

為升電裝工業股份有限公司

CUB ELECPARTS INC.

公開說明書

(發行員工認股權憑證申報用稿本)

- 一、公司名稱：為升電裝工業股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行一一〇年員工認股權憑證。
 - (一)發行單位數：800,000單位。
 - (二)每單位認股權憑證得認購之股數：1股。
 - (三)認股條件：請參閱本公開說明書第50頁。
 - (四)履約方式：以本公司發行新股交付之。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本次發行之相關費用
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用：新台幣拾壹萬捌仟元。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項，請參閱本公開說明書第3頁。
- 八、(一)金管會指定之資訊申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>。
(二)公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.cubelec.com.tw>。
- 九、本公司股票面額：每股新台幣壹拾元整。



為升電裝工業股份有限公司 編製

中華民國110年11月22日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣仟元

實收資本之來源	金額	占實收資本額之比例
設立	30,000	2.46%
減少資本	-18,000	-1.48%
現金增資	58,000	4.76%
盈餘轉增資	803,336	65.89%
資本公積轉增資	189,750	15.56%
員工紅利轉增資	126,651	10.39%
員工認股權憑證	9,798	0.80%
可轉換公司債轉增資	53,241	4.37%
庫藏股註銷減資	-33,610	-2.75%
合計	1,219,166	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定已送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定方式處理。

(三)索取公開說明書之方法：請由公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)查詢及下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：第一金證券股份有限公司股務代理部
地 址：台北市大安區安和路一段 27 號 6 樓
網 址：<http://www.ftsi.com.tw>
電 話：(02) 2563-5711

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳政學會計師、張字信會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 網 址：[http:// www.kpmg.com.tw](http://www.kpmg.com.tw)

地 址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓 電 話：(02) 8101-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人 姓 名、職稱：紀雅鈴 公共事業處處長 聯 絡 電 話：(04) 778-2010

代理發言人姓名、職稱：陳俐俐 TPMS 營業部經理

郵件信箱：athena@cubelec.com.tw

十三、公司網址：<http://www.cubelec.com.tw>

為升電裝工業股份有限公司 公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 1,219,166 仟元		公司地址：彰化縣福興鄉番婆村彰鹿路六段 546 巷 6 號		電話：(04)778-2010							
設立日期：78 年 1 月 9 日		網址：http://www.cubelec.com.tw									
上市日期：99/11/19		上櫃日期：98/03/25		公開發行日期：96/09/13		管理股票日期：不適用					
負 責 人		董事長： 尤山泉 總經理： 尤山泉		發言人：紀雅鈴 職 稱：公共事業處處長		代理發言人：陳俐俐 職 稱：TPMS 營業部經理					
股票過戶機構		第一金證券股份有限公司股務代理部		地址：台北市大安區安和路一段 27 號 6 樓 網址：http://www.ftsi.com.tw		電話：(02) 2563-5711					
股票承銷機構		不適用		地址：不適用 網址：不適用		電話：不適用					
最近年度簽證會計師		安侯建業聯合會計師事務所/ 陳政學會計師、張字信會計師		地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓 網址：http://www.kpmg.com.tw		電話：(02)8101-6666					
複核律師		不適用		地址：不適用 網址：不適用		電話：不適用					
信用評等機構		不適用		地址：不適用 網址：不適用		電話：不適用					
評等標的		發行公司：不適用		無■ ； 有□，評等日期： — 評等等級：—							
		本次發行公司債：不適用		無■ ； 有□，評等日期： — 評等等級：—							
董事選任日期：108 年 4 月 17 日，任期：3 年		監察人選任日期：不適用，任期：不適用									
全體董事持股比例：23.25%（110 年 10 月 05 日）		全體監察人持股比率：不適用									
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：23.25%（110 年 10 月 5 日）											
職 稱		姓 名		持 股 比 例		職 稱		姓 名		持 股 比 例	
董事長暨 10%大股東		駿昌投資(股)公司 代表人：尤山泉		11.93 %		獨立董事		陳光龍		0.03 %	
董 事		駿瑞投資(股)公司 代表人：黃淑媛		11.28%		獨立董事		張弓弼		0%	
董 事		謝綉氣		0%		獨立董事		張傳栗		0.01 %	
董 事		張子雄		0%							
工廠地址：彰化縣福興鄉彰鹿路六段 546 巷 6 號						電話：(04)778-2010					
主要產品：各種汽車零件及汽車電機開關之製造加工及買賣。				市場結構：(109 年度) 內銷 35.62% ； 外銷 64.38%				參閱本文之第 39 頁			
風險事項		請參閱本公開說明書說明公司概況之風險事項						參閱本文之第 3 頁			
去（109）年度		營業收入：3,340,199 仟元 稅前純益： 292,503 仟元 每股盈餘：2.03 元						參閱本文之第 102 頁			
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面。									
發 行 條 件		請參閱本公開說明書封面。									
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用。									
本次公開說明書刊印日期：110 年 11 月 22 日				刊印目的：發行一一〇年員工認股權憑證申報用							
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。											

目

錄

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期：中華民國七十八年一月九日.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：.....	1
(三)公司沿革：.....	1
二、風險事項.....	3
(一)風險因素	3
(二)訴訟或非訟事件：.....	7
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至 公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公 司財務狀況之影響：無。	8
(四)其他重要事項：無。	8
三、公司組織.....	9
(一)關係企業圖	9
(二)董事11	
四、資本及股份	15
(一)股本形成經過	15
(二)最近股權分散情形	17
(三)每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	18
(四)員工、董事及監察人酬勞：	19
貳、營運概況.....	20
一、公司之經營	20
(一)業務內容：	20
(二)市場及產銷概況	38
二、轉投資事業	45
(一)轉投資事業概況	45
參、發行計畫及執行情形.....	49
一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載 事項：	49
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用	49
三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。	49
肆、財務概況.....	54
一、最近五年度簡明財務資料應記載事項	54
(一)財務分析.....	54
二、財務報告應記載事項	58
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並 應加列最近一季依法公告申報之財務報告	58
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計 項目明細表	58

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。.....	58
三、財務概況其他重要事項應記載事項.....	58
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。.....	58
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。.....	58
(三)期後事項：自會計師出具最近年度查核報告或最近期查核或核閱報告後，至公開說明書刊印日止，此段期間若有足以影響財務狀況及經營成果之重大期後事項發生時，應予適當揭露，並說明其影響：無。.....	58
(四)其他：無。.....	58
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	59
(一) 財務狀況.....	59
(二) 財務績效.....	60
(三) 現金流量.....	61
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	62
(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	62
(六) 其他重要事項:無。.....	64
伍、特別記載事項.....	65
一、內部控制制度執行狀況.....	65
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議:無。.....	65
(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形:本公司內部稽核人員於執行職務過程中，除發現一般作業問題並提出改善建議要求內部人員改正外，並無發現重大缺失之情事。.....	65
二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。.....	65
三、證券承銷商評估總結意見：不適用。.....	65
四、律師法律意見書：不適用。.....	65
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 89 頁。.....	65
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經本會通知應自行改進事項之改進情形：無。.....	65
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：.....	65
八、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。.....	65
九、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。.....	65
十、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。.....	65
十一、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	66

108 年度合併財務報告暨會計師查核報告.....	102
109 年度合併財務報告暨會計師核閱報告.....	111
110 年度第三季合併財務報告暨會計師核閱報告.....	120
108 年度個體財務報表暨會計師查核報告.....	127
109 年度個體財務報表暨會計師查核報告.....	136

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國七十八年一月九日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司及工廠地址：彰化縣福興鄉彰鹿路六段546巷6號

電話：(04)778-2010

(三)公司沿革：

78年01月-公司設立資本額新台幣30,000仟元，生產各式汽車開關及汽車零件。

81年01月-辦理減少資本額新台幣18,000仟元，累計實收資本額達新台幣12,000仟元。

82年12月-辦理現金增資新台幣3,000仟元，累計實收資本額達新台幣15,000仟元。

83年08月-為拓展營運規模，成立貿易部門，產品行銷邁向國際化。

89年05月-通過ISO 9002國際品保系統驗證。

92年07月-通過QS 9000汽車零件供應業品保系統驗證。

93年07月-公司名稱變更「為升電裝工業股份有限公司」。

93年10月-辦理現金增資新台幣6,750仟元，累計實收資本額達新台幣21,750仟元。

93年12月-辦理現金增資新台幣9,250仟元，累計實收資本額達新台幣31,000仟元。

93年12月-轉投資Silver Cub Inc.再轉投資Golden Cub Inc.以間接投資上海為彪汽配製造有限公司。

94年04月-通過ISO 14001環境管理系統驗證。

94年07月-辦理資本公積轉增資新台幣144,000仟元及盈餘轉增資新台幣25,000仟元，累計實收資本額達新台幣200,000仟元。

94年08月-榮獲經濟部第八屆小巨人獎。

94年11月-通過 ISO/TS 16949品質管理系統驗證。

95年02月-新建廠房，落成啟用，以擴大營運規模。

95年09月-辦理盈餘轉增資新台幣100,000仟元及員工紅利轉增資新台幣1,360仟元，累計實收資本額達新台幣301,360仟元。

96年06月-辦理盈餘轉增資新台幣120,544仟元及員工紅利轉增資新台幣6,695仟元，累計實收資本額達新台幣428,599仟元。

96年06月-曾孫公司上海為彪汽配製造有限公司工廠興建完成。

96年09月-經「行政院金融監督管理委員會」核准股票公開發行。

96年10月-榮獲經濟部之第十六屆「國家磐石獎—卓越中小企業」。

96年11月-登錄興櫃股票櫃檯買賣。

97年03月-取得中華民國專利「可編程通用胎壓感測器設置系統及方法」。

97年10月-辦理盈餘轉增資新台幣12,858仟元及員工紅利轉增資新台幣9,990仟元，累計實收資本達新台幣451,447仟元。

98年03月-辦理現金增資新台幣39,000仟元，累計實收資本額達新台幣490,447仟元。

98年03月-登錄上櫃股票櫃檯買賣。

99年08月-辦理盈餘轉增資新台幣63,803仟元及資本公積轉增資新台幣45,750仟元，累計實收資本額達新台幣600,000仟元。

99年11月-登錄上市股票櫃檯買賣。

101年05月-辦理員工認股權轉增資新台幣3,475仟元，累計實收資本額達新台幣603,475仟元。

101年09月-辦理員工認股權轉增資新台幣265仟元，累計實收資本額達新台幣603,740仟元。

101年12月-辦理員工認股權轉增資新台幣1,607.5仟元，累計實收資本額達新台幣605,347.5仟元。

102年03月-辦理員工認股權轉增資新台幣542.5仟元，累計實收資本額達新台幣605,890仟元。

102年12月-辦理員工認股權轉增資新台幣3,750仟元，累計實收資本額達新台幣609,640仟元。

103年03月-辦理可轉換公司債轉增資新台幣3,918仟元，累計實收資本額達新台幣613,558仟元。

103年08月-辦理盈餘轉增資新台幣92,034仟元及可轉換公司債轉增資新台幣10,453仟元，累計實收資本達新台幣716,045仟元。

103年12月-辦理員工認股權轉增資新台幣157仟元及可轉換公司債轉增資新台幣1,335仟元，累計實收資本達新台幣717,537仟元。

104年03月-辦理可轉換公司債轉增資新台幣6,505仟元，累計實收資本達新台幣724,042仟元。

104年08月-辦理可轉換公司債轉增資新台幣662仟元，累計實收資本達新台幣724,704仟元。

104年10月-辦理盈餘轉增資新台幣108,606仟元，累計實收資本達新台幣833,310仟元。

104年11月-辦理可轉換公司債轉增資新台幣158仟元，累計實收資本達新台幣833,468仟元。

105年02月-取得至鴻科技股份有限公司51.28%股權。

105年03月-辦理可轉換公司債轉增資新台幣777仟元，累計實收資本達新台幣834,245仟元。

105年05月-辦理可轉換公司債轉增資新台幣2,186仟元，累計實收資本達新台幣836,431仟元。

105年07月-設立子公司為昇科科技股份有限公司取得53.75%股權。

105年10月-辦理盈餘轉增資新台幣83,424仟元，累計實收資本達新台幣919,855仟元。

106年10月-辦理盈餘轉增資新台幣91,985仟元，累計實收資本達新台幣1,011,840仟元。

106年11月-參與子公司為昇科科技股份有限公司現金增資，累計取得56.89%股權。

107年05月-辦理盈餘轉增資新台幣3,553仟元，累計實收資本達新台幣1,015,393仟元。

107年08月-辦理盈餘轉增資新台幣131,539仟元，累計實收資本達新台幣1,146,932仟元。

107年10月-辦理盈餘轉增資新台幣456仟元，累計實收資本達新台幣1,147,388仟元。

107年12月-辦理盈餘轉增資新台幣2,018仟元，累計實收資本達新台幣1,149,406仟元。

108年05月-辦理可轉換公司債轉增資新台幣2,289仟元，累計實收資本達新台幣1,151,695仟元。

108年07月-辦理可轉換公司債轉增資新台幣18,933仟元，累計實收資本達新台幣1,170,628仟元。

108年07月-辦理盈餘轉增資新台幣57,585仟元，累計實收資本達新台幣1,228,212仟元。

109年08月-辦理盈餘轉增資新台幣24,564仟元及庫藏股註銷33,610仟元，累計實收資本達新台幣1,219,166仟元。

二、風險事項

(一)風險因素

分析評估最近年度及截至公開說明書刊印日止之下列事項：

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：

(1)利率變動：

A.對本公司及子公司損益之影響：

本公司108年度及109年度利息費用分別為18,844仟元及24,379仟元，占該年度營業收入淨額比例分別為0.46%及0.73%，因目前市場資金持續寬鬆，整體利率仍維持低檔，故利率變動尚不致對公司產生重大影響。

B.未來因應措施：

本公司及子公司定期評估銀行借款利率，與銀行間保持密切聯繫以取得較優惠之利率，以降低利息支出。本公司並時時觀察市場利率變化趨勢，善用各式籌資工具，降低利率變動對公司獲利之影響。

(2)匯率變動：

A.對本公司及子公司損益之影響：

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	108 年	109 年
淨匯兌(損)益	(17,151)	(84,988)
營業收入淨額	4,094,666	3,340,199
淨匯兌(損)益/營業收入淨額	(0.42)	(2.54)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

由於本公司及子公司主要系以外銷為主，且多以美元報價及收款為主，故匯率變動對本公司及子公司之損益有一定之影響性，108年度及109年度淨匯兌利益占營業收入淨額比重分別為-0.42%及-2.54%，主要系108年度及109年度新臺幣兌美元走勢逐漸升值，故產生較多之匯兌損失及調整匯率評價基準影響所致。

B.未來因應措施：

本公司及子公司主要銷貨收入以美元計價為主，主要原物料之採購以新台幣為主，能達到外幣收支自然避險之程度有限，若美元兌新台幣匯率大幅波動，將對本公司及子公司盈餘產生相當程度之影響，本公司及子公司為有效降低匯率變動對整體獲利之影響性，提出具體因應措施如下：

(A)與金融機構保持密切聯繫，隨時掌握匯率變化趨勢，以適度調節外幣資產部位，降低匯兌風險。

(B)持續觀察美元走勢以充分掌握市場資訊，並預估長、短期匯率走勢；另遇匯率變動幅度較大時，適度與往來客戶重新商議交易價格，以減緩匯率波動對本公司及子公司營收及獲利之衝擊。

(C)本公司及子公司於「取得或處分資產管理辦法」中訂有外匯避險相關規範，其交易之商品應選擇使用規避本公司及子公司業務經營所產生之風險為主，由權責主管採取適當避險性操作並嚴格控管避險部位，以降低匯率變動風險。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司及子公司密切注意市場價格之波動，並與客戶及供應商保持良好的互動關係，故通貨膨脹對本公司及子公司損益之影響尚屬有限。

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：

(1)本公司及子公司截至公開說明書刊印日止並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。未來若從事上述交易時，將依照本公司及子公司「取得或處分資產管理辦法」等相關規定辦理。

(2)本公司及子公司資金貸與他人及背書保證之行為均依公司所訂之相關作業程序辦理，截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司資金貸與及背書保證對象均為子公司、孫公司，相關作業均依公司所訂之「資金貸與作業辦法」及「背書保證作業辦法」規定辦理，以作為規範資金貸與及背書保證風險事項之管理制度，達到有效控管本公司營運風險之目的。

(3)未來因應措施：公司定期檢視。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司及子公司產品銷售長期以來均係以外銷為主，因此對於模具開發的時效性、產品製作品質要求及交期準確性，均採用高標準的規範來自我要求，也因此對於強化研發人員的產品設計能力、模具設計及開發能力、機電整合能力，一直保持著兢兢業業的態度，不斷的要求提升，也不斷補進相關技術領域的優秀人才，提高本公司及子公司本身的研發能量。此外也因應本公司及子公司產品的多樣化，特別需要針對模具的投資開發上更加謹慎，透過銷售的實際情形分析，選定熱銷的產品或是具有潛力的機型，作重點的開發與維護，以保持高度的競爭優勢。另外胎壓偵測器產品將深化泛用型胎壓偵測感應器(Universal TPMS)的研發，並加強對歐美 TPMS 車種 replacement 之解碼率及工具之簡易化操作；針對中國地區的市場，開始投入研發資源，研發中國當地車款 TPMS 產品，有效運用本公司及子公司現有優勢，逐步進入中國 TPMS 市場。

本公司未來的研發計畫將朝以下方向發展：

(1) 持續增加產品系列的完整性，以及增加新車種（如韓系及歐系車種），降低客戶採購成本，滿足一次購足之客戶需求。

(2) TPMS 汽車胎壓偵測系統產品之相關衍生應用。

(3) 逐步增加電子類產品的推出，並朝較高毛利及技術層次較高的類別發展，加強產品的深度。

(4) 原廠配件開發及主動推出更有市場競爭力的產品。

(5) 積極參與胎壓偵測感應器(TPMS)在 OEM 市場之開發。

在研發經費投入上，近年不斷提高相關研發費用支出，本公司在研發設備的投資、專利的申請與本公司高階研發人才的聘任上，為近年研發經費主要增加之原因，未來將視市場變化及新產品的研發進度持續投入研發經費，將更著重於發展主要核心技術相關專案上。

本公司2020年合併研發支出為新台幣4.17億元，未來將持續佈局先進技術，藉由新技術及新應用提高現有產能之附加價值，強化在高階及新應用產品市場之競爭力。此外，截至2020年底，累積的專利申請量達175件，獲核准之全球專利總數達155件，其中約有86%為發明型專利(不包含子公司)。

2021年本公司預計投入研發支出約新台幣5億元，惟將視全球市場狀況及公司實際營運情形適時規劃調整。本公司未來主要研發計畫摘要如下：

計畫名稱	計畫說明	目前進度	預計可量產時間
新世代胎壓偵測感應器	新能源車所配備胎壓偵測感應器，其通訊協定、頻段皆大幅更動。使用下一世代之MEMS晶片搭配新式通訊模組，搶佔下一世代胎壓偵測感應器之商機	80%	2021年
原廠雷達替代件	目前各車廠之雷達互不相容，造成維修件庫存不易。我司正研發可共用之原廠替代雷達，在重新更動軟體後即可符合大多數車種需求，大幅降低庫存成本	30%	2022年
具通訊功能之車用開關感應器	目前車用開關、感應器已進入電子控制時代，其通訊協定繁多且完全封閉。我司既有之車用開關、感應器模組已相當成熟，加入電子控制模組即可搶攻替換料件之商機	20%	2022年
偵測用雷達	目前車輛行駛、機具移動常有盲區，利用毫米波雷達可以準確偵測區域移動物，不受天候光線環境等影響。使用場景包括內輪差偵測、平交道偵測、電子圍籬安防等	90%	2021年

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及子公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，而最近年度本公司及子公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事，故重要政策及法律變動對本公司及子公司並無重大影響，而未來本公司及子公司管理階層，將隨時觀察注意國內外重要政策及法律變動，並適時主動提出因應措施。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及子公司所生產之產品為汽車開關、感應器類零組件及胎壓偵測感應器(TPMS)，就現階段而言，科技改變及產業變化對本公司及子公司財務業務並無明顯之影響，且本公司及子公司持續關注汽車產業之變化與技術之進步，並適時調整相關對策。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司及子公司秉持誠實穩健，回饋社會的經營理念，企業形象良好，未來將持續事業的經營與發展，積極網羅各界人才，厚植經營團隊的實力，以回饋社會大眾，並無企業形象變化產生企業危機的問題。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止無任何購併計劃，故不適用。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止無任何擴充廠房計劃，故不適用。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)銷貨集中：

本公司及子公司主要從事汽車零配件之製造與銷售，主要產品包括車用開關、感應器及胎壓偵測感應器(TPMS)，最近年度截至公開說明書刊印日止對單一客戶之銷貨比重未有逾20%之情形，是以本公司及子公司應無銷貨集中之風險。

(2)進貨集中：

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無任一供應商進貨占整體進貨金額比例達20%以上者，而有進貨集中風險之虞。本公司及子公司與供應商皆維持良好之關係，以保持供貨之彈性，並積極開發及培育供應商以建構完整之供應鏈，降低進貨集中之風險。

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

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無大量股權移轉之情形。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件：

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

(1) 怡利電子工業股份有限公司涉嫌製造出口有侵害本公司智慧財產權情事之貨品至盧森堡由當地代理商LEKA公司在該地販賣，經本公司查證，怡利電子所生產銷售的胎壓偵測器產品(TPMS:Tire Pressure Monitoring System)中使用侵害為升著作權的電腦程式乙事提出刑事告訴，案於104年8月中旬經彰化地檢署指揮保智大隊搜索並扣押相當數量之侵權證物，本公司復於104

年10月20日具狀向智慧財產法院對怡利電子公司及其負責人陳錫蒼及陳錫勳、葉仲輝等人提起著作權侵權行為損害賠償民事訴訟等事件，目前雙方已簽定和解協議，由怡利公司公開道歉並賠償，本公司將於怡利公司履行和解條件後，已撤回上述民事訴訟及刑事告訴。本案對本公司之財務業務無重大影響之情形。

(2) 橙的電子工業股份有限公司於民國一〇六年一月二十五日以其專利I522602「可寫入編號之胎壓胎壓偵測裝置及其設定方法」對本公司就本公司通用型胎壓偵測器產品提起專利侵權訴訟，求償新臺幣165萬元及禁止本公司使用該專利於胎壓偵測器產品上，本訴訟經智慧財產法院一審及二審均判決本公司勝訴，後經書記官通知本公司橙的電子並未上訴至第三審，因此本案已判決確定，本公司並無任何侵犯橙的電子專利權之情事。本案對本公司之財務業務無重大影響之情形。另其I522602專利經本公司舉發後，由智財局審定主要請求項無效撤銷，橙的電子不服提起訴願、行政訴訟一審皆遭駁回，目前於最高行政法院二審審理中。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者。應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

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

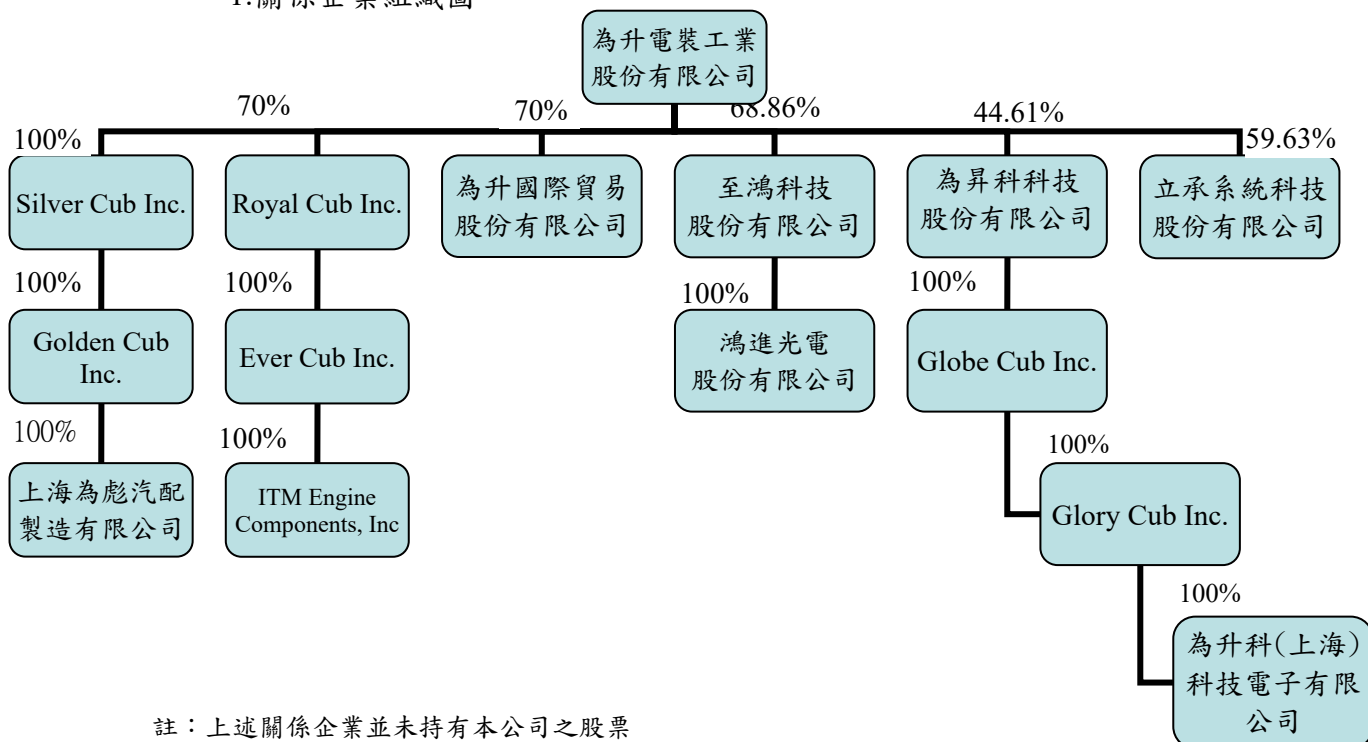
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖

1.關係企業組織圖



2.公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

110年09月30日；單位：新台幣(美金)仟元

關係企業名稱	與本公司之關係	持有本公司之股份		本公司持有關係企業股份		
		股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (仟股)	持股比例(%)	實際投資金額
Silver Cub Inc.	本公司之子公司	0	0	7,110	100.00	233,066 USD 7,110 仟元
Golden Cub Inc.	本公司之孫公司	0	0	7,110	100.00	USD 7,110 仟元
上海為彪汽配製造有限公司	本公司之孫公司	0	0	7,110	100.00	USD 7,110 仟元
Royal Cub Inc.	本公司之子公司	0	0	1,919	70.00	56,175 USD 1,919 仟元
Ever Cub Inc.	本公司之孫公司	0	0	2,741	100.00	USD2,741 仟元
ITM Engine Components Inc.	本公司之孫公司	0	0	2,458	100.00	USD 2,807 仟元
為升國際貿易股份有限公司	本公司之子公司	0	0	1,050	70.00	10,500
至鴻科技股份有限公司	本公司之子公司	0	0	25,445	68.86	927,841
鴻進光電股份有限公司	本公司之孫公司	0	0	500	100.00	5,000
為昇科科技股份有限公司	本公司之子公司	0	0	40,595	44.61	596,907
Globe Cub Inc.	本公司之孫公司	0	0	1200	100.00	36,436 USD1,200

關係企業名稱	與本公司之關係	持有本公司之股份		本公司持有關係企業股份		
		股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (仟股)	持股比例(%)	實際投資金額
Glory Cub Inc.	本公司之孫公司	0	0	1200	100.00	USD1,200
為升科(上海)	本公司之孫公司	0	0	1200	100.00	USD1,200
立承系統科技股份有限公司	本公司之子公司	0	0	18,707	59.63	411,554

(二)董事

1.董事資料

110 年 10 月 05 日；單位：股、%

職 稱	姓 名	性別	國籍或 註冊地	初次 選任 日期	選任 日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事 長暨 總經理	駿昌投資(股) 公司	-	中 華 民 國	95.06.28	108.04.17	3 年	14,457,662	12.55	14,549,645	11.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	代表人：尤山 泉	男	中 華 民 國	95.06.28	108.04.17	3 年			8,053,631	6.60	6,569,783	5.38	-	-	福興國中畢 為升電裝工業(股)公司董事 長	本公司總經理、駿昌投資 (股)公司董事長、駿瑞投資 (股)公司董事、上海為彪汽 配製造有限公司董事長、 Silver Cub Inc.董事、Golden Cub Inc 董事、Royal Cub Inc. 董事、Ever Cub Inc. 董事、 ITM Engine Components Inc. 董事長、為升國際貿易(股) 公司董事長兼總經理、為昇 科科技(股)公司董事長	法人 董事 代表	黃淑 媛	配偶	
董事	駿瑞投資(股) 公司	-	中 華 民 國	96.10.23	108.04.17	3 年	13,597,554	11.81	13,750,638	11.27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	法人董事代 表： 黃淑媛	女	中 華 民 國	96.10.23	108.04.17	3 年			6,569,783	5.38	8,053,631	6.60	-	-	銘傳大學商文系畢 為升電裝工業(股)公司法人 董事代表	駿瑞投資(股)公司董事長、 駿昌投資(股)公司董事、上 海為彪汽配製造有限公司董 事、為升國際貿易(股)公司 董事、本公司董事長特別助 理	董事 長兼 總經 理	尤山 泉	配偶	
董事	謝綉氣	女	中 華 民 國	102.06.17	108.04.17	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	中興大學 EMBA 帝寶工業(股)公司董事長	帝寶工業股份有限公司董 事、銘育投資股份有限公司 董事、銘正投資股份有限公 司監察人、璋慶投資(股)公 司監察人、Maxzone Vehicle Lighting 董事、帝寶交通器 材（昆山）有限公司董事、 江蘇晨揚交通器材有限公司 董事、帝寶交通器材（合肥） 有限公司董事、帝寶交通器 材（丹陽）有限公司監察人、 寧波帝寶交通器材有限公司 監察人	-	-	-	

職 稱	姓 名	性 別	國 籍 或 註 冊 地	初 次 選 任 日 期	選 任 日 期	任 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備 註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董 事	張子雄	男	中 華 民 國	96.10.23	108.04.17	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	開明商工機工科、 連盈電子董事長、 胡連電子（深圳）總經理	胡連精密股份有限公司董事 長、連盈電子（深圳）有 限公司董事長、胡連電子（南 京）有限公司董事長、胡連 電子（深圳）有限公司總經 理、上海申裕導線有限公司 董事、重慶長安電線電纜有 限公司董事、PT. DELTA HULANE PACIFIC 董 事、FULL LOYAL INTERNATIONAL CO., LTD 負 責 人、 EVERVALUE INVESTMENTS LIMITED 負 責 人、 TELFORD INVESTMENTS LIMITED 負 責 人、Joy Treasure Investments Limited 法人股東代表	-	-	-	
獨立 董事	陳光龍	男	中 華 民 國	97.11.28	108.04.17	3 年	35,279	0.03	37,775	0.03	-	-	-	-	台灣大學法律系畢 台中地方法院法官	名陽法律事務所執業律師 陳光龍律師事務所所長	-	-	-	
獨立 董事	張弓弼	男	中 華 民 國	108.04.17	108.04.17	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	嘉義大學管理碩士 華南永昌證券法人部業務 副總(協理職) 陽信證券總經理 台中銀證券董事兼總經理 悠克國際(股)公司(代號 6631)董事兼總經理 兆豐證券營業部業務副總 (資深協理職)	樂士(股)公司獨立董事 亞昕建設(股)公司 獨立董 事 勝德國際研發股份有限公司 法人代表監察人	-	-	-	
獨立 董事	張傳栗	男	中 華 民 國	108.04.17	108.04.17	3 年	4,259	0.00	8,000	0.01	-	-	-	-	國立台灣大學法律司法組 畢業 司法官學院受訓結業 台灣台中地方法院檢察署 檢察官 台中、新竹、桃園、板橋、 台北等地方法院擔任法官 台灣高等法院擔任行事庭 法官、刑事庭審判長	元大證券(股)獨立董事 美達科技股份有限公司獨立 董事	-	-	-	

