

隴華電子股份有限公司115年股東常會議事錄



會會時間：一一五年六月四日（星期四）上午九時

開會地點：台北市中正區徐州路2號(台大醫院國際會議中心403室)

出席股數：出席股東及股東代理人所代表之股份總數51,170,885股，占本公司已發行有表決權之股份總數59,585,000股之85.87%。

出席董事：仲華投資股份有限公司法人代表：林坤銘董事(董事長)、仲華投資股份有限公司法人代表王朝平董事、仲華投資股份有限公司法人代表張志全董事、審計委員及薪酬委員魏芸婷獨立董事。

列席：王雅萱總經理、楊蕙慈會計師

主席：林坤銘董事長

記錄：陳淑華

一、宣佈開會(出席股東代表股份總額已達法定數額，宣佈開會)

二、主席致詞(略)

三、報告事項

第一案

案由：本公司一一四三年度營運狀況報告，報請公鑒。

說明：本公司一一四年度營業報告書請參閱附件一。(洽悉)

第二案

案由：審計委員會審查一一四年度決算表冊報告，報請公鑒。

說明：審計委員會審查報告書請參閱附件二。(洽悉)

第三案

案由：私募普通股執行情況報告，報請公鑒。

說明：私募普通股執行情形報告，請參閱附件四。(洽悉)

第四案

案 由：一一四年虧損達實收資本額之二分之一報告，報請 公鑒。

說 明：1.依據公司法第211條規定，公司虧損達實收資本額二分之一時，董事會應於最近一次股東會報告。

2.本公司民國114年度經會計師查閱之財務報表累積虧損為新台幣298,679,567元，已逾實收資本額新台幣595,850,000元之二分之一，依法提請民國115年股東常會報告。
(洽悉)

四、承認事項

第一案

董事會提

案 由：承認一一四年度營業報告書及財務報表案，敬請 承認。

說 明：1.本公司一一四年度營業報告書、財務報表業已編製完成，經於一一五年三月十三日董事會決議通過，其中財務報表並經資誠聯合會計師事務所楊蕙慈會計師及林柏全會計師查核簽證完竣。

2.本公司一一四年度營業報告書及上述財務報表依法送請審計委員會審查竣事，出具審查報告。

3.本公司一一四年度營業報告書及財務報表暨會計師查核報告書請參閱附件一及附件三。

4. 敬請 承認。

決 議：本案經表決通過，贊成權數:50,238,233權占表決權數99.81%，反對權數:1,842權，無效權數:0權，棄權及/未投票權數:90,810權。

第二案

董事會提

案 由：承認一一四年度虧損撥補案，敬請 承認。

說 明：1.本公司一一四年期初待彌補虧損新台幣311,491,475元，一一四年度稅後虧損為新台幣78,130,175元，期中已以各項資本公積共90,942,083元彌補虧損，一一四年度期末累計虧損為298,679,567元，擬依公司法第239條以資本公積新台幣11,760,000元彌補虧損，彌補後之期末待彌補虧損為新台幣286,919,567元。

2.敬請 承認。

決 議：本案經表決通過，贊成權數:50,230,396權占表決權數99.80%，反對權數：6,842權，無效權數:0權，棄權及/未投票權數:93,647權。

隴華電子股份有限公司
一一四年度虧損撥補表

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	(311,491,475)
114 年度稅後淨損	(78,130,175)
114 年待彌補虧損	(389,621,650)
加：資本公積-股本溢價彌補虧損 (114/8/12 董)	37,460,000
資本公積-法定盈餘公積彌補虧損 (114/8/12 董)	25,322,083
資本公積-股本溢價彌補虧損 (114/12/8 董)	28,160,000
資本公積-股本溢價彌補虧損 (115/3/13 董)	11,760,000
期末待彌補虧損	(286,919,567)

