電。

3. 線材材料部門，主要從事鑽石線之製造及銷售，以及太陽能矽晶片、太陽能矽輔料及晶圓加工及銷售。

合併公司彙總碩鑽材料股份有限公司、鹽城碩鑽電子材料有限公司、華旭光電股份有限公司之營運部門，因管理階層判斷該等部門具有相似之經濟特性且符合多數彙總基準，故將相關資訊合併產生線材材料應報導部門。

合併公司營運部門損益係以稅前營業利益衡量，並作為績效評估之基礎。營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同；然而，合併財務報表之營業外收入及利益、營業外費用及損失及所得稅係以集團為基礎進行管理，並未分攤至營運部門。

合併公司營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人或市場間類似之常規交易為基礎。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

108 年度

	光 電 材 料 部 門	太 陽 能 電 廠 部 門	線 材 材 料 部 門	其 他 部 門	合 計
來自外部客戶收入	\$ 6,998,814	\$ 324,767	\$ 552,067	\$ 278	\$ 7,875,926
成本及費用	(6,646,640)	(251,433)	(773,527)	(28,092)	(7,699,692)
部門損益	<u>\$ 352,174</u>	<u>\$ 73,334</u>	<u>(\$ 221,460)</u>	<u>(\$ 27,814)</u>	176,234
其他收入					118,278
財務成本					(272,853)
採用權益法之關聯企業損益 份額					9,297
其他利益及損失					<u>9,844</u>
繼續營業單位稅前淨利					<u>\$ 40,800</u>

107 年度

	光 電 材 料 部 門	太 陽 能 電 廠 部 門	線 材 材 料 部 門	其 他 部 門	合 計
來自外部客戶收入	\$ 7,641,651	\$ 380,499	\$ 269,955	\$ 86	\$ 8,292,191
成本及費用	(7,500,864)	(302,349)	(457,847)	(19,386)	(8,280,446)
部門損益	<u>\$ 140,787</u>	<u>\$ 78,150</u>	<u>(\$ 187,892)</u>	<u>(\$ 19,300)</u>	11,745
其他收入					151,725
財務成本					(403,675)
採用權益法之關聯企業損益 份額					7,179
其他利益及損失					(998,756)
繼續營業單位稅前淨損					<u>(\$ 1,231,782)</u>

(二) 主要產品收入

	108年度	107年度
導電漿	\$ 6,998,814	\$ 7,641,405
其他	<u>877,112</u>	<u>650,786</u>
合計	<u>\$ 7,875,926</u>	<u>\$ 8,292,191</u>

(三) 地區別資訊

來自外部客戶收入：

	108年度	107年度
中國大陸	\$ 5,519,564	\$ 5,383,987
台灣	1,194,445	2,135,979
東南亞	769,073	269,115
日本	255,745	317,333
香港	60,862	64,484
德國	63	15,362
其他國家	<u>76,174</u>	<u>105,931</u>
合計	<u>\$ 7,875,926</u>	<u>\$ 8,292,191</u>

收入以客戶所在國家為基礎歸類。

非流動資產：

	108年度	107年度
日本	\$ 1,380,973	\$ 1,943,456
中國大陸	1,252,911	1,365,834
台灣	960,616	730,986
菲律賓	<u>619,148</u>	<u>587,240</u>
合計	<u>\$ 4,213,648</u>	<u>\$ 4,627,516</u>

(四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入達合併公司收入總額 10%

以上者如下：

項	目	108年度	107年度
A	客戶	\$ 1,483,649	\$ 2,205,755

碩禾電子材料股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號	貸出之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	資金實際支	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	提供擔保	品價值	相對對象資金貸與總額	資金限額	備註
0	本公司	鹽城碩禾電子材料有限公司	其他應收款 (註1)	是	\$ 925,712 (USD 11,488+) (CNY 135,261)	\$ 759,070 (USD 20,542+) (CNY 33,265)	\$ 759,070 (USD 20,542+) (CNY 33,265)	-	業務往來	\$ 3,730,832	-	無	\$ -	\$ 1,893,234 (註2)	\$ 1,893,234 (註2)	-
1	禾迅綠電股份有限公司	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc. Godo Kaisha Merchant Energy NO.10	其他應收款 (註8) 其他應收款	是	239,840 (USD 8,000) (JPY 20,000)	239,840 (USD 8,000) -	239,840 (USD 8,000) -	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	無	-	700,076 (註3)	1,050,114 (註3)	-
2	Wisdom Field Limited	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	其他應收款 (註8)	是	209,860 (USD 7,000)	209,860 (USD 7,000)	209,860 (USD 7,000)	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	無	-	700,076 (註3)	1,050,114 (註3)	-
3	Merchant Energy PTE., Ltd.	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	其他應收款 (註8)	是	140,906 (USD 4,700)	140,906 (USD 4,700)	140,906 (USD 4,700)	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	無	-	136,124 (註3 及 5)	204,186 (註3)	-
4	永和電力株式會社	Godo Kaisha Merchant Energy NO.10	其他應收款	是	16,560 (JPY 60,000)	-	-	2.3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	無	-	12,227 (註6)	611,360 (註6)	-
5	碩構材料股份有限公司	碩禾電子材料股份有限公司	其他應收款	是	276,000 (JPY1,000,000)	276,000 (JPY1,000,000)	276,000 (JPY1,000,000)	1.6%	短期資金融通	-	因應營運需求	無	-	611,360 (註6)	611,360 (註6)	-
		鹽城碩構電子材料有限公司	其他應收款	是	155,896 (USD 5,200)	62,958 (USD 2,100)	62,958 (USD 2,100)	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	無	-	153,184 (註4 及 5)	306,367 (註4)	-
		鹽城碩構電子材料有限公司	其他應收款 (註1 及 8)	是	110,326 (USD 3,680)	110,326 (USD 3,680)	110,326 (USD 3,680)	-	短期資金融通	-	-	無	-	153,184 (註4 及 5)	306,367 (註4)	-
		華旭光電股份有限公司	其他應收款 (註8)	是	30,000	30,000	30,000	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	無	-	153,184 (註4)	306,367 (註4)	-

註 1：係因對應收帳款一關係人之應收款超過正常授信期限一定期間，而轉列之其他應收款項。

註 2：貸出資金之公司對個別對象資金貸與限額不得超過貸出資金之公司當期淨值百分之十，資金貸與總限額不得超過貸出資金之公司當期淨值百分之四十；與本公司有業務往來之公司，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限，本公司總貸與金額以不超過本公司淨值的百分之六十為限，貸與短期資金融通必要之公司，貸與總額不得超過貸出資金之公司淨值百分之四十；貸出資金之公司對直接或間接持有表決權股份超過百分之五十之子公司或資金貸與總額以不超過貸出資金之公司淨值百分之六十為限，對其餘個別對象貸與之金額以本公司淨值百分之十為限。

註 3：資金貸與總額以不超過貸出資金之公司淨值百分之六十為限，貸與短期資金融通必要之公司，貸與總額不得超過貸出資金之公司淨值百分之四十；貸出資金之公司對直接或間接持有表決權股份超過百分之五十之子公司或資金貸與總額以不超過貸出資金之公司淨值百分之六十為限，對其餘個別對象貸與之金額以本公司淨值百分之十為限。

註 4：資金貸與總額以不超過公司淨值百分之四十為限，對有短期資金融通必要之公司個別資金貸與金額屬關係企業者以公司淨值百分之二十為限；其他對象以不超過公司淨值百分之十為限。

註 5：資金貸與期末餘額超限，本公司將擬定改善計畫。

註 6：永和電力株式會社資金貸與總額以不超過最近期公司淨值百分之二十為限，對直接及間接持有表決權股份百分之百之母子公司從事資金貸與，個別貸與金額以本公司淨值百分之二十為限，永和電力株式會社對有短期資金融通必要之直接及間接持有表決權股份超過百分之五十之子公司或是依國際財務報導編製準則納入為合併個體之子公司，個別對象資金貸與限額以不超過最近期公司淨值百分之四十為限。

註 7：涉及外幣者，係以財務報告日之匯率換算為新臺幣（期末匯率 1 人民幣=29.98 新臺幣及 1 日幣=0.276 新臺幣）計算。

註 8：資金貸與期間超過一年以上或約定期間，本公司將擬定改善計畫。

碩禾電子材料股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

附表二

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註備
		公司名稱	關係										
0	本公司	禾迅綠電股份有限公司	2	\$ 1,151,360	\$ 71,760	\$ -	\$ -	1.52	\$ 4,733,084	Y	-	-	-
		禾豐能源股份有限公司	2	10,000	-	-	-	-	4,733,084	Y	-	-	-
		鴻王企業股份有限公司	2	30,000	-	-	-	-	4,733,084	Y	-	-	-
		綠耀能源股份有限公司	2	295,000	-	-	-	-	4,733,084	Y	-	-	-
		永和電力株式會社	2	66,240	66,240	-	-	1.40	4,733,084	Y	-	-	-
1	碩鑽材料股份有限公司	鹽城碩鑽電子材料有限公司	2	217,170	217,170	1,874	2,998	28.35	765,918	Y	-	Y	-

註 1：依本公司「背書保證作業程序」規定，背書保證總金額不得超過當期淨值之 100%，其中對單一企業背書保證限額，除本公司直接或間接投資之子公司不得超過當期淨值 100%外，其餘不得超過當期淨值 10%為限。本公司及子公司整體對外背書保證總額不得超過本公司淨值 100%，對單一企業背書保證限額不得超過本公司淨值 10%。

註 2：依碩鑽材料股份有限公司「背書保證作業程序」規定，背書保證總金額不得超過當期淨值之 100%，其中對單一企業背書保證限額，除碩鑽材料股份有限公司直接或間接投資之子公司不得超過當期淨值 100%外，其餘不得超過當期淨值 10%為限。碩鑽材料股份有限公司及子公司整體對外背書保證總額不得超過本公司淨值 100%，對單一企業背書保證限額不得超過碩鑽材料股份有限公司淨值 10%。

註 3：涉及外幣者，係以財務報告日之匯率換算為新臺幣（期末匯率 1 人民幣=4,305 新臺幣、1 美金=29.98 新臺幣及 1 日幣=0.276 新臺幣）計算。

碩禾電子材料股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 類 種	有 價 證 券 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末			持 股 比 例 (%)	公 允 價 值	備 註
					單 位 (仟)	帳 面 金 額	位 置			
本公司	股 票	心悅生醫股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,826	\$	85,680	1.72	\$ 85,680	—
	基 金	TIEF Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-		30,309	7.45	30,309	—
	股 票	創奕能源科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5,416		399,723	13.54	399,723	—
	股 票	榮炭科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	9,800		263,422	8.15	263,422	—
	股 票	元晶太陽能科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	760		5,775	0.20	5,775	—
	股 票	太陽光電能源科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,125		-	0.62	-	—
	基 金	合庫投信貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,847		49,426	-	49,426	—
	基 金	富蘭克林華美貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,855		50,395	-	50,395	—
碩鐳材料股份有限公司										

註 1：上列有價證券於 108 年 12 月 31 日，並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者。

註 2：投資子公司相關資訊，請參閱附表八及附表九。

碩禾電子材料股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期股 (仟 股)	金 額	初 買 股 (仟 股)	金 額	入 賣 股 (仟 股)	金 額	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	出 期 股 (仟 股)	數 金 額
本公司	創奕能源科技股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	—	—	1,426	\$ 85,722	3,990	\$ 239,426	-	\$ -	\$ -	-	\$ -	-	\$ 399,723 (註 1)
	Giga Solar Materials Corporation (Mauritius)	採用權益法之投資	—	—	12,900	721,471	5,000	152,450	-	-	-	-	-	17,900	974,301 (註 2)
禾迅綠電股份有限公司	綠耀能源股份有限公司	採用權益法之投資	(註 3)	關聯企業	10,657	131,264	-	-	10,657	156,441	24,217	132,224	24,217	-	-
	禾迅一號股份有限公司	採用權益法之投資	(註 4)	—	5,000	34,123	500	5,000	5,500	235,292	215,292	20,000	215,292	-	-
	Godou Kaisha Merchant Energy NO.10	採用權益法之投資	(註 5)	—	-	75,073	-	-	-	163,084	71,088	91,996	71,088	-	-

註 1：包含透過損益按公允價值衡量之金融資產依公允價值評價調整。

註 2：包含採用權益法之子公司損益份額調整。

註 3：禾碩綠電股份有限公司。

註 4：辰亞能源股份有限公司。

註 5：Renewable Japan Co., LTD.。

碩禾電子材料股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交 易		情 形		交易條件與一般交易及原		同 因	應 收 (付) 票 據 、 帳 款		備 註
			進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之比率	授 信 期	價 授 信 期	單 價		額 餘	佔總應收(付)票據之比率	
本公司	鹽城碩禾電子材料有限公司	本公司之聯屬公司	銷 貨	\$ 3,730,736	64.03%	月結 90~120 天	—	\$ -	—	\$ 2,067,654	85.35%	—

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收款項餘額	人週轉率	逾期金	應收賬項式	應收後收回金額	項損	列失	備金	抵額
應收帳款及其他應收款	本公司	鹽城碩禾電子材料有限公司		1.00 次	\$ 1,057,221		\$ 819,742	\$	-	-	
	碩鎔股份有限公司	鹽城碩鎔電子材料有限公司	\$ 3,125,031	-	318,958	持續催收中	-		-	-	
	禾迅綠電股份有限公司	本公司之聯屬公司	246,958	-	-	持續催收中	246,958		-	-	
	Wisdom Field Limited (Samoa)	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	本公司之聯屬公司	218,549	-	-	-	218,549		-	-
Merchant Energy PTE., Ltd.	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	本公司之聯屬公司	143,862	-	-	-	59,960		-	-	

碩禾電子材料股份有限公司及子公司
 母子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附 表 七
 單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	交易人稱	交易對象	與交易人之關係（註 1）	交易科目	往來金額	來 往 情 形	
						交易條件	合併總資產之比率
0	本公司	鹽城碩禾電子材料有限公司	1	銷售收入	\$ 3,730,736	銷售價格由雙方議定無固定加價比例	47.37%
1	禾迅綠電股份有限公司	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	1	應收帳款	2,067,654	月結 90~120 天	16.75%
			1	其他應收款	1,057,377	依合約約定	8.57%
2	Wisdom Field Limited (Samoa)	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	3	其他應收款	246,958	依合約約定	2.00%
			3	其他應收款	218,549	依合約約定	1.77%
3	Merchant Energy PTE., Ltd.	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	3	其他應收款	143,862	依合約約定	1.17%
4	碩鑽材料股份有限公司	鹽城碩鑽電子材料有限公司	3	應收帳款	11,183	月結 90 天	0.09%
			3	其他應收款	307,775	月結 90 天	2.49%

註 1：1 係代表母子公司對子公司之交易。
 3 係代表子公司對子公司之交易。
 註 2：與子公司間之銷售價格與財產交易無其他對象可資比較，對子公司之收款期間為 90 天。

碩禾電子材料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

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額 期 股 (仟 股)	末 數 (仟 股)	持 率 比	有 帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
本 公 司	禾迅綠電股份有限公司 Giga Solar Materials Corporation (Mauritius)	新竹縣湖口鄉 模里西斯	太陽能相關業務 投資公司	\$ 2,723,842	110,431	100%	\$ 1,750,190	\$ 437,784	\$ 437,784	—
				565,410	17,900	100%	912,426	133,440	119,383	—
	碩鑽材料股份有限公司	新竹縣湖口鄉	金屬線製品製造、 電子零組件製 造、買賣及其他 相關業務	477,938	34,405	36.67%	283,857	(276,668)	(98,466)	—
芯和能源股份有限公司	芯和能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	能源材料之製造及 買賣	116,754	9,963	50.39%	65,216	(27,036)	(13,624)	—
禾迅綠電股份有限公司	台灣太陽能模組製造股份有 限公司	臺南市新市區	太陽能模組製造	-	-	-	-	(6,070)	(606)	—
				(註 9)						
禾迅綠電股份有限公司	Green Energy Electrode, Inc.	薩摩亞	一般投資	77,966	2,500	100%	71,149	3,650	(註 6)	—
	綠耀能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	-	-	-	-	-	(註 6)	—
				(註 3)						
	鴻王企業股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	-	-	-	-	-	(註 6)	—
				(註 3)						
	禾羽能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	-	-	-	-	-	(註 6)	—
				(註 3)						
	禾豐能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	-	-	-	-	-	(註 6)	—
				(註 3)						
	家禾能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	-	-	-	-	-	(註 6)	—
				(註 3)						
	永和電力株式會社 Godo Kaisha Best Solar	日本福島縣 日本千葉縣	太陽能相關業務 太陽能相關業務	15,070	-	100%	83,346	18,885	(註 6)	—
				44,939	-	-	46,367	5,311	(註 6)	—
	Godo Kaisha Merchant Energy NO.10	日本福岡縣	太陽能相關業務	-	-	(註 1)	-	-	(註 6)	—
				(註 10)						
	Godo Kaisha Chiba 2	日本岡山縣	太陽能相關業務	-	-	(註 1)	-	-	(註 6)	—
				(註 11)						
	Godo Kaisha Chiba 1	日本廣島縣	太陽能相關業務	37,721	-	-	29,019	(3,517)	(註 6)	—
	Godo Kaisha Merchant Energy NO.8	日本福島縣	太陽能相關業務	69,325	-	(註 1)	138,294	49,958	(註 6)	—
	Wisdom Field Limited (Samoa)	薩摩亞	一般投資	1,173,221	37,110	100%	530,521	(4,981)	(註 6)	—

(接次頁)

(承前頁)

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 年 末 底	股 份 (仟 股)	末 數 (仟 股)	持 有 比 率	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
禾迅綠電股份有限公司	禾碩綠電股份有限公司 禾迅一號股份有限公司	新竹縣湖口鄉 新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務 太陽能相關業務	\$ 425,100 (註 7)	\$ 425,100 50,000	42,510 -	42,510 -	39% -	\$ 34,730 -	(註 6) (註 6)	- -
	禾迅二號股份有限公司籌備處 (註 2)	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	2,500	2,500	-	-	100%	2	(註 6)	-
	日暉綠能股份有限公司籌備處	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	(註 5)	12,500	-	-	-	-	(註 6)	-
	日勝綠能股份有限公司籌備處	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	(註 5)	12,000	-	-	-	-	(註 6)	-
	元登太陽能股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	(註 4)	50,000	-	-	-	-	(註 6)	-
Wisdom Field Limited (Samoa)	Merchant Energy PTE., Ltd.	新加坡	一般投資	930,951	930,951	29,800	29,800	87.65%	(5,148)	(註 6)	-
Merchant Energy PTE., Ltd.	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	菲律賓	太陽能相關業務	814,827	814,827	-	-	39.93%	(6,578)	(註 6)	-
碩鑽材料股份有限公司	Giga Diamond Materials Corporation (Seychelles)	塞席爾	一般投資	594,542	526,155	19,200	19,200	100%	(227,303)	(註 6)	-
	華旭光電股份有限公司	台中市西屯區	晶圓表面處理、矽料加工處理、太陽能輔料、矽材料、OEM等業務	152,712	152,712	4,200	4,200	51.85%	(18,919)	(註 6)	-