2. 公司法人股東之主要股東

(1) 公司法人股東之主要股東：

110 年 11 月 09 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)	持股比例
駿昌投資股份有限公司	尤山泉	50%
	尤禹蒔	50%
駿瑞投資股份有限公司	禹傑投資股份有限公司	100%

註 1：董事監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表。

(2) 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

110 年 11 月 09 日

法人名稱(註 1)	法人之主要股東(註 2)	持股比例
禹傑投資股份有限公司	San Eagle Co., Ltd.	100%

註 1：如上表主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

3. 董事及監察人所具專業資格及獨立性情形

條件 姓名 (註 1)	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 獨立 董事 家數
	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須相關科 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及格領有 證書之專 門職業及 技術人員	商務、法 務、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	
駿昌投資 (股)公司 代表人：尤山泉	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	✓	無
駿瑞投資 (股)公司 代表人：黃淑媛	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	無
陳光龍	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
張弓弼	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
張傳栗	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
張子雄	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
謝綉氣	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註 1：欄位多寡視實際數調整。

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

- (1)非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。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1.股本形成經過

單位：仟股；新台幣：仟元

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
78.01	10,000	3	30,000	3	30,000	創立股本	無	註1
81.01	10,000	1.2	12,000	1.2	12,000	減少資本18,000仟元	無	註2
82.12	10,000	1.5	15,000	1.5	15,000	增資3,000仟元	無	註3
93.10	10,000	2.175	21,750	2.175	21,750	現金增資6,750仟元	無	註4
93.12	10,000	3.1	31,000	3.1	31,000	現金增資9,250仟元	無	註5
94.07	10	20,000	200,000	20,000	200,000	資本公積轉增資144,000仟元 盈餘轉增資25,000仟元	無	註6
95.09	10	50,000	500,000	30,136	301,360	盈餘轉增資100,000仟元 員工紅利轉增資1,360仟元	無	註7
96.06	10	50,000	500,000	42,860	428,599	盈餘轉增資120,544仟元 員工紅利轉增資6,695仟元	無	註8
96.10	10	70,000	700,000	42,860	428,599	提高額定股本至700,000仟元	無	註9
97.10	10	70,000	700,000	45,145	451,447	盈餘轉增資12,858仟元 員工紅利轉增資9,990仟元	無	註10
98.04	10	70,000	700,000	49,045	490,447	現金增資39,000仟元	無	註11
99.08	10	120,000	1,200,000	60,000	600,000	提高額定股本至1,200,000仟元 盈餘轉增資63,803仟元 資本公積轉增資45,750仟元	無	註12
101.05	10	347.5	3,475	60,347.5	603,475	員工認股權憑證換發普通股3,475仟元	無	註13
101.10	10	26.5	265	60,374	603,740	員工認股權憑證換發普通股265仟元	無	註14
101.12	10	160.75	1,607.5	60,534.75	605,347.5	員工認股權憑證換發普通股1,607.5仟元	無	註15
102.03	10	120,000	1,200,000	60,589	605,890	辦理員工認股權轉增資新台幣542.5仟元	無	註16
102.12	10	120,000	1,200,000	60,964	609,640	辦理員工認股權轉增資新台幣3,750仟元	無	註17
103.03	10	120,000	1,200,000	61,356	613,558	辦理可轉換公司債轉增資新台幣3,918仟元	無	註18
103.08	10	120,000	1,200,000	71,604.481	716,044.81	盈餘轉增資92,034仟元 辦理可轉債公司債轉增資10,453仟元	無	註19

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
103.12	10	120,000	1,200,000	71,753.779	717,537.79	員工認股權憑證換發普通股157.5仟元 辦理可轉債公司債轉增資1,335.48仟元	無	註20
104.03	10	120,000	1,200,000	72,404.278	724,042.78	辦理可轉債公司債轉增資6,504.99仟元	無	註21
104.08	10	120,000	1,200,000	72,470.439	724,704.39	辦理可轉債公司債轉增資662仟元	無	註22
104.10	10	120,000	1,200,000	83,331.08	833,310.80	辦理員工紅利轉增資108,606仟元	無	註23
104.11	10	120,000	1,200,000	83,346.78	833,467.80	辦理可轉債公司債轉增資157仟元	無	註24
105.03	10	120,000	1,200,000	83,424.48	834,244.80	辦理可轉債公司債轉增資777仟元	無	註25
105.05	10	120,000	1,200,000	83,643.10	836,431.05	辦理可轉換公司債轉增資2,186仟元	無	註26
105.10	10	120,000	1,200,000	91,985.55	919,855.53	辦理盈餘轉增資83,424仟元	無	註27
106.10	10	120,000	1,200,000	101,184.11	1,011,841.08	辦理盈餘轉增資91,985仟元	無	註28
107.05	10	120,000	1,200,000	101,539.38	1,015,393.80	辦理可轉換公司債轉增資3,553仟元	無	註29
107.07	10	120,000	1,200,000	114,738.92	1,147,389.19	辦理盈餘轉增資131,539仟元	無	註30
107.08	10	120,000	1,200,000	101,584.99	1,015,849.85	辦理可轉換公司債轉增資456仟元	無	註31
107.11	10	120,000	1,200,000	114,940.66	1,149,406.62	辦理可轉換公司債轉增資2,018仟元	無	註32
108.05	10	200,000	2,000,000	115,169.47	1,151,695	辦理可轉換公司債轉增資新台幣2,289仟元	無	註33
108.07	10	200,000	2,000,000	117,062.77	1,170,628	辦理可轉換公司債轉增資新台幣18,933仟元	無	註34
108.07	10	200,000	2,000,000	122,821.24	1,228,212	辦理盈餘轉增資新台幣57,585仟元	無	註35
109.08	10	200,000	2,000,000	121,916.66	1,219,166.65	辦理盈餘轉增資新台幣24,564仟元及庫藏股註銷33,610仟元	無	註36

註：1. 經濟部 78 年 01 月 09 日經（78）商字第 001155 號函核准。
2. 經濟部 81 年 01 月 23 日建三庚字第 147551 號函核准。
3. 經濟部 82 年 12 月 17 日建三字第 494281 號函核准。
4. 經濟部 93 年 10 月 05 日經授中字第 09332792600 號函核准。
5. 經濟部 93 年 12 月 07 日經授中字第 09333159690 號函核准。
6. 經濟部 94 年 07 月 08 日經授中字第 09432445100 號函核准。
7. 經濟部 95 年 09 月 28 日經授中字第 09532905630 號函核准。
8. 經濟部 96 年 06 月 22 日經授中字第 09632304710 號函核准。
9. 經濟部 96 年 10 月 31 日經授中字第 09632995380 號函核准。
10. 經濟部 97 年 10 月 16 日經授中字第 09733268940 號函核准。
11. 經濟部 98 年 04 月 13 日經授中字第 09832071100 號函核准。
12. 經濟部 99 年 08 月 18 日經授商字第 09901188500 號函核准。
13. 經濟部 101 年 05 月 25 日經授商字第 10101094390 號函核准。

14. 經濟部 101 年 10 月 17 日經授商字第 10101215810 號函核准。
15. 經濟部 102 年 01 月 02 日經授商字第 10101265700 號函核准。
16. 經濟部 102 年 03 月 27 日經授商字第 10201054080 號函核准。
17. 經濟部 102 年 12 月 03 日經授商字第 10201245210 號函核准。
18. 經濟部 103 年 03 月 13 日經授商字第 10301043620 號函核准。
19. 經濟部 103 年 08 月 11 日經授商字第 10301171050 號函核准。
20. 經濟部 103 年 12 月 11 日經授商字第 10301249080 號函核准。
21. 經濟部 104 年 03 月 18 日經授商字第 10401045500 號函核准。
22. 經濟部 104 年 08 月 25 日經授商字第 10401180940 號函核准。
23. 經濟部 104 年 10 月 27 日經授商字第 10401225360 號函核准。
24. 經濟部 104 年 11 月 20 日經授商字第 10401244900 號函核准。
25. 經濟部 105 年 03 月 02 日經授商字第 10501036830 號函核准。
26. 經濟部 105 年 05 月 27 日經授商字第 10501112490 號函核准。
27. 經濟部 105 年 10 月 27 日經授商字第 10501252440 號函核准。
28. 經濟部 106 年 11 月 08 日經授商字第 10601153430 號函核准。
29. 經濟部 107 年 05 月 24 日經授商字第 10701054300 號函核准。
30. 經濟部 107 年 08 月 22 日經授商字第 10701101870 號函核准。
31. 經濟部 107 年 10 月 04 日經授商字第 10701113810 號函核准。
32. 經濟部 107 年 12 月 06 日經授商字第 10701152990 號函核准。
33. 經濟部 108 年 05 月 27 日經授商字第 10801061560 號函核准。
34. 經濟部 108 年 07 月 02 日經授商字第 10801074000 號函核准。
35. 經濟部 108 年 07 月 18 日經授商字第 10801085820 號函核准。
36. 經濟部 109 年 08 月 21 日經授商字第 10901145240 號函核准。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東
名稱、持股數額及比例

單位：股；110 年 10 月 5 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
駿昌投資股份有限公司		14,549,645	11.93%
駿瑞投資股份有限公司		13,750,638	11.27%
尤禹濤		10,196,727	8.36%
尤山泉		8,053,631	6.60%
黃淑媛		6,569,783	5.38%
尤禹蒔		6,380,348	5.23%
尤亞芹		1,834,065	1.50%
群益金鼎證券受託保管益群證券投資 專戶		1,755,015	1.44%
邦宇投資有限公司		1,547,472	1.27%
三商美邦人壽全委群益投信公司投資 帳戶		1,473,513	1.21%

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

(1)放棄現金增資認股之情形：

本公司最近二年度及當年度未辦理現金增資，故不適用。

(2)所放棄之現金增資股洽關係人認購者之情形：

本公司最近二年度及當年度未辦理現金增資，故不適用。

(三)每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

年 度 項 目			108 年	109 年	當年度截至 110 年 9 月 30 日止 (註 8)
每股市價	最 高		333	257	268
	最 低		220	85.5	134.5
	平 均		269	168.06	204.49
每股淨值	分 配 前		33.50	25.07	28.27
	分 配 後(註 1)		26.5	23.87	-
每股盈餘	加權平均股數		124,647	120,473	121,917
	每股盈餘(註 2)	調 整 前	8.00	2.03	3.51
		調 整 後	7.84	2.03	-
每股股利	現 金 股 利		6.8	1.2	-
	無償配股	盈餘配股	0.2	0	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利 (註 3)		-	-	
投資報酬分析	本益比 (註 4)		33.625	82.78	58.26
	本利比 (註 5)		39.558	140.05	-
	現金股利殖利率 (註 6)		2.53%	0.71%	-

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。(本公司盈餘分派業經 110 年 8 月 30 日股東常會決議通過)

註 2：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 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(四)員工、董事及監察人酬勞：

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司當年度的稅前利益，於彌補累積虧損後，應提撥不低於百分之二且不高於百分之八為員工酬勞及不低於百分之一且不高於百分之五為董監事酬勞。不論有無分配股東股息紅利，本公司有獲利時，即需分配員工酬勞。

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

本公司估列之員工酬勞、董事及監察人酬勞係依過去經驗及未來可能發放金額為基礎，實際配發金額與估列數仍有變動時，則於發放年度調整入帳。

3.董事會通過分派酬勞情形：

本公司業經110年3月26日董事會通過109年度擬提列員工酬勞計新台幣5,833仟元及董監事酬勞計新台幣2,916仟元，以現金發放，並提報股東會報告，授權董事會決定發放日期。員工酬勞及董監酬勞提列金額與實際分派情形並無差異。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 110 年 8 月 30 日股東會已報告董事會通過之員工酬勞及董監酬勞情形，本公司 110 年 3 月 26 日董事會決議通過 109 年度員工酬勞新台幣 5,833 仟元及董事酬勞計新台幣 2,916 仟元，上述金額均以現金方式發放，並與 109 年度認列費用金額無差異。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 108 年度董事會決議分派之員工酬勞新台幣 24,888 仟元，董事、監察人酬勞 12,444 仟元，與 108 年度認列員工、董事及監察人酬勞並無差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容：

1.業務範圍：

(1)公司所營業務之主要內容：

A.本公司所營事業項目如下：

CD01030 汽車及其零件製造業。

F114030 汽、機車零件配備批發業。

F214030 汽、機車零件配備零售業。

F401010 國際貿易業。

I501010 產品設計業

CC01080 電子零組件製造業

CC01101 電信管制射頻器材製造業

CC01990 其他電機及電子機械器材製造業

CD01040 機車及其零件製造業

CD01990 其他運輸工具及其零件製造業

CD01070 無線通信機械器材製造業

CD01010 船舶及零件製造業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

B.子公司上海為彪所營事業項目如下：

(A)研究、開發、生產、製造及銷售下列產品：

a.設計、生產組裝汽車電子裝置系統及其零配件

b.汽車沖模、注塑模、電子線路板、銷售自產產品

(B)提供前項產品之設計及技術諮詢服務業務

(C)上述產品同類商品的批發、進出口

(D)公司不涉及大陸國營貿易管理商品，涉及配額、許可證管理商品的，按當地政府有關規定辦理申請。

C.子公司 ITM 所營事業項目如下：

主要從事汽車零件配備批發及零售業務。

D.子公司為升國際貿易所營事業項目如下：

主要從事汽車零件配備國際貿易業務。

E.子公司至鴻公司所營事業項目如下：

主要業務為無線通訊系統整合領域，專精於無線通訊之技術研究、產品開發，系統整合及專案規劃。

F.子公司為昇科公司所營事業項目如下：

主要從事有線通信機械器材、汽車及其零件等之買賣及製造。

G.主要產品說明如下：

項 目	主 要 產 品	說 明
1	車用電子電裝開關類產品	包含：方向燈開關(含多功能開關)、引擎啟動開關(含整車鎖組)、雨刷開關、機油壓力開關、風扇開關、檔位開關、電動窗開關、頭燈開關、推拉開關、明暗燈調整開關、車門開關、座椅開關、停車燈開關等
2	汽車電子感應器產品	包含：水箱溫度傳感器、車輛速度傳感器、凸軸位置傳感器、曲軸位置傳感器(CPS)、汽車胎壓偵測系統(TPMS)、量式空氣流量感知器、燃油壓力感應器、爆震感知器、進氣歧管感知器、油量感應器。
3	汽車胎壓偵測系統(TPMS)系列	目前包括 universal 433 MHz、315 MHz 感應器、TPMS 無線程式編碼器。
4	汽車其他相關電子產品	如：前輪驅動促進器、定速器、點火模組、連接盒、風扇馬達電阻、後視鏡開關、怠速空氣控制器、電磁式螺線管、噴射油嘴、時鐘線圈、引擎、汽門嘴、汽缸等電系及電子產品之研發、裝配、加工及銷售。
5	無線通訊系統整合相關雷達感測器產品	後方影像系統(Rear-view Camera)、駕駛者狀態監控系統(DriverMonitoring)、盲點偵測系統(BSD)、全周影像系統(Surround View)以及夜視系統(NVS)。

(2)營業比重

本公司及子公司108年及109年度營業比重如下：

單位：新台幣仟元

主要產品	108 年 營業收入	比重(%)	109 年 營業收入	比重(%)
汽車電機開關	1,162,702	28.40	1,045,579	31.30
汽車安全件及系統	1,837,547	44.88	1,159,385	34.71
通訊設備及工程	962,292	23.50	890,601	26.66
其 他	132,125	3.23	244,634	7.33
合 計	4,094,666	100.00	3,340,199	100.00

(3)公司目前之商品(服務)

A.車用電子式開關技術。

B.TPMS 汽車胎壓偵測系統產品之相關衍生應用。

C.高階車用感應器之開發與生產。

D.OBD II(On Board Diagnostics)汽車診斷器。

E.LIN 車窗電動開關。

F.汽車窗之防夾運用裝置。

G.動力電池組之開發、應用與生產。

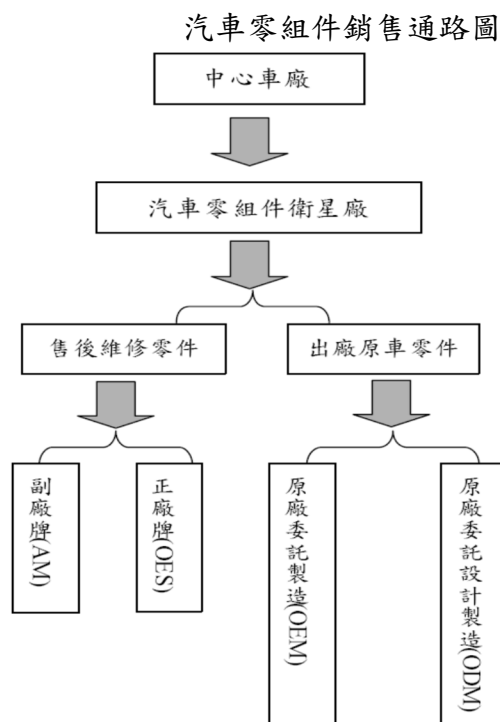
(4)計畫開發之新商品(服務)

- A.車用電子式開關技術。
- B.TPMS 汽車胎壓偵測系統產品之相關衍生應用。
- C.高階車用感應器之開發與生產。
- D.OBD II(On Board Diagnostics)汽車診斷器。
- E.LIN 車窗電動開關。
- F.汽車窗之防夾運用裝置。
- G.動力電池組之開發、應用與生產。
- H.ADAS 系統發展方向。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

汽車工業及零組件工業構成一典型的中衛體系，中心車廠將零組件外包給一級（Tier 1）衛星廠，一級衛星廠再將細部零件轉包給第二級、第三級衛星廠，形成多層次的金字塔型分工結構。汽車零組件主要可分為原廠組裝使用的零件與售後維修車廠所使用的零件。就零件的銷售管道來看，則可區分為原廠委託製造OEM(Original Equipment Manufacturing)、原廠委託設計製造ODM(Original Design Manufacturing)、售後維修正廠認證之零件OES(Original Equipment Service)、售後維修零件副廠牌AM(After Market)四種汽車零件的銷售管道。其中，OEM、ODM市場為原廠組裝零件，OES則是售後維修之原廠認證零件，AM所提供之零件則供售後維修及改裝車市場使用之副廠零件。



資料來源：車輛研究測試中心報告

汽車產業為台灣重要製造業之一，約有2,500家企業從事汽車工業，直接及間接從業人數超過30萬人。目前廠商大多已藉由局部製程自動化而發展出少量多樣的彈性製造技術，品質亦已符合國際水準。然而，由於台灣汽車市場規模太小，生產製造較不具規模經濟，使得台灣零組件廠商配合整車OEM產銷之市場相對受限，進而壓縮零組件廠商的獲利空間。所以國內汽車零組件廠商轉向國際市場發展，惟由於缺乏國際大廠認證，且原廠汽車零件品質要求與管控較為嚴格，再加上運送的問題，因此目前台灣汽車零件廠商雖然也有些廠商切入國際大車廠的全球供應鏈原廠零件代工，但大部分汽車零組件業者選擇切入售後維修市場。因此，台灣大部分汽車零組件業以國際售後服務之維修市場AM(After Market)為經營主軸，其外銷產品以塑膠件、沖壓金屬件、車燈及輪胎等一般維修件及零配件產品為主。在經過台灣汽車零件廠商多年努力後，台灣汽車零組件品質近年來普遍獲得國際肯定，其中，又以北美地區為主要出口市場，約占台灣汽車零組件總出口金額的四成左右。

A.台灣地區汽車零組件產業出口概況

台灣汽車零組件業具有少量多樣、彈性製造之優勢，在業者不斷投入研發及提升生產技術後，已具國際競爭能力。近幾年來，雖然整車內銷市場震盪起伏，但汽車零組件業在累積競爭實力後，每年出口外銷金額均持續擴大，正因我國汽車零組件產業為高度仰賴外銷之產業，因此全球汽車市場發展狀況對我國產業影響程度相當大。過去外銷以歐美日等先進國家市場為主，近年則由於新興國家汽車市場的崛起，產業外銷版圖逐年擴張，帶動了零組件產業產值及外銷逐年成長。回顧近年來台灣汽車零組件產業發展狀況，外銷市場的擴張，即是為我國產業持續提升的最大動力來源，在政府扶持、廠商積極拓展外銷下，產值及外銷值雙雙突破新高，帶動了我國汽車零組件產值持續提升。

根據海關進出口統計數據顯示，台灣汽車零組件外銷金額除 2009 年受到金融海嘯影響，衰退 8.45%，2010 年大幅成長至 22.62%，之後每年皆持續成長，至 2017 年外銷金額已達 2,149 億元之歷史新高，2020 年因新冠疫情影響，外銷金額 1,927 億元，衰退 10.26%。

台灣汽車零組件外銷金額統計表

單位：新台幣億元

年度	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
金額	1,848	1,948	1,979	2,077	2,145	2,113	2,149	2,147	2,148	1,927
成長率	7.88%	5.41%	1.60%	4.96%	3.26%	-1.47%	1.70%	-0.09%	0.02%	-10.26%

資料來源：海關進出口統計，台灣區車輛工業同業公會整理。

以我國汽車零組件出口的國家別來看，依據台灣區車輛工業同業公會資料顯示，2020年台灣汽車零組件出口至「美國」的金額為新台幣1,018

億元、占總出口金額52.84%、年衰退2.59%，為台灣最大的汽車零組件出口國家。「日本」居次，出口金額為新台幣107億元、占總出口金額5.57%，衰退20.44%。排名第三為「中國大陸」，出口金額為新台幣67億元、占總出口金額3.48%、衰退2.63%，台灣汽車零組件出口衰退受新冠疫情所致。

2020 年台灣汽車零組件出口金額國別統計表

單位：新台幣仟元

排名	國別	金 額	結構比	年成長
1	美國	101,832,076	52.84%	-2.59%
2	日本	10,735,413	5.57%	-20.44%
3	中國大陸	6,703,072	3.48%	-2.63%
4	德國	5,475,320	2.84%	-11.47%
5	英國	4,966,301	2.58%	-24.47%
6	墨西哥	4,672,241	2.42%	-21.97%
7	澳大利亞	4,566,954	2.37%	8.39%
8	荷蘭	4,242,120	2.20%	-20.66%
9	加拿大	3,940,783	2.04%	-25.90%
10	義大利	3,527,230	1.83%	-16.84%

資料來源：海關進出口統計，台灣區車輛工業同業公會整理。

B.台灣地區相關汽車電裝零組件出口概況

由於本公司及子公司所生產之產品係屬汽車電裝零組件，其規模占整體汽車零組件比例不高，相關統計資料取得不易，且台灣關稅總局之稅則並無汽車電裝品類相關稅號，因此要確切統計出汽車電裝產品出口情形，實具有相當程度的困難性。但為能呈現出台灣汽車電裝零組件出口市場的概況，將以本公司截至目前為止所用之出口稅號8708.99號「其他機動車輛之零件及附件」（包含鈑金類、車身底盤、電子與電裝類產品等）及出口稅號8536.50、8537.10號（品項為汽車開關類產品），及美國為台灣最大的汽車零組件與本公司之出口國家為基礎，分析台灣汽車電裝零組件出口至美國情況。

以關稅總局之進出口貿易統計資料來看，台灣汽車零組件中稅號8708.99出口至美國的情形，發現2009年出口受到國際金融海嘯影響，年成長率(13.00%)，2010年成長13.30%，2011年市場轉移中國大陸，年成長率(1.42%)，2012年至2015

年出口至美國之金額均呈現增加的情形，2016年至2017年略為衰退，2018年呈現增加的趨勢，2020年出口至美國之金額增加，年成長率0.71%。另以稅號8536.50、8537.10出口至美國的情形來看，2009年出口受到國際金融海嘯影響，年成長率(18.40%)，2010年大幅成長56.65%，2011年受市場轉移中國大陸，年成長率(9.30%)，2012~2018年出口至美國之金額均呈現增加的情形。綜上所述，自2012年至2018年台灣汽車電裝品零組件出口概況呈現逐年增加的趨勢，2020年金額增加，年成長率23.29%。

2011年至2020年台灣出口8708.99、8536.50、8537.10稅號至美國情形

單位：新台幣仟元，%

年別	8708.99 稅號		8536.50、8537.10 稅號		合計	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
2011	17,181,088	(1.42)	2,627,124	(9.30)	19,808,212	(2.54)
2012	19,596,162	14.06	3,048,658	4.35	22,644,820	12.63
2013	20,839,133	6.34	3,380,141	10.87	24,219,274	6.95
2014	23,729,750	13.87	3,496,716	3.45	27,226,466	12.42
2015	24,619,053	3.75	3,911,734	11.87	28,530,787	4.79
2016	23,099,616	(6.17)	4,613,295	17.93	27,712,911	(2.87)
2017	22,416,137	(2.96)	4,708,843	2.07	27,124,980	(2.12)
2018	23,137,279	3.22	5,486,539	16.52	28,623,818	5.53
2019	24,453,075	5.69	5,208,385	(5.07)	29,661,460	3.63
2020	24,628,084	0.71	6,421,471	23.29	31,049,555	4.68

資料來源：中華民國關稅總局網站

C.TPMS 產業概況

胎壓偵測感應器(TPMS)是裝置於汽車輪胎內，可即時偵測輪胎之胎壓及溫度，並以 RF(無線射頻)之方式，將特定的通訊碼傳輸至車內的接收器，駕駛者可以得知車胎目前狀況，而降低車禍發生機率，因此基於安全性考量，許多國家立法推行胎壓偵測感應器(TPMS)列為車輛標準配備。傳統胎壓感測器，為一對一型，主要是針對特定原廠車款設計，主要供應給 OE 市場，每支感測器都有唯一的 ID 碼。但在 AM 市場維修常因為規格不同，常會偵測不到胎壓感測器，因此，針對不同車款，使用一對一胎壓偵測器，易造成輪胎廠平常必須準備多種對應不同車款之胎壓偵測感測器，造成庫存大幅上升之壓力，於是 Universal 通用型胎壓感測器應運而生。在有法規規範之國家或地區，通用型所對應之不特定車種，主要技術以網路雲端更新解碼車款，燒錄於空白感測器，所以通用型胎壓偵測器，可滿足 AM 市場低庫存、快速服務之需求特性。

以胎壓偵測感應器(TPMS)市場分析，美國是全球最早立法將胎壓偵測感應器(TPMS)列為標準配備的國家，2005 年立法通過，2007 年列為 100%標準配備，估計約有 2.8 億個胎壓偵測器在運轉。一般來說，胎壓偵測器壽命約 5-10 年，2012-2017 年為更換潮高峰期，2015 年後 90%以上美國舊車都裝有胎壓偵測感應器(TPMS)，以北美地區過去新車銷售計算，每年平均約可銷售

5,000 萬顆胎壓偵測器，估計美國地區 OE 市場胎壓偵測器，每年將可維持穩定成長。胎壓偵測感應器(TPMS)法規通常先針對新車市場，強制規定列為標準配備，因此，每年 OE 市場胎壓偵測感應器(TPMS)需求和新車供給相關性高，目前法規對 OE 市場強制性高；而 AM 市場的換機需求，也另將是胎壓偵測感應器(TPMS)業者成長所在，在美國地區汰換舊車之年限拉長，持有舊車比例持續增加下，將有利於未來胎壓偵測感應器(TPMS)之替換需求。

除了美國市場外，歐盟 2014 年將胎壓偵測器列為標準配備，以歐盟每年銷售 1,000 萬台新車估計，OEM 市場需求量約為 4,000 萬顆。在亞洲地區，除中國於 2019 年對胎壓偵測感應器(TPMS)立法標配外，日本、韓國及印度等國，都有採取類似立法的程序，將胎壓偵測器列為標準配備，屆時，亞洲 OE 市場每年胎壓偵測器，每年需求約有 1.6~2.2 億顆，成為全球最大胎壓偵測感應器(TPMS)新車市場。

近年胎壓偵測感應器(TPMS)於商用車之應用，搭配車隊管理之需求已形成主流，歐洲跟北美每年約各有 30 萬量新車進入市場，每年約有 480 萬~720 萬顆之市場潛力。目前原車 OE 設計裝配有 TPMS 系統功能之車款複雜度相對較高，因此數量比例相對較低；因此在 AM 市場仍有很好的需求機會，但能否克服商用車所遭遇之瓶頸，例如：如何結合於各式輪胎(或框)、data 傳送距離、子車交換之自動學習等議題，必得採取有效率、易操作之方案因應之。

D.公開招標產業概況

本公司之子公司至鴻科技股份有限公司(以下簡稱至鴻公司)營業收入主要來源為中華民國政府公開招標之採購案件，其中以國防工業及災後防救市場為主，下面就公開招標案件產業、國防工業產業及災後防救之產業概況進行說明。

(A)全國中央機關及地方政府公開招標市場

民國 87 年 5 月中華民國政府公佈「政府採購法」，第一條即明定：為建立政府採購制度，依公平、公開之採購程序，提升採購效率與功能，確保採購品質。政府採購法對於改善政府採購作業合理性、提升採購效率、確保採購品質均有正面之效益。在採購資訊公開透明化，推動政府採購資訊公告系統及發行政府採購公報。確保投標廠商競爭公平化，維護公共利益及公平合理原則，並規範廠商資格訂定不得不得限制競爭，避免圖利特定廠商。

108 年全國各機關辦理逾 10 萬元之採購案件，決標案件 總計 196,218 件，決標金額總計 1 兆 8,716 億餘元，其中以公開方式辦理招標之採購 案件計 170,827 件，占年度總採購件數比率達 87.06%，近 5 年均維持 87%以上；以公開方式辦理招標之決標金額計 1 兆 3,471 億餘元，顯示政府採購在公開化、透明化之作業機制，已頗具成效。104 年至 108 年機關公開 辦理採購決標件數及金額比率詳如下表。

104 至 108 年機關公開辦理採購決標件數及金額比率一覽表						
年	決標件數	公開辦理		決標金額 (億元)	公開辦理	
		決標件數	比率 (%)		決標金額 (億元)	比率 (%)
104	177,996	156,583	87.97	10,260	8,253	80.44
105	180,336	158,884	88.10	12,050	9,767	81.05
106	187,089	163,953	87.63	13,725	11,298	82.31
107	198,165	173,945	87.78	17,644	15,056	85.34
108	196,218	170,827	87.06	18,716	13,471	71.97
資料統計時間：109 年 2 月 3 日						