董事長：王雅萱



經理人：王雅萱



主管：陳孟澤



伍、討論事項

第一案

董事會提

案由：新增一一四年股東常會通過以私募方式辦理現金增資案-內部人或關係人名單，提請討論。

說明：1. 修改後內部人或關係人名單如下：(增加：首席創業投資股份有限公司)。

股東戶名	應募人為內部人或關係人
王光祥	本公司董事長
王雅萱	本公司董事兼總經理(仲華法人代表)
王雅麟	本公司董事(仲華法人代表)
王雅蕙	與本公司董事長具一親等關係
林坤銘	本公司董事(仲華法人代表)
王許雪娥	本公司股東
欣慶投資開發股份有限公司	部份董監和本公司相同
羅得投資股份有限公司	部份董監和本公司相同
三雅投資股份有限公司	部份董監和本公司相同
山圓建設股份有限公司	部份董事和本公司相同
仲華投資股份有限公司	本公司董事
三麗投資股份有限公司	部份董監和本公司相同
華助工程股份有限公司	關係人
首席創業投資股份有限公司	部份董事和本公司相同

2. 修正後「擬以私募方式辦理現金增資案」請詳附件五。

決議：本案經表決通過，贊成權數：50,235,333 權占表決權數 99.81%，反對權數：1,843 權，無效權數：0 權，棄權及/未投票權數：93,709 權。

第二案

董事會提

案由：擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案，提請討論。

說明：1. 為充實營運資金、改善財務結構或其他因應本公司未來發展之資金需求，以維持公司業務的持續發展及強化公司競爭力，爰有資金需求，擬依證券交易法第 43 條之 6 及相關法令規定，於不超過 11,000 仟股普通股之額度內辦理私募普通股，每股面額新台幣 10 元，並提報股東常會決議通過之日起一年內分 5 次發行。

2. 依證券交易法第 43 條之 6 規定，辦理私募應說明事項如下：

(1)辦理私募之必要理由：

A.不採用公開發行之理由：本公司衡量目前籌資市場狀況掌握不易，為確保籌集資金之時效性及可行性，並有效降低資金成本，及考量私募有價證券受限於三年內不得自由轉讓之規定，擬採私募方式辦理現金增資發行私募普通股

B. 私募額度：不超過普通股 11,000 仟股額度範圍內。

C. 辦理私募之資金用途及預計達成效益：本私募有價證券得自股東會決議日起一年內，分 5 次辦理，其各分次辦理私募之資金用途及預計達成效益如下：

預計辦理次數	預計私募之股數(仟股)	各分次資金用途	各分次預計達成效益
第一次	2,200	充實營運資金、改善財務結構或其他因應本公司未來發展之資金需求。	降低公司經營風險，健全公司財務結構，並提升未來營運效能，對股東權益具有正面效益。
第二次	2,200		
第三次	2,200		
第四次	2,200		
第五次	2,200		
上述分次辦理之預計發行額度，於各次實際辦理時，得將先前未發行股數及/或後續預計發行股數全數或一部併同發行，惟合計發行總股數以不超過 11,000 仟股為上限。			

(2) 價格訂定之依據及合理性：

A. 本私募價格之訂定，不得低於本公司董事會依股東會決議授權之訂價依據之定價日前依下列二基準計算價格較高之八成訂定之：

(a) 定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之每股股價。

(b) 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之每股股價。

B. 本私募案實際發行價格於不低於股東會決議成數之範圍內授權董事會依前述訂價原則視日後洽特定人之情形及市場狀況決定之，但不會低於股票面額。

C. 本私募案價格之訂價方式係依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，並考量公司未來發展以及私募有價證券之轉讓時點、對象及數量均有嚴格限制，且三年內不得洽辦上市掛牌，流動性較差等因素，故私募價格之訂定應屬合理，對股東權益不致有重大影響。

(3) 特定人之選擇方式：

A. 本私募案有價證券之特定人以符合證券交易法第 43 條之 6 規定及金融監督管理委員會 112 年 9 月 12 日金管證發字第 1120383220 號令規定，以及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定之特定人為限。

B. 本公司目前尚未洽定特定應募人，惟應募人之選擇方式與目的、必要性及預計達成效益如下：

(a) 選擇方式與目的：擬請董事會授權董事長以公司未來營運能產生直接或間接助益者為首要考量，並能挹注本公司之獲利，能對股東權益產生直接或間接正面助益者，並以符合主管機關規定之各項特定人中選定之。