註 1：禾迅綠電股份有限公司依日本 TK-GK 架構投資 Godo Kaisha Best Solar、Godo Kaisha Merchant Energy NO.10、Godo Kaisha Chiba 2、Godo Kaisha Chiba 1 及 Godo Kaisha Merchant Energy NO.8 雖無持有表決權，但依合約賦予禾迅綠電股份有限公司具有經濟受益權及對重大決策請求事前徵詢禾迅綠電股份有限公司之權利。

註 2：禾迅二號股份有限公司籌備處截至 108 年 12 月 31 日尚處於籌備階段，尚未完成公司設立。

註 3：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 3 月出售綠耀能源股份有限公司、鴻士企業股份有限公司、禾羽能源股份有限公司、禾豐能源股份有限公司及家禾能源股份有限公司全部股權予禾碩綠電股份有限公司。

註 4：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 1 月出售元登太陽能股份有限公司全部股權予禾碩綠電股份有限公司。

註 5：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 6 月出售日暉綠能股份有限公司籌備處及日勝綠能股份有限公司籌備處全部股權予泓德能源科技股份有限公司。

註 6：對各該公司投資損益之認列已分別包含於對子公司之投資損益中。

註 7：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 6 月出售禾迅一號股份有限公司全部股權予辰亞能源股份有限公司。

註 8：本表相關數字以新臺幣列示，涉及外幣者，應以財務報告日之匯率換算為新臺幣。

註 9：本公司於 108 年 8 月出售台灣太陽能模組製造股份有限公司全部股權予茂迪股份有限公司。

註 10：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Merchant Energy NO.10 全部股權予 Renewable Japan Co., LTD。

註 11：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Chiba 2 全部股權予 Wajo Holdings Co., LTD。

註 12：大陸被投資公司相關資訊請參閱附註九。

附表九

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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 港 匯 出 票 額	本 期 匯 出 或 收 入	回 收 額	本 期 港 匯 出 票 額	本 期 港 匯 出 票 額	被 投 資 公 司 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 之 比 率	本 期 認 列 投 資 損 益 (註 2)	期 末 面 帳	投 資 金 額	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益	註 備
蘇州碩禾電子材料有限公司	光伏制程調試技術服務等	\$ (USD 88,625 3,000)	經由第三地區 (Mauritius) 投資	\$ (USD 88,625 3,000)	\$ -	\$ -	\$ (USD 88,625 3,000)	\$ (USD 3,000)	\$ (17,249)	100%	\$ (17,249)	\$	90,646	\$ -	-
鹽城碩禾電子材料有限公司	光伏制程調試技術服務等	638,350 (USD 14,900+ CNY 35,000) (註 5)	經由第三地區 (Mauritius) 投資	325,600 (USD 9,900)	152,450 (USD 5,000)	-	478,050 (USD 14,900)	154,330	154,330	100%	154,330	842,228	-	-	-
鹽城碩鐳電子材料有限公司	線材材料生產製造與銷售等	594,542 (USD 19,200)	經由第三地區 (Seychelles) 投資	526,155 (USD 17,000)	68,387 (USD 2,200)	-	594,542 (USD 19,200)	227,303	227,303	100%	(227,303)	110,391	-	-	-
鹽城芯材能源有限公司	鋰電池材料製造、研發及鋰離子電池技術開發、諮詢服務	77,966 (USD 2,500)	經由第三地區 (Samoa) 投資	-	77,966 (USD 2,500)	-	77,966 (USD 2,500)	3,656	3,656	100%	(3,656)	71,142	-	-	-
創碩 (鹽城) 能源有限公司	電池極塊、電池組及電池部件組裝	76,003 (USD 1,000+ CNY 10,437) (註 6)	經由第三地區 (Mauritius) 投資	-	-	-	-	6,118	6,118	59.51%	(3,641)	41,427	-	-	-

公 司 名 稱	本 期 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	出 核	經 准	濟 部 投 資 金	審 金 額	會 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	審 查 投 資 金 額	規 定 限 額
碩 米 電 子 材 料 有 限 公 司	\$ 772,418 (USD17,900+CN¥45,437)			\$ 769,846 (USD24,499)			\$ 2,839,850	
碩 鑽 材 料 有 限 公 司	594,542 (USD19,200)			594,542 (USD19,200)			459,551	
芯 和 能 源 有 限 公 司	77,966 (USD2,500)			80,760 (USD2,500)			77,654	

註 1: 投資方式分為下列三種, 標示種類別即可:

1. 直接赴大陸地區投資。
2. 透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。
3. 其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中，係經會計師查核之財務報表評價而得。

註3：係按匯出當時之匯率換算。

註4：已匯出投資金額按當時之匯率換算，未匯出投資金額按期末匯率1:29.98換算。

柱5：其中 CNY35,000 仟元係第三地匯(Mauritius)投資事業將自蘇州碩禾電子材料有限公司盈餘分配之現金股利直接投資鹽城碩禾電子材料有限公司，業已完成經濟部投審會報備申請程序，實收資本額與經濟部投資審會核准金額之差異係因申請日與匯出日美金兌換人民幣之匯差。

註 6：其中 CNY 10,437 仟元係第三地區(Mauritius)投資事業將自蘇州碩禾電子材料有限公司盈餘分配之現金股利直接投資創碩（鹽城）能源有限公司，業已完成經濟部投審會報備申請程序，實收資本額與經濟部核准金額之差異係因申請日與匯出日美金兌換人民幣之匯差。

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路190號20樓

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

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

會計師查核報告

碩禾電子材料股份有限公司 公鑒：

查核意見

碩禾電子材料股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，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，足以允當表達碩禾電子材料股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 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

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與碩禾電子材料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，對碩禾電子材料股份有限公司民國 108 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。

茲對碩禾電子材料股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入真實性

如個體財務報表附註十一所述，碩禾電子材料股份有限公司於民國 108 年 12 月 31 日採用權益法之投資為 3,011,689 仟元，佔資產總額 31%，民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額為 458,528 仟元，佔稅前淨利 376%，是以子公司之財務狀況及績效將重大影響碩禾電子材料股份有限公司。

碩禾電子材料股份有限公司及其子公司之營業收入主要係來自太陽能導電漿之銷售，佔合併營業收入之 89%，108 年度太陽能導電漿之銷售收入較 107 年度下滑（詳合併財務報告附註二三），同時客戶組合改變，故本會計師將前述收入之真實性列入關鍵查核事項。

本會計師對此之查核程序包括：

1. 藉由瞭解有關銷貨交易循環之相關內部控制制度及作業程序，以評估銷貨交易之相關內部控制作業之設計及執行是否有效。
2. 自銷售明細選取樣本，檢視客戶原始訂單、出貨簽收單或出口報單及銷貨發票並檢視銷貨對象及收款對象之收款是否有異常情形，以確認收入發生之真實性。

其他事項

碩禾電子材料股份有限公司民國 107 年度之個體財務報告係由其他會計師查核，並於民國 108 年 3 月 25 日出具包含其他事項段之無保留意見之查核報告。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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碩禾電子材料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碩禾電子材料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。

碩禾電子材料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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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、不實聲明或逾越內部控制，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，惟其目的非對碩禾電子材料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，以及使碩禾電子材料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碩禾電子材料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. 對於碩禾電子材料股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見，本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成碩禾電子材料股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對碩禾電子材料股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鍾 鳴 遠

鍾鳴遠



會計師 黃 裕 峰

黃裕峰



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 27 日

碩禾電機科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年度 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股純益（損）為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二一及二八）	\$ 5,826,587	100	\$ 7,255,739	100
5000	營業成本（附註十、二二及二八）	<u>5,263,872</u>	<u>91</u>	<u>6,678,162</u>	<u>92</u>
5900	營業毛利	562,715	9	577,577	8
5910	未實現銷貨利益	(61,875)	(1)	(47,818)	(1)
5920	已實現銷貨利益	<u>47,818</u>	<u>1</u>	<u>51,708</u>	<u>1</u>
5950	已實現營業毛利	<u>548,658</u>	<u>9</u>	<u>581,467</u>	<u>8</u>
	營業費用（附註九、十四、二二及二八）				
6100	推銷費用	179,142	3	212,483	3
6200	管理費用	117,703	2	110,598	2
6300	研究發展費用	168,946	3	172,502	2
6450	預期信用（迴轉利益）減損損失	(2,864)	-	5,632	-
6000	合 計	<u>462,927</u>	<u>8</u>	<u>501,215</u>	<u>7</u>
6900	營業淨利	<u>85,731</u>	<u>1</u>	<u>80,252</u>	<u>1</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二二及二八）	65,222	1	101,517	2
7020	其他利益及損失（附註二二）	(295,932)	(5)	(56,728)	(1)
7050	財務成本（附註十、二二及二八）	(191,719)	(3)	(334,339)	(5)
7060	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四及十一）	<u>458,528</u>	<u>8</u>	(814,488)	(11)
7000	合 計	<u>36,099</u>	<u>1</u>	<u>(1,104,038)</u>	<u>(15)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利(損)	\$ 121,830	2	(\$ 1,023,786)	(14)
7950	所得稅利益(附註四及二三)	67,098	1	70,044	1
8200	本年度淨利(損)	188,928	3	(953,742)	(13)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡 量數	(1,299)	-	(3,235)	-
8316	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之租 益工具投資未實現 評價損益	(27,715)	-	(85,299)	(1)
8331	採用權益法認列子公 司之確定福利計畫 再衡量數	(41)	-	(57)	-
8360	後續可能重分類至損益之 項目：				
8361	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(33,060)	(1)	65,983	1
8381	採用權益法認列之子 公司國外營運機構 財務報表換算之兌 換差額	(13,679)	-	-	-
8399	與可能重分類之項目 相關之所得稅(附 註二三)	6,612	-	5,269	-
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(69,182)	(1)	(17,339)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 119,746	2	(\$ 971,081)	(13)
	每股純益(損)(附註二四)				
9750	基 本	\$ 3.07		(\$ 15.83)	
9850	稀 釋	\$ 3.06		(\$ 15.83)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月27日查核報告)

董事長：陳鼎



經理人：黃文瑞



會計主管：汪采樺





民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元
，除特別註明外

代碼	說明	資產負債表									
		現金及 存款	應收 帳款	其他 應收 帳款	預付 費用	其他 資產	總資產	負債及 權益	總負債及 權益	總資產	總負債及 權益
A1	107年12月31日餘額	60,990	499,890	2,131,819	942,545	3,245,128	5,380,372	3,091,671	1,387,707	5,872,073	5,872,073
A2	現金及存款	—	—	28,081	—	28,081	28,081	—	—	28,081	28,081
A3	107年12月31日當期增加	60,990	499,890	2,131,819	942,545	3,245,128	5,380,372	3,091,671	1,387,707	5,872,073	5,872,073
C1	應收帳款及應收帳款之利息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
C2	其他應收帳款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
C3	預付費用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
C4	其他資產	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
D1	應付帳款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
D2	其他負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
D3	資本公積金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
D4	其他權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
E1	現金及存款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
E2	應收帳款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
E3	其他應收帳款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
E4	預付費用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
E5	其他資產	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
F1	應付帳款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
F2	其他負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
F3	資本公積金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
F4	其他權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
G1	現金及存款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
G2	應收帳款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
G3	其他應收帳款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
G4	預付費用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
G5	其他資產	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
H1	應付帳款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
H2	其他負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
H3	資本公積金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
H4	其他權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

民國 108 年 12 月 31 日餘額
(單位：新台幣千元，除特別註明外)



會計師 謝曉明



經理人：黃正興



會計師 謝曉明

碩米電子股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量：		
A10000	稅前淨利（損）	\$ 121,830	(\$ 1,023,786)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	76,295	64,614
A20200	攤銷費用（含其他非流動資產攤銷數）	177	240
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(2,864)	5,632
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(198,649)	(51,894)
A20900	財務成本	191,719	334,339
A21200	利息收入	(34,536)	(77,368)
A22000	應付公司債匯率影響數	110,524	119,375
A22300	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(458,528)	814,488
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損（益）	82	(33,291)
A23200	處分採用權益法之投資利益	(90)	-
A23900	與子公司及關聯企業之未實現利益	14,057	-
A24000	與子公司及關聯企業之已實現利益	-	(3,890)
A24100	未實現外幣兌換利益	(29,867)	-
A24200	買回公司債損失（利益）	312,610	(6,054)
A29900	公司債發行費用	-	(5,000)
A30000	營業資產及負債之淨變動數：		
A31130	應收票據	(25)	(140)
A31150	應收帳款淨額	57,858	578,984
A31160	應收帳款—關係人	844,467	(457,441)
A31180	其他應收款	(10,827)	58,287
A31190	其他應收款—關係人	1,139	212,434
A31200	存 貨	176,964	664,403
A31230	預付款項	1,183	147
A31240	其他流動資產	(144)	221

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A32130	應付票據	(\$ 217)	\$ 210
A32150	應付帳款	(141,438)	(247,372)
A32160	應付帳款－關係人	1,578	(1,606)
A32180	其他應付款	12,261	(38,371)
A32190	其他應付款－關係人	2,796	(426)
A32230	其他流動負債	8,409	(766)
A32240	淨確定福利負債	(243)	(225)
A33000	營運產生之現金	1,056,521	905,744
A33100	收取之利息	37,990	80,674
A33300	支付之利息	(32,798)	(45,862)
A33500	退還(支付)所得稅	87,553	(12,046)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,149,266</u>	<u>928,510</u>
投資活動之現金流量：			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(420)	(197,683)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	9,647	10,246
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(159,826)	-
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金 融資產	24,678	-
B01800	取得採用權益法之投資	(152,456)	(6,378)
B01900	處分關聯企業之淨現金流入	14,800	-
B02000	預付投資款增加	-	(79,600)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	184,000	14,583
B02700	購置不動產、廠房及設備	(41,825)	(54,972)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1	122,711
B06600	其他金融資產減少	(135)	195,535
B07600	收取之股利	<u>736,000</u>	<u>62,174</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>614,464</u>	<u>66,616</u>
籌資活動之現金流量：			
C00100	短期借款增加	377,043	-
C00200	短期借款減少	-	(2,997,435)
C01200	發行公司債	-	2,000,000
C01300	償還公司債	(4,177,852)	(40,695)
C01600	舉借長期借款	500,000	-

(換次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
C03000	存入保證金增加	\$ 70	\$ -
C04020	租賃負債本金償還	(16,888)	-
C04500	發放現金股利	-	(301,195)
C04600	現金增資	249,960	-
COCC	籌資活動之淨現金流出	(3,067,667)	(1,339,325)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	61,775	-
EEEE	現金及約當現金淨減少數	(1,242,162)	(344,199)
E00100	年初現金及約當現金餘額	2,411,568	2,755,767
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,169,406	\$ 2,411,568

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 27 日查核報告)

董事長：陳繼明



經理人：黃文瑞



會計主管：汪永輝



碩禾電子材料股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

碩禾電子材料股份有限公司（以下簡稱本公司）於 92 年 7 月 11 日經經濟部核准設立於湖口工業園區，於 100 年 12 月於南部科學工業園區設立南科分公司，於 106 年 3 月廢止南科分公司。主要經營項目為從事太陽能導電漿之研發、製造及銷售業務。本公司股票自 99 年 11 月 18 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過個體財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17

及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.5%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 8,484
減：適用豁免之短期資產租賃	<u>609</u>
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 7,875</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 7,841
加：合理確信將行使租賃延長之選擇權所做之調整	<u>138,330</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$146,171</u>

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
使用權資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 146,171</u>	<u>\$ 146,171</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 13,651	\$ 13,651
租賃負債—非流動	<u>-</u>	<u>132,520</u>	<u>132,520</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 146,171</u>	<u>\$ 146,171</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

該修正釐清一項業務（企業合併所取得之活動及資產組合）應至少包含投入及處理投入之實質性過程，兩者整合能顯著有助於創造產出之能力。產出之定義將著重於提供予客戶之商品及勞務，因此，刪除過去產出定義中有助於降低成本之報酬形式。同時亦刪除收購者需評估市場參與者是否有能力取代所缺少之投入及過程以繼續提供產出之規定。

此外，該修正新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，本公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資

產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（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，對投資子公司或關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存 貨

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

(六) 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（含結構型個體）。

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。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

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。

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

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。

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

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商

譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、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。

(九) 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。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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期損益。

(十) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（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。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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。

(十一) 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透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為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未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成

本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

約當現金包括自取得日起 12 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

應收帳款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. 逾期超過 90 天，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。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債為持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註二七。

(2) 金融負債之除列

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

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

本公司發行之可轉換公司債所含轉換權組成部分，若非透過以固定金額現金或其他金融資產交換固定數量之本公司本身之權益工具交割之轉換權，係分類為衍生性金融負債。

原始認列時，可轉換公司債之衍生性金融負債部分係以公允價值衡量，非衍生性金融負債部分之原始帳面金額則為分離嵌入式衍生工具後之餘額。於後續期間，非衍生性金融負債係採有效利息法按攤銷後成本衡量，衍生性金融負債係按公允價值衡量，且公允價值變動認列於損益。發行可轉換公司債之相關交易成本，係按相對公允價值之比例分攤至該工具之非衍生

性金融負債部分（列入負債帳面金額）及衍生性金融負債部分（列入損益）。

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括外匯及利率交換，用以管理本公司之利率及匯率風險。

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

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 避險工具

本公司以貴金屬借料交易合約進行公允價值避險。

指定且符合公允價值避險之避險工具公允價值變動，及被避險項目歸因於被規避風險而產生之公允價值變動，係立即認列於損益，並於個體綜合損益表中認列於與被避險項目相關之項目下。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。

(十三) 負債準備

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

(十四) 收入認列

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。

1. 商品銷貨收入

本公司於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得控制（即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力）時認列收入，主要商品為太陽能導電漿產品，以合約敘明之價格為基礎認列收入。

本公司銷貨商品之授信期間為 30~120 天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分。

(十五) 租 賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

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（包含固定給付及取決於指數之變動租賃給付）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、用於決定租賃給付之指數變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人時，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 本公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按本公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃之租賃收益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

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我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，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