資料來源：行政院公共工程委員會

(B)國防工業產業

國防科技實力除了具有國家安全與國軍戰力指標的意義外，為因應世界各國以總體國力發展科技的趨勢，國防科技工業發展是要能達到兼顧「國家安全」、「提昇國家整體經濟競爭力」之雙重目標。如美國的國防科技研發策略就是結合民間力量建構完整的國防科技與國防工業發展體系，一方面大量將國防科技研發技術釋出予民間，進行再投資轉化為民生商品，創造經濟價值；一方面透過技術移轉，協助民間產業技術升級，進而積極參與國防建設。美國國防工業製造因國防經費緊縮、新式武器系統的成本日益增加，致使軍民通用政策逐漸受到重視。

以往因國內的科技水準不及歐美先進國家，重要的武器裝備系統幾乎都是向國外採購，致使國防政策得隨著國際環境局勢而調整變動。更因國防產業政策不穩定，民間業者投資意願不足，國防科技無法與民間產業相輔相生。因台灣地區資源十分有限，自 50 年代以來政府在武器系統發展所投入的金額甚為可觀，但整體科技能力與世界上主要先進國家相比尚有一段差距。自 2004 年經濟部推動科技專案計畫，運用本身國防科技核心能量、系統整合的經驗，有效結合廠商既有的優勢，技術輔導廠商投入軍品研製，提升合作廠商產品開發與技術應用能力。期望達成培植國防合約商、取代關鍵零組件及材料進口、構築核心之軍品研製中衛體系等目標。過程中除了可建立創新性之國防科研與民生產業的價值轉化機制，擴大民間參與軍品研製、技術應用機會外，亦可藉機培植本土國防產業，創造龐大的國防效益與民生產業價值，使軍方與民間企業得以發揮互補綜效，最終促進國家總體經濟發展。

(C)災後防救市場

根據聯合國緊急災難資料庫(EM-DAT)的統計顯示，全球每個

月均有重大天然災害發生，以 100 年 3 月 11 日東日本大震災及 8 月份泰國洪災為例，這二個重大災害的特性都是屬於複合式災害，東日本大震災引發巨大的海嘯，海嘯入侵最遠約達 7 公里之內陸，引發重大災情。泰國連續數月降下大雨，隨著漲大潮與洪峰，泰國遭受洪水氾濫，曼谷周邊工業區大規模淹水，造成全球汽車、電腦零組件供應鏈斷鏈、稻米減產。世界各國面對各項災害挑戰有必要以更積極的施政來規劃災害防救的基本策略。

因此，災害環境監測資料及觀測網的建立，將有助提升災害預報的精準度，提供可信度高及一致性的緊急應變作為資訊。目前相關部會已建置有環境監測資訊，然而受限於經費及人力，尚未全面涵蓋災害潛在風險高之聚落。目前氣象觀測及預測科技仍受限於臺灣特殊的地理環境與降水過程的複雜，使局部地區突發性豪雨難以預測，因此也降低了洪水預報與坡地災害預警的精度與信度。有必要布建雨量監測的降雨雷達網以提升降雨觀測及災害預報精度，以滿足區域性防救災作業之需求。根據國家災害防救科技中心的研究顯示：大規模崩塌災害防治的環境監測非常重要，但仍存在災害防救法尚未針對坡地災害明列主管機關、缺乏崩塌災害風險地圖、民眾風險意識有待加強等問題。預估未來天災頻傳及政府機關重視救災工作成效，災害防救預算將穩定成長。

E. 產業概況結論

在世界各地汽車零組件業者的發展，大多是由汽車組裝業者帶動。不過台灣因為國內汽車市場太小，而且新車研發技術又幾乎掌握在國外技術母廠手中，所以整車廠的發展並不如零件廠。從全球競爭力的角度來看，台灣汽車零組件業者在全球市場的地位應該比整車廠來的高，主要原因是台灣汽車市場受限於規模小，而零件廠為達經濟規模必須向海外發展，既然要到海外競爭當地市場，故在自身技術上及成本上都必須有足夠的競爭力才可能存活下來。受惠於北美保險公司持續提高 AM(維修市場)非 OE(原廠零件)產品的使用率、加上國際大廠因成本因素考量持續釋出代工訂單、及近年中國大陸汽車市場的快速發展，台灣的汽車零組件廠得以持續擴大海外市場的版圖。

展望未來汽車產業發展趨勢，2020 年全球車市預計仍將由美國、德國、印度帶動成長，而中國車市在經濟成長放緩下，買氣回溫力道恐受限，不過值得注意的是，中國十三五計畫將致力於發展新能源汽車，因此中國車市短期因經濟成長趨緩而減速，不過長期因汽車將轉向環保車輛而發展，未來成長性可期待。在汽車零件組件方面，因國際上車款低價化、訴求小型車與多功能車輛需求增加，國內汽車零組件應朝向模組化，提升附加價值與發揮方便管理及維修的特性，並智慧化生產零件，包括各種感測器與機電系統的整合應用，輕量化汽車零件，以複合材料或異質材料作為生產接合，最後電動化，如生產潔淨引擎與電動馬

達整合等，汽車零組件廠商透過研發與提升生產技術，使得競爭能力提升，將有助於打進更多國際汽車廠的供應鏈。整體來看，台灣的汽車零組件廠未來營運展望相當樂觀。

為了及早因應此商機和擴展市場，本公司及子公司多年來除拓展本業之外，亦致力於新產品的研發和新市場經營，從原有售後服務的AM市場，積極朝向與OEM大廠合作生產，再提昇到ODM的協同設計開發的目標邁進，本公司及子公司近20年之開發經驗已建立了深厚的設計開發工程能量。同時，為因應上述汽車電子市場高速成長的需求，本公司及子公司延伸汽車電裝的相關工程經驗，應用於汽車電子產品設計，將汽車通訊區域網路匯流排技術(CANBUS)及汽車胎壓偵測系統(TPMS)、MCU(微控制單元)、通信協定、可變閥門機構控制、馬達驅動控制器、無鑰進入裝置等納入開發量產範圍。

此外，產業結構由高人力轉為自動化，產品亦日漸精密，為因應產業環境不斷的改變，未來汽車電裝工業將朝下述方向發展：

(A)設備自動化

國內製造業正面臨人工缺乏、工資高漲之勞動市場，高成本、低效率的傳統單工程沖壓加工已無法面對國際競爭的挑戰，必須使用多工程連續式自動化加工(模具/沖壓)，以提高產能、降低成本、提高產品附加價值，才能適應市場競爭的要求。隨著汽車電子、車載電子控制器與各種尖端感測器的發展，無論在模具設計、自動化加工、性能檢測等皆已逐漸朝向自動化生產，工廠自動化已是未來發展之趨勢，本公司及子公司近年來對於自動化設備的投入已具有初步之成果。

(B)生產高速化

因應本公司及子公司自製沖件、雷雕等製程，本公司及子公司採用精密之沖床設備，以提昇製造技術及因應客戶需求，再配合模具之設計，其工件生產將更加高速化。

(C)產品精密化

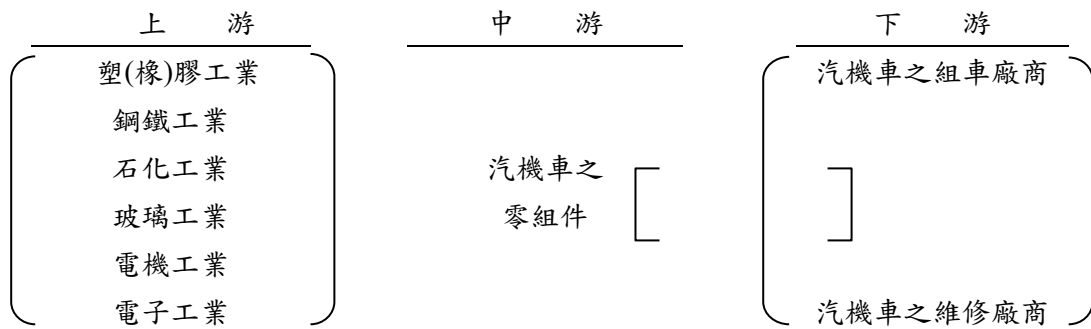
未來配合資訊、電子、運輸工具業之產品趨勢，所運用的電子元件生產將更為精密化，本公司及子公司鑑於此一趨勢，將持續投入相關設備與技術，以生產更高附加價值之產品。

(2)產業上、中、下游之關聯性

A.汽車零組件業產業鏈

汽機車零組件係供汽機車組裝廠商組成成車以及維修廠商更換零件所用，零組件可依材質分為金屬零組件與非金屬零組件，所涵蓋之產業非常廣泛，包括石化、玻璃、鋼鐵、橡膠、電機、電子等工業，因此汽機車零組件業能帶動一國的基礎工業和週邊產業之發展。茲將汽機車

零組件業上、中、下游關聯圖列示如下：

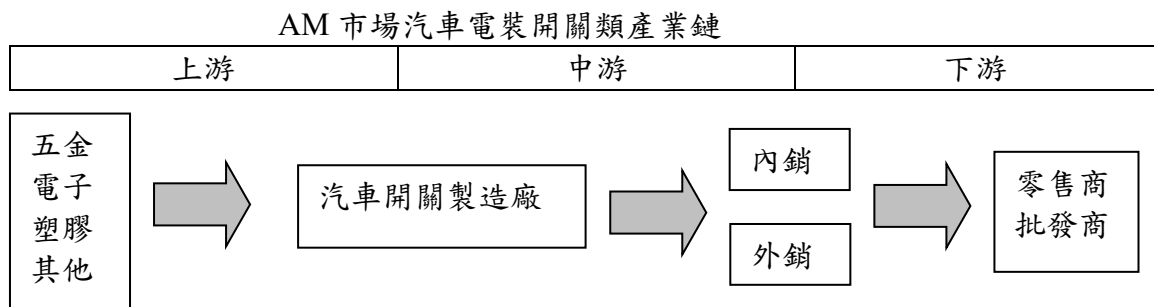


B.汽車電裝開關類產業鏈

分析汽車電裝品之上、中、下游產業之關連性，汽車電裝品由中游汽車開關生產公司，依產品規格與特性，向上游的原料廠商購買所需的原物料。由於開關具有不同尺寸規格，因此通常由開關生產公司提供模具給原物料之加工廠商，原物料加工廠商再依據此模具之樣版，製造出符合特定的元件規格之零組件。

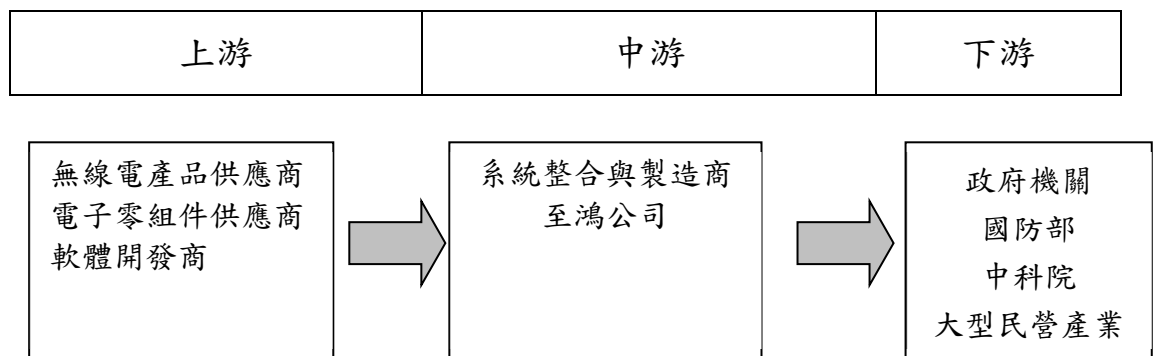
屬於中游的汽車開關公司在取得了由上游廠商提供的原物料組件後，再依不同功能開關之產品結構進行進一步的加工過程，而此加工過程主要在於將各個不同的原物料零件，加工製成一個單位的元件。此外，由於產品的物件包含多樣部分組成元件，而某些組成元件之間必須先行加工後，才能與其他部分之組成元件組合在一起，因此中游的汽車開關製造廠通常會將某些部分的原物料組件，外包給其他的加工廠，待各個組件加工完成後，再由開關公司將各個組成元件加工組合成為一個完整的產品。

汽車電裝品的下游銷售通路，主要包含內銷與外銷兩個管道，而在AM市場方面主要皆是透過零組件批發商與零售商的管道，以供應市場的需要。



C. 無線通訊產品產業鏈

本公司之子公司至鴻公司主要係以中華民國政府公開招標之採購案件為主要營業項目，在整個產業供應鏈扮演著中游系統整合及製造商的角色，目前上游產業以無線電產品、電子零組件供應商及軟體設計商，主要供應無線電系統設備、IC、接頭與連接線、設計軟體等。至鴻科技為中游產業，將無線電通信系統設備連結網路系統及相關軟(硬)體系統，經由規劃、整合、組裝、架設到測試完成。下游則是以政府機關、國防單位及中科院為主要客戶。



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

A.產品發展趨勢

(A)由機構到電子部份：

汽車產業過去較為保守,進步幅度有限,因此汽車電子化的發展成為未來不可阻擋的主要潮流。除使用者需求外,政府制訂相關法規,為促進節能、環保與系統安全也促使汽車產業朝電子化方向發展。由於傳統式之汽車開關多為機械式,隨著汽車電子的發展,將逐漸由遙控辨識系統所取代。如指紋辨識啟動系統、汽車門禁系統、防盜辨識系統(Immobilizer)、遙控門鎖系統(RKE)等,原來以鑰匙開啟車門方式未來將逐漸減少,其他汽車機電開關亦將轉與電子式控制結合。

(B)單一零件至模組化系統整合：

因應開關系統將逐漸與其他機能件模組化,因此本公司及子公司除原有AM市場以外,亦將轉向與國內外一階廠作垂直整合,如胎壓監測系統與氣門嘴廠商結合等,或與顯示裝置及行控中心整合並

連結，朝向產品模組化多元方向發展。

B.市場競爭情形

目前台灣汽車產業替原廠代工的供應商（OEM）廠商約有 300 家左右，供應售後維修體系的 AM 零組件供應廠商約有 2,800 多家。然而，欲切入國際大車廠的全球供應鏈零件代工，實屬困難重重。除了要具整合產業上、中、下、游的能力之外，更重要是不易跨過取得原廠授權生產的門檻。故就整體而言，台灣廠商仍以 AM 市場為主。由於台灣汽車市場規模太小，生產製造較不具規模經濟，壓縮了台灣零組件廠商的獲利空間。如何突破瓶頸成了各家廠商亟思突破的重要課題。

本公司及子公司面臨此一巨大競爭壓力，以近二十年來的豐富生產經驗作為基礎，藉由製程的改善，發展出少量多樣的彈性製造技術，以符合市場快速的要求，在品質上達到國際水準。此外，精實生產（lean production）是本公司及子公司一向秉持的工作方針，以往的大量生產如今已逐漸轉為客戶導向的企業經營型態，而未來的業務核心也將著重在產品設計，及客戶關係管理上，增加公司的競爭力以面對全球化的挑戰。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次與研究發展情形

A.技術層次

本公司為汽車電裝產品及車用感應器的專業製造商，其產品除符合基本的操作功能外，並須具備促進駕駛人操作舒適感及安全性的特性，並且滿足各種惡劣環境的要求，故除了符合 TS16949 的品質要求外，其產品的壽命及品質亦是開發的技術重點，故本公司對於產品的開發，秉持謹慎的態度及多方驗證的模式，利用先進自動測試及實驗設備，並利用 CAD 設計及 RP 快速成型的技術，確保產品的壽命及品質達到美國汽車工程學會(SAE)與美國聯邦車輛安全標準(FMVSS) 規範及 FORD、GM、Chrysler 等各大車廠要求，在品質上以超越同業水準為目標。

B.研究發展

汽車電裝產品已由傳統的電機化產品慢慢走向電子化產品，而兩種的技術層次是截然不同，為了早日因應此波汽車電子時代的來臨，本公司已成立研發中心，除積極培養機電整合人員外，也已投入汽車感應器 (Sensor)的開發，及汽車胎壓偵測系統(TPMS)產品，未來將朝向系統產品的研究開發，將陸續推出例如 MCU 微控制單元、通信協定、可變閥門機構控制等相關產品和馬達驅動控制器、無綫進入裝置等，使本公司的產品能夠彼此串聯整合，不但提升本公司之開發技術，更能滿足客戶對產品的開發需求。

(2)研究發展人員與其學經歷

109 年 12 月 31 日

學歷	人數	所 占 比 例
碩士以上	76	28.36
大學（專）	147	54.85
高中（職）	45	16.79
合計	268	100.00

本公司於99年在台灣總部設置研發中心，積極聘任優秀高階工程研發人才，碩士以上人員皆位於台灣總部，主導創新核心技術之發展，建構公司研發基礎，強大研發能量。鑒於汽車售服產業少量多樣的特性，公司更衍擬出產品開發與工程整合為一之策略，為公司各產品線建構完整的設計手冊，將高生產良率之要務做在最前端的開發階段，並將公司資源做最完整的運用，加計子公司為昇科之研發部門，目前整個研發單位人數達百人規模。

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度 項目	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
研發費用	196,863	253,344	335,016	428,476	417,454
營收淨額	3,416,549	3,520,466	4,023,647	4,094,666	3,340,199
研發費用占營收淨額比例	5.76%	7.20%	8.32%	10.46%	12.49%

在研發經費投入上，近年不斷提高相關研發費用支出，在母公司方面目標將金額已由之前約佔年銷貨額3%，逐漸增加至5~6%以上之水準；在子公司方面目標將金額已由之前約佔年銷貨額7%，逐漸增加至9~10%以上；整體公司而言在研發設備的投資、專利的申請、母公司高階研發人才的聘任以及公司進行產品研發與工程整合策略上，為近年研發經費主要增加之原因，未來費用的規劃將更著重於發展主要核心技術相關項目上。

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	產品名稱	產品應用及內容描述
105年度 (計68項)	1.開關類：計20項 2.感應器類：計36項 3.引擎鎖頭類：計3項 4.其它類開關：計9項	1. VS-28/30/31/36/39/40/47/48汽車油壓開關/排檔檔位開關/方向燈開關/雨刷開關/窗戶開關/煞車燈開關/水溫開關等 2. VS-29/32/33/34/72/56/58/73溫度感測器/車用轉速計速度感應器及凸軸/曲軸感應器/爆震感知器等 3. VS-37/38車用引擎點火開關/鎖頭/鎖組/汽車門鎖等 4. 汽車冷氣風扇開關/接點盒/Clockspring/電磁閥等
106年度 (計89項)	1.開關類：計21項 2.感應器類：計58項 3.引擎鎖頭類：計0項 4.其它類開關：計10項	1.VS-28/30/31/35/36/39/40/47/48汽車油壓開關/排檔檔位開關/方向燈開關/雨刷開關/窗戶開關/煞車燈開關/水溫開關等 2.VS-29/32/33/34/72/56/58/73/54/78溫度感測器/車用轉速計速度感應器及凸軸/曲軸感應器/爆震感知器等 3.VS-37/38車用引擎點火開關/鎖頭/鎖組/汽車門鎖等 4.汽車冷氣風扇開關/接點盒/Clockspring/電磁閥等
107年度 (計58)	1.開關類計19項 2.感應器類:計26項 3.引擎鎖頭類:計4項 4.其他類開關計:9項	1.VS-28/30/31/36/39/40/47/48 汽車油壓開關/排檔黨為開關/方向燈開關/雨刷開關/窗戶開關/煞車燈開關/ 2.VS-/32/33/34/72/56/58/73溫度感測器/車用轉速計速度感應器及凸軸/曲軸感應器/爆震感知器 3.VS-37/38車用引擎點火開關/鎖頭/鎖組/汽車門鎖等 4.汽車冷氣風閃開關/接點和/Clock spring/電磁閥等
108年度 (計80項)	1. 開關類計44項 2. 感應器類計19項 3. 引擎鎖頭類計7項 4. 其他類開關計10項	1.VS-28/30/31/36/39/40/47/48 汽車油壓開關/排檔黨為開關/方向燈開關/雨刷開關/窗戶開關/煞車燈開關/ 2. VS-/32/33/34/72/56/58/73溫度感測器/車用轉速計速度感應器及凸軸/曲軸感應器/爆震感知器 3. VS-37/38車用引擎點火開關/鎖頭/鎖組/汽車門鎖等 4. 汽車冷氣風閃開關/接點和/Clock spring/電磁閥等 (23. 49. 51. 55. 27. 70. 75)
109年度 (計59項)	1. 開關類計24項 2. 感應器類計17項 3. 引擎鎖頭類計11項 4. 其它類開關計7項	1. VS-28/30/31/35/36/39/40/47/48汽車油壓開關/排檔檔位開關/方向燈開關/雨刷開關/窗戶開關/煞車燈開關/水溫開關等 2. VS-29/32/33/34/72/56/58/73/54/78溫度感測器/車用轉速計速度感應器及凸軸/曲軸感應器/爆震感知器等 3. VS-37/38車用引擎點火開關/鎖頭/鎖組/汽車門鎖等 4. 汽車冷氣風扇開關/接點盒/Clock spring/電磁閥等 (23. 49. 51. 55. 27. 70. 75)

TPMS 產品線：

年度	產品名稱	產品應用及內容描述
105年度 (計46項)	1.工具類: 計2項 2. Sensor 類: 計27項 3.接收器類: 計9項 4. 其他: 計8項	1. VS-60 包含Tool類、OBD II Interface類、Cradle類 2. VS-61/62 包含四輪乘轎車之Universal Sensor、1:1 Sensor 3. VS-63/64 四輪乘轎車之接收系統包含各類接收器、整合產品等 4. VS-65/66 摩托車類之sensor、接收系統、氣門嘴及相關整合產品。 5. VS-67/68 大型車如卡車、巴士類之sensor、接收系統、氣門嘴及相關整合產品。 6. VS-69 包含配件包及TPMS 其它產品 7. VS-80 各類藍芽sensor、接收系統及相關整合產品。
106年度 (計38項)	1.工具類: 計 1 項 2. Sensor 類: 計 15 項 3.接收器類: 計 15 項 4.其他: 計 7 項	1. VS-60 包含Tool類、OBD II Interface類、Cradle類 2. VS-61/62 包含四輪乘轎車之Universal Sensor、1:1 Sensor 3. VS-63/64 四輪乘轎車之接收系統包含各類接收器、整合產品等 4. VS-65/66 摩托車類之sensor、接收系統、氣門嘴及相關整合產品。 5. VS-67/68 大型車如卡車、巴士類之sensor、接收系統、氣門嘴及相關整合產品。 6.VS-69 包含配件包及TPMS 其它產品 7.VS-80 各類藍芽sensor、接收系統及相關整合產品。
107年 (計24項)	1.工具類: 計0項 2. Sensor 類: 計15項 3.系統整合產品:計5項 4.接收、顯示模組類:計1項 5.其他及系統整合類:計3項	1. VS-60 包含Tool類、OBD II Interface類、Cradle類 2. VS-61/62 315 & 433MHz 之Universal Sensor、1:1 Sensor 3. VS-63/64 系統組合產品等 4. VS-65/66 接收、顯示相關模組產品。 5. VS-69 包含配件包及TPMS 其它產品 6. VS-80/82 各類藍芽sensor。
108年 (計42項)	1. 工具類: 計13項 2. Sensor 類: 計11項 3. 系統整合產品:計1項 4. 接收、顯示模組類: 計4項 5. 其他及系統整合類: 計3項 6. 藍芽Sensor類:10項	1. VS-60 包含Tool類、OBD II Interface類、Cradle類 2. VS-61/62/68W 315 & 433MHz 之Universal Sensor、1:1 Sensor 3. VS-63/64 系統組合產品等 4. VS-65/66 接收、顯示相關模組產品。 5. VS-69 包含配件包及TPMS 其它產品 6. VS-80/82 各類藍芽sensor。

年度	產品名稱	產品應用及內容描述
109年 (計38項)	1. 工具類：計1項 2. Sensor 類：計17項 3. 系統整合產品：計5項 4. 接收、顯示模組類：計3項 5. 其他及系統整合類：計8項 6. 藍芽Sensor類：4項	1. C100 包含Tool類、OBD II Interface類、Cradle類 2. B121 315 & 433MHz 之Universal Sensor、1:1 Sensor 3. A000 系統組合產品等 4. C201 接收、顯示相關模組產品。 5. 90/28 包含配件包及TPMS 其它產品 6. B121 各類藍芽sensor。

ADAS 產品線：

年度	產品名稱	產品應用及內容描述
107年 (計36項)	1. 顯示器類：計 8 項 2. 控制盒類：計 5 項 3. 雷達類：計 8 項 4. 系統整合產品：計 15 項	1. VS-92 包含LED顯示器、TFT顯示器、LCD顯示器等顯示相關模組產品。 2. VS-94 為包含各類如乘轎車、皮卡、摩托車、卡車、巴士及特殊運用之控制器相關產品。 3. VS-91/93 為24GHz、77GHz及79GHz等毫米波雷達相關產品。 4. VS-95為系統應用組合產品。系針對市場各項功能需求，如BSD、RCTA、LCA、FCW、DOW、LDW等功能開發針對市場、客戶所需之系統應用產品。
108年 (計25項)	1. 顯示器類：計5項 2. 控制盒類：計3項 3. 雷達類：計2項 4. 系統整合產品：計9項 5. 其他類：計6項	1. VS-92 包含LED顯示器、TFT顯示器、LCD顯示器等顯示相關模組產品。 2. VS-94 為包含各類如乘轎車、皮卡、摩托車、卡車、巴士及特殊運用之控制器相關產品。 3. VS-91/93 為24GHz、77GHz及79GHz等毫米波雷達相關產品。 4. VS-95為系統應用組合產品。系針對市場各項功能需求，如BSD、RCTA、LCA、FCW、DOW、LDW等功能開發針對市場、客戶所需之系統應用產品。
109年 (計10項)	1. 顯示器類：計1項 2. 控制盒類：計0項 3. 雷達類：計1項 4. 系統整合產品：計7項 5. 其他類：計1項	1. C200包含LED顯示器、TFT顯示器、LCD顯示器等顯示相關模組產品。 2. C001為包含各類如乘轎車、皮卡、摩托車、卡車、巴士及特殊運用之控制器相關產品。 3. B122 為24GHz、77GHz及79GHz等毫米波雷達相關產品。

年度	產品名稱	產品應用及內容描述
		4. A001/009為系統應用組合產品。系針對市場各項功能需求，如BSD、RCTA、LCA、FCW、DOW、LDW等功能開發針對市場、客戶所需之系統應用產品。 5. 90 包含配件包及ADAS其它產品

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 地區別	108 年度		109 年度	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
台灣內銷	1,534,377	37.47	1,189,564	35.61
美國	1,567,567	38.28	1,165,762	34.90
中國	418,647	10.22	568,955	17.03
德國	344,675	8.42	241,611	7.23
其他	229,400	5.61	174,307	5.23
合計	4,094,666	100.00	3,340,199	100.00

美國至今仍為全球最大之汽車市場，本公司及子公司主要銷售地區亦以美國為主，因此北美成為本公司及子公司最主要銷售地區，占本公司及子公司108、109年度銷售額分別為38.28%及34.90%。108年度內銷比重增加，主要係因TPMS產品透過國內貿易商銷售至歐洲市場增加所致，109年度主要新冠疫情影響，各地區銷售略減，除中國地區因新產品內陸銷售增加所致。

(2)主要商品之市場占有率

由於本公司及子公司所生產之產品係屬汽車電裝零組件，其規模占整體汽車零組件比例甚低，相關統計資料取得不易，且台灣關稅總局之稅則並無汽車電裝品類相關稅號，因此要確切統計出汽車電裝產品出口情形，實具有相當程度的困難性。因此，將以本公司截至目前為止所用之出口稅號8708.99號「其他機動車輛之零件及附件」（包含鈑金類、車身底盤、電子與電裝類產品等）及出口稅號8536.50、8537.10號（品項為汽車開關類產品），及美國為台灣最大的汽車零組件與本公司之主要出口國家為基礎，分析本公司占台灣汽車電裝零組件出口至美國之市場占有率情形。

以關稅總局之進出口貿易統計資料來看，台灣汽車零組件中稅號8708.99出口至美國的情形，發現2009年出口受到國際金融海嘯影響，年成長率(13.00%)，2010年成長13.30%，2011年市場轉移中國大陸，年成長率(1.42%)，2012年至2015年出口至美國之金額均呈現增加的情形，2016年至2017年略為衰退，2018年呈現增加的趨勢，2020年出口至美國之金額增加，年成長率0.71%。另以稅號8536.50、8537.10出口至美國的情形來看，2009年出口受到國際金融海嘯影響，年成長率(18.40%)，2010年大幅成長56.65%，2011年受市場轉移中國大陸，年成長率(9.30%)，2012~2018年出口至美國之金額均呈現增加的情形。綜上所述，自2012年至2018年台灣汽車電裝品零組件出口概況呈現逐年增加的趨勢，2020年金額增加，年成長率23.29%。

2011 年至 2020 年台灣出口 8708.99、8536.50、8537.10 稅號至美國情形

單位：新台幣仟元；%

年別	8708.99 稅號		8536.50、8537.10 稅號		合計	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
2011	17,181,088	-1.42	2,627,124	-9.30	19,808,212	-2.54
2012	19,596,162	14.06	3,048,658	16.05	22,644,820	14.32
2013	20,839,133	6.34	3,380,141	10.87	24,219,274	6.95
2014	23,729,750	13.87	3,496,716	3.44	27,226,466	12.41
2015	24,619,053	3.75	3,911,734	11.87	28,530,787	4.79
2016	23,099,616	-6.17	4,613,295	17.93	27,712,911	-2.87
2017	22,416,137	-2.96	4,708,843	2.07	27,124,980	-2.12
2018	23,137,279	3.22	5,485,559	16.49	28,622,838	5.52
2019	24,453,075	5.69	5,208,385	(5.07)	29,661,460	3.63
2020	24,628,084	0.71	6,421,471	23.29	31,049,555	4.68

資料來源：中華民國關稅總局網站

(3)市場未來之供需狀況與成長性

汽車零組件之供需情形受到其銷售模式之不同而有所不同，一般可區分為出廠原車零件與售後維修零件兩類，售後維修零件市場又可區分為正廠牌之OES及副廠牌之AM (After Market-售後市場) 兩種型態。

本公司主要銷售模式以AM 為主，因受國際油價長期居高不下及金融風暴之影響，近年來美國車廠新車銷售情形不佳，AM市場卻反受其利，因為汽車保有量越多、車輛肇事率越高，對AM 碰撞零件的更換需求越大，拜新車成長趨緩所致，汽車持有者減緩汰換舊車，延長老車使用年限。如此一來使得對替換零件有更大的需求。在北美汽車保有量占有相當龐大數量的情況下，可預期AM市場規模將可持續成長。在TPMS市場方面，由於美國法令的規定，新車出廠必須配備胎壓偵測系統，未來舊車市場對於TPMS的更換，也將成為本公司成長的動力之一。