(b) 應募人為策略性投資人之必要性及預計效益：本公司為因應產業態勢、提升營運效能、改善財務結構以及購地建設廠房資金需求，擬引進策略性投資人，優化

股權結構，並藉由其資金、技術、知識、品牌或業務能力等，預計能提供本公司生產效能、品質優化、擴大客戶基礎、降低營運成本及經營壓力，強化公司長期競爭力。

(4)本私募案若欲洽定之應募人為內部人或關係人：

A.內部人或關係人之名單：

股東戶名	應募人為內部人或關係人
王光祥	本公司大股東
王雅萱	本公司董事長 (仲華法人代表)
王雅麟	本公司股東
王雅葳	本公司股東
林坤銘	本公司董事(仲華法人代表)
王許雪娥	本公司股東
欣慶投資開發股份有限公司	部份董監和本公司相同
羅得投資股份有限公司	部份董監和本公司相同
三雅投資股份有限公司	部份董監和本公司相同
山圓建設股份有限公司	部份董事和本公司相同
仲華投資股份有限公司	本公司董事
三麗投資股份有限公司	部份董監和本公司相同
華助工程股份有限公司	部份董監和本公司相同
首席創業投資股份有限公司	部份董事和本公司相同

B.內部人或關係人之選擇方式與目的：對本公司營運相當瞭解。

C.應募人之股東持股比例佔前 10 名之股東與公司之關係：

欣慶投資開發股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	王雅誠	54,000	0.71	與本公司董事長具四親等關係
2	王光祥	1,709,000	22.49	本公司大股東
3	王許雪娥	536,000	7.05	本公司股東
4	王雅麟	560,000	7.37	本公司股東
5	王麗馳	371,000	4.88	與本公司董事長具三親等關係
6	王雅萱	768,000	10.11	本公司董事長
7	王雅葳	572,000	7.53	本公司股東
8	王麗鳴	381,000	5.01	與本公司董事長具三親等關係
9	王麗群	388,000	5.11	與本公司董事長具三親等關係
10	王麗駒	388,000	5.11	與本公司董事長具三親等關係
11	仲華投資股份有限公司	1,123,000	14.78	本公司董事
12	三雅投資股份有限公司	750,000	9.87	本公司股東

羅得投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	山圖建設股份有限公司	88,000,000	100	本公司股東

三雅投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	王許雪娥	2,506,000	31.33	本公司股東
2	王光祥	2,506,000	31.33	本公司大股東
3	王雅麟	1,466,000	18.33	本公司股東
4	王麗馳	76,000	0.95	與本公司董事長具三親等關係
5	王雅萱	609,000	7.61	本公司董事長
6	王雅葳	609,000	7.61	與本公司董事長具二親等關係
7	王麗群	76,000	0.95	與本公司董事長具三親等關係
8	王麗鳴	76,000	0.95	與本公司董事長具三親等關係
9	王麗駒	76,000	0.95	與本公司董事長具三親等關係

山圖建設股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	三圖投資事業股份有限公司	14,732,214	31.38	無
2	王光祥	7,069,187	15.06	本公司大股東
3	三雅投資股份有限公司	6,451,206	13.74	本公司股東
4	陳吳靜美	4,172,749	8.89	本公司股東
5	王許雪娥	2,695,841	5.74	本公司股東
6	陳麒盛	1,878,998	4.00	本公司股東
7	陳文娟	1,877,851	4.00	本公司股東
8	陳文津	1,877,674	4.00	本公司股東
9	陳秀玲	1,877,652	4.00	無
10	陳秀芬	1,877,063	4.00	無

仲華投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	王雅麟	163,000	16	本公司股東
2	王雅萱	222,000	22	本公司董事長
3	王雅葳	192,000	19	本公司股東
4	王麗馳	100,000	10	與本公司董事長具三親等關係
5	王許雪娥	63,000	6	本公司股東
6	王麗群	65,000	7	與本公司董事長具三親等關係

7	王麗鳴	65,000	7	與本公司董事長具三親等關係
8	王麗駒	30,000	3	與本公司董事長具三親等關係
9	三雅投資股份有限公司	100,000	10	本公司股東