重大會計判斷

(一) 租賃期間－108 年

決定所承租資產之租賃期間時，本公司考量將產生經濟誘因以行使（或不行使）選擇權之所有攸關事實及情況，包括自租賃開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。考量主要因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件及標的資產對承租人營運之重要性等。於本公司控制範圍內重大事項或情況重大改變發生時，重評估租賃期間。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(二) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

(三) 所得稅

由於未來獲利之不可預測性，本公司部分課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。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。

(四) 承租人增額借款利率－108 年

決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率，主要係以類似經濟環境利率做為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及擔保因素納入考量。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 524	\$ 369
銀行支票及活期存款	1,168,882	933,214
定期存款	-	1,477,985
	<u>\$ 1,169,406</u>	<u>\$ 2,411,568</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產－非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
股 票	\$485,403	\$204,615
基 金	<u>30,309</u>	<u>31,436</u>
	<u>\$515,712</u>	<u>\$236,051</u>
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
未指定避險關係之衍生性工具		
轉換公司債之嵌入式衍生性金融負債(附註十七)	\$ -	\$158,950
未指定避險關係之換匯換利合約	<u>-</u>	<u>99,801</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$258,751</u>

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

本公司於108年1月11日董事會決議通過參與創奕能源科技股份有限公司現金增資，108年1月1日至108年12月31日投資金額合計為239,426仟元，取得3,990仟股，持股比例增加為13.54%。

於資產負債表日未採避險會計且尚未到期之換匯換利合約如下：

換 匯 換 利 合 約 合 約 金 額 合 約 期 間		
107年12月31日	美金 65,000 仟元	106.01.09~108.06.21

本公司從事換匯換利交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率及利率波動產生之風險。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
權益工具投資－非流動		
上市櫃（興櫃）公司股票		
榮炭科技股份有限公司	\$313,600	\$313,600
元晶太陽能科技股份有限公司	11,618	25,095
磐采股份有限公司	-	3,252
未上市櫃（興櫃）公司股票		
太陽光電能源科技股份有限公司	5,625	5,625
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產評價調整	(61,646) \$269,197	(41,433) \$306,139

本公司依中長期策略目的投資上列公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，未有提供擔保之情況。

本公司考量投資策略出售並除列部分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於 108 及 107 年度與除列相關資訊如下：

	108年度	107年度
於除列日之公允價值	\$ 9,647	\$ 10,246
由其他權益轉列保留盈餘之處 分之累積（損失）利益	(7,502)	185

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 204	\$ 179
減：備抵損失	-	-
	\$ 204	\$ 179

（接次頁）

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 528,941	\$ 601,192
減：備抵損失	(<u>175,711</u>)	(<u>178,575</u>)
	353,230	422,617
應收帳款－關係人	<u>2,069,142</u>	<u>3,060,552</u>
	<u>\$ 2,422,372</u>	<u>\$ 3,483,169</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 18,321	\$ 7,561
其他應收款－其他	24,116	41,935
減：備抵損失	(<u>17,949</u>)	(<u>32,381</u>)
	24,488	17,115
其他應收款－關係人	<u>1,058,266</u>	<u>940,831</u>
	<u>\$ 1,082,754</u>	<u>\$ 957,946</u>

(一) 應收票據及應收帳款

本公司之應收票據及帳款未有提供擔保之情況。

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天至 120 天。

本公司各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本公司內部評等標準等因素。本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具（例如預收貨款等），以降低特定交易對手之信用風險。

本公司之財務部依照本公司政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本公司之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩

陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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

本公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1 ~ 60 天	逾期 61 ~ 120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0~2%	0~2%	0~3%	98~100%	
總帳面金額	\$ 1,556,238	\$ 492,620	\$ 376,291	\$ 173,138	\$ 2,598,287
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>2,450</u>)	(<u>120</u>)	(<u>3</u>)	(<u>173,138</u>)	(<u>175,711</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 1,553,788</u>	<u>\$ 492,500</u>	<u>\$ 376,288</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,422,576</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1 ~ 60 天	逾期 61 ~ 120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0~2%	0~2%	3~5%	98~100%	
總帳面金額	\$ 1,778,571	\$ 802,045	\$ 903,925	\$ 177,382	\$ 3,661,923
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>1,190</u>)	(<u>3</u>)	-	(<u>177,382</u>)	(<u>178,575</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 1,777,381</u>	<u>\$ 802,042</u>	<u>\$ 903,925</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,483,348</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$178,575	\$172,943
加：本年度提列減損損失	-	5,632
減：本年度迴轉減損損失	(<u>2,864</u>)	-
年底餘額	<u>\$175,711</u>	<u>\$178,575</u>

108 年及 107 年 12 月 31 日之備抵損失變動係因不同帳齡風險群組之應收票據及帳款變動及總帳面金額淨增加之綜合影響所致。

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
原物料(註)	\$616,037	\$811,054
在製品	25,109	7,935
製成品	<u>22,927</u>	<u>4,183</u>
合計	<u>\$664,073</u>	<u>\$823,172</u>

註：108 及 107 年 12 月 31 日借入銀錠評價利益分別為 4,125 仟元及 21,288 仟元。

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 5,263,872 仟元及 6,678,162 仟元。銷貨成本包括存貨（回升利益）跌價損失(18,962)仟元及 13,933 仟元，上述存貨淨變現價值回升係因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，故認列回升利益。

本公司與原料供應商約定借入生產用之銀錠，約定於一年內以實物償還並另加計利息，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日本公司借入而尚未償還之銀錠分別計有 391,869 仟元及 374,007 仟元，分別帳入存貨及其他流動負債項下，並已適當估列利息費用。

本公司之存貨未有提供擔保之情事。

十一、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資子公司	\$ 3,011,689	\$ 3,380,936
投資關聯企業	-	15,316
	<u>\$ 3,011,689</u>	<u>\$ 3,396,252</u>

(一) 投資子公司

	108年12月31日	107年12月31日
禾迅綠電股份有限公司	\$ 1,750,190	\$ 2,243,087
GIGA SOLAR MATERIALS CORPORATION (Mauritius)	974,301	721,471
碩鑽材料股份有限公司	283,857	383,760
芯和能源股份有限公司	65,216	80,436
未實現銷貨利益	(61,875)	(47,818)
	<u>\$ 3,011,689</u>	<u>\$ 3,380,936</u>

公 司 名 稱	業 務 性 質	主 要 營 業 場 所	所 持 股 權 百 分 比	
			108年 12月31日	107年 12月31日
禾迅綠電股份有限公司	太陽能相關業務	新竹縣湖口鄉	100.00%	100.00%
GIGA SOLAR MATERIALS CORPORATION (Mauritius)	投資公司	模里西斯	100.00%	100.00%
碩鑽材料股份有限公司	金屬線製品製造、電子零組件製造、買賣及其他相關業務	新竹縣湖口鄉	36.67%	36.67%
芯和能源股份有限公司	能源材料之製造及買賣	新竹縣湖口鄉	50.39%	50.39%

註一：禾迅綠電股份有限公司分別於 107 年 8 月 3 日暨 108 年 3 月 20 日、108 年 7 月 29 日及 108 年 11 月 6 日辦理現金減資退

回股本 14,583 仟元、100,000 仟元、60,000 仟元及 24,000 仟元。

註二：本公司於 108 年 11 月 29 日經經濟部投資審議委員會核准匯出美金 5,000 仟元為上限，透過投資 Giga Solar Materials Corporation (Mauritius)轉投資鹽城碩禾電子材料有限公司（鹽城碩禾公司）。

註三：碩鑽材料股份有限公司於 107 年 9 月 13 日辦理現金增資 48,000 仟元，每股面額 24 元，共計 2,000,000 股，本公司未參與認購。另 107 年本公司於公開市場上購買碩鑽材料股份有限公司股票共計 302,479 股，持股比例由 37.14%變動為 36.67%。

註四：投資子公司於個體財務報表係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

註五：本公司之子公司均已依規定列入編製合併財務報表之合併個體中。

註六：前述投資子公司未有提供擔保之情事。

(二) 投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
個別不重大之關聯企業		
台灣太陽能模組製造股份有限公司	\$ -	\$ 15,316

公 司 名 稱	業 務 性 質	主 要 營 業 場 所	所持股權及表決權比例	
			108年 12月31日	107年 12月31日
台灣太陽能模組製造股份有限公司	太陽能相關業務	台南市新市區	-	10.00%

註一：本公司對前述關聯企業之投資對本公司並非重大，其彙總性財務資訊依所享有份額合計列示如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位本年度淨損	(\$ 606)	(\$ 4,507)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	(\$ 606)	(\$ 4,507)

註二：本公司於 108 年 8 月 9 日召開董事會通過出售採用權益法之投資台灣太陽能模組製造股份有限公司，並於 108 年 8 月 16 日完成出售，處分價款為 14,800 仟元，並認列處分採用權益法之投資利益 90 仟元。

註三：前述投資關聯企業未有提供擔保之情事。

十二、不動產、廠房及設備

	108年12月31日
自用	\$304,748
營業租賃出租	<u>10,107</u>
	<u>\$314,855</u>

(一) 自用－108 年

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	辦 公 設 備	研 發 設 備	雜 項 設 備	合 計
成 本							
108年1月1日餘額	\$ 144,521	\$ 83,996	\$ 142,102	\$ 1,905	\$ 327,350	\$ 27,099	\$ 726,973
增 添	-	2,279	293	-	3,642	182	6,396
處 分	-	(225)	-	-	(289)	(83)	(597)
移 轉	-	(4,820)	1,459	-	(1,459)	-	(4,820)
其他變動	-	5,076	893	-	32,734	-	38,703
108年12月31日餘額	<u>\$ 144,521</u>	<u>\$ 86,306</u>	<u>\$ 144,747</u>	<u>\$ 1,905</u>	<u>\$ 361,978</u>	<u>\$ 27,198</u>	<u>\$ 766,655</u>
累計折舊及減損							
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 19,268	\$ 130,695	\$ 1,638	\$ 233,151	\$ 18,556	\$ 403,308
折 舊	-	7,479	6,592	100	42,672	2,271	59,114
處 分	-	(143)	-	-	(289)	(83)	(515)
移 轉	-	-	1,182	-	(1,182)	-	-
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,604</u>	<u>\$ 138,469</u>	<u>\$ 1,738</u>	<u>\$ 274,352</u>	<u>\$ 20,744</u>	<u>\$ 461,907</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 144,521</u>	<u>\$ 59,702</u>	<u>\$ 6,278</u>	<u>\$ 167</u>	<u>\$ 87,626</u>	<u>\$ 6,454</u>	<u>\$ 304,748</u>
107年12月31日及 108年1月1日淨額	<u>\$ 144,521</u>	<u>\$ 64,728</u>	<u>\$ 11,407</u>	<u>\$ 267</u>	<u>\$ 94,199</u>	<u>\$ 8,543</u>	<u>\$ 323,665</u>

於 108 年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

(二) 營業租賃出租－108 年

	房 屋 及 建 築
成 本	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,562
來自自用資產	<u>4,820</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 12,382</u>
累計折舊	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 772
折舊費用	<u>1,503</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,275</u>
107 年 12 月 31 日及 108 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 6,790</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 10,107</u>

營業租賃出租自有建築物之未來將收取之租賃給付總額如下：

	108年12月31日
第 1 年	\$ 4,033
第 2 年	4,033
第 3 年	4,040
第 4 年	4,054
第 5 年	4,054
超過 5 年	<u>16,623</u>
	<u>\$ 36,837</u>

本公司以營業租賃出租建築物係按其耐用年限 12 年予以計提折舊。

(三) 107 年

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	辦 公 設 備	研 發 設 備	雜 項 設 備	合 計
成 本							
107年1月1日餘額	\$ 144,521	\$ 189,063	\$ 165,849	\$ 1,905	\$ 302,055	\$ 26,071	\$ 829,464
增 添	-	13,462	4,569	-	11,141	1,891	31,063
處 分	-	(115,090)	(16,304)	-	(6,523)	(2,425)	(140,342)
移 轉	-	-	(12,012)	-	12,012	-	-
其他變動	-	4,123	-	-	8,665	1,562	14,350
107年12月31日餘額	<u>\$ 144,521</u>	<u>\$ 91,558</u>	<u>\$ 142,102</u>	<u>\$ 1,905</u>	<u>\$ 327,350</u>	<u>\$ 27,099</u>	<u>\$ 734,535</u>
累計折舊及減損							
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 37,980	\$ 147,046	\$ 1,437	\$ 185,421	\$ 18,504	\$ 390,388
折 舊	-	11,998	8,062	201	42,187	2,166	64,614
移 轉	-	-	(11,022)	-	11,022	-	-
處 分	-	(29,938)	(13,391)	-	(5,479)	(2,114)	(50,922)
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,040</u>	<u>\$ 130,695</u>	<u>\$ 1,638</u>	<u>\$ 233,151</u>	<u>\$ 18,556</u>	<u>\$ 404,080</u>
106年12月31日及 107年1月1日淨額	<u>\$ 144,521</u>	<u>\$ 151,083</u>	<u>\$ 18,803</u>	<u>\$ 468</u>	<u>\$ 116,634</u>	<u>\$ 7,567</u>	<u>\$ 439,076</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 144,521</u>	<u>\$ 71,518</u>	<u>\$ 11,407</u>	<u>\$ 267</u>	<u>\$ 94,199</u>	<u>\$ 8,543</u>	<u>\$ 330,455</u>

折舊費用係以直線法按下列耐用年數計提：

建築物	50 年
廠房及附屬	3 至 10 年
機器設備	5 年
辦公設備	5 年
研發設備	5 年
雜項設備	3 至 16 年

於 107 年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

本公司設定作為借款擔保之土地及廠房金額，請參閱附註二九。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
建築物	\$143,668
運輸設備	<u>415</u>
	<u>\$144,083</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 13,590</u>
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 15,626
運輸設備	<u>52</u>
	<u>\$ 15,678</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 15,285</u>
非流動	<u>\$129,832</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
建築物	1.5%
運輸設備	1.35%

(三) 主要承租活動及條款

本公司部分之不動產租賃合約包括租賃延長之選擇權。於決定租賃期間時，具有標的資產使用權之不可取消期間，併同可合理確定本公司將行使租賃延長之選擇權所涵蓋之期間。此等選擇權之使用可將管理合約之經營彈性極大化。所具有之大多數租賃延長之選擇權僅可由本公司行使。開始日後發生重大事項或情況重大改變（係在承租人控制範圍內且影響本公司是否可合理確定將行使先前於決定租賃期間時所未包含之選擇權）時，本公司重評估租賃期間。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之協議請參閱附註十二。

108 年

	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 543</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 17,431</u>

本公司選擇對符合短期租賃之公務車租金適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

本公司簽訂廠房之商業租賃合約，其年限為 2~20 年且無續租權，在此合約中並未對本公司加諸任何限制條款。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過 1 年	\$ 8,484
1~5 年	-
超過 5 年	-
	<u>\$ 8,484</u>

當期認列於損益之租賃給付如下：

	107年度
最低租賃給付	<u>\$ 20,983</u>

十四、無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,039
減 少	(2,946)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,093</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	電 腦 軟 體
<u>累計攤銷及減損</u>	
108年1月1日餘額	\$ 3,817
攤 銷	133
減 少	(<u>2,946</u>)
108年12月31日餘額	<u>\$ 1,004</u>
107年12月31日及108年1月1日淨額	<u>\$ 222</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 89</u>
<u>成 本</u>	
107年1月1日及107年12月31日餘額	<u>\$ 4,039</u>
<u>累計攤銷及減損</u>	
107年1月1日餘額	\$ 3,684
攤 銷	<u>133</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 3,817</u>
106年12月31日及107年1月1日淨額	<u>\$ 355</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 222</u>

依功能別彙總攤銷費用：

	108年度	107年度
管理費用	<u>\$ 133</u>	<u>\$ 133</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 3年

十五、預付款項及其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
預付設備款	\$ 10,211	\$ 23,305
留抵稅額	2,565	-
預付費用	2,042	5,905
暫 付 款	1,871	1,681
存出保證金	43	43
預付投資款	-	79,600
其 他	<u>500</u>	<u>475</u>
	<u>\$ 17,232</u>	<u>\$111,009</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
流 動	\$ 6,940	\$ 7,979
非 流 動	<u>10,292</u>	<u>103,030</u>
	<u>\$ 17,232</u>	<u>\$111,009</u>

十六、借 款

(一) 短期借款

	利率區間(%)	108年12月31日	107年12月31日
無擔保借款			
信用額度借款	1.00~1.40	\$1,649,643	\$1,570,000
關係人借款	1.60	<u>276,000</u>	<u>-</u>
		<u>\$1,925,643</u>	<u>\$1,570,000</u>

(二) 長期借款

債 權 人	108年12月31日	利率(%)	還 款 期 間 及 辦 法
合作金庫擔保借款	\$ 375,500	1.350	自 109 年 6 月 7 日起，每 3 個月為 1 期，共分 16 期攤還，3 個月付息一次。
合作金庫擔保借款	124,500	1.350	自 109 年 6 月 7 日起，每 3 個月為 1 期，共分 16 期攤還，3 個月付息一次。
減：一年內到期之長期借款	(<u>93,750</u>)		
	<u>\$ 406,250</u>		

十七、應付公司債

	108年12月31日	107年12月31日
國內無擔保轉換公司債(二)	\$ 1,879,000	\$ 1,950,600
國外無擔保轉換公司債(一)	<u>-</u>	<u>3,839,375</u>
	1,879,000	5,789,975
減：應付公司債折價	(72,873)	(618,038)
減：列為 1 年內到期部分	<u>-</u>	<u>(3,321,016)</u>
	<u>\$ 1,806,127</u>	<u>\$ 1,850,921</u>
嵌入式衍生性商品 (註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 158,950</u>

註：包含轉換價值、投資人賣回權價值及公司贖回價值，請參閱附註七。

(一) 本公司於 105 年 6 月 21 日於新加坡證券交易所發行海外第一次無擔保可轉換公司債，主要發行條款如下：

1. 面額：美金 200 仟元。
2. 發行價格：100%。
3. 發行總面額：美金 110,000 仟元，另加以美金 15,000 仟元為上限之超額認購，業已於 105 年 7 月 11 日發行。
4. 票面利率：0%。
5. 債券期限：5 年（105 年 6 月 21 日至 110 年 6 月 21 日）。
6. 償還方法：除本債券已贖回、購回並經註銷或債券持有人行使轉換權利情況外，本公司於本債券到期時將依本債券面額加計年利率 1.5% 之收益率（每半年計算一次），亦即面額之 107.76%，將本債券全數償還。
7. 本公司債之贖回權：

(1) 本公司於本債券發行滿三十六個月後，遇有本公司普通股連續三十個營業日中有二十個交易日，在證券櫃檯買賣中心之收盤價格以當時匯率換算為美元，達本公司提前贖回價格乘以當時轉換價格（以訂價日議定之固定匯率換算為美元）再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，本公司得依提前贖回價格提前將本債券全部或部分贖回。