另外，由於自2005年以來，全球的汽車工業面臨新車生產趨緩情況，導致了部分以OEM、ODM作為主要生產模式之公司面臨公司營運困境。再者，部份歐美T1/T2廠商，因成本壓力關係，對OES生意也不願繼續持續供貨，為此，汽車廠商必須採取一些策略作法來求生存，譬如，採取降低成本方式以維持相當利潤，因此造成各廠商紛紛以尋找LCCS(Low cost country sources)方式以達到成本控制的目的，於近幾年來大量對外釋出訂單。

本公司成立20多年來，在汽車售後市場秉持著不斷研發精進，製造出優良、符合國際標準的零組件。為因應全球環境變遷，由AM市場逐漸跨足至OE市場，走向國際化，製造更為精良及成本更加低廉的產品。依此市場趨勢，本公司利用長期於汽車零件業界耕耘的豐富經驗、配合

創新，企圖成為汽車原廠供應商第一層級(Tier 1) 或第二層級(Tier 2)的合作夥伴。

(4)競爭利基

A.外銷導向，市場涵蓋 AM 與 OEM 市場

目前以AM市場為主，未來將逐步擴大OEM的產值，其空間頗大。

B.產品線的多元化與多樣化

產品系列多樣且各車種及年份的產品種類齊全，滿足客戶多樣少量的採購需求。

C.客戶關係穩固

本公司及子公司的主要客戶為長期關係良好的夥伴關係，對於市場情報的提供及產品的開發，都會提供意見與需求，共同擴展市場。同時在現有客戶的基礎上,擴大合作的產品範圍，包括除了現有產品線外，並導入新產品線的開發和銷售。

D.研發的持續投入與提昇

本公司及子公司對於研發的投資不遺餘力,近年來成立研發中心，擴編研發單位，在人力的投資與設備的投資上均有成長，顯示在產品開發速度、技術提昇與成本控制的決心和努力。

E.多樣少量生產型態

採多元化分工，由委外廠商以及子公司上海廠建立完整供應鏈，因應短交期，以達到有效控管及降低庫存。

F.價格具競爭力

朝國際化全球採購佈局，因應成本上漲之壓力，並進行精實生產管理，以技術改善來帶動管理改善，以逐步達成降價之市場需求。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)全球不景氣，汽車AM商機看好。

(B)產品技術與市場深耕多年，與客戶達成相互協助模式，取得OEM訂單機會增加。

(C)美國市場面臨降低成本的策略，將製造外移，對亞洲廠商的採購增加。

(D)大中華地區開放經濟的崛起，商機大，並配合上海廠的順利運作。

(E)歐盟及其它開發中國家市場潛力增加。

B.不利因素及因應對策

(A)新的競爭者興起(中國、印度、泰國、菲律賓等)強食市場

隨著全球汽車產業的整併風潮，整個國際汽車零組件的供應鏈未來也將出現重分配的變局，亞洲新興國家都注意到龐大的汽車零組件外銷商業利益，已同時投入爭奪全球汽車零組件商機的競賽中。亞洲新興國家所具備之低廉土地、人工成本與各國政府積極培植汽車產業發展之決心，給美國汽車零組件廠商提供一個新而龐大之供貨來源，預期未來將會有更多北美汽車零組件訂單將移轉至亞洲新興國家相關廠商，這對本公司及子公司業務將造成一定程度威脅。

因應對策：

- a.加速大陸廠的建立與發展，以較便宜的勞力，以配合客戶成本的要求。
- b.本公司及子公司的規模經濟，新競爭者難以急起直追並持續開發新產品與引進更精密之設備。

(B)產品品質驗證嚴格且時間長

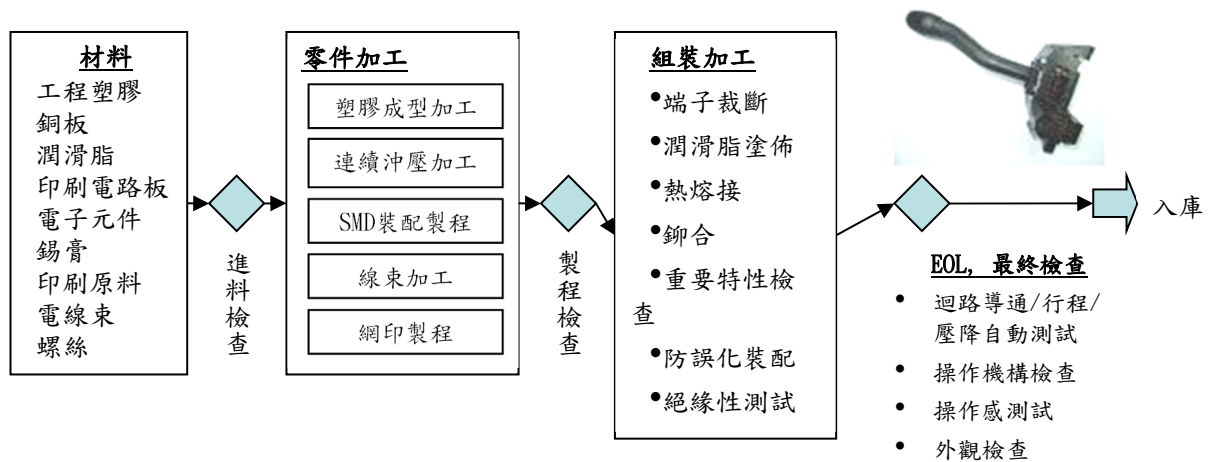
由於汽車零組件產品之品質與信賴度較資訊產品更為重要，故即使彼此因長期合作已建立信賴關係，新產品仍須經過長時間之測試與驗證，所需資金較大，其風險亦高。對於本公司及子公司而言，無論在投入資金開發新產品或維持目前產品線之抉擇上，都將攸關公司未來之發展性，亦為不可忽視之潛在風險。

因應對策：

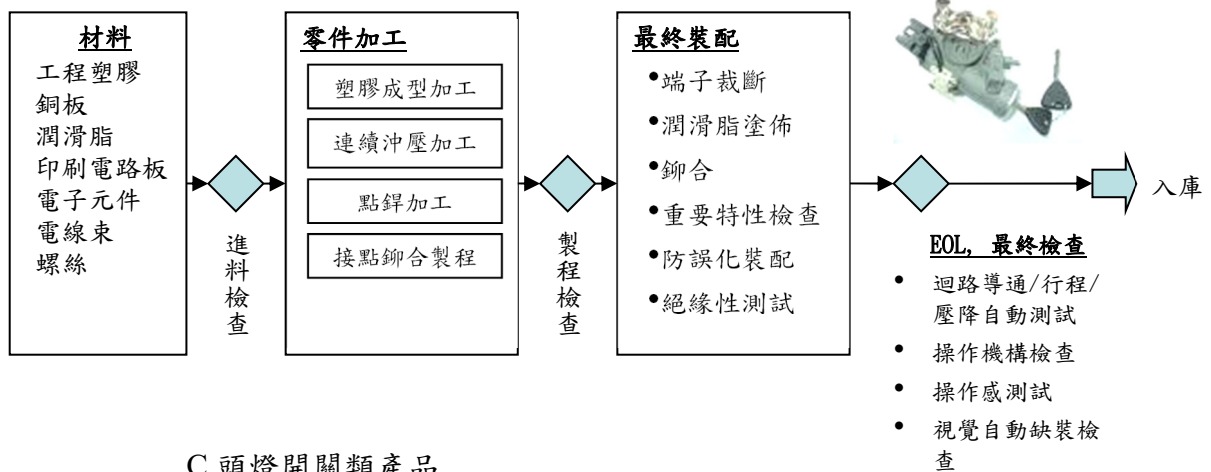
本公司及子公司目前已有多項產品經客戶驗證並量產出貨，營運狀況相當穩定，新產品持續開發以儲備充分實力因應未來新產品之驗證。未來將引入更精密且符合車規要求之各種精密測試設備，強化實驗室的驗證能力，確保品質保證，藉以提高驗證首次合格率，縮短產品上市時間。

(2)主要產品之製造過程：

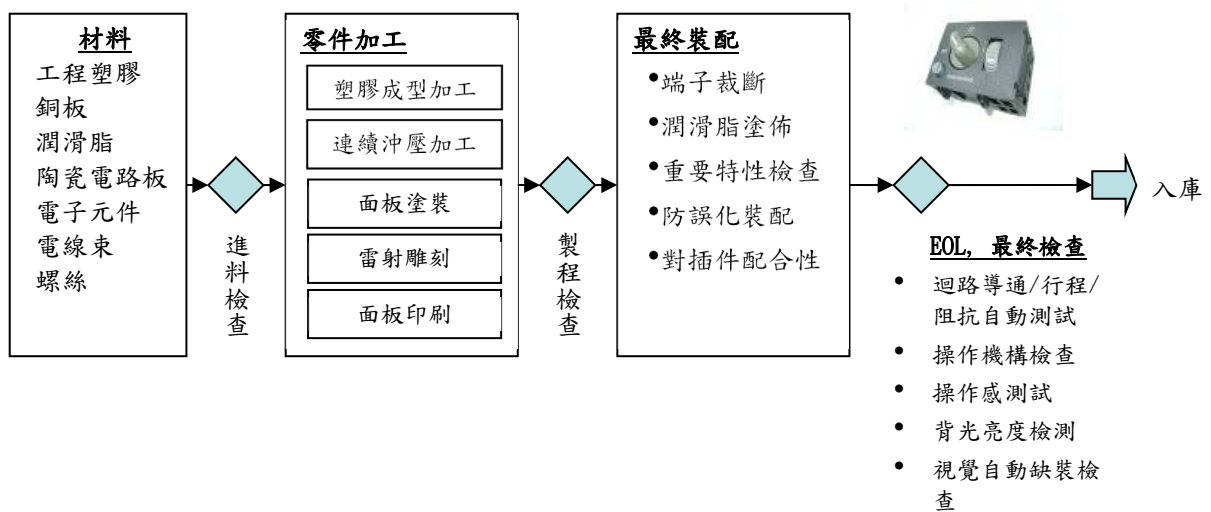
A.方向燈開關類產品



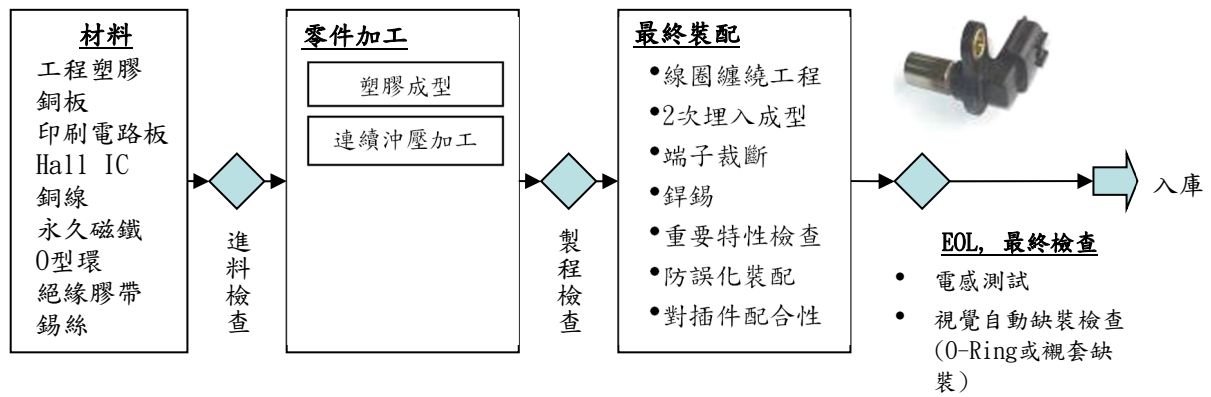
B.啟動開關類產品



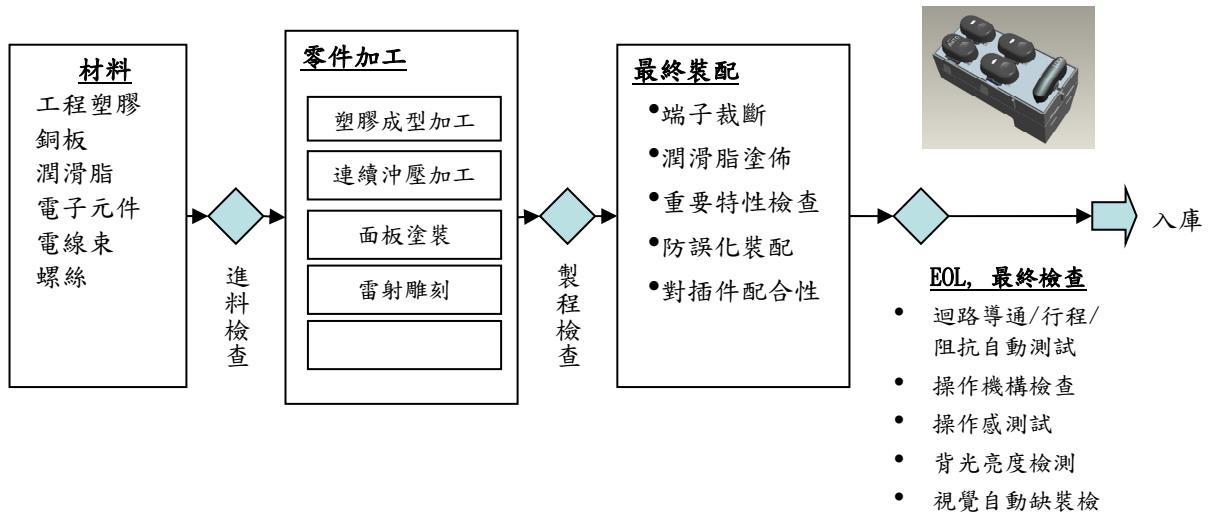
C.頭燈開關類產品



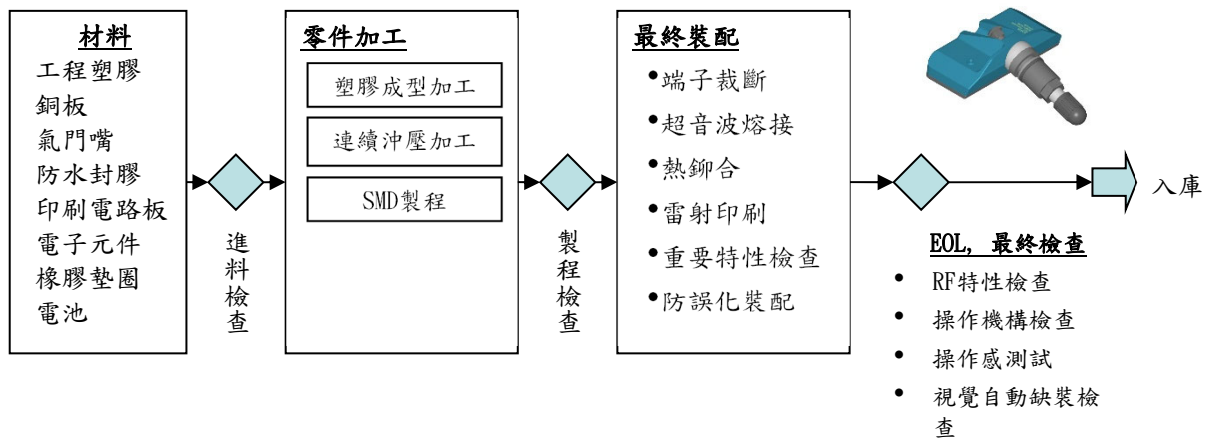
D.感應器類產品



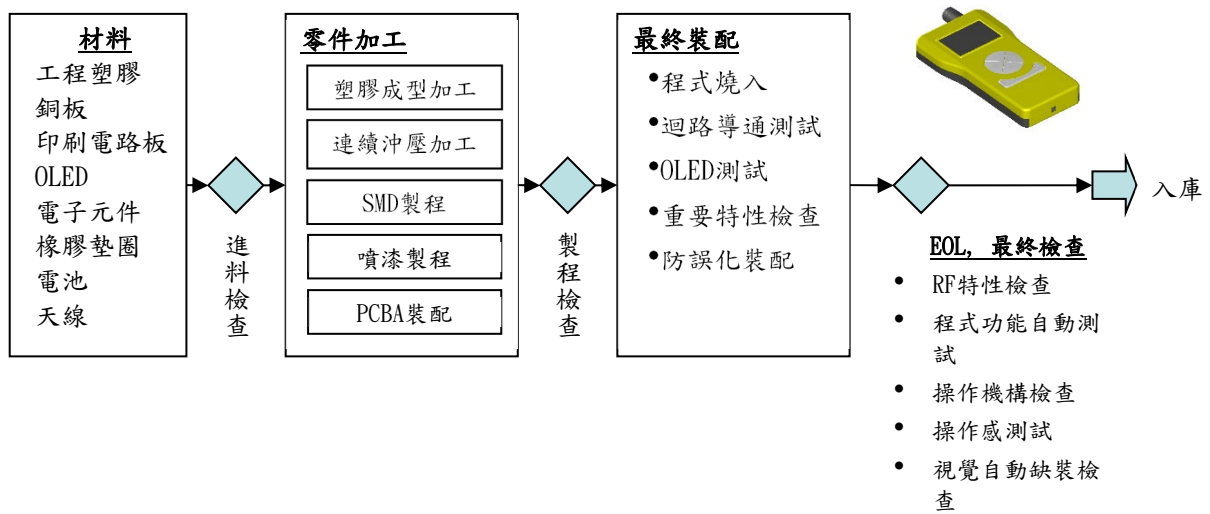
E.電動窗開關



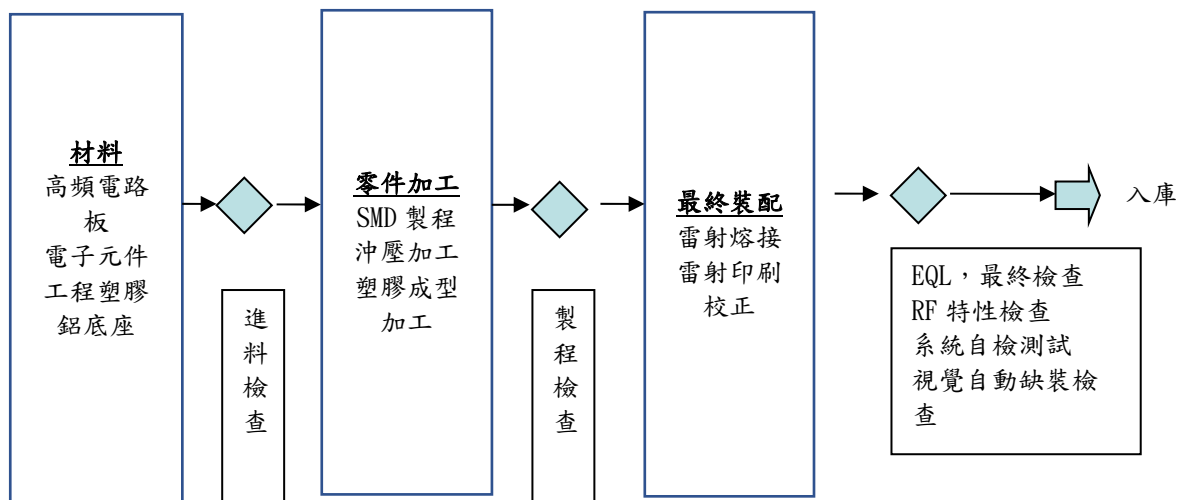
F.胎壓感測器



G. 汽車胎壓偵測系統無線程式編碼器



H. ADAS 系統



2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

(1) 最近二年度毛利率變動情形：

單位：新台幣仟元

項 目	109 年度	108 年度	增減變動	變動比率
銷貨收入	3,340,199	4,094,666	(754,467)	-18.43%
銷貨毛利	1,272,411	2,022,724	(750,313)	-37.09%
毛利率(%)	38%	51%	-13%	-25.49%

(2) 本公司及子公司毛利率變動達 20% 以上，主要本期受疫情影響、出口海關擁塞、貨櫃缺櫃及客戶封城等原因，致使無法如期出貨所致。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

110年9月30日
單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業（註）	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Silver Cub Inc.	投資控股	NTD233,066 (USD7,110)	907,145	7,110	100%	907,145	907,145	權益法	8,121	0	-
Golden Cub Inc.	投資控股	USD7,110	USD 32,577	7,110	100%	USD 32,577	USD 32,577	權益法	USD275	0	-
上海為彪汽配製造有限公司	汽車零件製造加工	USD7,110	907,145	7,110	100%	907,145	907,145	權益法	8,121	0	-
為升國際貿易股份有限公司	國際貿易	10,500	8,190	1,050	70%	NTD 8,190	NTD 8,190	權益法	(1,160)	1,046	-
Royal Cub Inc.	投資控股	NTD56,175 (USD1,919)	46,721	1,919	70%	USD 2,397	USD 2,397	權益法	(1,205)	0	-
Ever Cub Inc.	投資控股	USD2,741	USD 2,397	2,741	100%	USD 2,397	USD 2,397	權益法	USD(58)	0	-
ITM Engine Components Inc	汽車零件銷售	USD2,807	USD 2,397	2,458	100%	USD 2,397	USD 2,397	權益法	USD(58)	0	-
至鴻科技股份有限公司	通訊電子產品及政府專案工程	927,841	904,365	25,445	68.86%	904,365	904,365	權益法	32,079	0	-
鴻進光電股份有限公司	電信管制射頻器材輸入業	5,000	5,410	500	100%	5,410	NTD 5,410	權益法	300	0	-
為昇科科技股份有限公司	汽車零件製造及加工	596,907	429,421	40,595	44.61%	429,421	NTD 429,421	權益法	(28,601)	0	-
奇美車電	汽車及其零件製造業	84,000	-	2,800	14.74%	53,505	53,505	透過損益按公允價值衡量	(9,230)		
Globe Cub Inc.	投資控股	NTD36,436 (USD1,200)	86,736	1,200	100%	USD3,872	USD3,872	權益法	USD2,270	0	-
Glory Cub Inc.	投資控股	USD1,200	USD3,872	1,200	100%	USD3,872	USD3,872	權益法	USD2,270	0	-

為升科(上海)科技電子有限公司	汽車零件製造及加工	USD1,200 NTD36,436	38,693	1,200	100%	USD3,872	USD3,872	權益法	USD2,270	0	-
立承系統科技股份有限公司	影像監控系統及通訊工程	411,554	401,880	18,707	59.63%	401,880	401,880	權益法	-	-	

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

三、重要契約(目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期)

契約性質	相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
商業合約	睿能創意股份有限公司	103/03/27 起至雙方合意或違約終止	委託產品開發及供應合約	無
商業合約	光陽工業股份有限公司	109/07/01-111/06/30	產品買賣基本契約	到期前如未變更或終止將自動展延
商業合約	代宇電子	104/2/10~105/2/6	買賣暨售後服務合約	到期前如未重簽將自動展延
商業合約	RTS	108/02/20~109/12/31	獨家代理合約(德國/瑞士/奧地利/列支敦士登)	協議產品之特定地區經銷專賣權
商業合約	RTS	107/8/1~109/8/1	北歐以外之全歐地區獨家代理(既有廠商除外)	協議產品之特定地區經銷專賣權
商業合約	COLVEN	106/5/1~	開發 retrofit 模具(阿根廷 COLVEN 有模具所有權&獨賣權)	量產後模具 CUB 須保存 5 年
商業合約	台塑汽車貨運股份有限公司	109/09/26	商品買賣合約	無
設備採購契約	交通部台灣鐵路管理局	107/8/24~	平交道障礙物自動偵測系統 293 處	無
彰化商業銀行	彰化商業銀行	109/01/03~109/08/31	本公司之 100%持有之子公司 ITMEngineComponent sInc. 向彰化商業銀行申請融資授信額度，由本公司供背書保證金新台幣 1,300 佰萬元整。	無
凱基銀行	凱基銀行	108/05/09~110/08/08	中長期借款	各項額度得動用金額合計不得逾新台幣貳億元。
彰化商業銀行	彰化商業銀行	109/01/03~109/10/31	短期借款	無
玉山銀行	玉山銀行	108/12/10~109/12/10	短期借款	無
台灣銀行	台灣銀行	108/05/02~109/05/02	短期借款	無
花旗銀行	花旗銀行	108/10/23~109/08/15	短期借款	無
中國信託	中國信託	108/10/14~109/10/14	短期借款	無
台北富邦	台北富邦	108/08/05~109/08/05	短期借款	無
國泰世華	國泰世華	108/08/11~109/08/11	短期借款	無
華南銀行	華南銀行	108/05/16~109/05/16	短期借款	無
兆豐國際商業銀行	兆豐國際商業銀行	101/02/23~116/02/22	長期擔保放款	無
第一商業銀行	第一商業銀行	099/06/23~111/02/12	長期擔保放款	無
工程合約書	珍創永節能股份有限公司	109/12/21	為升 C 棟 2F~3F 新增插座、隔間、空調工程	無
採購契約	金頓科技股份有限公司	109/04/20	複合式溫濕震動實驗機	無

委任合約	新人類資訊科技股份有限公司	108/04/20~109/6/30	軟體買賣暨服務工程事宜 _BPM/EIP/WebISO 系統導入	無
設備採購契約	備特爾科技股份有限公司	109/05/04	SMT 自動接料機	無
設備採購契約	有利康科技股份有限公司	109/03/06	GOGORO 半自動組裝設備	無
軟體授權合約	英渥德科技股份有限公司	109/12/30	SAP 軟體授權合約	無
輔導合約書	鼎新電腦股份有限公司	109/06/10	OPEN PLM 勞務服務合約書	無
軟體系統維護合約	鼎新電腦股份有限公司	109/12/01~110/11/30	OPEN PLM 軟體系統維護合約	無
工程合約書	聖暉工程科技股份有限公司	109/09/07	B 棟實驗室改修設計 施工統包工程	無
服務合約書	易達通網路系統有限公司	109/10/18~111/10/17	MPLS-VPN 網路服務	無
產品設計開發合約	奇美車電股份有限公司	109/06/01~110/03/30	技術委託專案	無
設備採購契約	東捷資訊服務股份有限公司	109/05/08	購買儲存擴充設備	無
設備採購契約	駿漢科技有限公司	109/06/23	購買洩漏測試設備	無

資料來源：本公司及子公司提供。

參、發行計畫及執行情形

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

(一)資金來源:不適用。

(二)員工認股權憑證發行及認股辦法:請詳第 50 頁

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

為升電裝工業股份有限公司

員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提昇員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

本公司本次員工認股權憑證發行期間預定於金融監督管理委員會(以下簡稱主管機關)申報生效通知到達之日起1年內，視實際需求為一次或分次發行，實際發行日期授權董事長訂定之。

三、認股權人

(一) 凡本公司及國內外控制或從屬公司之全職正式員工為限(控制或從屬公司定義依金管會 107 年 12 月 27 日金管證發字第 1070121068 號函辦理)。認股資格基準日由董事長決定。

(一) 實際得認股之員工及其所得認股之數量，將參酌年資、職等、工作績效、整體貢獻或特殊貢獻、過去及預期未來對公司整體之貢獻或未來發展潛力等因素，經董事長核定後，並依據下列程序處理：

(1) 本公司經理人或兼任本公司董事之員工，應先經本公司薪資報酬委員會同意後，再提本公司董事會決議；控制及從屬公司員工若兼具本公司經理人或本公司董事身分者，亦須比照前述程序，經本公司薪資報酬委員會同意及本公司董事會決議。

(2) 屬(1)所述以外之本公司、控制及從屬公司員工，應先經本公司審計委員會同意，再提本公司董事會決議。

(二) 單一認股權人累計取得本公司依按募發準則第 60 條之 9 規定：「發行人依第 56 條之 1 第 1 項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計發行人依第 56 條第 1 項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。」

四、發行總數

發行總額為800,000單位，每單位認股權憑證得認購股數為1股。因認股權行使而須發行之普通股新股總數為800,000股。

五、認股條件

(一) 認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。

(二) 權利期間：

(1) 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可依本辦法行使認股。認股權憑證之存續期間為四年，不得轉讓，但因繼承者不在此限。存續期間屆滿後，未行使之認股權視同棄權，認股權人不得再行主張其認股權利。

認股權憑證授予期間

屆滿 2 年

屆滿 3 年

累積可行使認股權比例

40%

100%

(2) 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等時，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。

(3) 前述權利期間及比例，董事會得視每次發行情形調整之。

(三) 認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四) 認股權人如有下列情事時，應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1. 離職或依勞動基準法相關規定之解僱、資遣
已具行使認股權憑證之員工，得自離職日起一個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。
2. 留職停薪
 - (1) 依政府法令規定及遇個人重大疾病、家庭重大變故、赴國外進修等原因經由公司特別核准之留職停薪員工，已具行使權之認股權憑證，得自留職停薪起始日起一個月內行使認股權利。
 - (2) 上述逾期未行使者，暫停其認股權行使權利，並遞延至復職後恢復；未具行使權利之認股權憑證得於復職後恢復權益，但若遇有第八條第一項之情形者，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延，惟認股權行使期間應依留職停薪期間往後遞延，並以認股權憑證存續期間為限。
3. 退休
已授予之認股權憑證，於退休時，可行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自退休日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為主)，六個月內行使之，並仍以認股權憑證存續期間為限。
4. 一般死亡
已具行使權之員工死亡時，由法定繼承人自該員工死亡日起一年內行使認股權利，未於前述期間內行使權利者，視同放棄其認股權利。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日起喪失認股權人資格，不再享有本辦法之權利。
5. 受職業災害殘疾或死亡者
 - (1) 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使之，並仍以認股權憑證存續期間為限。
 - (2) 因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，於死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使之，並仍以認股權憑證存續期間為限。
6. 轉任關係企業
因本公司營運所需且經總經理核定需調任本公司關係企業之員工，其已授予認股權憑證之權利義務均不受調任之影響。
7. 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五) 放棄認股權利之認股權憑證處理方式

對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式

本公司發行新股交付。

七、認股價格之調整

- (一)本認股權憑證發行後，除公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有普通股股份發生變動時(包含私募)，即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、受讓他公司股票發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之。實際發行日期由總經理訂定之。

調整後認股價格 =

$$\text{調整前認股價格} \times [(已發行股數 + (每一新股繳款金額 \times 新股發行股數) \div 每股時價)] \div (已發行股數 + 新股發行股數)$$

股票面額變更時：

$$\text{調整後認股價格} = \text{調整前認股價格} \times (\text{股票面額變更前已發行普通股股數} / \text{股票面額變更後已發行普通股股數})$$

- (1) 已發行股數係指普通股已發行股份總數，不含特別股、債券換股權利證書及員工認股權憑證繳款書之股數，且應扣除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。
 - (2) 「每一新股繳款金額」如係屬無償配股或股票分割時，則其繳款金額為零。如係本公司合併他公司且為存續公司時，「每一新股繳款金額」為合併基準日前第45個營業日起連續30個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數。如係本公司受讓他公司股份發行新股時，其金額為受讓股份過戶完成日前第45個營業日起連續30個營業日，本公司普通股收盤價之簡單算術平均數。
 - (3) 調整後認股價格計算至角為止，以下四捨五入。
 - (4) 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。
- (二)如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式，計算其調整後認股價格及調整後認股比例，另函請證交所或櫃檯中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之。

減資彌補虧損時：

$$\text{調整後認股價格} = \text{調整前認股價格} \times (\text{減資前已發行股數} / \text{減資後已發行股數})$$

現金減資時：

$$\text{調整後認股價格} = (\text{調整前認股價格} - \text{每股退還現金金額}) \times (\text{減資前已發行股數} / \text{減資後已發行股數})$$