三麗投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	王雅麟	225,000	0.47	本公司股東
2	王雅萱	975,000	2.10	本公司董事長
3	王雅葳	6,300,000	13.55	本公司股東
4	王麗馳	2,250,000	4.84	與本公司董事長具三親等關係
5	王麗群	2,250,000	4.84	與本公司董事長具三親等關係
6	王麗鳴	2,250,000	4.84	與本公司董事長具三親等關係
7	王麗駒	2,250,000	4.84	與本公司董事長具三親等關係
8	欣慶投資開發股份有限公司	30,000,000	64.52	本公司股東

華助工程股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	三圓建設股份有限公司	9,984,000	100.00	無

首席創業投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	首佳投資股份有限公司	3,950,000	19.75	無
2	慧宇投資股份有限公司	3,900,000	19.50	無
3	林坤銘	3,310,000	16.55	本公司董事
4	林玲玉	2,910,000	14.55	本公司董事配偶
5	首席財務管理顧問股份有限公司	2,500,000	12.50	無
6	林佳慧	2,180,000	10.90	無
7	林欣慧	1,250,000	6.25	無

- (5) 本次私募普通股之權利義務，與本公司已發行之普通股相同。惟依據證券交易法規定，本次私募之普通股於交付日起三年內，除依證券交易法第 43 條之 8 規定辦理轉讓外，餘不得再行賣出。本次私募之普通股將自交付日起滿三年後，授權董事會視當時狀況決定是否依相關規定得向主管機關申請補辦公開發行及有價證券上市交易。
3. 私募普通股之發行股數、發行價格、應募人之選擇、增資基準日、發行條件、計劃項目、募集金額、資金運用及進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜者或嗣後如因法令變更，主管機關意見及基於營運評估或客觀環境改變而有修正必要，擬請股東會授權董事會全權處理之。

4. 請股東會授權董事長及其指定之人代表本公司簽屬、商議、變更一切有關以私募方式發行普通股之契約及文件，並為本公司辦理一切有關私募方式發行普通股所需事宜。
5. 董事會決議辦理私募前一年內至本次私募有價證券交付日起一年內，是否將造成經營權發生重大變動情事：本公司評估選定應募人時，將以不發生經營權重大變動為原則。

決 議：本案經表決通過，贊成權數：50,230,584 權占表決權數 99.80%，反對權數：6,843 權，無效權數：0 權，棄權及/未投票權數：93,458 權。

陸、選舉事項

董事會提

案 由：本公司全面改選董事案，謹提請 討論。

- 說 明：1. 本公司董事任期，於 116 年 6 月 24 日任期屆滿，因配合公司未來營運規劃，依法提請一一五年股東常會提前全面改選，原董事自新任董事就任時解任。
2. 依本公司章程規定，擬於一一五年股東常會選舉董事 9 席(含獨立董事 4 席)。新任董事任期 3 年，得連選連任，任期自民國 115 年 6 月 4 日至 118 年 6 月 3 日止，於股東會後即行就任。
3. 本公司董事選舉採公司法第一百九十二條之一之候選人提名制度，股東應就董事候選人名單中選任之，董事會審查通過之候選人名單請參閱附件六。

選舉結果：當選人名單及得票選舉權數如下

職稱	戶號或 身分證字號	姓 名	選舉當選權數	備註
董事	42245	欣慶投資開發股份有限公司 代表人：林坤銘	163,109,255	當選
董事	39879	王雅萱	114,518,919	當選
董事	42245	欣慶投資開發股份有限公司 代表人：王朝平	55,358,585	當選
董事	42246	仲華投資股份有限公司代表 人：張志全	17,641,126	當選
董事	42246	仲華投資股份有限公司代表 人：鄭貞茂	17,641,117	當選
獨立董事	E12050*****	于俊明	37,351,762	當選
獨立董事	A22219*****	廖芳萱	14,794,947	當選
獨立董事	H22128*****	魏芸婷	14,794,868	當選
獨立董事	T12031*****	李蜀平	14,377,500	當選

柒、其它議案

董事會提

案由：擬解除新任董事及其代表人競業禁止限制案，提請 討論。

說明：1.依公司法第二〇九條規定，「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可」。

2.擬提請解除競業之董事(含獨立董事)及其代表人候選人兼任他公司職務內容，請
附件七。

決 議：本案經表決通過，贊成權數:50,037,489 權占表決權數 99.41%，反對權數: 10,858 權，無效權數:0 權，棄權及/未投票權數:282,538 權。