(2) 若超過 90% 之本債券已被贖回、轉換，購回或註銷，本公司得以本公司提前贖回價格提前將尚流通在外之本債券全部贖回。

(3) 因中華民國稅務法令變更，致使本公司於發行日後因本債券而增加稅務負擔、必須支付額外之費用或增加成本時，本公司得依本公司提前贖回價格提前依受託契約將本債券全部贖回。倘債券持有人不參與贖回，該債券持有人不得請求本公司負擔額外之稅賦或費用。

8. 債券持有人賣回權：

除下列情事發生，債券持有人不得要求本公司於到期日前將其持有之債券全部或部分贖回。

- (1) 債券持有人得於本債券發行日起算屆滿 3 年（108 年 6 月 21 日）時，請求本公司按債券面額加計年利率 1.5%（每半年計算一次）所計算之利息補償金，亦即 104.59%，將持有之本債券全部或部分贖回。
- (2) 若本公司普通股股票於證券櫃檯買賣中心終止上櫃買賣，或連續三十個營業日以上停止交易時，債券持有人得要求本公司以債券持有人提前贖回價格，將持有之本債券全部或部分贖回。
- (3) 若本公司有受託契約所定義之變動控制權之情事，債券持有人得要求本公司以債券持有人提前贖回價格，將本債券全部或部分贖回。

9. 轉 換：

- (1) 債券持有人得於本債券發行滿四十日之翌日起至到期日前十日止或債券持有人行使賣回權之日或本公司行使提前贖回權之日前第五個營業日止，債券持有人得依有關法令及受託契約之規定向本公司請求將本債券轉換為本公司新發行之普通股股票。
- (2) 轉換價格：發行時之轉換價格訂為每股新臺幣 528.43 元。
- (3) 轉換價格之調整：

A. 公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股或員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加時（包括但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、股票分割、發行認股權證或具轉換權之有價證券、受讓其他公司股份增資、合併增資及現金增資參與發行海外存託憑證等），且新股認購或發行價格低於每股時價，應調整轉換價格，於新股發行除權基準日調整之。

B. 本轉換公司債發行後，如遇當年度配發普通股現金股利或其他形式之現金時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格。

C. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應調整轉換價格。

(4) 海外第一次無擔保轉換公司債未有轉換之情形。本公司已於 108 年 6 月 20 日及 8 月 19 日分別依持有人行使賣回權而提前贖回 624 張及 1 張，面額共計美金 125,000 仟元。

(二) 本公司於 107 年 1 月 25 日發行國內第二次無擔保轉換公司債，主要發行條款如下：

1. 面額：100 仟元。
2. 發行價格：100%。
3. 發行總面額：2,000,000 仟元。
4. 票面利率：0%。
5. 債券期限：5 年（107 年 1 月 25 日至 112 年 1 月 25 日）。
6. 償還方法：除債券持有人提前轉換或賣回，或本公司提前贖回外，本公司於本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。
7. 本公司債之贖回權：本債券在發行滿一個月後翌日起至發行期間屆滿四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十（含）以上時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得按面額以現金贖回流通在外債券。
8. 債券持有人之賣回權：本轉換公司債以發行滿三年（110 年 1 月 25 日）為債券持有人賣回基準日，債券持有人得以要求本公司以債券面額之 103.80% 以現金贖回。
9. 轉 換：
 - (1) 債券持有人得於發行日後屆滿一個月之次日起至到期日前 10 日止，依相關法令之規定，向本公司請求轉換為本公司之普通股股票。
 - (2) 轉換價格：發行時之轉換價格訂為每股新臺幣 253.31 元。

(3) 轉換價格之調整：

- A. 公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權認股權之各種有價證券而換發普通股外，遇有本公司已發行（或私募）普通股股數增加時（包括但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等），應調整轉換價格。
- B. 本轉換公司債發行後，如遇當年度配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5% 時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格。
- C. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價之轉換或認購價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券時，本公司應調整轉換價格。
- D. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應調整轉換價格。

(4) 本公司依市價於公開市場買回公司債註銷，截至 108 年 12 月 31 日止，共計買回公司債 1,210 張，面額計 121,000 仟元，本公司將買回價格分攤予負債組成部分及權益組成部分，分攤至負債組成部分之金額與其帳面價值間之差額，認列其他利益及損失 9,693 仟元。

十八、其他流動負債

	108年12月31日	107年12月31日
避險之金融負債（註）	\$391,869	\$374,007
合約負債	9,324	1,304
其他	<u>1,911</u>	<u>1,519</u>
	<u>\$403,104</u>	<u>\$376,830</u>

註：避險之金融負債係借入銀錠之負債，因本公司與原料供應商約定借入生產用銀錠，故以貴金屬借料交易合約進行公允價值避險，藉以減輕金融負債公允價值因國際貴金屬價格變動產生之風險。請參閱附註十及二七。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內（含）的服務年資滿一年給與兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以 45 個基數為限。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 30,387	\$ 28,589
計畫資產公允價值	(5,636)	(4,894)
淨確定福利負債	<u>\$ 24,751</u>	<u>\$ 23,695</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債		
107 年 1 月 1 日	<u>\$ 24,898</u>	<u>(\$ 4,213)</u>	<u>\$ 20,685</u>
財務成本			
利息費用	<u>356</u>	<u>(60)</u>	<u>296</u>
認列於損益	356	(60)	296

(接 次 頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
再衡量數			
精算利益			
—人口統計假 設變動產生之 精算損益	\$ 153	\$ -	\$ 153
—財務假設變動	1,167	-	1,167
—經驗調整	2,015	-	2,015
—確定福利資 產再衡量數	-	(100)	(100)
認列於其他綜合損益	3,335	(100)	3,235
雇主提撥	-	(521)	(521)
107年12月31日	28,589	(4,894)	23,695
財務成本			
利息費用	349	(60)	289
認列於損益	349	(60)	289
再衡量數			
精算(利益)損失			
—人口統計假 設變動產生之 精算損益	(144)	-	(144)
—財務假設變動	1,973	-	1,973
—經驗調整	(380)	-	(380)
—確定福利資 產再衡量數	-	(150)	(150)
認列於其他綜合損益	1,449	(150)	1,299
雇主提撥	-	(532)	(532)
108年12月31日	\$ 30,387	(\$ 5,636)	\$ 24,751

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.87%	1.22%
薪資預期增加率	3.00%	3.00%

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

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.5%	(\$ 2,762)	(\$ 2,707)
減少 0.5%	\$ 3,070	\$ 3,022
薪資預期增加率		
增加 0.5%	\$ 2,987	\$ 2,952
減少 0.5%	(\$ 2,720)	(\$ 2,675)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 532	\$ 521
確定福利義務平均到期期間	19 年	20 年

二十、權益

(一) 股本

1. 普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	100,000	100,000
額定股本	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	63,675	60,989
公開發行普通股	\$ 609,890	\$ 609,890
私募普通股	26,860	-
已發行股本	\$ 636,750	\$ 609,890

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 108 年 6 月 5 日經股東會決議辦理私募普通股，並於 108 年 6 月 14 日董事會決議通過私募現金增資發行新股 2,686 仟股，私募價格每股 93.06 元，其增資基準日訂為 108 年 6 月 28 日，該變更登記並已經經濟部商業司審理通過。

上述私募有價證券自交付日起滿 3 年期間內，除依證券交易法規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。

本公司上列私募普通股除依證券交易法之規定，有流通轉讓之限制且須於交付日滿 3 年並補辦公開發行後才可申請上櫃掛牌交易外，私募普通股之權利義務與本公司已發行普通股相同。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 1,647,294	\$ 1,424,194
公司債轉換溢價	59,618	59,618
庫藏股票交易	31,790	27,497
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	81,574	81,574
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
員工認股權失效	5,988	5,988
公司債贖回之認股權轉入數	266,390	266,390
認列對子公司所有權權益變動數(2)	22,998	22,998
<u>不得作為任何用途</u>		
公司債認股權	<u>112,645</u>	<u>116,938</u>
	<u>\$ 2,228,297</u>	<u>\$ 2,005,197</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定之盈餘分派政策，年度決算如有盈餘，應先依法完納稅捐，彌補累積虧損後，次提撥百分之十為法定盈餘公積，如法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，得不提列，其餘再依法令或主管機關規定應提列及迴轉特別盈餘公積後；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具股東紅利分派議案，提請股東會決議分派之。股東紅利不低於百分之三十。

公司目前正值成長期，為配合資本規劃及滿足股東對現金流量之需求，每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數之百分之十。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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

本公司於 108 年 6 月 5 日及 107 年 6 月 8 日舉行股東常會，分別決議不分配 107 及 106 年度股東紅利。

另本公司於 107 年 6 月 8 日股東常會決議以資本公積發放現金每股 5 元，共計 301,195 仟元。

本公司 109 年 3 月 27 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	108 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 18,893</u>
特別盈餘公積	<u>\$234,261</u>
現金股利	<u>\$125,850</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 2</u>

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 5 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	(\$132,488)	(\$203,740)
當年度產生		
國外營運機構之換算		
差額	(26,448)	71,252
採用權益法之子公司		
之份額	(13,679)	-
年底餘額	(\$172,615)	(\$132,488)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108年度	107年度
年初餘額	(\$ 41,433)	\$ 44,051
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	(27,715)	(85,299)
處分權益工具累計損益移		
轉至保留盈餘	7,502	(185)
年底餘額	(\$ 61,646)	(\$ 41,433)

(五) 庫藏股票

收	回	原	因	轉讓股份予員工 (仟 股)
108年及107年12月31日股數				750

為 106 年 5 月 11 日經董事會決議買回本公司股票 1,500 仟股，
買回股份目的係為轉讓予員工。

二一、收入

(一) 客戶合約之說明

本公司之收入認列係於某一時點認列收入，客戶合約收入之相關資訊如下：

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 5,826,587	\$ 7,255,493
其他營業收入	-	246
	<u>\$ 5,826,587</u>	<u>\$ 7,255,739</u>

(二) 客戶合約收入之細分

產 品 別	108年度	107年度
導電漿銷售收入	\$ 5,826,587	\$ 7,255,493
售電收入	-	246
	<u>\$ 5,826,587</u>	<u>\$ 7,255,739</u>

二二、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 34,536	\$ 77,368
租賃收入	4,933	5,355
其 他	<u>25,753</u>	<u>18,794</u>
	<u>\$ 65,222</u>	<u>\$101,517</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
透過損益按公允價值衡量金 融資產及負債之淨利益	\$198,649	\$ 51,894
處分不動產、廠房及設備淨損 (益)	(82)	33,291
處分採用權益法之投資利益	90	-
淨外幣兌換損失	(141,053)	(139,960)
買回公司債(損失)利益	(312,610)	-
什項支出	<u>(40,926)</u>	<u>(1,953)</u>
	<u>(\$295,932)</u>	<u>(\$ 56,728)</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款之利息	\$ 25,400	\$ 34,513
借銀利息	5,711	7,855
應付公司債折價攤銷	155,811	291,971
租賃負債之利息	2,244	(註)
向關係人借款利息	<u>2,553</u>	-
	<u>\$191,719</u>	<u>\$334,339</u>

註：本公司自 108 年 1 月 1 日起採用 IFRS 16 規定，並依該準則之
過渡規定選擇不重編比較期間。

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 20,218	\$ 12,158
營業費用	<u>56,077</u>	<u>52,456</u>
	<u>\$ 76,295</u>	<u>\$ 64,614</u>
攤銷費用依功能別彙總（註）		
營業費用	<u>\$ 177</u>	<u>\$ 240</u>

註：含其他非流動資產攤銷數。

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$169,390	\$153,308
退職後福利		
確定提撥計畫	5,605	5,315
確定福利計畫	289	296
其他員工福利	<u>5,812</u>	<u>5,692</u>
員工福利費用合計	<u>\$181,096</u>	<u>\$164,611</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 42,318	\$ 45,049
營業費用	<u>138,778</u>	<u>119,562</u>
	<u>\$181,096</u>	<u>\$164,611</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按不低於 4% 及不高於 8% 為員工酬勞，不高於 3% 為董事酬勞。107 及 106 年度因虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。108 年度估列之員工酬勞及董事酬勞於 109 年 3 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度
員工酬勞	6%
董事酬勞	2%

金 額

	108年度
員工酬勞	<u>\$ 7,959</u>
董事酬勞	<u>\$ 2,653</u>

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

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二三、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅利益之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	(\$ 37,928)	\$ -
以前年度之調整	(5,277)	4,405
	(43,205)	4,405
遞延所得稅		
本年度產生者	110,303	68,602
稅率變動	-	(2,963)
認列於損益之所得稅利益	<u>\$ 67,098</u>	<u>\$ 70,044</u>

會計所得與所得稅利益之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	<u>\$ 121,830</u>	<u>(\$ 1,023,786)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	\$ 24,366	(\$ 204,757)
稅上不可減除之費損	47,999	-
免稅所得	(115,735)	149,503
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	(29,005)	(10,727)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	5,277	(4,405)
其 他	-	342
	<u>(\$ 67,098)</u>	<u>(\$ 70,044)</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
國外營運機構換算	<u>\$ 6,612</u>	<u>\$ 5,269</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 16,529</u>	<u>\$114,641</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 37,928</u>	<u>\$ 5,282</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

本公司將若干符合互抵條件之遞延所得稅資產及負債予以互抵。

遞延所得稅資產之變動如下：

	年初餘額	認列於 (損) 益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
108 年度				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之金融負債評價	(\$ 134,094)	\$ 134,094	\$ -	\$ -
無活絡市場之債券投資減損	17,644	-	-	17,644
應付公司債利息補償金	30,629	(21,616)	-	9,013
公司內個體間未實現交易	9,564	(6,753)	-	2,811
企業合併所產生之公允價值調整	695	-	-	695
淨確定福利負債－非流動	682	(149)	-	533
備抵存貨跌價及呆滯損失	8,677	(3,792)	-	4,885
未實現兌換損失及利益	9,899	(7,610)	-	2,289
備抵呆帳損失	28,391	1,555	-	29,946
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	17,719	-	6,612	24,331
未使用課稅損失	<u>41,528</u>	<u>14,574</u>	<u>-</u>	<u>56,102</u>
遞延所得稅(費用)利益		<u>\$ 110,303</u>	<u>\$ 6,612</u>	
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 31,334</u>			<u>\$ 148,249</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$ 185,389</u>			<u>\$ 148,249</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 154,055</u>			<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於 (損) 益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
107 年度				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之金				
融負債評價	(\$ 116,543)	(\$ 17,551)	\$ -	(\$ 134,094)
無活絡市場之債券投資減損	14,998	2,646	-	17,644
應付公司債利息補償金	12,616	18,013	-	30,629
公司內個體間未實現交易	8,790	774	-	9,564
企業合併所產生之公允價值調				
整	591	104	-	695
淨確定福利負債－非流動	618	64	-	682
備抵存貨跌價及呆滯損失	5,007	3,670	-	8,677
未實現兌換損失及利益	(30,797)	40,696	-	9,899
備抵呆帳損失	22,968	5,423	-	28,391
國外營運機構財務報表換算之				
兌換差額	12,450	-	5,269	17,719
未使用課稅損失	29,728	11,800	-	41,528
遞延所得稅(費用)利益		\$ 65,639	\$ 5,269	
遞延所得稅資產淨額	(\$ 39,574)			\$ 31,334
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	\$ 135,404			\$ 185,389
遞延所得稅負債	\$ 174,978			\$ 154,055

(五) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及
未使用虧損扣抵金額

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
117 年度到期	\$ -	\$ 51,909
118 年度到期	70,127	-
	<u>\$ 70,127</u>	<u>\$ 51,909</u>
可減除暫時性差異	(\$ 32,381)	(\$ 32,381)

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
<u>\$350,637</u>	118 年

(七) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

本公司對於國外子公司之未分配盈餘於匯回時可能產生的應付所得稅，並未認列相關之遞延所得稅負債。本公司已決定於可預見之未來，不會分配其子公司之未分配盈餘。截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異金額分別為 323,539 仟元及 395,841 仟元。

(八) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度以前之營利事業所得稅申報業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股純益（損）

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股純益（損）	<u>\$ 3.07</u>	<u>(\$ 15.83)</u>
稀釋每股純益（損）	<u>\$ 3.06</u>	<u>(\$ 15.83)</u>

用以計算每股純益（損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	108年度	107年度
淨利（損）	<u>\$188,928</u>	<u>(\$953,742)</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股純益（損）之淨利（損）	<u>\$188,928</u>	<u>(\$953,742)</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股純益（損）之普通股加權平均股數	<u>61,615</u>	<u>60,239</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
轉換公司債	<u>-</u>	<u>-</u>
員工酬勞	<u>60</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股純益（損）之普通股加權平均股數	<u>61,675</u>	<u>60,239</u>

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

本公司部分流通在外可轉換公司債若進行轉換因執行價格高於 108 及 107 年度股份之平均市價，因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股純益（損）之計算。

二五、對子公司所有權權益之變動

本公司之子公司—Merchant Energy PTE., Ltd.於 107 年 8 月 1 日增資發行新股，本公司之子公司—Wisdom Field Limited (Samoa) 未按持股比例增資，持股比例因而增加至 87.65%。所減少禾迅綠電股份有限公司之相關權益包含非控制權益增加數如下：

	<u>107年度</u>
非控制權益增加數	(\$ 1,508)
認列於權益中資本公積之差異數	(\$ 1,508)

碩鑽材料股份有限公司於 107 年 9 月 13 日辦理現金增資，本公司未按持股比例增資，另 107 年度取得碩鑽材料股份有限公司 302,479 股本公司持股比例由 37.14%變動為 36.67%，集團所取得之增資現金為 48,000 仟元，所減少碩鑽材料股份有限公司之相關權益包含非控制權益增加數如下：

	<u>107年度</u>
集團所取得之增資現金	\$ 48,000
非控制權益增加數	(41,818)
認列於權益之資本公積減少	<u>\$ 6,182</u>

二六、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略並無重大變化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益）組成。

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

108 年 12 月 31 日

	帳面金額	公 第 1 等級	允 第 2 等級	價 第 3 等級	合 計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－可轉換公司債	<u>\$1,806,127</u>	<u>\$1,822,630</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,822,630</u>

107 年 12 月 31 日

	帳面金額	公 第 1 等級	允 第 2 等級	價 第 3 等級	合 計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－可轉換公司債	<u>\$5,171,937</u>	<u>\$5,275,189</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$5,275,189</u>