股票面額變更時：

$$\text{調整後認股價格} = \text{調整前認股價格} \times (\text{股票面額變更前已發行普通股股數} / \text{股票面額變更後已發行普通股股數})$$

- (三)本次員工認股權憑證發行後，本公司若有發放普通股現金股利時，應於除息基準日 按下列公式調整每單位認股價格(計算至新台幣角為止，以下四捨五入)：
- $$\text{調整後認股價格} = \text{調整前認股價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利佔每股時價之比率})$$

上述每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

八、行使認股權之程序

- (一) 認股權人除依法暫停過戶期間外，得依本辦法行使認股權利，並填具員工認股申請書，向本公司之股務代理機構或本公司提出申請。
- (二) 本公司股務代理機構或本公司受理認股之請求後，通知認股權人繳納股款至指定銀行。
- (三) 本公司股務代理機構於收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，於五個營業日內以集保劃撥方式發給認股權股款繳納憑證。
- (四) 認股權股款繳納憑證自向認股權人交付之日起上市買賣。本公司普通股若依法得於台灣證券交易所（或櫃檯買賣中心）買賣時，認股權股款繳納憑證自向認股權人交付之日起即得上市買賣。
- (五) 本公司應於每季至少一次，向主管機關辦理已完成行使員工認股權憑證增發股份之資本額變更登記。

九、認股權行使後之權利限制

本公司因認股權行使所發行之普通股，其權利義務與本公司已發行之普通股股票相同。

十、實施細則

- (一) 認股權人應負擔依本辦法所認購之認股權繳納憑證或股票及其交易所產生的稅賦，按當時中華民國之稅法規定辦理。
- (二) 個別認股權人被授予認股權憑證及數量、認股權憑證行使、認股繳款、換發股票等事宜之相關作業及各該作業時間，將由本公司另行通知認股權人。
- (三) 未來員工因員工認股權憑證履約而發行之新股，應採帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之，免依公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則辦理簽證。

十一、其他重要事項

- (一) 本辦法經董事會同意並報經主管機關核准後生效，經主管機關核准後若於發行前有修訂時則需經董事會三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之同意修訂之。於主管機關審核過程中，如因主管機關要求應修訂本辦法時，授權董事長依要求先行修訂，嗣後再提報董事會追認。
- (二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

十二、訂定與修改日期

本辦法訂定於中華民國 110 年 11 月 09 日

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料應記載事項

(一)財務分析

1.財務分析-國際財務報導準則(合併財務報告)

年 度 (註 1) 分析項目 (註 3)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	當年度截至 9 月 30 日
財務結構 (%)	負債占資產比率	49.59	45.08	40.47	37.04	52.59	49.48
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	351.81	267.88	260.69	245.44	288.98	301.25
償債能力%	流動比率	187.01	142.09	149.72	176.91	171.59	168.53
	速動比率	164.08	120.91	124.45	130.74	118.15	112.56
	利息保障倍數	65.26	53.74	57.03	60.90	13.00	22.23
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.51	3.11	3.15	3.05	2.39	2.34
	平均收現日數	103.99	117.36	115.87	119.75	152.63	156.22
	存貨週轉率 (次)	3.59	3.08	3.80	2.75	2.14	1.60
	應付款項週轉率 (次)	7.09	6.39	7.46	5.53	3.81	2.84
	平均銷貨日數	101.67	118.51	96.05	132.92	170.50	228.63
	不動產、廠房及設備 週轉率 (次)	3.44	2.84	2.78	2.38	1.88	1.73
	總資產週轉率 (次)	0.70	0.54	0.61	0.59	0.45	0.37
獲利能力	資產報酬率 (%)	23.15	15.10	15.96	13.55	3.66	5.18
	權益報酬率 (%)	41.54	28.14	27.40	21.76	6.18	10.09
	稅前純益占實收資本 額比率 (%) (註 7)	145.82	113.97	111.48	91.91	23.99	41.05
	純益率 (%)	32.60	27.30	25.84	22.66	7.49	13.35
	每股盈餘 (元)	12.14	8.85	9.03	8.00	2.03	3.51
現金流量	現金流量比率 (%)	49.28	25.24	30.64	25.41	9.29	15.62
	現金流量允當比率 (%)	123.35	102.29	76.03	73.87	15.07	9.55
	現金再投資比率 (%)	10.02	-1.16	1.54	-5.32	-12.22	6.85
槓桿度	營運槓桿度	1.41	1.45	1.57	1.76	3.29	2.50
	財務槓桿度	1.02	1.02	1.02	1.02	1.07	1.05

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. 財務結構分析：主要本公司以外銷為主，美金匯率不佳，公司策略性向銀行借款所導致，另本期因新冠疫情影響，導致本期股東權益減少，影響所致。
2. 經營能力分析：主要本期受新冠疫情影響，客戶要求延期付款及海關運輸受阻，貨物無法如期出貨所致。
3. 獲利能力分析：主要本期受新冠疫情影響，海關壅塞，貨櫃缺櫃，出貨無法如期所致。
4. 現金流量分析：主要本期營業收入減少，及客戶受新冠疫情影響，導致延期收款。
6. 營運槓桿度分析：主要本期受新冠疫情影響，銷貨淨額減少所致。

註 1：上開財務報表經會計師查核簽證。

2.財務分析-國際財務報導準則(個體財務報告)

分析項目 (註3)		最近五年度財務分析				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	49.59	44.73	36.39	29.02	47.59
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	632.22	412.5	489.65	386.42	380.95
償債能力 %	流動比率	170.56	112.41	133.91	180.39	141.04
	速動比率	156.00	101.09	115.23	147.42	107.40
	利息保障倍數	79.73	69.32	83.31	117.23	17.61
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.28	3.07	2.84	2.65	1.87
	平均收現日數	111.28	118.89	128.51	137.75	195.38
	存貨週轉率(次)	5.72	5.38	5.09	3.74	2.16
	應付款項週轉率(次)	7.78	7.25	7.60	6.92	4.66
	平均銷貨日數	63.81	67.84	71.67	97.58	169.33
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.18	4.58	4.24	3.42	1.67
	總資產週轉率(次)	0.65	0.53	0.56	0.55	0.31
獲利能力	資產報酬率(%)	25.28	18.25	19.81	17.37	4.44
	權益報酬率(%)	41.54	34.06	32.93	25.56	6.82
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	143.98	120.00	118.07	98.28	23.20
	純益率(%)	38.16	33.80	34.86	31.55	13.55
	每股盈餘(元)	12.14	8.85	9.03	8.00	2.03
現金流量	現金流量比率(%)	49.19	33.00	51.78	50.47	37.12
	現金流量允當比率(%)	116.30	104.94	98.07	91.46	15.51
	現金再投資比率(%)	7.57	1.04	7.03	-2.00	-3.89
槓桿度	營運槓桿度	1.25	1.20	1.23	1.31	1.96
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.01	1.01	1.05
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)		財務結構分析：因營運所需，本期匯率不佳，評估匯率損失及利息支出成本，與銀行借款較有利，因此借款額度增加所致。 償債能力：本期因新冠疫情影響，導致客戶付款延期，收款率降低所致。 經營能力、獲利能力：主要受新冠疫情影響，海關壅塞，貨櫃短缺，訂單無法如期出貨所致。 現金流量：因公司購買庫藏股再加上新冠疫情影響所致。 槓桿度：主要受新冠疫情影響，銷貨淨額減少，固定營運活動費用下所致。				

註1：上開財務報表經會計師查核簽證。

註2：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

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。（註3）

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註4）

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註5）。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.民國 108 年度財務報告及會計師查核報告：請參閱第 101 頁至第 110 頁。

2.民國 109 年度財務報告及會計師查核報告：請參閱第 111 頁至第 119 頁。

3.民國 110 年第三季合併財務報告及會計師核閱報告：請參閱第 120 頁至第 126 頁

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表

1.民國 108 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱第 127 頁至第 135 頁。

2.民國 109 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱第 136 頁至第 144 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項應記載事項

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

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

(三)期後事項：自會計師出具最近年度查核報告或最近期查核或核閱報告後，至公開說明書刊印日止，此段期間若有足以影響財務狀況及經營成果之重大期後事項發生時，應予適當揭露，並說明其影響：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	4,477,075	4,702,537	225,462	5.04
不動產、廠房及設備	1,900,395	1,656,596	(243,799)	(12.83)
無形資產	490,834	490,933	99	0.02
其他資產	326,822	677,795	350,973	107.39
資產總額	7,195,126	7,527,861	332,735	4.62
流動負債	2,530,718	2,740,574	209,856	8.29
非流動負債	134,303	1,218,539	1,084,236	807.31
負債總額	2,665,021	3,959,113	1,294,092	48.56
股 本	1,228,212	1,219,166	(9,046)	(0.74)
資本公積	951,999	559,889	(392,110)	(41.19)
保留盈餘	1,999,376	1,316,898	(682,478)	(34.13)
其他權益	(65,457)	(39,196)	26,261	40.12
歸屬於母公司業主之權益	4,114,130	3,056,757	(1,057,373)	(25.70)
非控制權益	415,975	511,991	96,016	23.08
權益總額	4,530,105	3,568,748	(961,357)	(21.22)

變動原因說明(變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)：

1. 其他資產增加：主要本期增購廠房、設備驗收轉入及預付設備款增加所致。
2. 非流動負債增加：主系本期廠房及作業系統驗收，導致長期借款增加所致。
3. 負債總額增加：主系本期增加廠房及設備、工程備料需求，導致長期借款增加所致。
4. 資本公積減少：主系本期註銷庫藏股，分攤沖銷資本公積所致。
5. 保留盈餘減少：主系受新冠疫情影响，營收獲利減少所致。
6. 其他權益增加：主系累積換算調整數影響所致。
7. 歸屬於母公司業主之權益、權益總額減少、非控制權益增加：主系受新冠疫情影响，本期外銷獲利減少所致，子公司國內營業影響較少，仍持續成長，相對非控制權益增加。

(二)財務績效

(一)經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項 目 \ 年 度	108 年度	109 年度	差 異	
			金 額	%
營業收入淨額	4,094,666	3,340,199	(754,467)	(18.43)
營業成本	2,022,724	2,067,788	45,064	2.23
營業毛利	2,071,942	1,272,411	(799,531)	(38.59)
營業損益	1,177,689	386,368	(791,321)	(67.19)
營業外收入及支出	(48,841)	(93,865)	(45,024)	(92.18)
稅前淨利	1,128,848	292,503	(836,345)	(74.09)
繼續營業單位本期淨利	927,970	250,171	(677,799)	(73.04)
本期淨利(損)	927,970	250,171	(677,799)	(73.04)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(39,135)	10,981	50,116	128.06
本期綜合損益總額	888,835	261,152	(627,683)	(70.62)
變動原因說明(變動達20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)：				
1. 營業毛利、營業損益、稅前淨利、繼續營業單位本期淨利、本期淨利(損)、本期綜合損益總額：主要本期受疫情影響，出口海關雍塞，貨櫃缺櫃等原因，客戶封城等原因，致使無法如期出貨所致。				
2. 業外收入及支出增加：主要係外幣兌換損失所致。				
3. 本期其他綜合損益(稅後淨額)增加：系主要財務報表換算之兌換差額所致。				

(二) 預期未來一年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫110年

預期銷售數量系依據今年度整體產能狀況、預估合約與現貨客戶訂單成長而來，由於整體產業景氣將持續暢旺，若全球新冠肺炎舒緩，預期未來銷售將持續成長，帶動本公司及子公司整體營收表現。另本公司及子公司除將持續投入研發資源提升技術能力，且不斷提升產品品質技術、滿足客戶及與供應商維持良好合作關係，使產品更具前瞻性且具備成本競爭優勢，並有助於公司未來營收及獲利之增加。

(三)現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	增(減)變動	
			金額	%
營業活動淨現金流入	642,998	254,529	(394,221)	-61.31
投資活動淨現金流出	(148,517)	(285,695)	(131,426)	88.49
籌資活動淨現金流入(出)	(601,242)	(172,377)	428,865	-71.33
重大變動說明：（增減比率變動達 20%以上者） 最近年度現金流量變動情形分析： - 營業活動：本期淨現金流入 254,529 仟元，主係因本期銷貨受新冠疫情影響，致獲利較前一年度減少。 - 投資活動：本期淨現金流出 285,695 仟元，主係因購置不動產、廠房及設備及款所致。 - 融資活動：本期淨現金流出 172,377 仟元，主係因償還長短期借款及買回庫藏股所致。				

(二)流動性不足之改善計畫

由於本公司營運資金控管得宜，且應收帳款品質良好，壞帳比例甚低，因此目前尚無資金流動性不足之虞，亦無現金不足之情況

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動 淨現金流量 (2)	全年其他活動 淨現金流量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
1,194,110	450,098	(442,830)	1,201,378	-	-

1. 全年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：營業活動之現金流入量主要系預計 110 年度新產品成熟，預計未來一年淨利尚屬穩定，致營業活動淨現金流入。
- (2)投資活動：投資活動之現金流出量主要系預計 110 年度之購置設備、無形資產投資及採權益法之長期投資增加等。
- (3)融資活動：融資活動之現金流出量主要系預計 110 年度支付現金股利及償還借款等。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：預估未來一年之現金流出主要系因應營運所需及轉投資計畫，除以營運活動現金流入支應外，現金尚無不足之情形。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

(二)預計可能產生效益：無。

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

單位:仟元

項目	說明	109 年認列之投資(損)益	投資政策	虧損(獲利)原因	改善計畫	未來一年投資計畫
Silver Cub Inc.		8,121	投資控股	本公司自 93 年 12 月經投資審會核准設立 Silver Cub Inc. 子公司，並透過 Silver 子公司間接取得 Golden Cub Inc. 孫公司再間接 100%轉投資上海為彪汽配製造有限公司，截至 109 年底止，上海為彪公司產能已持續開出，並且獲利穩定成長，轉投資效益逐步反應在母公司財務報表內，本年度共認列轉投資收益 8,121 仟元。	-	視營運狀況而定
Golden Cub Inc.		USD275	投資控股			
上海為彪汽配製造有限公司		8,121	汽車零件加工			
Royal Cub Inc.		(1,205)	從事海外投資控股	本公司 100 年 7 月間設立 Royal Cub Inc. 子公司，並透過 Royal Cub Inc. 間接取得 Ever Cub Inc. 孫公司	1. 善用電子商務，利用交易平臺市場，如 Amazon、Flipkart、Shopity。	-
Ever Cub Inc.		USD (58)	從事海外投資控股			

項目 \ 說明	109 年認列之投資(損)益	投資政策	虧損(獲利)原因	改善計畫	未來一年投資計劃
ITM Engine Components Inc.	USD (58)	汽車零件買賣	再間接 100% 轉投資 ITM.Engine Components Inc.，截至 109 年底止，ITM.Engine Components Inc. 因為開拓市場，致銷售費用較高致產生本期損失，本年度共認列轉投資損失 1,205 仟元。	2. 善用電子商務交易降低人工銷售費用。 3. 建立 VIMI 庫存管理，抑制長鞭效應帶來的備貨壓力。 4. 產品聚焦、調整產品銷售結構、套入長尾理論的價值。	
為升國際貿易股份有限公司	1,160	國際貿易	本公司 100 年 7 月間成立為升國際貿易(股)公司，主要從事採購及與大陸廠商的溝通橋樑，進貨後再轉賣給美國 ITM.Engine Components Inc. 本年度投資收益共認 1,160 仟元。	-	-
至鴻科技股份有限公司	32,079	通訊電子產品及政府專案工程	本公司 105 年 2 月間以現金收收購至鴻科技(股)公司 68.86%之股份取得對該公司之控制，並透過至鴻科技(股)公司間接取得鴻進光電(股)公司孫公司 100%股權，截至 109 年底止，至鴻科技(股)公司本年度投資收益共認 32,079 仟元。	-	-
鴻進光電股份有限公司	300	電信管制射頻器材輸入業			
為昇科科技股份有限公司	(28,601)	汽車零件製造及加工	本公司 105 年 7 月間設立為昇科科技(股)公司取得 68.25%之股份及對該公司之控制，105 年 10 月間並透過為昇科以現金及發行新股方式取得道安達(股)公司 100%之股份及對該公司之控制(取得後本公司持有為昇科股權稀釋至 53.75%)，截至 106 年底止與道安達進行簡易合併，以為升科為存續公司，道安達為消滅公司，另為	隨著全世界汽車安全標準和汽車電子化水準的不斷提高、以及人們對行車與行人安全逐漸重視，各國皆陸續立法規定，將車載感測器列為車輛標準配備，而消費者對盲點偵測及前方防撞等駕駛輔助系統之需求亦為殷切。 為升科科技股份有限公司從事毫米波雷達	-

項目 \ 說明	109 年認列之投資(損)益	投資政策	虧損(獲利)原因	改善計畫	未來一年投資計劃
			升科辦理現金增資持有為升科股權 56.89%。由於草創初期尚無獲利，致本年度共認列轉投資損失 28,601 仟元。	及 ADAS 系統之研發，具備：(1)產品多樣性；(2)技術自主；(3)完整開發設備與自動化產線；(4)良好應用實績等四項優勢，並成功構築穩固的市場競爭力。進而透過持續精進本身研發能量，24GHz 車用盲點偵測系統(BSD)產品 / 77GHz 毫米波雷達技術實現之前車防撞警示系統已通過國際認證單位德國 TUV NORD 測試，為兩岸車用領域第一家通過 ISO 17387、ISO 15623 及中國大陸 GB/T 33577 標準測試之廠商。另一方面，以快速反應回饋的機制及客制化自主技術優勢積極對應各個 OEM 車廠客戶、爭取訂單，預期毫米波雷達及 ADAS 系統所帶來之 OEM 車廠商機，可隨時間發酵逐漸貢獻為升科及上海為升科營收，整體營運將逐漸轉佳。	
Globe Cub Inc.	67,044	投資控股	本公司持股 56.89%之子公司為升科 106 年間經投審會核准，設立 Globe Cub Inc. 孫公司，並透過 Globe 子公司間接取得 Glory Cub Inc. 孫公司再間接 100%轉投資上海為升科公司，截至 108 年底止，上海為升科公司已建置廠房及規劃設備本年度共認列轉投資收益 38,141 仟元。		-
Glory Cub Inc.	USD2,270	投資控股			
為升科(上海)	38,141	汽車及其零件之製造業			

(六)其他重要事項:無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議:無。

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形:本公司內部稽核人員於執行職務過程中，除發現一般作業問題並提出改善建議要求內部人員改正外，並無發現重大缺失之情事。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無

二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 100 頁。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經本會通知應自行改進事項之改進情形:無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：

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

九、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

十、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十一、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

最近年度(109 年)及截止公開說明書刊印日止董事會共召開 15 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	駿昌投資(股)公司 代表人:尤山泉	15	0	100	民國 108 年 4 月 17 日改選連任
董事	駿瑞投資(股)公司 代表人:黃淑媛	15	0	100	民國 108 年 4 月 17 日改選連任
董事	張子雄	14	1	93.33	民國 108 年 4 月 17 日改選新任
董事	謝綉氣	13	1	86.67	民國 108 年 4 月 17 日改選新任
獨立董事	陳光龍	15	0	100	民國 108 年 4 月 17 日改選新任
獨立董事	張傳栗	14	1	93.33	民國 108 年 4 月 17 日改選新任
獨立董事	張弓弼	14	1	93.33	民國 108 年 4 月 17 日改選新任

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會	議案內容及後續處理	證交法第 14 條之 3 所列事項	獨董持反對或保留意見	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
109 年第三次 109/04/27	議案內容:擬提報為子公司至鴻科技股份有限公司背書保證案。 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	是	無	無	無
109 年第三次 109/04/27	議案內容：擬修訂本公司買回股份轉讓員工辦法案。 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	是	無	無	無
109 年第四次 109/06/17	議案內容：公司擬變更買回股份目的案 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無

109 年第五次 109/08/13	議案內容：配合業務發展需要，擬將資金貸與本公司持股 51.28%之至鴻科技股份有限公司，提請 討論。	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過				
109 年第五次 109/08/13	議案內容：擬提報為子公司至鴻科技背書保證續約案	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過				
109 年第六次 109/09/22	議案內容：本公司財務長新任說明案。	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過				
109 年第六次 109/09/22	議案內容：本公司財務主管調整異動案	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。				
109 年第六次 109/09/22	議案內容：本公司稽核人員新任說明案	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。				
109 年第六次 109/09/22	議案內容：擬提報為子公司至鴻科技背書保證超限改善計畫。	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。				
109 年第六次 109/09/22	議案內容：本公司擬參與子公司至鴻科技股份有限公司現金增資案	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過				
109 年第七次 109/10/23	議案內容：本公司擬發行員工認股權憑證 2,000,000 股並訂定「員工認股權憑證發行及認股辦法」案	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。				
109 年第七次 109/10/23	議案內容：擬調降資金貸與子公司至鴻科技額度案	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過				
109 年第八次 109/11/05	議案內容：擬提報主管機關要求修訂「員工認股權憑證發行及認股辦法」	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過				
109 年第九次 109/12/31	議案內容：本公司擬放棄認購子公司為昇科科技股份有限公司 109 年現金增資普通股新股並洽策略聯盟特定人案	是	無	無	無
	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過				
109 年第九次 109/12/31	議案內容：擬取消對子公司 ITM Engine Components, Inc 提供之背書保證額度美金 330 千元案	是	無	無	無

	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過				
109 年第九次 109/12/31	議案內容：擬提報為孫公司為升科科技電子（上海）有限公司背書保證續保案金額人民幣20,000千元案 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
109 年第九次 109/12/31	議案內容：擬提報為子公司為昇科科技股份有限公司背書保證續保案金額新臺幣200,000千元案 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
109 年第九次 109/12/31	議案內容：擬新增對子公司為昇科科技股份有限公司背書保證額度案金額新臺幣300,000千元案 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
110 年第一次 110/03/26	議案內容：本公司擬以現金取得立承系統科技股份有限公司普通股 2,500 仟股至 4,300 仟股暨擬以特定人身份認購立承系統科技股份有限公司現金增資普通股 16,000 仟股，預計投資金額共新台幣 4 億 7 百萬元至 4 億 4 仟 6 佰 6 拾萬元案 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
110 年第一次 110/03/26	議案內容：配合業務發展需要，擬新增資金貸與子公司至鴻科技股份有限公司新臺幣280,000千元案 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
110 年第一次 110/03/26	議案內容：擬提報為子公司至鴻科技股份有限公司背書保證續保案金額新臺幣200,000千元背書保證續約案 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
110 年第二次 110/05/05	議案內容：擬取消為子公司為昇科科技股份有限公司背書保證額度新台幣500,000千元案及孫公司為升科科技電子（上海）有限公司背書保證額度人民幣20,000千元案，提請討論。 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
110 年第三次 110/08/12	議案內容：擬提報為子公司至鴻科技股份有限公司背書保證金額新臺幣 350,000 千元續約案。 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
110 年第三次 110/08/05	議案內容：擬提報為子公司立承系統科技股份有限公司背書保證金額新臺幣150,000千元新增案，提請 討論。	是	無	無	無

	決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過				
110 年第五次 110/10/01	議案內容：本公司擬參與子公司至鴻科技股份有限公司現金增資案，提請 討論。 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
110 年第六次 110/11/09	議案內容：本公司擬發行員工認股權憑證 800,000 股並訂定「員工認股權憑證發行及認股辦法」案，提請 討論。 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無
110 年第六次 110/11/09	議案內容：擬提報為子公司 ITM Engine Components, Inc 背書保證金額美金 900 千元續約案，提請 討論。 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	是	無	無	無
110 年第六次 110/11/09	議案內容：擬取消對子公司至鴻科技股份有限公司資金貸與金額新臺幣 150,000 千元案，提請 討論。 決議結果：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過	是	無	無	無

(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。

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：

董事會	議案內容及後續處理	董事(獨立董事)持反對或保留意見	董事(獨立董事)董事意見	公司對獨立董事意見之處理
109 年第一次 109/03/23	議案內容：擬配合業務發展需要，擬將資金貸與本公司持股 51.28%之至鴻科技股份有限公司案 決議結果：本案除董事長因利害關係迴避外，其餘出席董事均同意通過。	無	無	無
109 年第四次 109/08/13	議案內容：配合業務發展需要，擬將資金貸與本公司持股 51.28%之至鴻科技股份有限公司案 決議結果：本案除董事長因利害關係迴避外，其餘出席董事均同意通過。	無	無	無

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，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容(註 5)
每年執行一次	對董事會 109 年 1 月 1 日至 109 年	包括董事會 績效考核、 董事成員	以自評方式 進行。	(一)「董事會績效考核自評問卷」由全體董事成員自評，評估 五大面向包括：1. 對公司營運

	12 月 31 日之績效進行評估	(自我或同儕)考核及功能性委員會-薪酬委員會績效考核。	之參與程度。 2. 提升董事會決策品質。 3. 董事會組成與結構。 4. 董事的選任及持續進修。 5. 內部控制等共 45 個項目。 (二)「董事成員(自我或同儕)考核自評問卷」由全體董事成員自評,評估六大面向包括: 1. 公司目標與任務之掌握。 2. 董事職責認知。 3. 對公司營運之參與程度。 4. 內部關係經營與溝通。 5. 董事之專業及持續進修。 6. 內部控制等共 23 個項目。 (三)「功能性委員會-薪酬委員會績效考核自評問卷」由各功能性委員會召集人進行評估,評估五大面向包括: 1. 對公司營運之參與程度。 2. 功能性委員會職責認知。 3. 提升功能性委員會決策品質。 4. 功能性委員會組成及成員選任。 5. 內部控制等共 26 個項目。 本公司於 110 年 3 月 31 日期限內完成申報董事會績效評估結果。
--	------------------	-----------------------------	---

註 1: 係填列董事會評鑑之執行週期,例如:每年執行一次。

註 2: 係填列董事會評鑑之涵蓋期間,例如:對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日之績效進行評估。

註 3: 評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註 4: 評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註 5: 評估內容依評估範圍至少包括下列項目:

- (1) 董事會績效評估:至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估:至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估:對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

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:為加強董事會職能,其主要目標包括持續修訂有效及適當之內部控制制度,積極審閱公司之管理決策及營運計畫,建立與維持公司形象及善盡社會責任,以強化董事會職能。本公司已設置審計委員會,皆按照相關法令及公司章程之要求執行職務;並已建立完備之資訊揭露系統,以確保股東能取得公司相關之最新訊息,提升資訊透明度。

註 1: 董事屬法人者,應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2: (1) 年度終了日前有董事監察人離職者,應於備註欄註明離職日期,實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前,如有董事監察人改選者,應將新、舊任董事監察人均予以填列,並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形:

最近年度審計委員會共召開 12 次(A),委員出席情形如下:

110 年 11 月 09 日

職 稱	姓 名	實際出(列)	委託出	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
		席次數 B	席次數		
獨立董事	陳光龍	12	0	100%	於 108.4.17 新任
獨立董事	張傳栗	11	1	91.67%	於 108.4.17 新任
獨立董事	張弓弼	12	0	100%	於 108.4.17 新任

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)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

開會日期	會 議	議 案 內 容	所有獨立董事意見及公司對獨立董事之意見處理
109.03.23	第一屆第六次	一百零八年度財務報表及合併財務報表	所有獨立董事未有出具反對或保留意見。
		一百零八年度盈餘分配案	
		盈餘轉增資發行新股案	
		擬提報本公司 B 棟實驗室_改建工程專案	
		出具一百零八年度內部控制制度自行評估報告及內部控制制度聲明書案	
		為子 公 司 ITM Engine Components, Inc 背書保證案	
		配合業務發展需要，擬將資金貸與本公司持股 51.28%之至鴻科技股份有限公司	
		子公司為昇科科技股份有限公司背書保證案	
109.04.27	第一屆第七次	一百零八年度營業報告書案	
		為子公司至鴻科技背書保證續約案	
109.06.17	第一屆第八次	本公司一百零八年盈餘分配表修正案	
109.08.13	第一屆第九次	配合業務需求，擬將資金貸與本公司持股51.28%之至鴻科技股份有限公司	
		為子公司至鴻科技背書保證續約案	
109.09.22	第一屆第十次	為子公司至鴻科技背書保證超限改善計畫	
		擬參與子公司至鴻科技股份有限公司現金增資案	
		本公司財務長新任說明	
		本公司財務主管調整異動案	

		本公司稽核人員新任說明	
109.10.23	第一屆第十一次	本公司擬發行員工認股權憑證2,000,000股並訂定「員工認股權憑證發行及認股辦法」案	
		擬調降資金貸與子公司至鴻科技額度案	
109.12.31	第一屆第十二次	本公司擬放棄認購子公司為昇科科技股份有限公司109年現金增資普通股新股並洽策略聯盟特定人案	
		擬取消對子公司ITM Engine Components, Inc提供之背書保證額度美金330千元	
		擬提報為子公司ITM Engine Components, Inc背書保證續保案金額美金900千元	
		擬提報為孫公司為升科科技電子（上海）有限公司背書保證續保案金額人民幣20,000千元	
		擬提報為子公司為昇科科技股份有限公司背書保證續保案金額新臺幣200,000千元	
		擬新增對子公司為昇科科技股份有限公司背書保證額度案金額新臺幣300,000千元	
		2021年度稽核計畫	
110.03.26	第一屆第十三次	一〇九年度員工酬勞及董事酬勞分配案，經薪資報酬委員會審議後	
		一〇九年度營業報告書案	
		一〇九年度財務報表及合併財務報表	
		一〇九年度盈餘分配案	
		本公司擬以現金取得立承系統科技股份有限公司普通股2,500仟股至4,300仟股暨擬以特定人身份認購立承系統科技股份有限公司現金增資普通股16,000仟股，預計投資金額共新台幣4億7百萬元至4億4仟6佰6拾萬元	
		擬提報為子公司至鴻科技股份有限公司背書保證續保案金額新臺幣200,000千元背書保證續約案	
		配合業務發展需要，擬新增資金貸與子公司至鴻科技股份有限公司新臺幣280,000千元	
		提請出具一〇九年度內控聲明書案	
		擬修訂本公司「資金貸與他人作業辦法」案	
		修訂「審計委員會組織管理辦法」	

110.05.05	第一屆第十四次	擬取消為子公司為昇科科技股份有限公司背書保證額度新台幣500,000千元案及孫公司為升科科技電子(上海)有限公司背書保證額度人民幣20,000千元案	
		車燈模具開發案	
110.08.12	第一屆第十五次	擬提報為子公司至鴻科技股份有限公司背書保證金額新臺幣 350,000千元續約案	所有獨立董事未有出具反對或保留意見。
		擬提報為子公司立承系統科技股份有限公司背書保證金額新臺幣150,000千元新增案	
110.10.01	第一屆第十六次	本公司擬參與子公司至鴻科技股份有限公司現金增資案	
110.11.09	第一屆第十七次	擬提報為子公司ITM Engine Components,Inc背書保證金額美金900千元續約案	
		擬取消對子公司至鴻科技股份有限公司資金貸與金額新臺幣 150,000千元案	
		修訂本公司「內部稽核實施細則」案	
		增訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核作業程序」案	
		本公司擬發行員工認股權憑證800,000股並訂定「員工認股權憑證發行及認股辦法」案	