石姓股東發問：請說明公司未來發展

王雅萱總經理回覆摘要：隴華衛星於今年4月拿到NCC核發的海事衛星執照，代表公司已正式落地，台灣目前只有隴華及中華電信有相關牌照。隴華作為合法的衛星營運商，可以積極部局遠洋/近海漁商船、軍警、無人載具及其他需要衛星服務的產業。子公司優視訊部分亦積極佈局軍警、無人機、輸油輸氣管，主要重心為美國及歐洲客戶。未來亦將尋找一般消費者能夠使用的情境，目前的瓶頸是在硬體及影像處理的配合上。以上都還是需要時間上的積累。隴華航太部分未來將以OEM及製程優化的目標，目標客戶為印度、東南亞等親法國家，可以依照應用情境來銷售不同的機型。

林姓股東發問：上次私募（115年3月）為何未過？這次私募會否能完成？如何轉虧為盈

王雅萱總經理回覆摘要：因上次私募期間，股價變動幅度很大，私募訂定價格大於市場價格，不利於私募投資人，導致私募失敗。股東會已通過新的私募案，在未來一年以最少一次最多五次發行共計11,000仟股。轉虧為盈需要隴華的漁商船、子公司優視訊的軟體銷售及隴華航太的無人機發展，其中隴華航太已部署妥當，預計較快會有獲利空間。公司亦盡力活化隴華已持有之資產，目標轉虧為盈。

捌、臨時動議(無)

玖、散會

主 席:林坤銘



紀 錄：陳淑華



一一四年度營業報告書

各位股東先生、女士：大家好！

回顧 114 年度，面對全球經濟與產業環境多變的挑戰，本公司持續秉持穩健經營原則，聚焦資源於具長期競爭力之核心事業，同時強化財務體質與營運彈性，以因應未來市場動能與產業變革。

在營運面，隴華於 115 年 4 月正式取得全球海事衛星網路公眾電信網路技術核准函，即衛星營運執照，成為繼中華電信之後，全台第二間獲得此核准的公司，隴華亦是唯一同時提供全球海事衛星寬頻網路、低軌衛星、及 B5G/6G 衛星應用整合解決方案的台灣公司。隴華與全球知名衛星寬頻設備大廠休斯集團、ST Engineering iDirect 建立技術合作關係，在提升服務品質與市場競爭力之外，亦跨足至衛星應用服務與海上物聯網系統整合等領域。因應全球逾七成面積為海洋所覆蓋，相關航運、遠洋漁業、離岸工程與能源平台等商業活動對穩定通訊的有著高度需求，隴華為整合高低軌衛星資源，結合專為船舶與海上作業環境設計之終端設備，提供高可靠性、低延遲之通訊解決方案，涵蓋遠洋漁船、貨輪、商船、交通船及海上工作平台等應用場景。現有服務對象包含台灣政府部門如海巡署、海軍、航港局、漁業署、民間業界諸如大型商船、造船廠、漁業集團及客運渡輪，滿足各行各業對衛星通訊之需求。未來亦將積極投入於海事相關硬體開發、影像壓縮與增值服務等領域，拓展至無人機、無人船與智慧型船舶管理等市場，以提高服務規模及品質。

為掌握「低空經濟」與國防產業鏈商機，隴華與法國 I-SEE GROUP 達成戰略合作，正式進軍高階無人機製造領域。隴華已投入 100 萬歐元取得 I-SEE GROUP 5% 股權，另外雙方將在台合資成立子公司隴華航太(I-See Asia CO., LTD.)。該子公司將結合 I-SEE 在航太設計的資深經驗，以及本公司領先的衛星寬頻服務與影像壓縮技術，發展高階遠程重型無人機。利用本公司 B5G/6G 衛星通訊優勢，解決無人機長距離通訊瓶頸，並於台灣建立 R&D 與製造樞紐，縮短生產週期並打造「非紅」供應鏈優勢，最後由法方深耕歐洲市場，隴華則主導東南亞、印度及非洲等新興市場。預計將於本年末完成試產。