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡 量之金融資產</u>				
基 金	\$ -	\$ -	\$ 30,309	\$ 30,309
股 票	<u>85,680</u>	<u>-</u>	<u>399,723</u>	<u>485,403</u>
	<u>\$ 85,680</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 430,032</u>	<u>\$ 515,712</u>
<u>透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產</u>				
權益工具投資	<u>\$ 117,457</u>	<u>\$ 151,740</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 269,197</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
基 金	\$ -	\$ -	\$ 31,436	\$ 31,436
股 票	118,893	-	85,722	204,615
	<u>\$ 118,893</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 117,158</u>	<u>\$ 236,051</u>
<u>透過其他綜合損益按公</u>				
<u>允價值衡量之金融資</u>				
<u>產</u>				
權益工具投資	\$ 147,919	\$ 158,220	\$ -	\$ 306,139
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
換匯換利合約	\$ -	\$ 99,801	\$ -	\$ 99,801
轉換公司債之嵌入式衍				
生金融負債	-	-	158,950	158,950
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99,801</u>	<u>\$ 158,950</u>	<u>\$ 258,751</u>

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

108 年度

	<u>資 產</u>		<u>負 債</u>
	<u>透過損益按公允價值衡量</u>		<u>透過損益按</u>
	<u>股 票</u>	<u>基 金</u>	<u>公允價值衡量</u>
年初餘額	\$ 85,722	\$ 31,436	\$ 158,950
本年度認列總利益(損失)：			
認列於損益(列報於「其			
他利益及損失」)	74,575	(1,127)	-
新 增	239,426	-	-
贖 回	-	-	(158,950)
年底餘額	<u>\$ 399,723</u>	<u>\$ 30,309</u>	<u>\$ -</u>

107 年度

	資	產	負 債
	透過損益按公允價值衡量	透過損益按公允價值衡量	透過損益按公允價值衡量
	股	票 基 金	轉換公司債之嵌入式衍生金融負債
年初餘額			
本年度認列總利益(損失)：	\$ 25,109	\$ 30,801	(\$ 81,096)
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	60,613	635	(77,854)
年底餘額	\$ 85,722	\$ 31,436	(\$ 158,950)

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具—換匯換利合約	係採用交易對手銀行提供之評價資訊，交易對手係採用現金流量折現法評價，按期末可觀察匯率暨合約所訂匯率及利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
權益工具投資	公允價值層級第二等級之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具具有移轉或出售之限制，其公允價值係依據類似且未受限之權益工具於活絡市場之報價考量折價後之價格。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司公允價值層級第 3 等級之重複性公允價值衡量之資產及負債，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

108 年 12 月 31 日

金融資產	評 價 技 術	重大不可觀察輸入值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係 之 敏 感 度 分 析 價 值 關 係
基 金	資 產 法	缺乏流通性之折價	30%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低	當缺乏流通性之百分比上升(下降)1%，對本公司損益將減少/增加 433 仟元。
股 票	市 場 法	缺乏流通性之折價	12.72%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低	當缺乏流通性之百分比上升(下降)1%，對本公司損益將減少/增加 4,550 仟元。

107 年 12 月 31 日

	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 輸 入 值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係 之 敏 感 度 分 析 價 值 關 係
<u>金融資產</u>					
基 金	資 產 法	缺乏流通性之折價	30%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低	當缺乏流動性之百分比上升（下降）1%，對本公司損益將分別減少／增加 449 仟元。
股 票	市 場 法	缺乏流通性之折價	11.69%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低	當缺乏流動性之百分比上升（下降）1%，對本公司損益將減少／增加 970 仟元。
<u>金融負債</u>					
透過損益按公允價值衡量嵌入式衍生金融負債	二元樹可轉債評價模型	股價波動度	45.37%	股價波動度越高，公允價值估計數越高	當股價波動度上升（下降）5%，對本公司損益無影響。

本公司財務及投資部門負責進行公允價值驗證，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，並於每一報導日依據本公司會計政策須作重衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 515,712	\$ 236,051
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	4,687,301	6,883,244
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	269,197	306,139
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	258,751
按攤銷後成本衡量（註2）	4,830,500	7,204,909
避險之金融負債	391,869	374,007

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

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、應付公司債、長期借款、一年內到期之長期銀行借款、一年內到期或執行賣回權公司債及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益工具投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債、借款及租賃負債。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

財務管理部門每季對本公司之董事會提出報告。

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（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。本公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司匯率風險主要與營業活動（收入或費用所使用之貨幣與本公司功能性貨幣不同時）及國外營運機構淨投資有關。

本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用換匯換利合約以管理匯率風險；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本公司未對此進行避險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含個體財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額。

敏感度分析

本公司主要受到美金、日幣及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。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 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利／淨損增加／減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利／淨損之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響		日 幣 之 影 響		人 民 幣 之 影 響	
	108年度	107年度	108年度	107年度	108年度	107年度
益（損）	\$ 38,320	(\$ 4,077)	(\$ 2,783)	(\$ 41)	\$ 1,541	\$ 31,232

(2) 利率風險

因本公司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。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 30,843	\$ 1,508,693
—金融負債	1,951,244	5,171,937

（接次頁）

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 1,168,882	\$ 933,214
—金融負債	2,425,643	1,570,000

敏感度分析

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。對於浮動利率淨資產（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。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%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若浮動利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 12,568 仟元及 6,368 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因持有上市櫃（興櫃）及未上市櫃之權益證券，以及所發行之海外可轉換公司債中之轉換權，其公允價值會因該等標的未來價值之不確定性而受影響。本公司持有之上市櫃（興櫃）及未上市櫃權益證券，皆分別包含於透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量，所發行之海外可轉換公司債之轉換權則因不符合權益要素之定義而屬透過損益按公允價值衡量之金融負債。本公司藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本公司之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

敏感度分析

108 及 107 年度，屬強制透過損益按公允價值衡量之投資中之上市櫃（興櫃）公司權益證券，當該等權益證券價格上升／下降 10%，對本公司於 108 及 107 年度之損益將分別增加／減少 8,568 仟元及 11,889 仟元。屬透過其他綜合損益按公允價值衡量之投資中之上市櫃（興櫃）公司權益證券，當該等權益證券價格上升／下降 10%，對於本公司 108 及 107 年度之權益將分別增加／減少 26,920 仟元及 30,614 仟元。

本公司與供應商簽訂貴金屬借料合約交易，價格為國際貴金屬市場報價加計一定利潤率。為管理此存貨之貴金屬價格暴險，本公司採用名目數量相同之國際貴金屬借料合約作為此存貨所含貴金屬價格風險組成部分之公允價值風險避險工具。依歷史經驗，被指定之貴金屬價格風險組成部分之公允價值變動平均涵蓋整體合約之價格變動，是以市場價格風險並不重大。

避險會計

本公司以貴金屬借料交易合約進行公允價值避險，以減輕金融負債公允價值因國際貴金屬價格變動產生之風險。貴金屬借料交易於資產負債表日之公允價值，係按貴金屬之市價估算。

前述貴金屬借料交易與相關金融負債條件相同，是以本公司採質性評估判定貴金屬借料交易及被避險金融負債之價值會因被避險國際貴金屬價格之變動而有系統地反向變動。避險關係之避險無效性主要來自於本公司與交易對方之信用風險對貴金屬借料交易公允價值之影響，此信用風險並不會影響被避險項目導因於國際貴金屬價格之公允價值變動。於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

本公司之國際貴金屬價格變動風險避險資訊彙總如下：

108 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表		當年度評估 避險無效性 所採用之避 險工具公允 價值變動
			單行項目	帳面金額 負債	
公允價值避險					
貴金屬借料交易合約	\$387,744	-	避險之金融負債	\$391,869	(\$ 4,125)

被避險項目	帳面金額		當年度評估 避險無效性 所採用之 被避險項目 價值變動	
	資	產	累計公允價 值調整數	所採用之 被避險項目 價值變動
公允價值避險				
存貨	\$	391,869	\$ 4,125	\$ 4,125

107 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表		當年度評估 避險無效性 所採用之避 險工具公允 價值變動
			單行項目	帳面金額 負債	
公允價值避險					
貴金屬借料交易合約	\$352,719	-	避險之金融負債	\$374,007	(\$ 21,288)

被避險項目	帳面金額		當年度評估 避險無效性 所採用之 被避險項目 價值變動	
	資	產	累計公允價 值調整數	所採用之 被避險項目 價值變動
公允價值避險				
存貨	\$	374,007	\$ 21,288	\$ 21,288

2. 信用風險

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本公司之信用風險係因營業活動（主要為應收帳款及票據）及財務活動（主要為銀行存款及各種金融工具）所致。

本公司各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素，本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具（例如預收貨款等），以降低特定交易對手之信用風險。

於 108 年及 107 年 12 月 31 日之前十大客戶應收款項占本公司應收款項總額之百分比分別為 89%及 94%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本公司之財務部依照本公司政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本集團之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。本公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，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。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

108 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 ~ 3 年	4 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
應付款項	\$ 186,399	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 186,399
借 款	2,030,203	258,262	157,891	-	2,446,356
公 司 債	-	1,879,000	-	-	1,879,000
租賃負債	17,356	34,700	34,395	68,790	155,241
長期應付款	-	71,402	-	-	71,402
	<u>\$ 2,233,958</u>	<u>\$ 2,243,364</u>	<u>\$ 192,286</u>	<u>\$ 68,790</u>	<u>\$ 4,738,398</u>

107 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 ~ 3 年	4 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
應付款項	\$ 309,826	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 309,826
借 款	1,573,736	-	-	-	1,573,736
公 司 債	4,015,602	2,024,723	-	-	6,040,325
長期應付款	-	153,146	-	-	153,146
	<u>\$ 5,899,164</u>	<u>\$ 2,177,869</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,077,033</u>

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

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

107 年 12 月 31 日

	要求即付或 短 於 1 年	2 ~ 3 年	4 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
總額交割					
換匯換利合約					
一流 入	\$1,976,936	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,976,936
一流 出	(2,076,737)	-	-	-	(2,076,737)
	<u>(\$ 99,801)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 99,801)</u>

(3) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行透支額度 (每年重新檢視)		
—已動用金額	\$ 1,653,872	\$ 1,583,636
—未動用金額	<u>1,016,169</u>	<u>3,628,256</u>
	<u>\$ 2,670,041</u>	<u>\$ 5,211,892</u>
有擔保銀行透支額度		
—已動用金額	\$ 500,000	\$ -
—未動用金額	<u>-</u>	<u>500,000</u>
	<u>\$ 500,000</u>	<u>\$ 500,000</u>

二八、關係人交易

本公司之母公司及最終母公司皆為國碩科技工業股份有限公司，於 108 年及 107 年 12 月 31 日直接及間接持有本公司普通股分別為 53.21% 及 55.56%。

除已於其他附註揭露外，本公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
國碩科技工業股份有限公司	本公司之母公司
New Elite Investments Limited	兄弟公司
禾米特用材料股份有限公司	兄弟公司
禾迅綠電股份有限公司	子 公 司
碩鑽材料股份有限公司	子 公 司
芯和能源股份有限公司	子 公 司
永和電力株式會社	子 公 司
鹽城碩禾電子材料有限公司	子 公 司
蘇州碩禾電子材料有限公司	子 公 司

(二) 銷貨收入

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
子 公 司		
鹽城碩禾電子材料有限 公司	\$ 3,730,736	\$ 4,765,267
其 他	26,324	37,331
母 公 司	6	6
兄 弟 公 司	2,474	198
	<u>\$ 3,759,540</u>	<u>\$ 4,802,802</u>

本公司售予關係人之銷貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理；關係人部分國內客戶為月結 90 天；國外客戶為月結 90~120 天，非關係人部分國內客戶為月結 30~90 天；國外客戶為月結 30~90 天。本公司流通在外之應收關係人款項為無擔保、免計息且須以現金清償。對於應收關係人帳款並未收受任何保證。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
母 公 司	\$ -	\$ 2,163
兄弟公司	1,997	6
子 公 司	120	-
	<u>\$ 2,117</u>	<u>\$ 2,169</u>

本公司向關係人進貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理；本公司向關係人進貨之付款條件與一般廠商相當，其付款期限為 60～90 天。

(四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	子 公 司		
	鹽城碩禾電子材料有限公司	\$ 2,067,654	\$ 3,054,911
	其 他	-	5,624
	母 公 司	-	-
	兄弟公司	1,488	17
		<u>\$ 2,069,142</u>	<u>\$ 3,060,552</u>
其他應收款	子 公 司		
	鹽城碩禾電子材料有限公司	\$ 1,057,377	\$ 939,579
	其 他	75	90
	母 公 司	809	843
	兄弟公司	5	319
		<u>\$ 1,058,266</u>	<u>\$ 940,831</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108 及 107 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	子 公 司		
	鹽城碩禾電子材料有限公司	\$ 29	\$ -
	兄弟公司	1,549	-
		<u>\$ 1,578</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款	母 公 司	\$ 4,867	\$ 4,838
	子 公 司	2,767	-
		<u>\$ 7,634</u>	<u>\$ 4,838</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 處分不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	處 分	價 款	處 分 (損)	益
	108年度	107年度	108年度	107年度
兄弟公司	\$ 1	\$ 280	\$ 1	\$ 280
子 公 司	-	3,470	-	1,040
	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 3,750</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 1,320</u>

(七) 租賃協議

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
取得使用權資產 (註)		
母 公 司	<u>\$159,294</u>	<u>\$ -</u>

註：主係首次適用 IFRS 16 所產生。

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
租賃負債	母 公 司	<u>\$ 144,701</u>	<u>\$ -</u>
利息費用	母 公 司	<u>\$ 2,242</u>	<u>\$ -</u>
租賃費用	母 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,741</u>

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
租金收入		
母 公 司	\$ 3,613	\$ 3,613
子 公 司	1,180	1,741
	<u>\$ 4,793</u>	<u>\$ 5,354</u>

(八) 向關係人借款

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
子 公 司	<u>\$276,000</u>	<u>\$ -</u>

利息費用

關係人類別／名稱	108年度	107年度
子公司	<u>\$ 2,553</u>	<u>\$ -</u>

(九) 其他

本公司與母公司之其他交易彙整如下：

項 目	108年度	107年度
水電瓦斯費	\$ 10,108	\$ 11,394
勞務費	2,269	4,062
其他費用	6,507	11,243
其他收入	607	586
代收款	-	51
代付款	69	105

本公司與兄弟公司之其他交易彙整如下：

項 目	108年度	107年度
勞務費	\$ -	\$ 952
代付款	85	69
其他費用	13	-
其他收入	4	265

本公司與子公司之其他交易彙整如下：

項 目	108年度	107年度
其他收入	\$ 413	\$ 1,303
代付款	131	121
其他費用	74	-

(十) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 15,254	\$ 14,756
退職後福利	326	342
	<u>\$ 15,580</u>	<u>\$ 15,098</u>

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。

二九、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品及進口原物料之關稅擔保或履約：

	108年12月31日	107年12月31日	擔保債務內容
土地及廠房	\$ 171,233	\$ -	融資借款
質押定期存款（帳列其他金融資產－非流動）	<u>30,843</u>	<u>30,708</u>	海關保證金
	<u>\$ 202,076</u>	<u>\$ 30,708</u>	

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一) 本公司截至 108 年 12 月 31 日止，已開立而尚未使用信用狀餘額折合新臺幣約為 4,229 仟元。
- (二) 本公司業於 106 年 11 月 8 日經董事會決議與 E.I. du Pont de Nemours and Company 簽訂非專屬專利授權契約，支付授權費用以取得太陽能導電漿相關專利授權。
- (三) Heraeus Precious Metals North America Conshohocken LLC.（美商賀利氏貴金屬北美康捨霍肯有限責任公司，下稱「賀利氏公司」）於 104 年 6 月向臺灣智慧財產法院對本公司提起專利侵權訴訟，主要訴求正銀漿料涉嫌侵犯其相關專利。本公司對賀利氏公司提起反訴，要求其停止違反公平交易法之行為，智慧財產法院於 105 年 8 月 5 日作出中間判決，認定本公司所提出之相關主張及證據不足以證明賀利氏公司專利無效。智慧財產法院業於 106 年 7 月 7 日宣示第一審判決，駁回原告賀利氏公司之主張。本公司另於 106 年 8 月 8 日收受賀利氏公司之民事上訴聲明狀，其對第一審判決聲明上訴。智慧財產法院業於 108 年 5 月 23 日宣示第二審判決，駁回賀利氏公司之上訴後，賀利氏公司於 108 年 7 月 2 日對第二審判決提起上訴，目前由最高法院審理中。本公司經評估前述事件對目前之營運，尚不致產生重大影響。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

108 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 142,163 29.98	\$ 4,262,057
日 圓	1,828 0.276	505
人 民 幣	36,983 4.305	159,210
<u>外 幣 負 債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	14,344 29.98	430,037
日 圓	1,010,043 0.276	278,772
人 民 幣	1,189 4.305	5,118

107 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 117,442 30.715	\$ 3,607,221
日 圓	5,661 0.2782	1,575
人 民 幣	698,577 4.4720	3,124,035
<u>外 幣 負 債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	130,717 30.715	4,014,969
日 圓	20,222 0.2782	5,626
人 民 幣	196 4.4720	877

本公司於 108 及 107 年度外幣兌換損失（已實現及未實現）分別為 141,053 仟元及 139,960 仟元，由於外幣交易集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)

3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。（附表三）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（附表四）
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（無）
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（無）
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。（附表五）
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。（附表六）
9. 從事衍生工具交易。（附註七及二七(二)）
10. 被投資公司資訊。（附表七）

(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。（附表八）
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：（請參閱附表一、二及附註二八）
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