(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

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

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）。

獨立董事與內部稽核主管溝通情形重點摘要：

日期	溝通重點	溝通結果
109.03.23	一百零八年度內部控制制度自行評估報告及內部控制制度聲明書報告	洽悉
109.04.27	109 年第一季內部稽核業務執行報告	洽悉
109.08.13	109 年第二季內部稽核業務執行報告	洽悉
109.11.09	109 年第三季內部稽核業務執行報告	洽悉
110.03.26	一百零九年度內部控制制度自行評估報告及內部控制制度聲明書報告	洽悉
110.05.05	110 年第一季內部稽核業務執行報告	洽悉

110.08.12	110 年第二季內部稽核業務執行報告	洽悉
110.11.09	110 年第三季內部稽核業務執行報告	洽悉

獨立董事與會計師之溝通情形重點摘要

日期	溝通重點	溝通結果
110.03.26	109 年合併及個體財務報告查核結果及內控查核情形	洽悉
	與治理單位溝通(新修訂法令之影響、查核發現等進行討論及溝通)	洽悉
110.11.09	110 年與公司治理單位溝通簡報-規劃階段	洽悉

2.監察人參與董事會運作情形：本公司已成立審計委員會，不適用。

*監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

*年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

*年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(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(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		1. 本公司訂有「上市上櫃公司治理實務守則」，依其規範實際執行。 2. 本公司設有網站(http://www.cubelec.com.tw)，且將相關財務業務及公司治理資訊於網站中充分揭露，另亦已依主管機關規定輸入公開資訊觀測站中供投資大眾參考。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)本公司設置發言人及代理發言人機制處理股東建議及糾紛等問題，並於年報及公司網頁上載明其聯絡方式，以供股東提出建議。 (二)本公司由專業股務代理機構負責，公司內部亦設有專責人員處理相關事宜，可以有效掌握實際控制公司之主要股東名單。 (三)本公司與關係企業間交易往來訂有「對子公司之監控管理辦法」及「關係人、集團企業及特定公司往來交易管理辦法」，並由稽核人員定期進行督導。 (四)本公司訂定防範內線交易管理辦法，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓			
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓			
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓			

評估項目	運作情形(註1)										與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																																																																	
	是	否	摘要說明																																																																																									
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？	✓		(一) 公司於「公司治理實務守則」第二十條明訂本公司之董事會結構，應就公司經營發展規模及其主要股東持股情形，衡酌實務運作需要，決定五人以上之適當董事席次。董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導決策等能力。第十三屆董事會個別董事落實董事會成員多元化政策之情形：									部分未符合上市上櫃公司治理實務守則規定。																																																																																
			<table><tr><th>多元化 核心項目 董事姓名</th><th>國 籍</th><th>性 別</th><th>營 運 判 斷</th><th>會 計 及 財 務</th><th>經 營 管 理</th><th>危 機 處 理</th><th>產 業 知 識</th><th>國 際 市 場 觀</th><th>領 導 決 策</th></tr><tr><td>駿昌投資(股)公 司代表人:尤山泉</td><td>中 華 民 國</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr><tr><td>駿瑞投資(股)公 司法人董事代表: 黃淑媛</td><td>中 華 民 國</td><td>女</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td></td></tr><tr><td>張子雄</td><td>中 華 民 國</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr><tr><td>謝綉氣</td><td>中 華 民 國</td><td>女</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr><tr><td>陳光龍</td><td>中 華 民 國</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td></tr><tr><td>張傳栗</td><td>中 華 民 國</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td></tr><tr><td>張弓弼</td><td>中 華 民 國</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td></td></tr></table>										多元化 核心項目 董事姓名	國 籍	性 別	營 運 判 斷	會 計 及 財 務	經 營 管 理	危 機 處 理	產 業 知 識	國 際 市 場 觀	領 導 決 策	駿昌投資(股)公 司代表人:尤山泉	中 華 民 國	男	V	V	V	V	V	V	V	駿瑞投資(股)公 司法人董事代表: 黃淑媛	中 華 民 國	女	V	V	V		V	V		張子雄	中 華 民 國	男	V	V	V	V	V	V	V	謝綉氣	中 華 民 國	女	V	V	V	V	V	V	V	陳光龍	中 華 民 國	男	V			V	V	V		張傳栗	中 華 民 國	男	V			V	V	V		張弓弼	中 華 民 國	男	V	V	V		V	V	
多元化 核心項目 董事姓名	國 籍	性 別	營 運 判 斷	會 計 及 財 務	經 營 管 理	危 機 處 理	產 業 知 識	國 際 市 場 觀	領 導 決 策																																																																																			
駿昌投資(股)公 司代表人:尤山泉	中 華 民 國	男	V	V	V	V	V	V	V																																																																																			
駿瑞投資(股)公 司法人董事代表: 黃淑媛	中 華 民 國	女	V	V	V		V	V																																																																																				
張子雄	中 華 民 國	男	V	V	V	V	V	V	V																																																																																			
謝綉氣	中 華 民 國	女	V	V	V	V	V	V	V																																																																																			
陳光龍	中 華 民 國	男	V			V	V	V																																																																																				
張傳栗	中 華 民 國	男	V			V	V	V																																																																																				
張弓弼	中 華 民 國	男	V	V	V		V	V																																																																																				

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		✓ ✓ ✓	本公司具員工身份之董事占比為0%，獨立董事佔比為 43%，女性董事占比為29%，1位獨立董事任期年資在9年以上， 2位獨立董事任期年資在約2年， 4位董事年齡在 58~60歲， 3位在65~73歲。本公司注重董事會成員組成之 性別平等及對會計及財務專業，女性董事比率維持目標 為20%以上，獨立董事達40%目標以上。 (二) 本公司目前除設立薪資報酬委員會及審計委員會，並設有3席獨立董事，於各類功能性評估及強化董事會職能落實執行。 (三) 本公司已訂定董事會績效評估辦法，依辦法落實執行。 (四) 本公司聘任之簽證會計師並非本公司之關係人，每年與會計師簽訂合約前，會計師應出具獨立性聲明書，本公司於最近一次評估經 110.03.26 審計委員會報告通過後，並提報 110.03.26 董事會報告，並取得會計師出具之獨立性聲明書在案。評估機制如下： 1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係 2. 會計師是否與本公司或本公司董監事間有融資或保證行為 3. 會計師是否考量客戶流失之可能性 4. 會計師是否與本公司有密切之商業關係 5. 會計師是否與本公司有潛在之僱傭關係 6. 會計師是否收取與查核案件有關之或有公費	(二)差異情形及原因： 本公司除設置薪資報酬委員會及審計委員會，並未設置其他各類功能性委員會，主要董事會成員於各功能性評估及職能足以勝任得以，並落實執行。 。 。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			7. 審計服務小組成員目前或最近兩年內是否擔任本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務 8. 會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目 9. 會計師是否宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券 10. 會計師是否有擔任本公司之辯護人，或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突 11. 會計師是否與本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係 12. 卸任一年以內之共同執業會計師是否擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務 13. 會計師是否收受本公司或董監事、經理人價值重大之饋贈或禮物 14. 是否要求會計師接受管理階層在會計政策上之不當選擇或財務報表上之不當揭露 15. 是否為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作	
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	✓		本公司得設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務，並指定高階主管負責督導，其應具備律師、會計師資格或於公開發行公司從事法務、財務或股務等管理工作經驗達三年以上。 前項公司治理相關事務，至少應包括下列內容： 一、 辦理公司登記及變更登記	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變登記、製作董事會及股東會股東會議事錄等)?			二、 依法辦法董事會及股東會之會議相關事宜，並協助公司遵循董事會及股東會相關法令。 三、 製作董事會及股東會議事錄。 四、 提供董事、監察人執行業務所需之資料、與經營公司有關之最新法規發展，以協助董事、監察人遵循法令。 五、 與投資人關係相關之事務。 六、 其他依公司章程或契約所訂定之事項。	
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？	✓		本公司設有發言人與代理發言人制度，並於年報及公司網頁上載明其聯絡方式，股東與利害關係人得透過電話或電子郵件方式與公司保持良好溝通。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任第一金證券股份有限公司股務代理部代辦股東會相關事務。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
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	✓	✓	(一) 本公司設有網站 (http://www.cubelec.com.tw)，且將相關財務業務及公司治理資訊於網站中充分揭露另亦已依主管機關規定輸入公開資訊觀測站中供投資大眾參考。 (二) 本公司目前依規定將應揭露資訊於「公開資訊觀測站」上揭露，並選派了解公司整體運作、財務、業務之發言人及代理發言人，統一對外發言，即時允當揭露。	部分未符合上市上櫃公司治理實務守則規定。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三) 公司預計未來年度規劃人力狀況，於會計年度終了後兩個月內公告 並申報年度財務報告；第一、二、三季財務報告與各月份 營運情形均依規定於期限內辦理公告並申報。	(三)差異情形及原因： 公司未提前於會計年度終了後2個月內公告並申報年度財務報告，未來可整合人力資源，朝目標努力達成。
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）？	✓		運作情形詳如下表：	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(一)員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利之說明：				
社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	未執行	已執行	規劃中	
1.員工權益				
(1)提供員工充分之教育訓練		✓		本公司為提升員工素質與工作技能，並加強工作之效率與品質，依「教育訓練管理辦法」，由管理部擬定年度訓練課程，由各部門每月或每季進行，以提供員工充分之教育訓練。
(2)提供員工充分反應意見之權益		✓		本公司透過不定期會議，如勞資會議、員工座談會、福利委員會、職業安全衛生委員會及員工意見箱等，讓各階層各部門人員均充分表示意見。
(3)其他		✓		本公司除遵循勞基法與其他法令規定，提撥相關福利金外，另設有福委會，提供員工其他福利品之選購，另外依公司盈餘提撥員工分紅與年節獎金。
2.僱員關懷				
(1)確保工作環境之安全		✓		本公司訂有「安全與衛生管理辦法」，使公司設施與設備規劃良好，以確保員工有安全之環境。另為確保人員工作安全，設立職業安全衛生管理單位執行職業安全衛生相關之業務。
(2)訂定書面之勞工衛生安全相關政策		✓		本公司訂有「緊急事故處理管理辦法」、「勞工安全衛生教育與緊急應變訓練計劃作業標準書」與「勞工安全衛生與緊急應變教育訓練教材」，以確保員工衛生安全，並公告於公佈欄供所有員工查閱。
(3)其他(如重視勞工身心發展及家庭生活等)		✓		本公司成立「職工福利委員會」及「教育基金會」，籌劃辦理員工旅遊活動及社團、聚餐聯誼等補助，藉以調劑員工身心與增進對公司向心力。
3.投資者關係				
(1)提高營運透明度		✓		本公司依相關法令規定，公佈財務與營運資訊於「公開資訊觀測站」，確保投資人之基本權益。

評估項目		運作情形(註1)				與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因				
		是	否	摘要說明						
(2)重視公司治理				✓		為健全公司制度，本公司依循「上市上櫃公司治理實務守則」之精神，強化董事與監察人之功效，以提昇公司營運透明度，保障股東權益。				
(3)其他				✓		本公司設立網站及發言人、代理發言人制度，不定期將公司重大決議發佈，以提供投資者能隨時掌握公司狀況。				
4.供應商關係										
(1)重視採購價格之合理性				✓		本公司訂有「採購管理辦法」，簽訂採購基本合約確保採購之料品符合規定之要求。與供應商間保持暢通之溝通管道，在雙方互信互惠基礎下，維護雙方應有之權益。				
(2)其他				✓		本公司採購同仁不定期就波動價格較大之料件，再次進行詢、比議價，以期達成採購價格合理性、料件成本控管之目的。並定有「供應商環境管理作業程序」評鑑綠色供應商共同致力提升企業社會責任。				
5.與利害關係人之權利										
(1)尊重智慧財產權				✓		本公司尊重智慧財產權，鼓勵同仁從事創新與專利權之申請，截至目前為止，公司及同仁通過申請並取得許多專利。。				
(2)重視與顧客之關係(如保護消費者權益、重視產品品質、安全性及創新、重視並立即處理客訴、提供完整產品資訊等)				✓		本公司訂有「客戶抱怨處理管理辦法」、「客戶滿意度調查管理辦法」、「客戶供應品管理辦法」等書面辦法，營業單位力求最快速度解決客戶提出之問題。				
(3)遵守法令規範				✓		本公司聘有常年之法律事務所律師及法務專員，隨時注意法令之變更，以維護公司之權益。				
(4)其他(如於公司網站揭露社會責任政策之執行情形等)				✓		本公司於公開說明書與股東會年報揭露社會責任執行情況。 公司所使用之電腦軟體均經合法授權，並不致產生侵權行為。				
董事及監察人進修情形：										
職稱	姓名	就任日期	初任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數	備註
				起	迄					
董事	張子雄	108/04/17	96/10/23	109/11/09	109/11/09	台灣董事學會	從資訊治理的角度探討企業風險管理及內部稽核	3	6	已符合董監事每年需進修時數6小時

評估項目				運作情形(註1)				與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因		
				是	否	摘要說明				
				109/08/07	109/08/07	台灣董事學會	深化公司治理：探討董事會及功能委員會健全運作	3		
董事	黃淑媛	108/04/17	89/09/01	109/08/16	109/08/16	台灣董事學會	企業永續體檢	3	7	已符合董監事每年需進修時數 6 小時
				109/07/24	109/07/24	財團法人台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3		
				109/07/19	109/07/19	人工智慧法律國際研究基金會	人工智慧時代的新型態法律問題_以數據治理為核心	1		
獨立董事	陳光龍	108/04/17	97/11/28	109/11/12	109/11/12	臺灣證券交易所	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	6	已符合董監事每年需進修時數 6 小時
				109/09/04	109/09/04	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	109 年度防範內線交易暨內部人股權交易宣導說明會	3		
獨立董事	張弔弼	108/04/17	108/04/17	109/04/14	109/04/14	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	6	已符合董監事每年需進修時數 6 小時
				109/03/17	109/03/17	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理主管實務進階研討會-智慧財產權探討-從營業秘密談起	3		
獨立董事	張傳栗	108/04/17	108/04/17	109/06/02	109/06/02	中華民國證券商業同業公會	從證券商權證發行損失看金融業風險管理機制	3	12	已符合董監事每年需進修時數 6 小時
				109/07/07	109/07/07	中華民國證券商業同業公會	第三輪相互評鑑後洗錢防制趨勢與政策發展	3		
				109/09/01	109/09/01	中華民國證券商業同業公會	金融消費者保護法與公平待客原則	3		
				109/11/03	109/11/03	中華民國證券商業同業公會	創新、虛擬與開放-金融科技的法制變革	3		
法人董事代表人	尤山泉	108/04/17	82/11/10	109/08/16	109/08/16	台灣董事學會	企業永續體檢	3	7	已符合董監事每年需進修時數 6 小時
				109/07/24	109/07/24	財團法人台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3		

評估項目				運作情形(註1)					與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因		
				是	否	摘要說明					
				109/07/19	109/07/19	人工智慧法律國際研究基金會	人工智慧時代的新型態法律問題_以數據治理為核心	1			
董事	謝綉氣	108/04/17	102/06/17	109/10/28	109/10/28	台灣董事學會	策略轉折年-尋找成長新動能	3	7	已符合董監事每年需進修時數 6 小時	
				109/08/16	109/08/16	台灣董事學會	企業永續體檢	3			
				109/07/19	109/07/19	人工智慧法律國際研究基金會	人工智慧時代的新型態法律問題_以數據治理為核心	1			
(三)董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事秉持高度自律原則，對董事會議案如涉有利害關係時，不得加入表決。 (四)董事列席董事會狀況：本公司召集董事會時，各董事、監察人除出國、重大事項外，均親自參加會議。 (五)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已將購買董監責任保險納入公司章程，已為董監購買責任保險。											
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寫)				✓		本公司完成公司治理自評報告，針對評估項目，已依照應揭露的資訊進行改善，與上市上櫃公司治理實務守則有差異的情形，公司針對執行作業項目，未揭露部分，已進行公司網站更新及年報補充說明，並規劃改善措施，尚未發現重大缺失。			符合上市上櫃公司治理實務守則規定。		

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	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、財 務、會計 或公司 業務所 需相關 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	陳光龍	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	張弓弼	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-
獨立董事	張傳栗	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	-

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 3 人。

(2)本屆委員任期：109 年 3 月 23 至本屆董事會任期屆滿日止，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	陳光龍	4	0	100.00	-
委員	張弓弼	4	0	100.00	-
委員	張傳栗	4	0	100.00	-
其他應記載事項： 一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。 二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。 三、 最近年度薪資報酬委員會開會議案與決議結果及公司對於成員意見之處理情形：					

薪資報酬委員會	議案內容及決議結果
第四屆第3次 109年3月23日	議案： 1. 審查本公司108年度董監酬勞及員工酬勞提撥計劃，提請 決議。 2. 審查本公司108年度董監酬勞及員工酬勞發放計劃，提請 決議。 委員意見：無反對或保留意見。 決議結果：主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：提請董事會由全體出席董事同意通過。
第四屆第4次 109年11月5日	議案： 1. 審查108年度員工酬勞發放計畫，提請 決議。 2. 審查本公司110年度董事、審計委員及經理人之各項薪酬項目案，提請 決議。 3. 討論本公司薪酬委員會民國110年度之工作計畫案，提請 決議。 4. 員工認股權憑證發放名單，提請 決議。 委員意見：無反對或保留意見。 決議結果：主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：提請董事會由全體出席董事同意通過。
第四屆第5次 110年3月26日	議案： 1. 審查本公司109年度董監酬勞及員工酬勞提撥計劃，提請 決議。 2. 審查本公司109年度董監酬勞及員工酬勞發放計劃，提請 決議。 委員意見：無反對或保留意見。 決議結果：主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：提請董事會由全體出席董事同意通過。
第四屆第6次 110年11月09日	議案： 1. 審查本公司一一一年度董事及經理人之各項薪酬項目案，提請 決議。 2. 討論本公司薪酬委員會民國一一一年度之工作計畫案，提請 決議。 委員意見：無反對或保留意見。

		決議結果：主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。 公司對薪資報酬委員會意見之處理：提請董事會由全體出席董事同意通過。	
--	--	---	--

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：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
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？(註3)	✓		本公司已於民國109年03月23日董事會通過「企業社會責任實務守則」，考量國內外企業社會責任之發展趨勢與企業核心業務之關聯性，隨時檢討其實施成效及持續改進，以確保企業社會責任政策之落實。各相關部門會依職掌內容進行風險評估及擬定因應措施，定期檢討。預計未來完成設置公司治理主管，並就有關各風險評估送公司治理委員會報告後提報董事會。	尚無重大差異
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？	✓		本公司由經管中心擔任本公司推動企業社會責任兼職單位，協助推動之單位包含人資部及勞安部； 由經管中心負責規劃企業社會責任政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，並自110年起向董事會報告運作及執行情形。	尚無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
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？ (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？ (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？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？			(一) 目前依政府法令及產業特性建立適當之環境管理制度，並依照 ISO 14001 規範成立 EMS 環境管理委員會推行與監督環境管理。 (二) 有效做好資源回收並依 ISO 14001 規範，並稽核評選綠色供應商選擇對環境衝擊低之原物料。 (三) 依氣候考量空調之開放並改善空調系統以引進新鮮風，以節能減碳並愛護國家整體環境。 (四) 本公司配合政府施行節能減碳政策及經濟部「能源用戶訂定節約能源目標及執行計劃規定」，針對用電能源訂定相關中長期、長期、持續性措施，自 104 年~109 年間平均年節電率達 1.07%，以降低對自然環境衝擊亦達節約能源績效民國 108 年與民國 109 年節電減少 CO2 排放量分別為 3.54 公噸與 54.77 公噸，與 108 年相較減少 CO2 排放量增加了 51.23 公噸。	尚無重大差異
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？ (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？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境	✓	✓	(一) 本公司依照相關法規制訂相關之管理政策與程序。 (二) 1、本公司訂有合理的薪酬、晉升、績效考核管理制度，並公告於公司內部資訊平台，且不定時檢討優化，因應營運需求調整。 2、本公司給予之變動薪酬，連結公司整體營運績效、內部組織績效以及個人績效，朝同功同酬方向發展『績效高，獎勵金高』之薪酬策略。	尚無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (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？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	✓	3、本公司於 2020 年，辦理員工認股權憑證，並依同仁之貢獻、績效、重要性等規劃分配，藉以激勵及留才。 (三) 本公司成立職業安全衛生管理單位定期檢查工作環境，並依照內部管理辦法定期時施安全與健康教育訓練。 (四) 本公司設有內部及外部訓練，並配合政府推行人提計畫之職涯能力發展培訓。 (五) 本公司針對產品與服務之行銷及標示，皆有遵循相關法規及國際準則，並於各國皆有經過國家認證及專利、商標申請認證。 (六) 本公司依照 TS-16949 供應廠商管理規定落實執行及評估，並依 ISO 14001 規範稽核評選綠色供應商。本公司依照供應廠商管理辦法，明確規定相關違反事宜，得以終止任何協訂。	
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？	✓		(一) 本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： http://www.cubelec.com.tw 。	尚無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司於民國 109 年 03 月 23 日董事會通過「企業社會責任實務守則」，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。本公司定期依該守則檢視運作情形並據以改進，執行至今尚無重大差異情形。				

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	未執行	已執行	規劃中	
1.環保				
(1)訂定書面環保政策		✓		本公司訂有「環境政策制定作業程序」，落實環保政策。
(2)遵行環保相關法令		✓		本公司取得ISO14001認證，持續加強環境保護。
(3)其他(如發展節能、減污及防污之技術、設備及活動；資源之再利用、廢棄物回收及減量、有害物質的禁用等)		✓		本公司訂有「廢棄物處理與管制作業指導書」，持續推廣節約能源，如廢棄物分類回收、自備餐具，以達垃圾減量及資源回收。
2.社區參與				
(1)參與社區服務及慈善活動		✓		公司不定期響應社會弱勢慈善團體活動，並積極參與敦親睦鄰等相關活動。
(2)其他(如實行社區援助及投資【包括人力、物力、知識及技能等】、確保社區健康與安全等)		✓		同上。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	未執行	已執行	規劃中	
3.社會貢獻				
(1)捐助慈善事業及教育、醫療、藝術等活動		✓		公司不定期響應社會弱勢慈善團體活動，並積極參與敦親睦鄰等相關活動。
(2)其他(如援助落後地區國家、供弱勢團體就業機會等)		✓		同上。
4.社會服務				
(1)推動社會福利		✓		公司不定期響應社會弱勢慈善團體活動，並積極參與敦親睦鄰等相關活動。
(2)其他		✓		同上。
5.人權				
(1)符合勞基法等勞工相關法令規定		✓		本公司相關人事規章(例：「人事管理辦法」)其規定內容皆符合勞動基準法規定，並由專人處理員工相關事宜，以保障員工基本權益。
(2)其他(如維護員工及應徵者之就業機會平等、確保員工免於騷擾及歧視等)		✓		本公司「員工行為準則」中訂有維護員工及應徵者相關權利義務之規範，且準則中依據「性騷擾防治法」塑造兩性平等之工作環境。
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司未編製企業社會責任報告書，惟公司通過IATF-16949及ISO14000、ISO26262、ISO45001之認證合格。				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

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

註 3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評 估 項 目	運 作 情 形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並 於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否對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？ (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？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司已訂定誠信經營之政策，本公司秉持誠信經營原則，遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，透過公司治理、風險控管機制及完善之內部管理辦法，防範不誠信行為之發生，以創造良好之永續經營環境。 (二) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」與「道德行為準則」，對於新進人員，皆有安排公司簡介進行訓練宣導，提昇員工行為倫理規範。為提倡並宣導誠信行為，公司定期進行職能發展手冊 核心職能及相關行為事例之導讀與分享，以提升同仁誠信及自律的觀念。「誠信經營作業程序及行為指南」與「道德行為準則」並已規範相關獎懲及申訴制度。 (三) 本公司合約簽訂部份統一會簽法務單位審閱，以防範簽訂之內容有違法之虞。	本公司訂有「誠信經營守則管理辦法」及「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」，並落實辦法規定。
二、落實誠信經營 (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？	✓		(一) 公司商業活動，由營業部進行往來客戶審查評等，供應商則由採購單位與	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。

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(兼)職單位，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？ (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？	✓ ✓		品保單位負責供應商評鑑，並由法務單位審查簽立之合約條款，以避免與有不誠信行為記錄者進行交易。另外，公司於工作規則與員工獎懲相關人事管理辦法中明定，禁止員工執行業務時，不得提供、接受或要求具價值之禮，供應商不得主動送禮、行賄，若有違反即終止往來，以求最合理報價、最佳品質及最好的服務。 (二) 公司向來以誠信經營，建立公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，爰依規定訂定董事會議事辦法，以資遵循。 本公司目前未設置推動誠信經營之專職單位，由相關部門本其職責，在營運的過程中，落實推動誠信經營政策。 (三) 本公司相關內部管理辦法均公佈於公司內部平台，並於修訂時通知同仁。另外，本公司「董事會議事辦法」中訂有董事利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴	

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	
(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、擬訂相關稽核計劃、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？	✓		避，並不得代理其他董事行使其表決權。 本公司訂有「防範內線交易管理辦法」及「重大訊息公告管理辦法」，明訂本公司之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大訊息予他人，亦不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊。 (四) 本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並訂定相關作業辦法，隨時依法令規定或實際作業需求進行檢討及修正。 公司經理人、內部各單位及子公司與稽核單位每年應至少辦理自行檢查內控制度一次，並作成報告，確實執行內控制度自行檢查。 稽核單位依董事會通過之年度稽核計畫，確實執行查核作業，稽核主管於稽核項目（或追蹤項目）完成之次月送交報告供監察人查閱，列席董事會報告稽核業務。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司每年定期舉辦誠信經營之內、外之教育訓練。	

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？ (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？ (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？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，於公司網站設有信箱，並由專責人員處理： http://www.cubelec.com.tw。 (二) 本公司設有多元檢舉及申訴管道，如電子郵件、員工意見箱、勞資會議及相關規定，並有標準之作業程序及相關保密機制。 (三) 本公司於相關管理辦法明確規定，違反之懲戒，並採取相關保護措施。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一) 本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，且公司網站亦有揭露相關內容： http://www.cubelec.com.tw。 (二) 本公司將積極研議揭露誠信經營相關資訊情形。	本公司訂有「誠信經營守則管理辦法」，並落實辦法規定。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司其運作與所訂守則無差異情形。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： 本公司依照現行法規及時性檢討及修正。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已有訂定公司治理守則，查詢方式可至本公司網站投資人資訊之公司治理網址：<http://www.cubelec.com.tw>。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、公司治理主管、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：

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
資深副總	洪元通		109/05/01	為落實集團專業分工，卸任為升資深副總及至鴻執行長一職，專任於為昇科執行副總，負責經營管理。
副總經理	陳裕達		109/07/01	離職
內部稽核主管	耿品彥		109/07/01	離職
內部稽核主管	陳蕙蒨	109/09/21		新任
財務長	李貴淙	109/09/14		因應集團發展，聘任財務長提升集團財務會計綜合績效
財務主管	劉婉華		109/09/14	為強化財務及會計專業分工
財務主管	李貴淙	109/09/14		為強化財務及會計專業分工
執行副總	尤禹濤		110/1/1	為奠定公司永續發展之基礎，強化集團專業人才。原執行副總尤禹濤轉任董事長特助，以強化集團策略謀劃營運之工作
內部稽核主管	陳蕙蒨		110/11/09	強化集團組織運作，職位調整
內部稽核主管	楊英妙	110/11/09		強化集團組織運作，職位調整

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

- 1.是否訂定員工行為或倫理守則辦法：本公司有訂定「工作規則-人事管理辦法」規範員工在公司服務期間之行為。
- 2.是否訂定內部重大資訊處理作業程序：本公司有訂定「重大訊息公告管理辦法及防範內線交易管理辦法」，以確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，並強化內線交易之防範。
- 3.其他相關資訊揭露於公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>。

為升電裝工業股份有限公司申報案件檢查表
會計師複核彙總意見



為升電裝工業股份有限公司

董事長：尤山泉



附件一
108 年度合併財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

為升電裝工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

為升電裝工業股份有限公司及其子公司(為升集團)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，上開合併財務報告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，足以允當表達為升集團民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告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，與為升集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對為升集團民國一〇八年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)收入之認列；收入相關揭露請詳附註六(二十二)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入為投資人及管理階層評估為升集團財務或業務績效之主要指標。由於收入認列時點需依個別銷售訂單或合約條件來認定對商品之控制移轉，且因為升集團積極開發新的通路商，故其收入認列時點及金額是否正確對財務報告之影響實屬重大，故收入認列之測試為本會計師執行為升集團財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試認列銷貨收入之相關內部控制；分析與最近一期及去年同期之客戶變化情形有無重大異常；抽樣選取並檢視前十大銷售客戶之相關銷售合約或訂單，評估合約條款及交易條件等對收入認列之影響，確認為升集團之會計處理是否適當；選取出貨截止日前後一段期間之銷貨交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列時點之正確性。

二、應收帳款減損之評估

有關應收帳款減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(一)；應收帳款評估之說明請詳附註六(三)應收票據及應收帳款。

關鍵查核事項之說明：

為升集團之應收帳款主要係汽車零組件客戶群，有集中於某些特定客戶之情形，因應收帳款之減損損失評估涉及為升集團管理階層之主觀判斷，故應收帳款之減損評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括分析應收帳款帳齡報表；選定樣本核對相關憑證及驗算帳齡區間之正確性；針對應收款項帳齡超過一定期間者，取得管理階層之說明，針對內容說明予以評估，同時核對期後收款情形，了解其餘款項之可能收款情形。另依客戶歷史收款紀錄、產業經濟狀況及信用風險集中度等資料，評估為升集團之應收帳款提列減損損失之合理性。

三、商譽減損評估

有關商譽減損評估會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)非金融資產減損；商譽減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(二)；商譽減損評估之說明請詳附註六(十)無形資產。

關鍵查核事項之說明：

為升集團源自於企業併購產生之商譽金額重大，因商譽減損評估程序需辨認現金產生單位、對未來營運之預測結果之折現未來現金流量以估計可回收金額，因其評估過程本質上具有重大不確定性且包含集團管理階層主觀重大判斷，故將商譽減損評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及其相關受測資產是否存有減損跡象，進一步瞭解並測試管理階層於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測、使用年限與加權平均資金成本等重要假設，並評估管理階層過去所作預測之準確性；以及針對結果進行敏感度分析。除上述評估程序外，檢視為升集團依據第三方出具之獨立評估報告所列之可回收金額，評估其相關假設之合理性，並檢視該鑑價師之資格及獨立性，評估是適當揭露商譽減損之政策及其他相關資訊。

其他事項

為升電裝工業股份有限公司已編製民國一〇八年及一〇七年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

合併公司之治理單位(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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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告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告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告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，惟其目的非對為升集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使為升集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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為升集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對為升集團民國一〇八年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