優視訊是在低頻寬即時影像串流的佼佼者。透過把高效壓縮和先進傳輸協議結合，即便在訊號不穩的環境下，也能用超低頻寬穩定地傳送高畫質即時影像。突破以往「頻寬不足就不能傳送影像」的限制。優視訊的影像技術不只壓縮率高、延遲低，還有工業級的穩定性和使用者友善的操作介面，支援影像、音訊跟資料同步傳輸，讓「隨時隨地即時傳送影像」成為可能。從航空、無人機、能源產業到軍警、海事通訊、監控等都有

涵蓋，也能延伸整合到海陸空的衛星通訊方案。目前該產品已經被多家國際衛星服務商採用，常見於歐美的軍警與無人機監控等任務中，也持續接到不少來自航空、無人機和能源業的高毛利訂單，業績穩定成長中。隨著全球地緣政治與資安需求的提升，對高畫質即時串流的需求也跟著升溫，優視訊的壓縮技術未來將持續為相關市場的重要推進力量，成長潛力相當可期。

1、一一四年度營業報告

(一) 一一四年度營業狀況

單位：新台幣仟元

項 目	114 年度	113 年度	增(減)幅度%
營業收入	187,747	140,071	34.04
營業利益(損失)	(110,822)	(191,820)	42.23
稅前損益	(75,061)	(185,226)	59.48
每股稅後盈餘	(1.34)	(3.35)	60.00

(二) 預算執行情形

不適用，本公司一一四年度預算未公開。

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	114 年度	113 年度	增(減)金額	增(減)比率
利息收入	1,484	2,108	(624)	(29.60)
利息支出	6,496	11,786	(5,290)	(44.88)

2. 獲利能力分析

項 目	114 年度	113 年度
資產報酬率(%)	-12.83%	-27.88%
股東權益報酬率(%)	-23.33%	-61.59%
營業利益(損)佔實收資本額比率(%)	-18.60%	-33.30%
稅前純益(損)佔實收資本額比率(%)	-12.60%	-32.15%
純益(損)率(%)	-39.98%	-132.24%
每股稅後盈餘(損失)(元)(註)	-1.34	-3.35

(註) 114 年每股損失尚未經股東會通過。

114 年本集團營收為新台幣 1 億 8,774 萬元，毛利率為 18%。營業淨損為新台幣 1 億 1,082 萬元，營業利益率為 -59%，每股虧損為新台幣 1.34 元。

隴華電子在致力於推進海事衛星服務的同時，持續優化企業資源配置，嚴謹控制營運費用與成本，並透過資產管理、內部系統和行政流程的優化，提高整體營運效率。我們相信，透過務實的營運管理與增進海事衛星使用體驗，將有助於隴華電子逐步強化市場競爭定位，為長期發展奠定穩固的基礎。

(四) 研究發展成果

1. 海事衛星通訊業務

為實現衛星通訊的完整性，透過全球 NOC 基礎設施提供優質連線下更多的互連、平台和通訊解決方案，本公司多年研究發展成果如下：

(1) 自建衛星地面站

全球衛星涵蓋及接收的基礎建設已經完成，自建衛星地面站在台灣設有全球衛星網路監控中心。台灣中心與所有區域衛星網路互連，管理所有本地和漫遊資料流量以進行計費結算。

(2) 維運客戶服務

提供全年無休客戶服務，為顧客提供解說與諮詢服務、問題排除並有效解決客戶問題。

(3) 原廠及時支援

與各衛星原廠合作，可即時獲取第一時間衛星原廠深度技術支援，提供更好的網路品質及穩定性。

(4) 智慧型船舶管理

智慧船舶管理包含 2,000 多個船舶數據、電子海圖顯示和資訊系統質量流量計 (MFM)，從船舶到雲端的基礎設施輕鬆存取重要且有價值的船舶數據，支援船員和管理層的營運決策顯著減少環境足跡。

(5) 遠端醫療

與醫生即時視訊和語音交流、傳輸醫療設備診斷結果，協助遠距緊急判斷。

(6) 低頻寬視頻

獨家影像壓縮傳輸技術、超低資料遺失，可節省高達 80% 數據使用成本。

(7) LTE 行動數據

LTE 行動料、Ku 頻段和 L 頻段衛星網路之間的動態資料路由，透過防火牆控制單一使用者的資料使用量和持續時間。

(8) 行為管理

行為管理 透過新一代防火牆 (NGFW) 進行使用者行為管理，可以根據需要管理應用程式存取。 * 整合入侵防禦 * 應用程式感知和控制以阻止特定應用程式 * URL 過濾以對特定 URL 實施策略 * 標準防火牆功能。