碩禾電子材料股份有限公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

編號	貸出之公司	資金貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	未有短期資金必要之原因	通過提列備抵損失金額	擔保	品值	對個別對象資金貸與限額	對象資金總額	資金貸與限額	註
0	本公司	鹽城碩禾電子材料有限公司	其他應收款 (註 1)	是	\$ 926,712 (USD 11,488+ CNY 135,261)	\$ 759,070 (USD 20,542+ CNY 33,265)	\$ 759,070 (USD 20,542+ CNY 33,265)	-	-	業務往來	\$ 3,730,832	\$ -	無	\$ -	\$ 1,893,234 (註 2)	\$ 1,893,234 (註 2)	\$ 1,893,234 (註 2)	-
1	禾迅綠電股份有限公司	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	其他應收款 (註 8)	是	239,840 (USD 8,000)	239,840 (USD 8,000)	239,840 (USD 8,000)	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	-	無	-	700,076 (註 3)	1,050,114 (註 3)	1,050,114 (註 3)	-
2	Wisdom Field Limited	Godou Kaisha Merchant Energy NO.10	其他應收款 (註 8)	是	5,520 (JPY 20,000)	-	-	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	-	無	-	700,076 (註 3)	1,050,114 (註 3)	1,050,114 (註 3)	-
3	Merchant Energy PTE., Ltd.	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	其他應收款 (註 8)	是	140,906 (USD 4,700)	140,906 (USD 4,700)	140,906 (USD 4,700)	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	-	無	-	212,208 (註 3)	318,313 (註 3)	318,313 (註 3)	-
4	永和電力株式會社	Godou Kaisha Merchant Energy NO.10	其他應收款	是	16,560 (JPY 60,000)	-	-	2.3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	-	無	-	136,124 (註 3 及 5)	204,186 (註 3)	204,186 (註 3)	-
5	碩鐸材料股份有限公司	碩禾電子材料股份有限公司	其他應收款	是	276,000 (JPY 1,000,000)	276,000 (JPY 1,000,000)	276,000 (JPY 1,000,000)	1.6%	短期資金融通	-	因應營運需求	-	無	-	12,227 (註 6)	611,360 (註 6)	611,360 (註 6)	-
		鹽城碩鐸電子材料有限公司	其他應收款	是	155,896 (USD 5,200)	62,958 (USD 2,100)	62,958 (USD 2,100)	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	-	無	-	153,184 (註 4 及 5)	306,367 (註 4)	306,367 (註 4)	-
		鹽城碩鐸電子材料有限公司	其他應收款 (註 1 及 8)	是	110,326 (USD 3,680)	110,326 (USD 3,680)	110,326 (USD 3,680)	-	短期資金融通	-	-	-	無	-	153,184 (註 4 及 5)	306,367 (註 4)	306,367 (註 4)	-
		華旭光電股份有限公司	其他應收款 (註 8)	是	30,000	30,000	30,000	3%	短期資金融通	-	因應子公司營運需求	-	無	-	153,184 (註 4)	306,367 (註 4)	306,367 (註 4)	-

註 1：係因對應收帳款一間係人之應收款超過正常授信期限一定期間，而轉列之其他應收款項。

註 2：貸出資金之公司對個別對象資金貸與限額不得超過貸出資金之公司當期淨值百分之十，資金貸與總限額不得超過貸出資金之公司當期淨值百分之四十；與本公司有業務往來之公司，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限，本公司總貸與金額以不超過本公司淨值的百分之四十為限。

註 3：資金貸與總額以不超過貸出資金之公司淨值百分之六十為限，貸與短期資金融通必要之公司，貸與總額不得超過貸出資金之公司淨值百分之四十；貸出資金之公司對直接或間接持有表決權股份超過百分之五十之子公司或是依國際財務報導編製準則納入為合併個體之子公司，個別貸與金額以本公司淨值百分之十為限；對其餘個別對象貸與之金額以本公司淨值百分之十為限。

註 4：資金貸與總額以不超過公司淨值百分之四十為限，對有短期資金融通必要之公司個別資金貸與金額屬關係企業者以公司淨值百分之二十為限；其他對象以不超過公司淨值百分之十為限。

註 5：資金貸與期末餘額上限，本公司將擬定改善計畫。

註 6：永和電力株式會社資金貸與總額以不超過最近期公司淨值百分之二十為限，對直接及間接持有表決權股份百分之百之五之母公司從事資金貸與，個別貸與金額以本公司淨值百分之二十為限，永和電力株式會社對有短期資金融通必要之直接及間接持有表決權股份超過百分之五十之子公司或是依國際財務報導編製準則納入為合併個體之子公司，個別對象資金貸與限額以不超過最近期公司淨值百分之四十為限。

註 7：涉及外幣者，係以財務報告日之匯率換算為新臺幣（期末匯率 1 人民幣=29.98 新臺幣及 1 日幣=0.276 新臺幣）計算。

註 8：資金貸與期間超過一年或以上或約定期間，本公司將擬定改善計畫。

碩禾電子材料股份有限公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象	對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註
0	本公司	禾迅綠電股份有限公司	2	\$ 1,151,360	\$ 71,760	\$ -	\$ -	1.52	\$ 4,733,084	Y	-	-	-
		禾豐能源股份有限公司	2	10,000	-	-	-	-	4,733,084	Y	-	-	-
		鴻王企業股份有限公司	2	30,000	-	-	-	-	4,733,084	Y	-	-	-
		綠燦能源股份有限公司	2	295,000	-	-	-	-	4,733,084	Y	-	-	-
		永和電力株式會社	2	66,240	66,240	-	-	1.40	4,733,084	Y	-	-	-
1	碩鑽材料股份有限公司	鹽城碩鑽電子材料有限公司	2	217,170	217,170	1,874	2,998	28.35	765,918	Y	-	Y	-

註 1：依本公司「背書保證作業程序」規定，背書保證總金額不得超過當期淨值之 100%，其中對單一企業背書保證限額，除本公司直接或間接投資之子公司不得超過當期淨值 100% 外，其餘不得超過當期淨值 10% 為限。本公司及子公司整體對外背書保證總額不得超過本公司淨值 10%。

註 2：依碩鑽材料股份有限公司「背書保證作業程序」規定，背書保證總金額不得超過當期淨值之 100%，其中對單一企業背書保證限額，除碩鑽材料股份有限公司直接或間接投資之子公司不得超過當期淨值 100% 外，其餘不得超過當期淨值 10% 為限。碩鑽材料股份有限公司及子公司整體對外背書保證總額不得超過本公司淨值 100%，對單一企業背書保證限額不得超過碩鑽材料股份有限公司淨值 10%。

註 3：涉及外幣者，係以財務報告日之匯率換算為新臺幣（期末匯率 1 人民幣=4.305 新臺幣、1 美金=29.98 新臺幣及 1 日幣=0.276 新臺幣）計算。

碩禾電子材料股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	單期(仟元)	帳面金額	持股比例(%)	公允價值	備註
本公司	股票	心悅生醫股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,826	\$ 85,680	1.72	\$ 85,680	—
	基金	TIEF Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	30,309	7.45	30,309	—
	股票	創奕能源科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5,416	399,723	13.54	399,723	—
	股票	榮成科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	9,800	263,422	8.15	263,422	—
	股票	元晶太陽能科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	760	5,775	0.20	5,775	—
	股票	太陽光電能源科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,125	-	0.62	-	—
	基金	合庫投信貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,847	49,426	-	49,426	—
碩鐳材料股份有限公司	基金	富蘭克林華美貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,855	50,395	-	50,395	—

註 1：上列有價證券於 108 年 12 月 31 日，並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者。

註 2：投資子公司相關資訊，請參閱附表七及附表八。

碩禾電子材料股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出期				未
					股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	售 數 (仟股)	價 帳 面 成 本	處 分 損 益	股 數 (仟股)	
本公司	創英能源科技股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	—	—	1,426	\$ 85,722	3,990	\$ 239,426	—	\$ —	—	\$ —	—	5,416	\$ 399,723 (註1)
	Giga Solar Materials Corporation (Mauritius)	採用權益法之投資	—	—	12,900	721,471	5,000	152,450	—	—	—	—	—	17,900	974,301 (註2)
禾迅綠電股份有限公司	綠耀能源股份有限公司	採用權益法之投資	(註3)	關聯企業	10,657	131,264	—	—	10,657	156,441	132,224	24,217	—	—	—
	禾迅一號股份有限公司	採用權益法之投資	(註4)	—	5,000	34,123	500	5,000	5,500	235,292	20,000	215,292	—	—	—
	Godo Kaisha Merchant Energy NO.10	採用權益法之投資	(註5)	—	—	75,073	—	—	—	163,084	91,996	71,088	—	—	—

註 1：包含透過損益按公允價值衡量之金融資產依公允價值評價調整。

註 2：包含採用權益法之子公司損益份額調整。

註 3：禾碩綠電股份有限公司。

註 4：辰亞能源股份有限公司。

註 5：Renewable Japan Co., LTD。

碩禾電子材料股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交		易		情		形		交之		易條件與一般交易及		應收(付)票據、帳款		備註
			進	銷	金	額	佔總進(銷)貨之比率	授	信期	間	單	價	授	信期	餘	額	
本公司	鹽城碩禾電子材料有限公司	本公司之聯屬公司	銷	貨	\$ 3,730,736		64.03%	月結 90~120 天			\$ -	-	-		\$ 2,067,654	85.35%	-

碩禾電子材料股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人	週轉率	逾期逾金	應收應收額		應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列損失	抵備金額
					應收款	項餘額				
應收帳款及其他應收款 本公司 碩鑽材料股份有限公司 其他應收款 禾迅綠電股份有限公司 Wisdom Field Limited (Samoa) Merchant Energy PTE.,Ltd.	鹽城碩禾電子材料有限公司	本公司之聯屬公司	1.00 次	\$ 1,057,221	\$ 3,125,031		持續催收中	\$ 819,742	\$ -	-
	鹽城碩鑽電子材料有限公司	本公司之聯屬公司	-	318,958	318,958		持續催收中	-	-	-
	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	本公司之聯屬公司	-	-	246,958		-	246,958	-	-
	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	本公司之聯屬公司	-	-	218,549		-	218,549	-	-
	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	本公司之聯屬公司	-	-	143,862		-	59,960	-	-

碩禾電子材料股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七
單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額 股 份 (仟 股)	本 期 末 去 年 底	持 有 權 面 金 額	比 率	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
本 公 司	禾迅綠電股份有限公司 Giga Solar Materials Corporation (Mauritius)	新竹縣湖口鄉 模里西斯	太陽能相關業務 投資公司	110,431	\$ 2,907,842	\$ 1,750,190	100%	\$ 437,784	\$ 437,784	—
	碩鐵材料股份有限公司	新竹縣湖口鄉	金屬線製品製造、 電子零組件製 造、買賣及其他 相關業務	17,900	412,960	912,426	100%	133,440	119,383	—
芯和能源股份有限公司	芯和能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能模組製造及 買賣	34,405	477,932	283,857	36.67%	(276,668)	(98,466)	—
	台灣太陽能模組製造股份有 限公司	臺南市新市區	太陽能模組製造	9,963	116,754	65,216	50.39%	(27,036)	(13,624)	—
禾迅綠電股份有限公司	Green Energy Electrode, Inc.	薩摩亞	一般投資	-	20,000	-	-	(6,070)	(606)	—
	綠耀能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	2,500	77,966	71,149	100%	3,650	(註 6)	—
鴻壬企業股份有限公司	鴻壬企業股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	-	80,000	-	-	-	(註 6)	—
	禾羽能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	-	16,500	-	-	-	(註 6)	—
禾豐能源股份有限公司	禾豐能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	-	11,000	-	-	-	(註 6)	—
	家禾能源股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	-	12,000	-	-	-	(註 6)	—
永和電力株式會社 Godo Kaisha Best Solar	永和電力株式會社 Godo Kaisha Best Solar	日本福島縣 日本千葉縣	太陽能相關業務	-	15,000	-	-	-	(註 6)	—
	Godo Kaisha Merchant Energy NO.10	日本福岡縣	太陽能相關業務	-	15,070	83,346	100%	18,885	(註 6)	—
Godo Kaisha Chiba 1	Godo Kaisha Chiba 1	日本岡山縣	太陽能相關業務	-	44,939	46,367	(註 1)	5,311	(註 6)	—
	Godo Kaisha Chiba 2	日本岡山縣	太陽能相關業務	-	37,721	-	(註 1)	-	(註 6)	—
Godo Kaisha Chiba 1	Godo Kaisha Chiba 1	日本廣島縣	太陽能相關業務	-	49,266	29,019	(註 1)	(3,517)	(註 6)	—
	Godo Kaisha Merchant Energy NO.8	日本福島縣	太陽能相關業務	-	69,325	138,294	(註 1)	49,958	(註 6)	—
Wisdom Field Limited (Samoa)	Wisdom Field Limited (Samoa)	薩摩亞	一般投資	37,110	1,173,221	530,521	100%	(4,981)	(註 6)	—

(接 次 頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投入資本	投資金額	期末股數(仟股)	持股比例	持帳金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	註
禾迅綠電股份有限公司	禾碩綠電股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	\$ 425,100	\$ 425,100	42,510	39%	\$ 441,042	\$ 34,730	(註6)	—
	禾迅一號股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	- (註7)	50,000	-	-	-	-	(註6)	—
	禾迅二號股份有限公司籌備處(註2)	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	2,500	2,500	-	100%	2,503	2	(註6)	—
	日暄綠能股份有限公司籌備處	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	- (註5)	12,500	-	-	-	-	(註6)	—
	日勝綠能股份有限公司籌備處	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	- (註5)	12,000	-	-	-	-	(註6)	—
	元登太陽能股份有限公司	新竹縣湖口鄉	太陽能相關業務	- (註4)	50,000	-	-	-	-	(註6)	—
Wisdom Field Limited (Samoa)	Merchant Energy PTE., Ltd.	新加坡	一般投資	930,951	930,951	29,800	87.65%	298,282	(5,148)	(註6)	—
Merchant Energy PTE., Ltd.	Sunshine Solar Power Generation Co., Inc.	菲律賓	太陽能相關業務	814,827	814,827	-	39.93%	156,556	(6,578)	(註6)	—
碩鑽材料股份有限公司	Giga Diamond Materials Corporation (Seychelles)	塞席爾	一般投資	594,542	526,155	19,200	100%	103,280	(227,303)	(註6)	—
	華旭光電股份有限公司	台中市西屯區	晶圓表面處理、矽料加工處理、太陽能輔料、矽料、OEM等業務	152,712	152,712	4,200	51.85%	155,710	(18,919)	(註6)	—

註 1：禾迅綠電股份有限公司依日本 TK-GK 架構投資 Godo Kaisha Best Solar、Godo Kaisha Merchant Energy NO.10、Godo Kaisha Chiba 2、Godo Kaisha Chiba 1 及 Godo Kaisha Merchant Energy NO.8 雖無持有表決權，但依合約賦予禾迅綠電股份有限公司具有經濟受益權及對重大決策請求事前徵詢禾迅綠電股份有限公司之權利。

註 2：禾迅二號股份有限公司籌備處截至 108 年 12 月 31 日尚處於籌備階段，尚未完成公司設立。

註 3：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 3 月出售綠曜能源股份有限公司、鴻王企業股份有限公司、禾羽能源股份有限公司及家禾能源股份有限公司全部股權予禾碩綠電股份有限公司。

註 4：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 1 月出售元登太陽能股份有限公司全部股權予禾碩綠電股份有限公司。

註 5：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 6 月出售日暄綠能股份有限公司籌備處及日勝綠能股份有限公司籌備處全部股權予泓德能源科技股份有限公司。

註 6：對各該公司投資損益之認列已分別包含於對子公司之投資損益中。

註 7：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 6 月出售禾迅一號股份有限公司全部股權予辰亞能源股份有限公司。

註 8：本表相關數字以新臺幣列示，涉及外幣者，應以財務報告日之匯率換算為新臺幣。

註 9：本公司於 108 年 8 月出售台灣太陽能模組製造股份有限公司全部股權予茂迪股份有限公司。

註 10：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Merchant Energy NO.10 全部股權予 Renewable Japan Co., LTD。

註 11：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Chiba 2 全部股權予 Wajo Holdings Co., LTD。

註 12：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表八。

碩禾電子材料股份有限公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 金 額	本期匯出或收回投資金額		本 期 自 台 灣 匯 出 累 積 金 額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資持股比例	本期認列投資損益（註2）	期末帳面金額	投資金額已匯回投資收益	截止本期止備註
					匯出	收回							
蘇州碩禾電子材料有限公司	光伏制程調試技術服務等	\$ 88,625 (USD 3,000)	經由第三地區 (Mauritius) 投資事業間接投資	\$ 88,625 (USD 3,000)	-	\$ -	\$ 88,625 (USD 3,000)	(\$ 17,249)	100%	(\$ 17,249)	\$ 90,646	\$ -	-
鹽城碩禾電子材料有限公司	光伏制程調試技術服務等	638,350 (USD 14,900+ CNY 35,000) (註5)	經由第三地區 (Mauritius) 投資事業間接投資	325,600 (USD 9,900)	152,450 (USD 5,000)	-	478,050 (USD 14,900)	154,330	100%	154,330	842,228	-	-
鹽城碩鎔電子材料有限公司	線材材料生產製造與銷售等	594,542 (USD 19,200)	經由第三地區 (Seychelles) 投資事業間接投資	526,155 (USD 17,000)	68,387 (USD 2,200)	-	594,542 (USD 19,200)	(227,303)	100%	(227,303)	110,391	-	-
鹽城芯材能源有限公司	鋰電池材料製造、研發及離子電池技術開發、諮詢服務	77,966 (USD 2,500)	經由第三地區 (Samoa) 投資事業間接投資	-	77,966 (USD 2,500)	-	77,966 (USD 2,500)	(3,656)	100%	(3,656)	71,142	-	-
創碩（鹽城）能源有限公司	電池模塊、電池組及電池部件組裝	76,003 (USD 1,000+ CNY 10,437) (註6)	經由第三地區 (Mauritius) 投資事業間接投資	-	-	-	-	(6,118)	59.51%	(3,641)	41,427	-	-

公司名稱	本 期 大 陸 地 區 投 資 金 額	本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 經 核 准 之 地 區 投 資 金 額	經濟部核准投資金額	經濟部大陸投資審議會金額	依 赴 地 區 審 查 金 額	經濟部大陸投資審議會投資審定額
碩禾電子材料股份有限公司	\$772,418 (USD 17,900+CNY 45,437)	\$769,846 (USD 24,499)	\$2,839,850			
碩鎔材料股份有限公司	594,542 (USD 19,200)	594,542 (USD 19,200)	459,551			
芯和能源股份有限公司	77,966 (USD 2,500)	80,760 (USD 2,590)	77,654			

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- 1.直接赴大陸地區從事投資。
- 2.透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。
- 3.其他方式。

註 2：本期認列投資損益損益欄中，係經會計師查核之財務報表評價而得。

註 3：係按匯出當時之匯率換算。

註 4：已匯出投資金額按當時之匯率換算，未匯出投資金額按期末匯率 1:29.98 換算。

註 5：其中 CNY 35,000 仟元係第三地區 (Mauritius) 投資事業將自蘇州碩禾電子材料有限公司盈餘分配之現金股利直接投資鹽城碩禾電子材料有限公司，業已完成經濟部投資審委會報備申請程序，實收資本額與經濟部投資審委會核准金額之差異係因申請日與匯出日美金兌換人民幣之匯差。

註 6：其中 CNY 10,437 仟元係第三地區 (Mauritius) 投資事業將自蘇州碩禾電子材料有限公司盈餘分配之現金股利直接投資創碩（鹽城）能源有限公司，業已完成經濟部投資審委會報備申請程序，實收資本額與經濟部投資審委會核准金額之差異係因申請日與匯出日美金兌換人民幣之匯差。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