陳政學

會計師：

張字信

陳政學
張字信



證券主管機關：金管證六字第 1020002066 號

核准簽證文號：金管證六字第 0940100754 號

民國一〇九年三月二十三日

為升電裝工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		108.12.31			107.12.31		
		金 額	%	金 額	%		
流動資產：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	1,391,199	19	1,520,033	22	
1140	合約資產-流動(附註六(二十二))		517,940	7	440,752	7	
1150	應收票據淨額(附註六(三))		2,626	-	9,510	-	
1170	應收帳款淨額(附註六(三))		1,380,254	19	1,294,348	20	
1200	其他應收款(附註六(四))		16,574	-	18,555	-	
1310	存貨(附註六(五))		935,027	13	538,143	8	
1470	其他流動資產(附註六(十一))		233,449	3	196,275	3	
1476	其他金融資產-流動(附註八)		6	-	14,170	-	
			4,477,075	61	4,031,786	60	
非流動資產：							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二))		336	-	1,333	-	
1550	採用權益法之投資(附註六(六))		63,703	1	71,562	1	
1600	不動產、廠房及設備(附註六(八)及八)		1,900,395	27	1,544,841	23	
1755	使用權資產(附註六(九))		21,905	-	-	-	
1780	無形資產(附註六(十))		490,834	7	505,147	8	
1840	遞延所得稅資產(附註六(十九))		108,544	2	61,949	1	
1920	存出保證金		20,460	-	19,059	-	
1980	其他金融資產－非流動(附註八)		55,400	1	55,400	1	
1985	長期預付租金		-	-	15,196	-	
1990	其他非流動資產-其他(附註六(十一))		56,474	1	413,702	6	
			2,718,051	39	2,688,189	40	

為升電裝工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額(附註六(二十二)及七)	\$ 4,094,666	100	4,023,647	100
5000	營業成本(附註六(五)、(十)、(十八)、 (二十三)及七)	2,022,724	49	2,076,464	51
	營業毛利	2,071,942	51	1,947,183	49
	營業費用(附註六(十)、(十八)及(二十三))：				
6100	推銷費用	239,908	6	182,271	5
6200	管理費用	218,494	6	188,229	5
6300	研究發展費用	428,476	10	335,016	8
6450	預期信用減損損失(附註六(三))	7,375	-	-	-
		894,253	22	705,516	18
	營業利益	1,177,689	29	1,241,667	31
	營業外收入及支出(附註六(二十四))：				
7010	其他收入	26,113	1	35,303	1
7020	其他利益及損失	(40,073)	(1)	39,720	1
7050	財務成本(附註六(十五))	(18,844)	(1)	(22,869)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額 (附註六(六))	(16,037)	-	(12,438)	-
		(48,841)	(1)	39,716	1
7900	稅前淨利	1,128,848	28	1,281,383	32
7950	所得稅費用(附註六(十九))	200,878	5	241,821	6
	本期淨利	927,970	23	1,039,562	26
	其他綜合損益：				
	不重分類至損益之項目				
8310	確定福利計畫之再衡量數(附註六(十八))	(3,572)	-	(1,721)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投 資未實現評價損失	(718)	-	(13,743)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		(4,290)	-	(15,464)	-
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	(34,845)	(1)	(14,028)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		(34,845)	(1)	(14,028)	(1)
	本期其他綜合損益	(39,135)	(1)	(29,492)	(1)
8500	本期綜合損益總額	\$ 888,835	22	1,010,070	25
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	977,780	24	1,087,876	27
8620	非控制權益	(49,810)	(1)	(48,314)	(1)
		\$ 927,970	23	1,039,562	26
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	939,956	23	1,057,899	26
8720	非控制權益	(51,121)	(1)	(47,829)	(1)
		\$ 888,835	22	1,010,070	25
	每股盈餘(元)(附註六(二十一))				
9750	基本每股盈餘	\$ 8.00		9.03	
9850	稀釋每股盈餘	\$ 7.97		8.91	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



為升電裝工業股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘			合 計	其他權益項目		合 計	總 計	非控制 權 益	權益總計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘		國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之權益未實 現評價損益				
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 1,011,840	278,643	486,358	-	1,297,979	1,784,337	(1,933)	-	(1,933)	3,072,887	514,724	3,587,611
本期淨利	-	-	-	-	1,087,876	1,087,876	-	-	-	1,087,876	(48,314)	1,039,562
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,600)	(1,600)	(14,634)	(13,743)	(28,377)	(29,977)	485	(29,492)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,086,276	1,086,276	(14,634)	(13,743)	(28,377)	1,057,899	(47,829)	1,010,070
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	101,182	-	(101,182)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	1,933	(1,933)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(758,881)	(758,881)	-	-	-	(758,881)	(1,464)	(760,345)
普通股股票股利	131,539	-	-	-	(131,539)	(131,539)	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換迴轉權益組成項目	-	(5,863)	-	-	-	-	-	-	-	(5,863)	-	(5,863)
可轉換公司債轉換	6,027	163,216	-	-	-	-	-	-	-	169,243	-	169,243
實際取得股權價值與帳面價值差額	-	-	-	-	(8)	(8)	-	-	-	(8)	-	(8)
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$ 1,149,406	435,996	587,540	1,933	1,390,712	1,980,185	(16,567)	(13,743)	(30,310)	3,535,277	465,431	4,000,708
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 1,149,406	435,996	587,540	1,933	1,390,712	1,980,185	(16,567)	(13,743)	(30,310)	3,535,277	465,431	4,000,708
本期淨利	-	-	-	-	977,780	977,780	-	-	-	977,780	(49,810)	927,970
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,677)	(2,677)	(34,429)	(718)	(35,147)	(37,824)	(1,311)	(39,135)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	975,103	975,103	(34,429)	(718)	(35,147)	939,956	(51,121)	888,835
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	108,788	-	(108,788)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	28,377	(28,377)	-	-	-	-	-	-	-
普通股股票股利	57,585	-	-	-	(57,585)	(57,585)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(898,322)	(898,322)	-	-	-	(898,322)	(1,860)	(900,182)
可轉換公司債轉換迴轉權益組成項目	-	(18,813)	-	-	-	-	-	-	-	(18,813)	-	(18,813)
可轉換公司債轉換	21,221	530,164	-	-	-	-	-	-	-	551,385	-	551,385
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	4,652	-	-	-	-	-	-	-	4,652	3,525	8,177
實際取得股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	(5)	(5)	-	-	-	(5)	-	(5)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 1,228,212	951,999	696,328	30,310	1,272,738	1,999,376	(50,996)	(14,461)	(65,457)	4,114,130	415,975	4,530,105

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



為升電裝工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,128,848	1,281,383
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	155,119	142,642
攤銷費用	27,155	20,869
預期信用減損損失	7,375	-
透過損益按公允價值衡量負債之淨利益	-	(640)
利息費用	18,844	22,869
利息收入	(12,065)	(7,925)
存貨跌價、報廢及呆滯損失	7,239	4,813
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	16,037	12,438
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	20,516	6,947
收益費損項目合計	240,220	202,013
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
合約資產增加	(77,188)	(440,752)
應收票據減少(增加)	6,884	(1,402)
應收帳款增加	(93,281)	(54,315)
其他應收款減少	2,510	4,144
存貨(增加)減少	(409,657)	1,957
其他流動資產增加	(34,077)	(52,204)
其他營業資產減少	-	874
與營業活動相關之資產之淨變動	(604,809)	(541,698)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債增加(減少)	611	(7,546)
應付票據(減少)增加	(949)	90
應付帳款(含關係人)增加	145,732	29,221
其他應付款增加	47,617	44,981
負債準備增加(減少)	(25,767)	61,213
其他流動負債減少	(1,589)	(125)
確定福利負債減少	(476)	(489)
與營業活動相關之負債之淨變動	165,179	127,345
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(439,630)	(414,353)
調整項目合計	(199,410)	(212,340)
營運產生之現金流入	929,438	1,069,043
收取之利息	11,536	7,962
支付之利息	(15,931)	(14,160)
支付之所得稅	(282,045)	(237,818)
營業活動之淨現金流入	642,998	825,027
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	-	(84,000)
取得不動產、廠房及設備	(161,703)	(211,645)
處分不動產、廠房及設備	4,301	1,359
取得無形資產	(16,568)	(19,342)
取得子公司股權	(5)	(8)
其他金融資產減少	14,164	15,308
存出保證金(增加)減少	(1,401)	49,379
預付土地及廠房款增加	-	(9,248)
預付設備款(增加)減少	12,695	(168,923)
投資活動之淨現金流出	(148,517)	(427,120)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,868,725	3,023,733
短期借款減少	(3,486,694)	(3,253,624)
償還公司債	(500)	-
舉借長期借款	240,000	325,000
償還長期借款	(195,147)	(452,000)
存入保證金增加	166	3,593
其他應付款關係人(減少)增加	(120,300)	120,000
租賃本金償還	(7,310)	-
發放現金股利	(900,182)	(760,345)
籌資活動之淨現金流出	(601,242)	(993,643)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(22,073)	(11,241)
本期現金及約當現金減少數	(128,834)	(606,977)
期初現金及約當現金餘額	1,520,033	2,127,010
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,391,199	1,520,033

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



附件二
109 年度合併財務報告暨會計師核閱報告

會計師查核報告

為升電裝工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

為升電裝工業股份有限公司及其子公司(為升集團)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，上開合併財務報告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，足以允當表達為升集團民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告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，與為升集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對為升集團民國一〇九年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十六)收入之認列；收入相關揭露請詳附註六(二十四)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入為投資人及管理階層評估為升集團財務或業務績效之主要指標。由於收入認列時點需依個別銷售訂單或合約條件來認定對商品之控制移轉，且因為升集團積極開發新的通路商，故其收入認列時點及金額是否正確對財務報告之影響實屬重大，故收入認列之測試為本會計師執行為升集團財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試認列銷貨收入之相關內部控制；分析與最近一期及去年同期之客戶變化情形有無重大異常；抽樣選取並檢視前十大銷售客戶之相關銷售合約或訂單，評估合約條款及交易條件等對收入認列之影響，確認為升集團之會計處理是否適當；選取出貨截止日前後一段期間之銷貨交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列時點之正確性。

二、應收帳款減損之評估

有關應收帳款減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(一)；應收帳款評估之說明請詳附註六(三)應收票據及應收帳款。

關鍵查核事項之說明：

為升集團之應收帳款主要係汽車零組件客戶群，有集中於某些特定客戶之情形，因應收帳款之減損損失評估涉及為升集團管理階層之主觀判斷，故應收帳款之減損評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括分析應收帳款帳齡報表；選定樣本核對相關憑證及驗算帳齡區間之正確性；針對應收款項帳齡超過一定期間者，取得管理階層之說明，針對內容說明予以評估，同時核對期後收款情形，了解其餘款項之可能收款情形。另依客戶歷史收款紀錄、產業經濟狀況及信用風險集中度等資料，評估為升集團之應收帳款提列減損損失之合理性。

三、商譽減損評估

有關商譽減損評估會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)非金融資產減損；商譽減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(二)；商譽減損評估之說明請詳附註六(十一)無形資產。

關鍵查核事項之說明：

為升集團源自於企業併購產生之商譽金額重大，因商譽減損評估程序需辨認現金產生單位、對未來營運預測結果之現金流量折現值以估計可回收金額，因其評估過程本質上具有重大不確定性且包含集團管理階層主觀重大判斷，故將商譽減損評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及其相關受測資產是否存有減損跡象，進一步瞭解並測試管理階層於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測、使用年限與加權平均資金成本等重要假設，並評估管理階層過去所作預測之準確性；以及針對結果進行敏感度分析。除上述評估程序外，檢視為升集團依據第三方出具之獨立評估報告所列之可回收金額，評估其相關假設之合理性，並檢視該鑑價師之資格及獨立性，評估是適當揭露商譽減損之政策及其他相關資訊。

其他事項

為升電裝工業股份有限公司已編製民國一〇九年及一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

合併公司之治理單位(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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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告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告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告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，惟其目的非對為升集團內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使為升集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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為升集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對為升集團民國一〇九年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳政學
洪字信



證券主管機關：金管證審字第1020002066號

核准簽證文號：金管證六字第0940100754號

民國一一〇年三月二十六日

為升電裝工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		109.12.31			108.12.31			負債及權益		109.12.31			108.12.31		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
流動資產：								流動負債：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	1,194,110	16	1,391,199	19	2100	短期借款(附註六(十三)及八)		\$	1,594,711	21	1,610,700	22	
1140	合約資產-流動(附註六(二十三))		615,507	8	517,940	7	2130	合約負債-流動(附註六(二十四))			40,636	1	26,187	-	
1150	應收票據淨額(附註六(三))		63,236	1	2,626	-	2170	應付帳款			630,177	8	432,718	6	
1170	應收帳款淨額(附註六(三))		1,340,792	18	1,380,254	19	2180	應付帳款-關係人(附註七)			18,728	-	5,242	-	
1180	應收帳款-關係人(附註七)		6,601	-	-	-	2200	其他應付款(附註六(十四))			307,005	5	284,430	4	
1200	其他應收款(附註六(四))		17,340	-	16,574	-	2220	其他應付款項-關係人(附註六(十四)及七)			5,752	-	-	-	
1210	其他應收款-關係人(附註七)		210	-	-	-	2230	本期所得稅負債			44,993	1	116,862	2	
1220	本期所得稅資產		269	-	-	-	2250	負債準備-流動(附註六(十八))			66,795	1	45,193	1	
1310	存貨(附註六(五))		996,888	13	935,027	13	2280	租賃負債-流動(附註六(十七))			8,458	-	5,948	-	
1470	其他流動資產(附註六(十二))		467,578	6	233,449	3	2300	其他流動負債(附註六(十四))			17,789	-	3,438	-	
1476	其他金融資產-流動(附註八)		6	-	6	-	2320	一年內到期長期借款(附註六(十五)及八)			5,530	-	-	-	
			4,702,537	62	4,477,075	61					2,740,574	37	2,530,718	35	
非流動資產：								非流動負債：							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二))		-	-	336	-	2540	長期借款(附註六(十五)及八)			1,184,403	16	110,000	2	
1550	採用權益法之投資(附註六(六))		55,491	1	63,703	1	2570	遞延所得稅負債(附註六(二十))			2,462	-	1,307	-	
1600	不動產、廠房及設備(附註六(八)及八)		1,656,596	22	1,900,395	27	2580	租賃負債-非流動(附註六(十七))			8,517	-	1,879	-	
1755	使用權資產(附註六(九))		30,717	-	21,905	-	2640	淨確定福利負債(附註六(十九))			17,427	-	17,013	-	
1760	投資性不動產淨額(附註六(十))		242,120	3	-	-	2645	存入保證金			5,730	-	4,104	-	
1780	無形資產(附註六(十一))		490,933	6	490,834	7					1,218,539	16	134,303	2	
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十))		121,562	2	108,544	2					3,959,113	53	2,665,021	37	
1920	存出保證金		40,962	1	20,460	-									
1980	其他金融資產－非流動(附註八)		55,400	1	55,400	1	3100	股本			1,219,166	16	1,228,212	17	
1990	其他非流動資產-其他(附註六(十二))		131,543	2	56,474	1	3200	資本公積			559,889	8	951,999	13	
			2,825,324	38	2,718,051	39	3300	保留盈餘			1,316,898	17	1,999,376	28	
							3400	其他權益			(39,196)	(1)	(65,457)	(1)	
											3,056,757	40	4,114,130	57	
											511,991	7	415,975	6	
											3,568,748	47	4,530,105	63	
資產總計		\$	7,527,861	100	7,195,126	100	負債及權益總計			\$	7,527,861	100	7,195,126	100	

為升電裝工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		109年度		108年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額(附註六(二十四))	\$ 3,340,199	100	4,094,666	100
5000	營業成本(附註六(五)、(十一)、(十九)、(二十二)及七)	2,067,788	62	2,022,724	49
	營業毛利	1,272,411	38	2,071,942	51
	營業費用(附註六(十一)、(十九)及(二十二))：				
6100	推銷費用	254,612	8	239,908	6
6200	管理費用	213,009	6	218,494	6
6300	研究發展費用	417,454	12	428,476	10
6450	預期信用減損損失(附註六(三))	968	-	7,375	-
		886,043	26	894,253	22
	營業利益	386,368	12	1,177,689	29
	營業外收入及支出(附註六(二十六))：				
7100	利息收入	8,556	-	12,065	-
7010	其他收入	22,309	1	14,048	-
7020	其他利益及損失	(91,121)	(3)	(40,073)	(1)
7050	財務成本(附註六(十六)、(十七)及七)	(24,379)	(1)	(18,844)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(六))	(9,230)	-	(16,037)	-
		(93,865)	(3)	(48,841)	(1)
7900	稅前淨利	292,503	9	1,128,848	28
7950	所得稅費用(附註六(二十))	42,332	1	200,878	5
	本期淨利	250,171	8	927,970	23
	其他綜合損益：				
	不重分類至損益之項目				
8310	確定福利計畫之再衡量數(附註六(十九))	(894)	-	(3,572)	-
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失	571	-	(718)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		(323)	-	(4,290)	-
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	11,304	-	(34,845)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		11,304	-	(34,845)	(1)
	本期其他綜合損益	10,981	-	(39,135)	(1)
8500	本期綜合損益總額	\$ 261,152	8	\$ 888,835	22
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	244,534	8	977,780	24
8620	非控制權益	5,637	-	(49,810)	(1)
		\$ 250,171	8	\$ 927,970	23
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	255,930	8	939,956	23
8720	非控制權益	5,222	-	(51,121)	(1)
		\$ 261,152	8	\$ 888,835	22
	每股盈餘(元)(附註六(二十三))				
9750	基本每股盈餘	\$ 2.03		\$ 7.84	
9850	稀釋每股盈餘	\$ 2.03		\$ 7.82	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



117

會計主管：劉婉華





為升電裝工業股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	歸屬於母公司業主之權益						其他權益項目		庫藏股票	總 計	非控制 權 益	權益總計	
	普通 股 本	資本公積	保留盈餘			合 計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之權益未實 現評價損益					
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘								
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 1,149,406	435,996	587,540	1,933	1,390,712	1,980,185	(16,567)	(13,743)	(30,310)	-	3,535,277	465,431	4,000,708
本期淨利	-	-	-	-	977,780	977,780	-	-	-	-	977,780	(49,810)	927,970
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,677)	(2,677)	(34,429)	(718)	(35,147)	-	(37,824)	(1,311)	(39,135)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	975,103	975,103	(34,429)	(718)	(35,147)	-	939,956	(51,121)	888,835
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	108,788	-	(108,788)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	28,377	(28,377)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股股票股利	57,585	-	-	-	(57,585)	(57,585)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(898,322)	(898,322)	-	-	-	-	(898,322)	(1,860)	(900,182)
可轉換公司債轉換迴轉權益組成項目	-	(18,813)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,813)	-	(18,813)
可轉換公司債轉換	21,221	530,164	-	-	-	-	-	-	-	-	551,385	-	551,385
採用權益法認列之關聯企業及子公司之變動數	-	4,652	-	-	(5)	(5)	-	-	-	-	4,647	3,525	8,172
民國一〇八年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,228,212</u>	<u>951,999</u>	<u>696,328</u>	<u>30,310</u>	<u>1,272,738</u>	<u>1,999,376</u>	<u>(50,996)</u>	<u>(14,461)</u>	<u>(65,457)</u>	<u>-</u>	<u>4,114,130</u>	<u>415,975</u>	<u>4,530,105</u>
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 1,228,212	951,999	696,328	30,310	1,272,738	1,999,376	(50,996)	(14,461)	(65,457)	-	4,114,130	415,975	4,530,105
本期淨利	-	-	-	-	244,534	244,534	-	-	-	-	244,534	5,637	250,171
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(975)	(975)	11,800	571	12,371	-	11,396	(415)	10,981
本期綜合損益總額	-	-	-	-	243,559	243,559	11,800	571	12,371	-	255,930	5,222	261,152
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	97,510	-	(97,510)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	35,147	(35,147)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股股票股利	24,564	-	-	-	(24,564)	(24,564)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(835,184)	(835,184)	-	-	-	-	(835,184)	(1,065)	(836,249)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏庫買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(431,160)	(431,160)	-	(431,160)
庫藏股註銷	(33,610)	(397,550)	-	-	-	-	-	-	-	431,160	-	-	-
其他資本公積變動													
員工認股權酬勞成本	-	4,861	-	-	-	-	-	-	-	-	4,861	-	4,861
採用權益法認列之關聯企業及子公司之變動數	-	579	-	-	(52,399)	(52,399)	-	-	-	-	(51,820)	439	(51,381)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	(13,890)	(13,890)	-	13,890	13,890	-	-	-	-
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,420	91,420
民國一〇九年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,219,166</u>	<u>559,889</u>	<u>793,838</u>	<u>65,457</u>	<u>457,603</u>	<u>1,316,898</u>	<u>(39,196)</u>	<u>-</u>	<u>(39,196)</u>	<u>-</u>	<u>3,056,757</u>	<u>511,991</u>	<u>3,568,748</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



會計主管：劉婉華



為升電裝工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 292,503	1,128,848
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	161,697	155,119
攤銷費用	25,699	27,155
預期信用減損損失	968	7,375
利息費用	24,379	18,844
利息收入	(8,556)	(12,065)
存貨跌價、報廢及呆滯損失	16,743	7,239
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	9,230	16,037
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	170	20,516
股份基礎給付酬勞成本	4,861	-
收益費損項目合計	235,191	240,220
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
合約資產增加	(97,567)	(77,188)
應收票據(增加)減少	(60,610)	6,884
應收帳款(含關係人)減少(增加)	31,893	(93,281)
其他應收款(含關係人)(增加)減少	(2,099)	2,510
存貨增加	(85,329)	(409,657)
其他流動資產增加	(234,129)	(34,077)
與營業活動相關之資產之淨變動	(447,841)	(604,809)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債增加	14,449	611
應付票據減少	-	(949)
應付帳款(含關係人)增加	210,945	145,732
其他應付款增加	47,338	47,617
負債準備增加(減少)	21,602	(25,767)
其他流動負債增加(減少)	14,351	(1,589)
確定福利負債減少	(480)	(476)
與營業活動相關之負債之淨變動	308,205	165,179
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(139,636)	(439,630)
調整項目合計	95,555	(199,410)
營運產生之現金流入	388,058	929,438
收取之利息	9,679	11,536
支付之利息	(24,143)	(15,931)
支付之所得稅	(119,065)	(282,045)
營業活動之淨現金流入	254,529	642,998
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(151,793)	(161,703)
處分不動產、廠房及設備	6,613	4,301
取得無形資產	(27,195)	(16,568)
取得子公司股權	-	(5)
取得投資性不動產	(3,510)	-
其他金融資產減少	-	14,164
存出保證金增加	(20,502)	(1,401)
預付設備款(增加)減少	(89,308)	12,695
投資活動之淨現金流出	(285,695)	(148,517)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	11,224,068	3,868,725
短期借款減少	(11,240,057)	(3,486,694)
償還公司債	-	(500)
舉借長期借款	1,639,933	240,000
償還長期借款	(560,000)	(195,147)
存入保證金增加	1,626	166
其他應付款—關係人增加	-	(120,300)
租賃本金償還	(9,559)	(7,310)
發放現金股利	(836,249)	(900,182)
現金增資	39,021	-
庫藏股票買回成本	(431,160)	-
籌資活動之淨現金流出	(172,377)	(601,242)
匯率變動對現金及約當現金之影響	6,454	(22,073)
本期現金及約當現金減少數	(197,089)	(128,834)
期初現金及約當現金餘額	1,391,199	1,520,033
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,194,110	1,391,199

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



會計主管：劉婉華



附件三

110 年度第三季合併財務報告暨會計師核閱報告

會計師核閱報告

為升電裝工業股份有限公司董事會 公鑒：

前言

為升電裝工業股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年九月三十日之合併資產負債表，與民國一一〇年及一〇九年七月一日至九月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註四(二)所述，列入上開合併財務報告之部份非重要子公司，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據，民國一一〇年及一〇九年九月三十日之資產總額分別為111,368千元及90,190千元，分別占合併資產總額之1.25%及1.11%；負債總額分別為58,684千元及28,877千元，分別占合併負債總額之1.34%及0.61%；民國一一〇年及一〇九年七月一日至九月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日之綜合損益分別為(170)千元、(668)千元、(2,064)千元及(719)千元，分別占合併綜合損益之(0.18)%、(0.84)%、(0.53)%及(0.53)%。

除上段所述者外，如合併財務報告附註六(六)所述，為升電裝工業股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年九月三十日採用權益法之投資為0元及56,699千元，暨民國一一〇年及一〇九年七月一日至九月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日採用權益法之關聯企業及合資損失之份額分別為(468)千元、(2,207)千元、(3,692)千元及(7,004)千元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達為升電裝工業股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年九月三十日之合併財務狀況，與民國一一〇年及一〇九年七月一日至九月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日之合併財務績效暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日之合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳政學



洪字信



證券主管機關：金管證審字第1020002066號
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號
民國一一〇年十一月九日

資 產		110.9.30		109.12.31		109.9.30			負債及權益			110.9.30		109.12.31		109.9.30	
		金	額	%	金	額	%					金	額	%	金	額	%
流動資產：									流動負債：								
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	1,692,674	19	1,194,110	16	2,316,550	28	2100	短期借款(附註六(十五)及八)	\$	1,820,244	20	1,594,711	21	2,543,416	31
1140	合約資產-流動(附註六(二十五))		722,419	8	615,507	8	744,021	9	2130	合約負債-流動(附註六(二十五))		44,061	-	40,636	1	35,682	-
1150	應收票據淨額(附註六(四))		131,503	2	63,236	1	17,078	-	2170	應付帳款		607,516	7	630,177	8	596,514	8
1170	應收帳款淨額(附註六(四))		1,033,916	12	1,340,792	18	790,772	10	2180	應付帳款-關係人(附註七)		10,109	-	18,728	-	5,894	-
1180	應收帳款-關係人(附註六(四)及七)		29,203	-	6,601	-	-	-	2200	其他應付款(附註六(十七))		404,366	5	307,005	5	245,939	3
1200	其他應收款(附註六(五))		24,618	-	17,340	-	17,736	-	2220	其他應付款項-關係人(附註六(十七)及七)		27	-	5,752	-	-	-
1210	其他應收款-關係人(附註七)		-	-	210	-	-	-	2230	本期所得稅負債		85,787	1	44,993	1	41,061	1
1220	本期所得稅資產		1,415	-	269	-	-	-	2250	負債準備-流動(附註六(十九))		71,813	1	66,795	1	55,825	1
1310	存貨(附註六(六))		1,257,503	15	996,888	13	975,823	12	2280	租賃負債-流動(附註六(十六))		9,887	-	8,458	-	3,720	-
1470	其他流動資產(附註六(十四))		562,611	6	467,578	6	544,685	7	2300	其他流動負債(附註六(十七))		65,688	1	17,789	-	5,292	-
1476	其他金融資產-流動(附註八)		24,394	-	6	-	6	-	2320	一年內到期之長期借款(附註六(十八))		132,320	1	5,530	-	-	-
			5,480,256	62	4,702,537	62	5,406,671	66				3,251,818	36	2,740,574	37	3,533,343	44
非流動資產：									非流動負債：								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 (附註六(二))		53,505	1	-	-	-	-	2540	長期借款(附註六(十八)及八)		1,113,958	13	1,184,403	16	1,147,000	14
1550	採用權益法之投資(附註六(七))		-	-	55,491	1	56,699	1	2570	遞延所得稅負債		2,427	-	2,462	-	997	-
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十)及八)		1,867,856	21	1,656,596	22	1,616,629	20	2580	租賃負債-非流動(附註六(十六))		4,061	-	8,517	-	4,969	-
1755	使用權資產(附註六(十一))		27,039	-	30,717	-	22,231	-	2640	淨確定福利負債		17,034	-	17,427	-	16,653	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(十二))		241,642	3	242,120	3	242,321	3	2645	存入保證金		4,326	-	5,730	-	4,549	-
1780	無形資產(附註六(十三))		786,519	9	490,933	6	478,753	6				1,141,806	13	1,218,539	16	1,174,168	14
1840	遞延所得稅資產		126,096	1	121,562	2	129,825	2		負債總計		4,393,624	49	3,959,113	53	4,707,511	58
1920	存出保證金		125,439	1	40,962	1	32,614	-	3100	股本		1,219,166	14	1,219,166	16	1,219,166	15
1980	其他金融資產-非流動(附註八)		55,400	1	55,400	1	55,400	1	3200	資本公積		684,517	8	559,889	8	554,449	7
1990	其他非流動資產-其他(附註六(十四))		115,031	1	131,543	2	113,139	1	3300	保留盈餘		1,598,778	18	1,316,898	17	1,248,262	15
			3,398,527	38	2,825,324	38	2,747,611	34	3400	其他權益		(55,906)	(1)	(39,196)	(1)	(60,532)	(1)
										歸屬母公司業主之權益合計		3,446,555	39	3,056,757	40	2,961,345	36
									36XX	非控制權益(附註六(八))		1,038,604	12	511,991	7	485,426	6
										權益總計		4,485,159	51	3,568,748	47	3,446,771	42
資產總計		\$	8,878,783	100	7,527,861	100	8,154,282	100		負債及權益總計	\$	8,878,783	100	7,527,861	100	8,154,282	100

董事長：尤山泉

經理人：尤山泉

會計主管：劉婉華

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
為升電裝工業股份有限公司及子公司
合併綜合損益表

民國一一〇年及一〇九年七月一日至九月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	110年7月至9月		109年7月至9月		110年1月至9月		109年1月至9月	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(二十五))	\$ 894,886	100	790,390	100	3,043,473	100	2,281,748	100
5000 營業成本(附註六(六)、(二十)、(二十六)及七)	531,326	59	470,785	60	1,799,595	59	1,441,229	63
營業毛利	363,560	41	319,605	40	1,243,878	41	840,519	37
營業費用(附註六(二十)及(二十六))：								
6100 推銷費用	60,043	7	53,001	7	196,725	6	189,232	9
6200 管理費用	46,107	5	48,988	6	171,599	6	141,862	6
6300 研究發展費用	149,216	17	98,471	12	378,541	12	297,785	13
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	-	-	-	-	352	-	(461)	-
	255,366	29	200,460	25	747,217	24	628,418	28
營業淨利	108,194	12	119,145	15	496,661	17	212,101	9
營業外收入及支出(附註六(二十七))：								
7100 利息收入	852	-	1,920	-	1,770	-	6,326	-
7010 其他收入	3,243	-	6,696	1	46,596	2	12,440	1
7020 其他利益及損失	8,345	1	(32,017)	(4)	(17,328)	(1)	(45,194)	(2)
7050 財務成本(附註六(十六))	(7,611)	(1)	(6,485)	(1)	(23,571)	(1)	(15,106)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(七))	(468)	-	(2,207)	-	(3,692)	-	(7,004)	-
	4,361	-	(32,093)	(4)	3,775	-	(48,538)	(2)
7900 稅前淨利	112,555	12	87,052	11	500,436	17	163,563	7
7950 所得稅費用(附註六(二十一))	18,585	2	20,875	3	93,984	3	18,322	1
本期淨利	93,970	10	66,177	8	406,452	14	145,241	6
其他綜合損益：								
8310 不重分類至損益之項目								
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	-	-	-	-	-	-	571	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	-	-	-	-	-	-	571	-
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	(486)	-	13,464	2	(17,604)	(1)	(10,124)	-
8367 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失	-	-	-	-	-	-	-	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(486)	-	13,464	2	(17,604)	(1)	(10,124)	-
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(486)	-	13,464	2	(17,604)	(1)	(9,553)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 93,484	10	79,641	10	388,848	13	135,688	6
本期淨利歸屬於：								
8610 母公司業主	\$ 125,948	14	62,477	8	428,180	15	153,457	6
8620 非控制權益	(31,978)	(4)	3,700	-	(21,728)	(1)	(8,216)	-
	\$ 93,970	10	66,177	8	406,452	14	145,241	6
綜合損益總額歸屬於：								
8710 母公司業主	\$ 125,348	14	76,421	10	411,470	14	144,492	6
8720 非控制權益	(31,864)	(4)	3,220	-	(22,622)	(1)	(8,804)	-
	\$ 93,484	10	79,641	10	388,848	13	135,688	6
每股盈餘(元)(附註六(二十四))								
9750 基本每股盈餘	\$ 1.03		0.51		3.51		1.26	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 1.03		0.51		3.51		1.25	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



會計主管：劉婉華



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
為升電裝工業股份有限公司及子公司
合併權益變動表
 民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

							其他權益項目						
	普通股 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	合 計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之權益未實 現評價損益	合 計	庫藏股票	總 計	非控制 權 益	權益總額
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 1,228,212	951,999	696,328	30,310	1,272,738	1,999,376	(50,996)	(14,461)	(65,457)	-	4,114,130	415,975	4,530,105
本期淨利	-	-	-	-	153,457	153,457	-	-	-	-	153,457	(8,216)	145,241
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(9,536)	571	(8,965)	-	(8,965)	(588)	(9,553)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	153,457	153,457	(9,536)	571	(8,965)	-	144,492	(8,804)	135,688
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	97,510	-	(97,510)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	35,147	(35,147)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股股票股利	24,564	-	-	-	(24,564)	(24,564)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(835,184)	(835,184)	-	-	-	-	(835,184)	(1,065)	(836,249)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(30,933)	(30,933)	-	-	-	-	(30,933)	-	(30,933)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(431,160)	(431,160)	-	(431,160)
庫藏股註銷	(33,610)	(397,550)	-	-	-	-	-	-	-	431,160	-	-	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權 益工具	-	-	-	-	(13,890)	(13,890)	-	13,890	13,890	-	-	-	-
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79,320	79,320
民國一〇九年九月三十日餘額	\$ 1,219,166	554,449	793,838	65,457	388,967	1,248,262	(60,532)	-	(60,532)	-	2,961,345	485,426	3,446,771
民國一一〇年一月一日餘額	\$ 1,219,166	559,889	793,838	65,457	457,603	1,316,898	(39,196)	-	(39,196)	-	3,056,757	511,991	3,568,748
本期淨利	-	-	-	-	428,180	428,180	-	-	-	-	428,180	(21,728)	406,452
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(16,710)	-	(16,710)	-	(16,710)	(894)	(17,604)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	428,180	428,180	(16,710)	-	(16,710)	-	411,470	(22,622)	388,848
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	17,727	-	(17,727)	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(26,261)	26,261	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(146,300)	(146,300)	-	-	-	-	(146,300)	(448)	(146,748)
其他資本公積變動：													
員工認股權酬勞成本	-	22,241	-	-	-	-	-	-	-	-	22,241	-	22,241
未依持股比例認購新股產生股權淨值差異	-	102,387	-	-	-	-	-	-	-	-	102,387	(102,387)	-
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	652,070	652,070
民國一一〇年九月三十日餘額	\$ 1,219,166	684,517	811,565	39,196	748,017	1,598,778	(55,906)	-	(55,906)	-	3,446,555	1,038,604	4,485,159

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



會計主管：劉婉華



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

為升電裝工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	110年1月至9月	109年1月至9月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 500,436	163,563
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	141,493	129,823
攤銷費用	30,212	19,552
預期信用減損損失(迴轉)	352	(461)
利息費用	23,571	15,106
利息收入	(1,770)	(6,326)
股份基礎給付酬勞成本	22,241	-
存貨跌價、報廢及呆滯損失	12,413	404
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	3,692	7,004
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(678)	310
處分投資利益	(1,706)	-
租賃修改利益	(6)	-
收益費損項目合計	229,814	165,412
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
合約資產增加	(106,912)	(226,081)
應收票據增加	(66,560)	(14,452)
應收帳款(含關係人)減少	322,803	589,943
其他應收款(含關係人)減少(增加)	30,525	(939)
存貨減少(增加)	(159,858)	(43,645)
其他流動資產增加	(28,932)	(311,236)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(8,934)	(6,410)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債增加	60	9,495
應付帳款(含關係人)(減少)增加	(92,052)	164,448
其他應付款(含關係人)減少	(26,529)	(15,992)
其他流動負債(減少)增加	(9,825)	1,854
負債準備增加	5,018	10,632
淨確定福利負債減少	(393)	(360)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(123,721)	170,077
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(132,655)	163,667
調整項目合計	97,159	329,079
營運產生之現金流入	597,595	492,642
收取之利息	1,770	6,103
支付之利息	(23,972)	(15,402)
支付之所得稅	(67,450)	(117,395)
營業活動之淨現金流入	507,943	365,948
投資活動之現金流量：		
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(55,979)	-
取得不動產、廠房及設備	(529,074)	(95,351)
處分不動產、廠房及設備	13,590	4,004
存出保證金增加	(84,477)	(12,154)
取得無形資產	(40,204)	(8,590)
取得投資性不動產	(135)	(3,510)
其他金融資產增加	(24,388)	-
預付設備款增加	(4,140)	(59,277)
投資活動之淨現金流出	(724,807)	(174,878)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	7,238,620	8,330,316
短期借款減少	(7,012,544)	(7,397,600)
舉借長期借款	400,000	1,397,000
償還長期借款	(353,431)	(360,000)
租賃本金償還	(8,734)	(6,842)
存入保證金(減少)增加	(1,404)	445
發放現金股利	-	(835,184)
庫藏股票買回成本	-	(431,160)
現金增資	456,292	48,387
籌資活動之淨現金流入	718,799	745,362
匯率變動對現金及約當現金之影響	(3,371)	(11,081)
本期現金及約當現金增加數	498,564	925,351
期初現金及約當現金餘額	1,194,110	1,391,199
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,692,674	2,316,550

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



會計主管：劉婉華



附件四
108 年度個體財務報表暨會計師查核報告

會計師查核報告

為升電裝工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

為升電裝工業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達為升電裝工業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告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，與為升電裝工業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，對為升電裝工業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十三)收入認列；收入相關揭露請詳附註六(十七)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入為投資人及管理階層評估為升電裝工業股份有限公司財務或業務績效之主要指標。由於收入認列時點需依個別銷售訂單或合約條件來認定對商品之控制移轉，且為拓展銷售市場，管理階層亦積極開發新的通路商，故收入認列之測試為本會計師執行為升電裝工業股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試認列銷貨收入之相關內部控制；分析與最近一期及去年同期之客戶變化情形有無重大異常；抽樣選取並檢視前十大銷售客戶之相關銷售合約或訂單，評估合約條款及交易條件等對收入認列之影響，確認會計處理是否適當；選取出貨截止日前後一段期間之銷貨交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列時點之正確性。

二、應收帳款減損之評估

有關應收帳款減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)金融工具；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(一)；應收帳款評估之說明請詳附註六(二)應收票據及應收帳款。
關鍵查核事項之說明：

為升電裝工業股份有限公司之應收帳款主要係汽車零組件客戶群，有集中在某些客戶之情形，因應收帳款之減損損失評估涉及管理階層之主觀判斷，故應收帳款之減損評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括分析應收帳款帳齡報表；選定樣本核對相關憑證及驗算帳齡區間之正確性；針對應收款項帳齡超過一定期間者，取得管理階層之說明，針對內容說明予以評估，同時核對期後收款情形，了解其餘款項之可能收款情形。另依客戶歷史收款紀錄、產業經濟狀況及信用風險集中度等資料，評估應收帳款提列減損損失之合理性。

三、採用權益法之投資減損評估

有關採用權益法之投資的減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)非金融資產減損；採用權益法之投資減損之會計估計及假設不確定性請詳附註五(二)；採用權益法之投資減損評估之說明，請詳個體財務報告附註六(五)採用權益法之投資。
關鍵查核事項之說明：

為升電裝工業股份有限公司帳列採用權益法之投資之價值評估需依據該被投資公司對未來營運之預測結果及折現未來現金流量以估計可回收金額，因其評估過程本質上具重大不確定性且包含管理階層主觀重大判斷，故採用權益法之投資減損評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及其相關受測資產是否存有減損跡象，進一步瞭解並測試管理階層於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測、使用年限與加權平均資金成本等重要假設，並評估管理階層過去所作預測之準確性；以及針對結果進行敏感度分析。除上述評估程序外，檢視為升電裝工業股份有限公司依據第三方出具之獨立評估報告所列之可回收金額，評估其相關假設之合理性，並檢視該鑑價師之資格及獨立性，評估是適當揭露商譽減損之政策及其他相關資訊。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估為升電裝工業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為升電裝工業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。

為升電裝工業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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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告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告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告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，惟其目的非對為升電裝工業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，以及使為升電裝工業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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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為升電裝工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成為升電裝工業股份有限公司之查核意見。

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，決定對為升電裝工業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告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。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

陳 政 學

會 計 師：

張 字 信

陳政學
張字信



證券主管機關：金管證六字第 1020002066 號
核准簽證文號：金管證六字第 0940100754 號
民 國 一〇九 年 三 月 二 十 三 日



為升電業股份有限公司

資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		108.12.31		107.12.31		負債及權益		108.12.31		107.12.31	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 945,552	16	965,242	18	2100	短期借款(附註六(九))	\$ 1,050,000	18	889,000	16
1150	應收票據淨額(附註六(二))	955	-	2,803	-	2130	合約負債-流動(附註六(十七))	25,369	-	24,322	-
1170	應收帳款淨額(附註六(二))	948,293	16	1,129,306	20	2150	應付票據	-	-	949	-
1180	應收帳款-關係人(附註六(二)及七)	251,776	5	6,380	-	2170	應付帳款	193,195	4	167,505	3
1200	其他應收款(附註六(三))	9,702	-	27,241	1	2180	應付帳款-關係人(附註七)	41,997	1	42,387	1
1210	其他應收款-關係人(附註六(三)及七)	99,066	1	71,379	1	2200	其他應付款(附註六(十三))	167,098	3	135,176	2
1310	存貨(附註六(四))	481,810	8	343,613	6	2220	其他應付款項-關係人(附註七)	157	-	26,289	-
1470	其他流動資產(附註六(八))	137,451	3	128,083	2	2230	本期所得稅負債	113,695	2	137,979	3
1476	其他金融資產-流動(附註八)	-	-	14,163	-	2300	其他流動負債(附註六(十))	1,997	-	3,541	-
		2,874,605	49	2,688,210	48	2320	一年內到期長期借款(附註六(十一)及八)	-	-	50,000	1
非流動資產：						2321	一年內到期之公司債(附註六(十二))	-	-	530,275	10
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	1,699,321	29	1,702,858	31		非流動負債：	1,593,508	28	2,007,423	36
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	1,087,589	19	725,028	13		長期借款(附註六(十一)及八)	80,000	1	-	-
1780	無形資產(附註六(七))	34,299	1	34,638	1	2541	遞延所得稅負債(附註六(十四))	621	-	8,235	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十四))	8,182	-	129	-	2570	確定福利負債(附註六(十三))	7,808	-	6,458	-
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	55,429	1	55,429	1	2640	存入保證金	143	-	137	-
1990	其他非流動資產-其他(附註六(八))	36,785	1	351,238	6	2645		88,572	1	14,830	-
		2,921,605	51	2,869,320	52		負債合計	1,682,080	29	2,022,253	36
							權益(附註六(十五))：				
						3100	股本	1,228,212	21	1,149,406	21
						3200	資本公積(附註六(十二))	951,999	16	435,996	8
						3300	保留盈餘	1,999,376	35	1,980,185	36
						3400	其他權益	(65,457)	(1)	(30,310)	(1)
							權益總計	4,114,130	71	3,535,277	64
資產總計		\$ 5,796,210	100	5,557,530	100		負債及權益總計	\$ 5,796,210	100	5,557,530	100

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



為升電裝工業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註四(十七)及七)	\$ 3,099,517	100	3,120,689	100
5000	營業成本(附註六(四)、(七)、(十三)、(十八)及七))	1,543,712	50	1,510,332	48
	營業毛利	1,555,805	50	1,610,357	52
	營業費用(附註六(七)、(十三)、(十八)及七)：				
6100	推銷費用	88,467	3	64,968	2
6200	管理費用	105,010	3	96,523	3
6300	研究發展費用	173,079	6	137,803	4
		366,556	12	299,294	9
	營業淨利	1,189,249	38	1,311,063	43
	營業外收入及支出(附註六(十九))：				
7010	其他收入(附註七)	18,866	1	20,950	1
7020	其他利益及損失(附註六(十二))	(22,907)	(1)	35,339	1
7050	財務成本(附註六(十二))	(10,385)	-	(16,488)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司損益之份額(附註六(五))	32,240	1	6,215	-
		17,814	1	46,016	1
7900	稅前淨利	1,207,063	39	1,357,079	44
7950	所得稅費用(附註六(十四))	229,283	7	269,203	9
	本期淨利	977,780	32	1,087,876	35
8300	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	(1,735)	-	(1,472)	-
8331	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之確定福利計畫再衡量數	(942)	-	(128)	-
8336	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具未實現損失	(718)	-	(13,743)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		(3,395)	-	(15,343)	-
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	(34,429)	(1)	(14,634)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		(34,429)	(1)	(14,634)	(1)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(37,824)	(1)	(29,977)	(1)
8500	本期綜合損益總額	\$ 939,956	31	1,057,899	34
	每股盈餘(元)(附註六(十六))				
9750	基本每股盈餘	\$ 8.00		9.03	
9850	稀釋每股盈餘	\$ 7.97		8.91	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



為升電裝工業股份有限公司

權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘			合 計	國外營運機 構財務報告 換算之兌換 差 額	其他權益項目	合 計	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘			透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未實 現損益		
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 1,011,840	278,643	486,358	-	1,297,979	1,784,337	(1,933)	-	(1,933)	3,072,887
本期淨利	-	-	-	-	1,087,876	1,087,876	-	-	-	1,087,876
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,600)	(1,600)	(14,634)	(13,743)	(28,377)	(29,977)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,086,276	1,086,276	(14,634)	(13,743)	(28,377)	1,057,899
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	101,182	-	(101,182)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	1,933	(1,933)	-	-	-	-	-
普通股股票股利	131,539	-	-	-	(131,539)	(131,539)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(758,881)	(758,881)	-	-	-	(758,881)
可轉換公司債轉換迴轉權益組成項目	-	(5,863)	-	-	-	-	-	-	-	(5,863)
可轉換公司債轉換	6,027	163,216	-	-	-	-	-	-	-	169,243
實際取得股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	(8)	(8)	-	-	-	(8)
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$ 1,149,406	435,996	587,540	1,933	1,390,712	1,980,185	(16,567)	(13,743)	(30,310)	3,535,277
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 1,149,406	435,996	587,540	1,933	1,390,712	1,980,185	(16,567)	(13,743)	(30,310)	3,535,277
本期淨利	-	-	-	-	977,780	977,780	-	-	-	977,780
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,677)	(2,677)	(34,429)	(718)	(35,147)	(37,824)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	975,103	975,103	(34,429)	(718)	(35,147)	939,956
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	108,788	-	(108,788)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	28,377	(28,377)	-	-	-	-	-
普通股股票股利	57,585	-	-	-	(57,585)	(57,585)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(898,322)	(898,322)	-	-	-	(898,322)
可轉換公司債轉換迴轉權益組成項目	-	(18,813)	-	-	-	-	-	-	-	(18,813)
可轉換公司債轉換	21,221	530,164	-	-	-	-	-	-	-	551,385
採用權益法認列之子公司之變動數	-	4,652	-	-	-	-	-	-	-	4,652
實際取得股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	(5)	(5)	-	-	-	(5)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 1,228,212	951,999	696,328	30,310	1,272,738	1,999,376	(50,996)	(14,461)	(65,457)	4,114,130

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



為升電裝工業股份有限公司

現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,207,063	1,357,079
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	70,553	63,759
攤銷費用	12,164	6,410
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨利益	-	(640)
利息費用	10,385	16,488
利息收入	(5,578)	(4,427)
存貨跌價、報廢及呆滯損失	5,012	4,813
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(32,240)	(6,215)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(468)	(165)
收益費損項目	59,828	80,023
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產淨變動：		
應收票據減少(增加)	1,848	(628)
應收帳款(含關係人)增加	(64,383)	(78,937)
其他應收款(含關係人)減少(增加)	19,852	(38,789)
存貨增加	(143,209)	(98,946)
其他流動資產增加	(9,368)	(27,300)
與營業活動相關之資產之淨變動	(195,260)	(244,600)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債增加(減少)	1,047	(903)
應付票據(減少)增加	(949)	90
應付帳款(含關係人)增加	25,300	24,201
其他應付款(含關係人)(減少)增加	(19,555)	57,258
其他流動負債減少	(1,544)	(160)
確定福利負債減少	(385)	(413)
與營業活動相關之負債之淨變動	3,914	80,073
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(191,346)	(164,527)
調整項目	(131,518)	(84,504)
營運產生之現金流入	1,075,545	1,272,575
收取之利息	5,578	4,427
支付之利息	(7,588)	(7,520)
支付之所得稅	(269,234)	(229,976)
營業活動之淨現金流入	804,301	1,039,506
投資活動之現金流量：		
取得採權益法之投資	(5)	(8)
收取之股利	4,340	3,416
取得不動產、廠房及設備	(90,335)	(78,062)
處分不動產、廠房及設備	4,234	69
預付廠房及設備款增加	(7,112)	(144,619)
取得無形資產	(11,460)	(16,515)
應收關係人融資款增加	(30,000)	(50,000)
其他金融資產減少(增加)	14,163	(133)
投資活動之淨現金流出	(116,175)	(285,852)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,191,000	1,574,000
短期借款減少	(2,030,000)	(1,844,000)
償還公司債	(500)	-
舉借長期借款	210,000	325,000
償還長期借款	(180,000)	(440,000)
發放現金股利	(898,322)	(758,881)
存入保證金增加	6	9
籌資活動之淨現金流出	(707,816)	(1,143,872)
本期現金及約當現金減少數	(19,690)	(390,218)
期初現金及約當現金餘額	965,242	1,355,460
期末現金及約當現金餘額	\$ 945,552	965,242

董事長：



(請詳閱後附 務報告附註)

經理人：



會計主管：



附件五
109 年度個體財務報表暨會計師查核報告

會計師查核報告

為升電裝工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

為升電裝工業股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達為升電裝工業股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告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，與為升電裝工業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，對為升電裝工業股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十三)收入認列；收入相關揭露請詳附註六(二十)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入為投資人及管理階層評估為升電裝工業股份有限公司財務或業務績效之主要指標。由於收入認列時點需依個別銷售訂單或合約條件來認定對商品之控制移轉，且為拓展銷售市場，管理階層亦積極開發新的通路商，故收入認列之測試為本會計師執行為升電裝工業股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試認列銷貨收入之相關內部控制；分析與最近一期及去年同期之客戶變化情形有無重大異常；抽樣選取並檢視前十大銷售客戶之相關銷售合約或訂單，評估合約條款及交易條件等對收入認列之影響，確認會計處理是否適當；選取出貨截止日前後一段期間之銷貨交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列時點之正確性。

二、應收帳款減損之評估

有關應收帳款減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)金融工具；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(一)；應收帳款評估之說明請詳附註六(二)應收票據及應收帳款。

關鍵查核事項之說明：

為升電裝工業股份有限公司之應收帳款主要係汽車零組件客戶群，有集中在某些客戶之情形，因應收帳款之減損損失評估涉及管理階層之主觀判斷，故應收帳款之減損評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括分析應收帳款帳齡報表；選定樣本核對相關憑證及驗算帳齡區間之正確性；針對應收款項帳齡超過一定期間者，取得管理階層之說明，針對內容說明予以評估，同時核對期後收款情形，了解其餘款項之可能收款情形。另依客戶歷史收款紀錄、產業經濟狀況及信用風險集中度等資料，評估應收帳款提列減損損失之合理性。

三、採用權益法之投資減損評估

有關採用權益法之投資的減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)非金融資產減損；採用權益法之投資減損之會計估計及假設不確定性請詳附註五(二)；採用權益法之投資減損評估之說明，請詳個體財務報告附註六(五)採用權益法之投資。

關鍵查核事項之說明：

為升電裝工業股份有限公司帳列採用權益法之投資之價值評估需依據該被投資公司對未來營運預測結果之現金流量折現值以估計可回收金額，因其評估過程本質上具重大不確定性且包含管理階層主觀重大判斷，故採用權益法之投資減損評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及其相關受測資產是否存有減損跡象，進一步瞭解並測試管理階層於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測、使用年限與加權平均資金成本等重要假設，並評估管理階層過去所作預測之準確性；以及針對結果進行敏感度分析。除上述評估程序外，檢視為升電裝工業股份有限公司依據第三方出具之獨立評估報告所列之可回收金額，評估其相關假設之合理性，並檢視該鑑價師之資格及獨立性，評估是否適當揭露商譽減損之政策及其他相關資訊。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估為升電裝工業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為升電裝工業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。

為升電裝工業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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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告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告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告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，惟其目的非對為升電裝工業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，以及使為升電裝工業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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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為升電裝工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成為升電裝工業股份有限公司之查核意見。

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，決定對為升電裝工業股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告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。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

陳 政 學

會 計 師：

張 字 信

陳政學
張字信



證券主管機關：金管證六字第 1020002066 號
核准簽證文號：金管證六字第 0940100754 號
民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 六 日

為升電裝工業股份有限公司

資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		109.12.31		108.12.31		負債及權益		109.12.31		108.12.31	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 732,605	13	945,552	16	2100	短期借款(附註六(十))	\$ 1,290,000	22	1,050,000	18
1150	應收票據淨額(附註六(二))	738	-	955	-	2130	合約負債-流動(附註六(二十))	35,480	1	25,369	-
1170	應收帳款淨額(附註六(二))	645,906	11	948,293	16	2170	應付帳款	234,010	4	193,195	4
1180	應收帳款-關係人(附註六(二)及七)	84,670	1	251,776	5	2180	應付帳款-關係人(附註七)	12,072	-	41,997	1
1200	其他應收款(附註六(三))	14,435	-	9,702	-	2200	其他應付款	134,912	2	167,098	3
1210	其他應收款-關係人(附註六(三)及七)	296,427	5	99,066	1	2220	其他應付款項-關係人(附註七)	8,364	-	157	-
1310	存貨(附註六(四))	557,555	10	481,810	8	2280	租賃負債-流動(附註六(十四))	874	-	-	-
1470	其他流動資產(附註六(九))	152,880	2	137,451	3	2230	本期所得稅負債	32,651	1	113,695	2
		2,485,216	42	2,874,605	49	2300	其他流動負債(附註六(十一))	13,677	-	1,997	-
								1,762,040	30	1,593,508	28
非流動資產：						非流動負債：					
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	2,110,100	37	1,699,321	29						
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	1,068,481	18	1,087,589	19	2541	長期借款(附註六(十二)及八)	1,000,000	17	80,000	1
1755	使用權資產(附註六(七))	3,717	-	-	-	2570	遞延所得稅負債(附註六(十六))	2,050	-	621	-
1780	無形資產(附註六(八))	40,320	1	34,299	1	2640	確定福利負債(附註六(十五))	8,601	-	7,808	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))	2,653	-	8,182	-	2580	租賃負債-非流動(附註六(十四))	2,865	-	-	-
1980	其他金融資產－非流動(附註八)	55,429	1	55,429	1	2645	存入保證金	143	-	143	-
1990	其他非流動資產-其他(附註六(九))	66,540	1	36,785	1			1,013,659	17	88,572	1
		3,347,240	58	2,921,605	51			2,775,699	47	1,682,080	29
資產總計		\$ 5,832,456	100	5,796,210	100	負債合計					
						權益(附註六(十七))：					
						3100	股本	1,219,166	21	1,228,212	21
						3200	資本公積	559,889	10	951,999	16
						3300	保留盈餘	1,316,898	23	1,999,376	35
						3400	其他權益	(39,196)	(1)	(65,457)	(1)
							權益總計	3,056,757	53	4,114,130	71
							負債及權益總計	\$ 5,832,456	100	5,796,210	100

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



會計主管：劉婉華



民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註四(二十)及七)	\$ 1,804,953	100	3,099,517	100
5000 營業成本(附註六(四)及七)	1,120,239	62	1,543,712	50
營業毛利	684,714	38	1,555,805	50
營業費用(附註六(十八)及七)：				
6100 推銷費用	49,358	3	88,467	3
6200 管理費用	96,934	5	105,010	3
6300 研究發展費用	189,986	10	173,079	6
6450 預期信用損失迴轉利益	(461)	-	-	-
	335,817	18	366,556	12
營業淨利	348,897	20	1,189,249	38
營業外收入及支出(附註六(二十二))：				
7100 利息收入	4,243	-	5,578	-
7010 其他收入(附註七)	18,485	1	13,288	1
7020 其他利益及損失	(83,251)	(5)	(22,907)	(1)
7050 財務成本(附註六(十三)及(十四))	(17,036)	(1)	(10,385)	-
7070 採用權益法認列之子公司利益之份額(附註六(五))	11,554	1	32,240	1
	(66,005)	(4)	17,814	1
7900 稅前淨利	282,892	16	1,207,063	39
7950 所得稅費用(附註六(十六))	38,358	2	229,283	7
本期淨利	244,534	14	977,780	32
8300 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(附註六(十五))	(1,154)	-	(1,735)	-
8331 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之確定福利計畫再衡量數	179	-	(942)	-
8336 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具未實現損失	571	-	(718)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	(404)	-	(3,395)	-
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	11,800	1	(34,429)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	11,800	1	(34,429)	(1)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	11,396	1	(37,824)	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 255,930	15	939,956	31
每股盈餘(元)(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘	\$ 2.03		7.84	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 2.03		7.82	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



會計主管：劉婉華



為升電業工業股份有限公司

權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘			合 計	國外營運機 構財務報告 換算之兌換 差 額	其他權益項目		庫藏股票	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘			透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未實 現損益	合 計		
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 1,149,406	435,996	587,540	1,933	1,390,712	1,980,185	(16,567)	(13,743)	(30,310)	-	3,535,277
本期淨利	-	-	-	-	977,780	977,780	-	-	-	-	977,780
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,677)	(2,677)	(34,429)	(718)	(35,147)	-	(37,824)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	975,103	975,103	(34,429)	(718)	(35,147)	-	939,956
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	108,788	-	(108,788)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	28,377	(28,377)	-	-	-	-	-	-
普通股股票股利	57,585	-	-	-	(57,585)	(57,585)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(898,322)	(898,322)	-	-	-	-	(898,322)
其他資本公積變動：											
可轉換公司債轉換迴轉權益組成項目	-	(18,813)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,813)
可轉換公司債轉換	21,221	530,164	-	-	-	-	-	-	-	-	551,385
採用權益法認列之子公司之變動數	-	4,652	-	-	-	-	-	-	-	-	4,652
實際取得股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	(5)	(5)	-	-	-	-	(5)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 1,228,212	951,999	696,328	30,310	1,272,738	1,999,376	(50,996)	(14,461)	(65,457)	-	4,114,130
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 1,228,212	951,999	696,328	30,310	1,272,738	1,999,376	(50,996)	(14,461)	(65,457)	-	4,114,130
本期淨利	-	-	-	-	244,534	244,534	-	-	-	-	244,534
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(975)	(975)	11,800	571	12,371	-	11,396
本期綜合損益總額	-	-	-	-	243,559	243,559	11,800	571	12,371	-	255,930
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	97,510	-	(97,510)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	35,147	(35,147)	-	-	-	-	-	-
普通股股票股利	24,564	-	-	-	(24,564)	(24,564)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(835,184)	(835,184)	-	-	-	-	(835,184)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(431,160)	(431,160)
庫藏股註銷	(33,610)	(397,550)	-	-	-	-	-	-	-	431,160	-
其他資本公積變動：											
員工認股權酬勞成本	-	4,861	-	-	-	-	-	-	-	-	4,861
採用權益法認列之子公司之變動數	-	579	-	-	(52,399)	(52,399)	-	-	-	-	(51,820)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	-	-	-	-	(13,890)	(13,890)	-	13,890	13,890	-	-
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 1,219,166	559,889	793,838	65,457	457,603	1,316,898	(39,196)	-	(39,196)	-	3,056,757

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



會計主管：劉婉華



民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 282,892	1,207,063
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	88,086	70,553
攤銷費用	9,884	12,164
預期信用損失迴轉利益	(461)	-
利息費用	17,036	10,385
利息收入	(4,243)	(5,578)
股份基礎給付酬勞成本	4,861	-
存貨跌價、報廢及呆滯損失	12,401	5,012
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(11,554)	(32,240)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	149	(468)
收益費損項目	116,159	59,828
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產淨變動：		
應收票據減少	217	1,848
應收帳款(含關係人)減少(增加)	469,954	(64,383)
其他應收款(含關係人)(增加)減少	(2,094)	19,852
存貨增加	(88,146)	(143,209)
其他流動資產增加	(15,429)	(9,368)
與營業活動相關之資產之淨變動	364,502	(195,260)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債增加	10,111	1,047
應付票據減少	-	(949)
應付帳款(含關係人)增加	10,890	25,300
其他應付款(含關係人)減少	(16,519)	(19,555)
其他流動負債增加(減少)	11,680	(1,544)
確定福利負債減少	(361)	(385)
與營業活動相關之負債之淨變動	15,801	3,914
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	380,303	(191,346)
調整項目	496,462	(131,518)
營運產生之現金流入	779,354	1,075,545
收取之利息	4,243	5,578
支付之利息	(17,036)	(7,588)
支付之所得稅	(112,444)	(269,234)
營業活動之淨現金流入	654,117	804,301
投資活動之現金流量：		
取得採權益法之投資	(440,980)	(5)
收取之股利	2,485	4,340
取得不動產、廠房及設備	(71,632)	(90,335)
處分不動產、廠房及設備	7,767	4,234
預付廠房及設備款增加	(42,126)	(7,112)
取得無形資產	(15,512)	(11,460)
應收關係人融資款增加	(200,000)	(30,000)
其他金融資產減少	-	14,163
投資活動之淨現金流出	(759,998)	(116,175)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	9,546,500	2,191,000
短期借款減少	(9,306,500)	(2,030,000)
償還公司債	-	(500)
舉借長期借款	1,480,000	210,000
償還長期借款	(560,000)	(180,000)
租賃本金償還	(722)	-
發放現金股利	(835,184)	(898,322)
存入保證金增加	-	6
庫藏股票買回成本	(431,160)	-
籌資活動之淨現金流出	(107,066)	(707,816)
本期現金及約當現金減少數	(212,947)	(19,690)
期初現金及約當現金餘額	945,552	965,242
期末現金及約當現金餘額	\$ 732,605	945,552

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：尤山泉



經理人：尤山泉



會計主管：劉婉華