(一)財務狀況

1.財務狀況比較分析表

單位：仟元

項目 \ 年度	107 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	差異	
			金額	%
流動資產	10,213,566	6,612,192	(3,601,374)	(35.26)
不動產、廠房及設備	4,264,824	3,604,256	(660,568)	(15.49)
無形資產	198,304	186,594	(11,710)	(5.91)
其他資產	1,788,649	1,938,794	150,145	8.39
資產總額	16,465,343	12,341,836	(4,123,507)	(25.04)
流動負債	7,164,469	2,918,743	(4,245,726)	(59.26)
非流動負債	4,080,920	4,063,726	(17,194)	(0.42)
負債總額	11,245,389	6,982,469	(4,262,920)	(37.91)
股本	609,890	636,750	26,860	4.40
資本公積	2,005,197	2,228,297	223,100	11.13
保留盈餘	2,131,783	2,311,869	180,086	8.45
其他權益	(173,921)	(234,261)	(60,340)	34.69
庫藏股票	(209,571)	(209,571)	0	0.00
非控制權益	856,576	626,283	(230,293)	(26.89)
股東權益總額	5,219,954	5,359,367	139,413	2.67
前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣三仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：				
1. 流動資產、資產總額、流動負債及負債總額減少：				
主係 108 年度贖回海外第一次無擔保可轉換公司債所致。				
2. 其他權益減少：主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。				

(二)財務績效

1.經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

科目 \ 年度	107 年度	108 年度	增(減)金額	增(減)比例%
營業收入	8,292,191	7,875,926	(416,265)	(5.02)
營業成本	(7,442,053)	(6,879,465)	562,588	(7.56)
營業毛利	850,138	996,461	146,323	17.21
營業費用	(838,393)	(820,227)	18,166	(2.17)
營業淨利	11,745	176,234	164,489	1400.50
營業外收入及支出	(1,243,527)	(135,434)	1,108,093	89.11
稅前淨利	(1,231,782)	40,800	1,272,582	103.31
所得稅費用	(39,277)	(55,256)	(15,979)	40.68
本期淨利	(1,271,059)	(14,456)	1,256,603	98.86
其他綜合損益	(21,472)	(73,203)	(51,731)	(240.92)
本期綜合損益總額	(1,292,531)	(87,659)	1,204,872	93.22
前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣三仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：				
1. 營業淨利增加：主係本期成本優化，致營業毛利增加及營業淨利隨之增加。				
2. 營業外收入及支出減少：主係 107 年轉投資提列減損損失，而本期無所致。				
3. 稅前淨利減少、本期淨利減少：				
主係 107 年轉投資提列減損損失，而本期無所致。				
4. 其他綜合損益減少：主係本期金融商品依公允價值提列未實現評價損益所致。				
5. 本期綜合損益總額減少：主係 107 年轉投資提列減損損失，而本期無所致。				

2. 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司之主要產品為太陽能導電漿，因此本公司未來銷售情形與太陽光電產業之發展趨勢息息相關，依據研究機構 Solarbuzz 出具之研究報告指出，由於目前太陽能系統發電成本已維持穩定且相對低廉，加上供應廠商透過競爭汰弱留強後，供需將轉為平衡且重建市場秩序，公司將持續致力於提升轉換效率，藉以提升產品競爭力，同時透過開發終端系統及電廠投資，掌握下游需求並加速導入本公司三合一(鋁漿、背銀漿、正銀漿)策略，擴大公司整體獲利空間，此外本公司近年來積極拓展業務範圍，包含轉投資子公司碩鑽材料公司及國內相關業者，係考量太陽能導電漿競爭將漸趨激烈，及受全球太陽能環境及各國政府政策之影響，業績表現不如以往，故為提升公司整體獲利能力並強化競爭力，除持續強化太陽能電池漿料外，並縱向發展漿料所需之特殊原料、橫向發展節能產業所需之材料及半導體拋光與再生晶圓，如轉投資創奕能源公司之電動巴士、芯和能源生產用於儲能電池之正極材

料、本公司研發之電動車及儲能使用之碳矽負極、轉投資碩鑽材料公司及華旭公司之半導體相關製程，皆顯示本公司在能源材料之佈局，隨著未來隨電動車產業持續發展，期待逐漸茁壯得以拓展整體營收項目及可有效強化公司整體競爭力，使本公司整體營運能更加穩健。

(三)現金流量分析

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年現金流入(出)量 (3)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
4,233,945	937,501	(3,293,882)	1,877,564	—	—
108 年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：主要係本期應收帳款及存貨持續控管致現金流入增加。					
(2)投資及融資活動：主係本期買回海外第一次無擔保可轉換公司債致現金流出增加。					
(3)108 年期初數與 107 年期末數差異係分類至待出售處分群組之現金及約當現金。					

2.流動性不足之改善計畫：無。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年現金流(出)量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,877,564	724,096	472,475	3,074,135	-	-
1. 現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：本期預期漿料營收緩步回溫而應收帳款積極收回致現金流入增加。					
(2) 投資及融資活動：本期預計投資及融資活動之現金流出主要係股利支付及子公司擴廠，惟本期預計 108 年度現金增資致整體投資金融資活動淨現金流入。					

(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、獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫：

本公司經營發展方向以環保再生能源為宗旨，並以材料技術研發為核心，目前於太陽能導電漿產品已獲得成功，除持續強化太陽能各項技術相關材料開發外，本公司轉投資電廠部門持續處分效益較低之電廠，未來在轉投資電廠部分會以更謹慎保守態度面對；轉投資碩鑽公司跨足半導體產業，並積極縮減支出，以因應產業景氣循環之波動；轉投資芯和公司之電動車以及儲能電池之正極材料及本公司研發之電動車以及儲能使用之碳矽負極也積極送樣，並於鹽城

廠區建置量產線，在能源材料之佈局開始產生效益，未來並逐漸茁壯貢獻本公司新的獲利來源。

本公司最近年度轉投資損益之主要原因及改善計畫：

1. 本公司轉投資之禾迅綠電於 108 年度因致力於出售效益較低之電廠並停止電站建置，順利轉虧為盈，獲取處分投資利益以挹注本公司營運所需；未來仍繼續以更謹慎保守態度面對電站經營，持有高效益電站獲取穩定收益外，亦持續出售菲律賓及其他未完成電站，以期提早取回積壓在未完成工程上之建廠資金。
2. 本公司轉投資之碩鑽公司因 108 年度受到中美貿易戰影響，107 年底跨足半導體產業未如預期成長，惟碩鑽公司積極面對挑戰，增加營收來源並提升毛利，亦強力控制成本縮減支出，108 年度稅後損失已較 107 年度減少，碩鑽公司於 109 年度仍將積極拓展半導體及鑽石線市場，逐步減少虧損，以期年底前達到損益平衡。

未來一年投資計畫：持續佈局能源材料，如：儲能電池之正極材料及碳矽負極，以期擴大公司整體獲利空間。

(六)風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止下列事項：

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司之銷售及採購多以美元及人民幣計價，且因本公司對子公司收款時程較長，故仍呈現美元及人民幣之淨外幣資產部位，因此匯率變動對公司之獲利有一定程度之影響，公司所採取之相關措施如下：

- ①財務部門隨時了解國際間政經情勢發展、並與金融機構保持聯繫，即時蒐集匯率資訊，以充分掌握匯率變動趨勢及未來脈動。
- ②財務人員依據匯率未來走勢維持適當之外匯部位，並判斷適當時機買賣外幣，以降低匯率變動對該公司獲利之影響。
- ③藉由美金資產及美金負債項目沖抵，使匯率變動產生自然之避險效果。

本公司之匯兌損益主要係受美元兌新台幣及人民幣兌美金之匯率走勢影響。108 年度兌換損失 183,896 仟元，107 年度兌換損失 222,044 仟元；兌換損失增加主係因本年度美金對人民幣升值，致中國子公司之淨美金負債部位產生兌換損失。本公司已透過自然避險方式及票據貼現提早收回應收帳款減少淨曝險部位，以期減少美金波動對本公司淨利之衝擊。

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

本公司並未從事高風險、高槓桿投資，而基於集團資源有效使用原則有資金貸與子公司及為子公司背書保證情形，惟均依本公司資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序及相關法規辦理。上述相關資訊均依規定按月公告於公開資訊觀測站供投資人參閱。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司目前研發重點為調整製程以提昇轉換效率，108 年度投入研發費用金額 224,008 仟元較 107 年度 217,998 仟元投入增加，未來隨著營業規模之擴大及推出新產品，將逐步提高年度研發費用，以提升產品競爭力，穩固本公司之市場地位。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司將隨時注意全球各國太陽能政策及產業發展趨勢與各國法規變動情況，以充份掌握市場環境變化，藉以降低國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司導電漿產品主要應用於結晶矽(c-Si)太陽能電池，目前市場需求仍以結晶矽(c-Si)太陽能電池為主流；本公司隨時掌握所處產業變化及市場趨勢，故最近年度及截至年報刊印日止，並無重大之科技改變及產業變化，其結果足使本公司財務業務產生重大影響之情事。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，即積極強化公司之經營管理並遵守相關法令規定，以持續維持優良企業形象，97 年 9 月受讓國碩科技工業(股)公司光電材料事業部門，目前為全球前三大太陽能導電漿廠商，取代國際大廠，對國內太陽能產業貢獻良多，對企業形象並無重大不良影響。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無企業形象重大改變而使企業發生危機之情事。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司於江蘇省鹽城市自建廠房，投資用途為就近服務客戶，異地備援分散風險，已於 107 年度開始量產出貨。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要原料如金屬粉末、玻璃粉、化學品等並無缺貨之虞，故並未簽訂長期供貨契約。本公司及各子公司與各進貨廠商均維持良好關係，並針對主要原料之採購大致維持兩家以上之供應商，最近二年度有進貨總額百分之 20% 以上之廠商，有進貨集中之風險，故本公司因應進貨集中風險之因應措施如下：

採用代工模式及租借銀錠模式，降低週轉及備庫存時間，且可分散進貨集中風險，並於每月與供應商確認或更新下個月的實際需求量。

(2) 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

而銷貨部分，本公司客戶群分散，最近二年度亦無占銷貨總額百分之 20% 以上客戶，應無銷貨集中之風險。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司 108 年度並無大量移轉情形。
11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。
12. 訴訟或非訴訟事件，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、或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：

Heraeus Precious Metals North America Conshohocken LLC(美商賀利氏貴金屬北美康舍霍肯有限責任公司，以下簡稱賀利氏)於 104 年 6 月 10 日向智慧財產法院對提起民事訴訟，主張碩禾電子所販售 590、590A、600、620 型號之導電漿產品侵害賀利氏公司中華民國第 I432539 號發明專利(以下簡稱系爭專利)，請求碩禾電子不得製造、販賣或進口上述產品，並請求賠償新台幣 1,000 萬暨起訴狀繕本送達翌日起至清償日止，按年息 5%計算之利息。賀利氏公司於 104 年 9 月 7 日追加主張碩禾電子所販售 610 型號之導電漿產品亦侵害系爭專利，另於 104 年 12 月 24 日變更訴之聲明，增列請求碩禾電子不得使用系爭專利之技術。碩禾電子於 104 年 7 月 20 日本案訴訟程序中對賀利氏公司提起反訴，主張賀利氏公司對碩禾電子提起訴訟未憑合理證據，且逕行發佈新聞稿，意圖影響市場競爭，要求賀利氏公司停止違反公平交易法行為，並請求賀利氏公司賠償新台幣 100 萬元及自反訴起訴狀繕本送達翌日起至清償日止，按年息 5%計算之利息。智慧財產法院於 105 年 8 月 5 日宣示中間判決，認定碩禾電子所提出之相關主張及證據不足以證明賀利氏專利無效。智慧財產法院於 106 年 7 月 7 日宣示第一審判決，賀利氏之本訴主張全數駁回，碩禾電子之反訴主張亦駁回。賀利氏復於 106 年 8 月 4 日提起二審上訴，業經智財法院於 108 年 5 月 23 日二審宣判賀利氏所提之上訴駁回。賀利氏再於 108 年 7 月 22 日向最高法院提起三審上訴，目前案件由最高法院審理中。本公司已委任專業律師處理，本案目前對本公司並未發生實質損害亦不致產生重大影響。

本公司法人董事-國碩科技工業股份有限公司有訴訟案件，惟其結果對公司股東權益或證券價格並未有重大影響，說明如下：

荷蘭皇家飛利浦股份有限公司(以下簡稱飛利浦公司)於民國(下同)103 年 4 月 28 日對國碩公司提起民事訴訟，主張國碩公司製造銷售之 DVD-R 及 DVD-RW 產品侵害該公司之中華民國第 82864 號專利(「系爭專利」)，請求國碩公司賠償新台幣(下同)1,000 萬暨自起訴狀繕本送達翌日至清償日止按年息 5% 計算之利息。飛利浦公司嗣於 104 年 5 月 13 日擴張其請求損害賠償金額為 10 億 5,000 萬元，並一併請求前述金額自 103 年 5 月 9 日起至清償日止，按年息 5%計算之利息。智慧財產法院於 105 年 3 月 29 日作成 103 年度民專

訴字第 38 號一審判決，命國碩公司給付飛利浦公司 1,050 萬元及自 104 年 6 月 25 日起至清償日止，按年息 5% 計算之利息，駁回飛利浦公司其餘請求。智慧財產法院一審判決並准許飛利浦公司得以 350 萬元或同額之銀行保證書供擔保後，就前述給付予以假執行，但國碩公司得以 1050 萬元供反擔保而免為假執行。智慧財產法院一審判決經兩造分別就敗訴部分向智慧財產法院二審提起上訴後，智慧財產法院於 106 年 6 月 29 日作成 105 年度民專上字第 24 號二審判決，廢棄一審法院對飛利浦公司不利之判決部分，認定國碩公司無須負專利侵權損害賠償責任，但應返還飛利浦公司不當得利共 10 億 3950 萬元暨自 104 年 6 月 25 日起至清償日止，按年息 5% 計算之利息，並准許飛利浦公司得以 3 億 4650 萬元或同額之銀行保證書供擔保後，就前述給付予以假執行，但國碩公司得以 10 億 3950 萬元供反擔保而免為假執行。國碩公司於 106 年 7 月 28 日就前述智慧財產法院二審判決向最高法院提起上訴後，最高法院於 107 年 9 月 26 日作成 106 年度台上字第 2467 號判決，廢棄智慧財產法院二審判決對國碩公司不利部分；也就是廢棄法院原命國碩公司須再給付飛利浦公司新台幣 10 億 3950 萬元暨自 104 年 6 月 25 日起至清償日止按年息 5% 計算之利息。本件訴訟已發回智慧財產法院更審程序審理中，預期智慧財產法院會在今(109)年對本件訴訟作出判決。最高法院廢棄原智慧財產法院二審判決後，該二審判決依法應視同不存在，故國碩公司目前並無關於二審原判決所命再給付 10 億 3950 萬元的負擔。

然飛利浦公司以前述智慧財產法院一審判決及二審判決於 106 年 9 月 13 日向新竹地方法院聲請對國碩公司之財產假執行，主張執行債權 10 億 5000 萬元及執行費用 840 萬元。經國碩公司向智慧財產法院聲請並於 106 年 10 月 31 日取得智慧財產法院 106 年度民聲上字第 10 號民事裁定，准許將前述智慧財產法院一審判決及二審判決所命國碩公司得預供擔保免為假執行之擔保物即現金 1050 萬元及 10 億 3950 萬元，准予分別變更為等值之碩禾電子材料股份有限公司(以下簡稱碩禾公司)股票 39,500 股及 3,875,000 股。故新竹地方法院於 106 年 11 月撤銷飛利浦公司對於國碩公司全部強制執行之命令。現因智慧財產法院 105 年度民專上字第 24 號民事判決已遭最高法院 106 年度台上字第 2467 號判決廢棄，其所為之假執行宣告亦因此全部失其效力。國碩公司業已向新竹地方法院聲請並成功取回國碩公司先前為免除智慧財產法院二審判決之假執行所擔保之碩禾公司股票 3,875,000 股及其孳息，並依最高法院判決結果將原智慧財產法院二審判決結果之可能賠償金額全數迴轉入帳。嗣於最高法院 108 年度台上字第 11 號裁定駁回飛利浦公司就國碩公司以碩禾公司股票供擔保以免除二審判決假執行部分之抗告後。國碩公司在本次智慧財產法院更審程序預先聲請變換擔保物，請求如受不利益之判決願以碩禾公司股票供擔保免除假執行。冀望智慧財產法院能依循 106 年度民聲上字第 10 號裁定同樣准許國碩公司以等值數量之碩禾公司股票預供擔保得免除假執行。

綜上所述，上述法人董事國碩公司及董事長陳繼明與飛利浦公司間民事訴訟事件，並無涉及本公司之產品，與該公司之財務、業務均無關係，其結果對本公司之財務、業務及營運尚無重大之影響，因此，上述事件似應不致對本公司之組織、資本、業務、或財務狀況產生重大不利影響，亦對本公司股東權益及證券價格影響不大。

13. 其他重要風險及因應措施：無

(七) 其他重要事項：

1. 資安風險評估分析及其因應措施

本公司已訂定電腦化資訊系統處理作業辦法，以落實內控制度與維護資訊安全政策。透過每年檢視和評估其安全規章及程序，確保其適當性和有效性。以下分項進行詳細說明。

(1) 資訊安全政策

- A. 確保本公司資料、系統、設備及網路通訊安全，阻絕外界之入侵、破壞。
- B. 確保系統資訊帳戶存取權限與系統之變更均經過公司規定程序授權處理。
- C. 落實銷毀程序，已報廢之電腦儲存媒體應加以銷毀避免資料意外暴露外流。
- D. 監控資訊系統之安全狀態與活動紀錄，有效掌握並處理資訊安全事件。
- E. 維護資料與系統之可用性與完整性，發生災害或受破壞時，可回復正常作業。

目前本公司資訊安全維護措施完備且考量資安險仍是新興險種，且涉及資安分級和理賠鑑識等配套，因此尚在評估未來適用性之階段。

(2) 資安網路架構

本公司注重資訊安全事項，必要時定期向經理人會報資安管理運作情形。公司之內部系統皆處於虛擬網路之中，外部網路受隔離無法直接進入，並已採用多重網路安全防禦系統，位於網路前端之防火牆、郵件內容安全控管系統負責過濾網路進出連線的內容，能防禦外部網路攻擊，並即時封鎖最新惡意軟體、有害之網站連結、垃圾電子郵件等威脅。位於內部之主機及端點皆由中控台佈署防毒軟體，隨時更新病毒碼與即時辨識惡意行為特徵，能即時攔截病毒木馬蠕蟲、勒索軟體、文件夾帶之惡意程式等，有效降低被駭客攻擊損害之風險。

(3) 系統帳號生命週期管理與權限帳號管理

依各業務範圍、權責分別設定使用者之帳號及權限，資料之存取皆需透過簽核流程經各權責主管申請並核准後始能使用與變更。使用者一旦離開原職務，立即撤銷該使用者之帳號及權限，以防範未經授權之使用。

(4) 資料存取紀錄稽核備存

能紀錄系統檔案文件存取之軌跡記錄、往來郵件等資料，進行歸檔保存。報廢程序完成之電腦均執行硬碟拆解破壞以符合法規遵循的管理制度及

資安政策。

(5)資訊系統持續運作

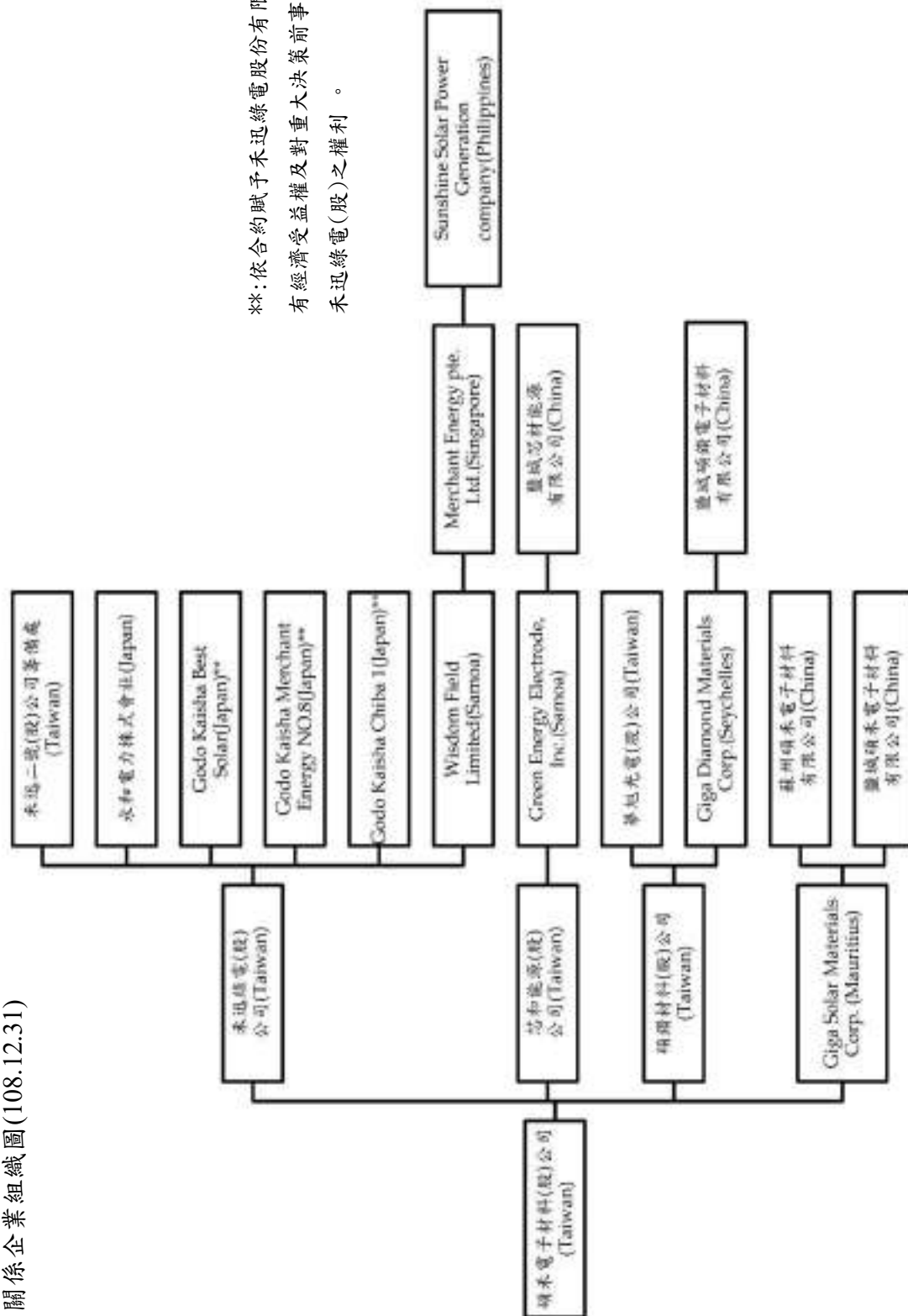
重要系統與文件皆採取每日、每週及每月之本地備份，相關之備份資料以磁帶方式存放到異地資料中心(IDC)做為異地備份。並每年定期執行系統資料復原測試演練，以確保資訊系統之正常運作及資料保全，可降低無預警天災及人為災害造成之資料損失風險。

資訊中心執行作業依本公司規定程序均能落實執行，確保資料完成性與安全性，風險評估結果尚屬良好，故最近年度及截至年報刊印日止，科技改變對公司資訊安全並無重大不利影響且無重大營運風險。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

1. 關係企業組織圖(108.12.31)



**：依合約賦予永迅綠電股份有限公司具有經濟受益權及對重大決策前事前徵詢永迅綠電(股)之權利。

2.關係企業基本資料及所涵蓋之行業

單位：新台幣、美金、日幣/仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
芯和能源(股)公司	98.03	新竹縣湖口鄉新竹工業區工業一路3號1樓	197,732	能源材料製造及買賣
Giga Solar Materials Corp. (Mauritius)	100.01	Level 3, Alexander House, 35 Cybercity, Ebene, Mauritius.	USD17,900 +CNY35,000	一般投資業
蘇州碩禾電子材料有限公司	100.07	江蘇省蘇州市吳中區越溪街道北官渡路38號3幢3樓	USD3,000	光伏制程調試技術服務業
禾迅綠電(股)公司	101.01	新竹縣湖口鄉新竹工業區工業一路3號1樓	1,104,305	太陽能相關業務
Wisdom Filed Limited (Samoa)	101.11	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	USD 39,610	一般投資業
永和電力株式會社	102.08	日本福島	¥51,000	太陽能相關業務
Merchant Energy Pte. Ltd	104.10	152 Beach Road #14-03 Gateway East Singapore(189721)	USD34,000	一般投資業
Sunshine Solar Power Generation company (Philippines)	104.12	17th Floor, Lepanto Building, Paseo de Roxas, Makati City, Philippines	PHP25,047,750	太陽能相關業務
碩鑽材料(股)公司	104.12	新竹縣湖口鄉新竹工業區工業一路3號1樓	938,180	金屬線製品製造業買賣
鹽城碩禾電子材料有限公司	105.1	江蘇省鹽城市經濟開發區五臺山路108號	USD14,900 +CNY35,000	光伏制程調試技術服務業
Giga Diamond Materials Corporation (Seychelles)	105.1	1st Floor, #5 DEKK House, De Zippora Street, Providence Industrial Estate, Maché, Republic of Seychelles	USD19,200	一般投資業
鹽城碩鑽電子材料有限公司	105.6	江蘇省鹽城市經濟開發區五臺山路108號	USD19,200	線材材料生產製造與銷售業
華旭光電股份有限公司	99.1	臺中市西屯區協和里工業區十路8號	81,000	電子材料批發業
Green Energy Electrode, Inc(Samoa)	107.8	Level2, Lotemau Centre Building, Vaea Street, Apia, Samoa	USD 2,500	一般投資業
禾迅二號(股)公司籌備處	註3	新竹縣湖口鄉新竹工業區工業一路3號	-	太陽能相關業務
鹽城芯材能源有限公司	108.2	江蘇省鹽城市經濟開發區五臺山路108號5幢	USD 2,500	能源材料製造及買賣
禾迅一號(股)公司	註1			
日暄綠能(股)公司籌備處	註2			
日勝綠能(股)公司籌備處	註2			

註1:108月6月股權出售予辰亞能源(股)公司

註2:108月6月股權出售予泓德能源科技(股)公司

註3:109年2月全數返還股款

註4: Godo Kaisha Best Solar、Godo Kaisha Chiba 1、Godo Kaisha Merchant Energy NO.8、Godo Kaisha Merchant Energy NO.10 及 Godo Kaisha Chiba 2 係本公司依日本 TK-GK 架構投資，無持有表決權，故不列入上表；但依合約賦予本公司具有經濟受益權及對重大決策請求事前徵詢本公司之權利，故納入合併個體。其中，禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Merchant Energy NO.10 予 Renewable Japan Co., LTD.；禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Chiba 2 全部股權予 Wajo Holdings Co., LTD.。

3. 關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%；日期：108.12.31

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	比例
芯和能源(股)公司	董事	楊盛如	200,000	1.01%
	董事	陳繼明	500,000	2.52%
	董事	英屬開曼群島商創能國際有限公司 代表人：黃振聲	5,750,000	29.08%
	監察人	碩禾電材代表人：黃文瑞	9,962,915	50.39%
Giga SolarMaterials Corp. (Mauritius)	董事	碩禾電材代表人：陳繼明	12,900,000	100.00%
蘇州碩禾電子材料有限公司	董事	碩禾電材代表人：陳繼明	-	100.00%
	董事	碩禾電材代表人：黃文瑞		
	董事	碩禾電材代表人：陳逸舟		
	監察人	碩禾電材代表人：陳元毓		
禾迅綠電(股)公司	董事	碩禾電材代表人：陳繼明	110,430,524	100.00%
	董事	碩禾電材代表人：黃文瑞		
	董事	碩禾電材代表人：顏光甫		
	監察人	碩禾電材代表人：林江清		
Wisdom Filed Limited (Samoa)	董事	禾迅綠電代表人：陳繼明	37,110,000	100.00%
永和電力株式會社	取締役	禾迅綠電代表人：陳繼明	-	100.00%
	取締役	禾迅綠電代表人：黃文瑞		
碩鑽材料(股)公司	董事	陳繼明	3,842,600	4.10%
	董事	碩禾電材代表人：黃文瑞	34,404,761	36.67%
	董事	吳錫坤	2,975,000	3.17%
	董事	賴欣儀	0	0
	獨董	羅世蔚	0	0
	獨董	林博文	0	0
	獨董	甘炯耀	0	0
	獨董		0	0
Merchant Energy Pte. Ltd	董事	Wisdom Filed Limited 代表人：陳繼明	-	87.65%
	董事	Wisdom Filed Limited 代表人：蔡禮全		
	董事	Wisdom Filed Limited 代表人：黃文瑞		
	董事	Wisdom Filed Limited 代表人：葉孟恆	-	12.35%
	董事	Titan Solar Limited 代表人：謝源一 王芳	-	0.00%
Sunshine Solar Power Generation company (Philippines)	董事	Philip King Yap/ Clark Lawton Yap/ Chase Leonard S. Yap/ Veronica Abordo/ Merchant Energy Pte. Ltd.		94.00%
鹽城碩禾電子材料有限公司	董事	碩禾電材代表人：陳繼明	-	100.00%
	董事	碩禾電材代表人：黃文瑞		
	董事	碩禾電材代表人：陳逸舟		
	監察人	碩禾電材代表人：陳元毓		
Giga Diamond Materials Corporation (Seychelles)	董事	碩鑽材料代表人：陳繼明	-	100.00%
鹽城碩鑽電子材料有限公司	董事	碩鑽材料代表人：陳繼明	-	100.00%
	董事	碩鑽材料代表人：黃文瑞		
	董事	碩鑽材料代表人：陳逸舟		
	監察人	碩鑽材料代表人：陳元毓		
華旭光電股份有限公司	董事	劉祥益	2,156,958	26.6%
	董事	碩鑽材料代表人：黃文瑞	4,200,000	51.85%
	董事	劉祥麟	77,137	0.95%
	監察人	張郡文	0	0
Green Energy Electrode, Inc(Samoa)	董事	芯和能源代表人：楊盛如	2,500	100.00%
禾迅二號(股)公司籌備處	註3	-	-	100.00%
鹽城芯材能源有限公司	董事	芯和能源代表人：楊盛如	-	50.39%
	董事	芯和能源代表人：黃振聲		
	董事	芯和能源代表人：陳逸舟		
	監察人	芯和能源代表人：黃文瑞		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	比例
禾迅一號(股)公司籌備處	註 1			
日暄綠能(股)公司籌備處	註 2			
日勝綠能(股)公司籌備處	註 2			

註 1:108 月 6 月股權出售予辰亞能源(股)公司

註 2:108 月 6 月股權出售予泓德能源科技(股)公司

註 3:109 年 2 月全數返還股款

註 4:Godo Kaisha Best Solar、Godo Kaisha Chiba 1、Godo Kaisha Merchant Energy NO.8、Godo Kaisha Merchant Energy NO.10 及 Godo Kaisha Chiba 2 係本公司依日本 TK-GK 架構投資，無持有表決權，故不列入上表；但依合約賦予本公司具有經濟受益權及對重大決策請求事前徵詢本公司之權利，故納入合併個體。其中，禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Merchant Energy NO.10 予 Renewable Japan Co., LTD.；禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Chiba 2 全部股權予 Wajo Holdings Co., LTD.。

4.關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

企業名稱	年度	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 (損)益	本期稅 後(損)益	每股 盈餘(元)
禾迅綠電(股)公司	108 年	1,104,305	1,897,240	147,050	1,750,190	55,300	-16,683	437,784	0.40
禾迅一號(股)公司	108 年	註 1							
禾迅二號(股)公司籌備處	108 年	(註 2)	2,503	0	2,503	0	0	2	不適用
日暄綠能(股)公司籌備處	108 年	註 3							
日勝綠能(股)公司籌備處	108 年	註 3							
永和電力株式會社	108 年	15,070	560,813	530,246	30,567	314	-13,659	18,885	不適用
Godo Kaisha Best Solar(註 4)	108 年	44,939	193,401	142,776	50,625	28,589	8,863	5,311	不適用
Godo Kaisha Merchant Energy NO.10(註 4)	108 年	註 5							
Godo Kaisha Chiba 1(註 4)	108 年	37,721	30,070	1,051	29,019	-	-3,518	-3,517	不適用
Godo Kaisha Chiba 2(註 4)	108 年	註 6							
Godo Kaisha Merchant Energy NO.8(註 4)	108 年	69,325	1,660,613	1,522,319	138,294	226,827	86,380	49,958	不適用
Wisdom Filed Limited	108 年	1,173,221	530,521	0	530,521	-4,512	-4,512	4,981	0.13
Merchant Energy Pte. Ltd	108 年	930,951	809,482	501,287	308,195	0	-12,248	-5,148	-0.15
Sunshine Solar Power Generation company (Philippines)	108 年	814,827	733,900	571,527	162,373	0	-16,437	-594,139	不適用
芯和能源(股)公司	108 年	197,732	138,167	8,743	129,424	278	-23,388	-27,036	-0.14
Green Energy Electrode, Inc.	108 年	77,966	71,149	0.00	71,149	0	0	3,650	1.46
鹽城芯材能源有限公司	108 年	77,966	85,469	14,327	71,142	0	- 4,425	-3656	不適用
碩鑽材料股份有限公司	108 年	938,180	794,656	28,738	765,918	19,159	-30,298	-276,667	-2.95
Giga Diamond Materials Corporation (Seychelles)	108 年	594,542	110,391	-	110,391	-	-	-227,303	-12.68
華旭光電股份有限公司	108 年	81,000	299,219	258,800	40,419	483,744	-18,542	-18,919	-2.34
鹽城碩鑽電子材料有限公司	108 年	594,542	594,135	483,744	110,391	72,069	-217,414	-227,303	不適用
Giga Solar Materials Corp. (Mauritius)	108 年	565,410	974,302	0	974,302	0	(1)	133,440	7.45
蘇州碩禾電子材料有限公司	108 年	88,625	93,741	3,094	90,647	34,524	-9,929	-17,249	不適用
鹽城碩禾電子材料有限公司	108 年	638,350	3,800,401	2,958,173	842,228	4,897,831	275,991	154,330	不適用

註 1：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 6 月出售禾迅一號股份有限公司全部股權予辰亞能源股份有限公司。

註 2：109 年 2 月全數返還股款。

註 3：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 6 月出售日暄綠能股份有限公司籌備處及日勝綠能股份有限公司籌備處全部股權予泓德能源科技股份有限公司。

註 4：本公司依日本 TK-GK 架構投資雖無持有表決權，但依合約賦予本公司具有經濟受益權及對重大決策請求事前徵詢本公司之權利。

註 5：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Merchant Energy NO.10 全部股權予 Renewable Japan Co., LTD。

註 6：禾迅綠電股份有限公司於 108 年 7 月出售 Godo Kaisha Chiba 2 全部股權予 Wajo Holdings Co., LTD。

5.關係企業合併財務報表：本公司民國一〇八度（自一〇八年一月一日至十二月三十一日止）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會計準則第二十七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。

6.關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購（或轉換）價格、實際認購（或轉換）價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：

私募有價證券資料

項目	108 年第一次私募 發行日期：108 年 8 月 15 日				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期 與數額	股東會通過日期：108 年 6 月 5 日 數額：2,686,000 股				
價格訂定之依據 及合理性	<p>本次私募普通股每股價格之訂定，以不低於本公司定價日前下列二基準計算價格較高者之八成訂定之：</p> <p>A. 定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p> <p>B. 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p> <p>本次私募定價為 93.06 元，符合股東會決議以上列二基準計算價格較高者之八成成數範圍內定價，應屬合理。</p>				
特定人選擇之方式	依證交法第 43 條之 6 規定，應募人以策略性投資人為限。				
辦理私募之必要理由	考量私募具有迅速簡便之特性，以利達成引進策略性投資人之目的，且私募有價證券三年內有轉讓之限制，將更可確保公司與策略性投資人間之長期合作關係；另透過授權董事會視公司營運實際需求辦理私募，亦將有效提高本公司籌資之機動性與靈活性。				
價款繳納完成日期	民國 108 年 06 月 28 日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	勝璽投資股份有限公司	策略性投資人	2,686,000 股	無	無
實際認購價格	93.06 元				
實際認購價格與參考價格差異	本次私募股票價格為每股 93.06 元，為參考價格之八成。				

辦理私募對股東權益 影響	無
私募資金運用情形及 計畫執行進度	本次私募募集款項於 108 年 6 月 28 日募足並驗資完畢， 隨即投入公司營運資金。 已於 108Q3 全數償還銀行借款完畢。
私募效益顯現情形	改善公司財務結構，銀行借款減少，減少利息支出， 提升營運效能，對股東權益有正面之助益。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第 36 條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

碩禾電子材料股份有限公司



董事長：陳繼明