(9) VoIP 網路服務

VoIP 解決方案將服務延伸至陸地上的客戶駐地。透過與 Telstra 和中華電信的合作，LHSAT 能夠為船舶分配本地電話號碼，擁有全球 90 多個國家的號碼資源，可以直接撥打船舶的本地電話，而無需支付昂貴的衛星或國際電話資費。

(10) iNSPIRE 系列產品

iNSPIRE 系列產品將船隻上的大型機櫃整合成高度集成伺服器(2U/3U)，集成衛星鏈路轉換、路由器、防火牆、網路分享器、船員流量管理系統等功能。

(11) 船員網路流量管理與自購流量產品

代理之 Dualog Quota 產品可管理船員衛星帳號流量使用管理並可透過不同支付方式自購衛星流量。

2. 高效視頻壓縮影像產品

多年研究發展成果如下：

- (1)自動、適應性、可靠的視訊串流，可克服網路最惡劣頻寬不足區域。
- (2)透過極低至 4kbps 的串流傳輸，大大降低數據資料傳輸成本。
- (3)遠端監控多個感興趣區域，提供使用者在世界任何地方操作即時監控視頻。
- (4)Total Recall T M 影像增強功能，可讓使用者從串流中選擇任何區域(無論品值如何)，以快速下載高解析度影像和視頻，從而提供詳細事件視覺確認。
- (5)憑藉廣泛的功能集，該選擇提供了滿足操作需求的靈活性。無論是完全整合的可部署相機、獨立的硬體編碼器還是適用於 Linux、Android 和 iOS 的基於軟體的產品，它們都有多樣化的選項組合來滿足獨特的需求。
- (6)程式碼庫是可移植的，並且易於跨多個處理器平台安裝。

本公司積極投入研發能量，藉由自主創新研發、國內外技術引進及產官學研合作，發展高軌衛星網路與視頻壓縮影像技術結合、資通安全等技術及應用，以及時滿足客戶需求，支撐業務發展及布局未來成長動能。為落實各研發領域之計畫執行，114 年度母公司與子公司投入研發經費合計為 3,526 萬元，約佔合併營業收入之 19%。

2、 一一五年營業計劃

(一) 經營方針

目前隴華衛星業務採高軌及低軌衛星搭配主備援鏈路方案，與國際衛星公司 Eutelsat、JCSat、Telesat、SES 等合作採用休斯 (Hughes) / iDirect 等系統方案及加入 Starlink / Oneweb 低軌衛星，提供海事寬頻通訊服務，採長約、收取月費的方式經營。並與國際海事衛星組織 (Inmarsat) 合作，提供衛星通訊及天線設備安裝服務。

隴華已於 2026 年取得衛星營運執照，為國內除了中華電信之外，唯一有能力自主建置衛星系統及提供衛星營運的民間企業、積極投入國籍輪市場；另預計透過與低軌衛星公司合作建立主站，並積極取得低軌衛星營運執照，讓公司更具彈性與機動性。

在國防領域上隴華集團更以分工方式從實體無人機、衛星通訊、衛星應用如影像、AI 導控等專業領域進行技術開發與市場拓展，成為一個涵蓋軟硬體，從上到下的完整供應鏈。

(二) 預期銷售數量及其依據

本公司預期銷售數量依據現有客戶需求訂單、市場分析狀況及整體營運產銷計畫報告而產生，期許 115 年度整體營運狀況能持續穩健成長。

(三) 重要產銷政策

1. 洞察及掌握客戶需求，實現「以客戶為中心」的價值創造。
2. 持續開發新產品，拓展新市場及新客戶，強化市場開發能力。
3. 設立美國孫公司，積極爭取美洲地區軍警、國防與商用 OEM 訂單。
4. 提升研發及運營能力，拓展合作夥伴與異業合作機會，擴大網路加值服務內容。
5. 透過多軌道衛星運營及產品多元化，優化成本效率。
6. 透過母子公司協同運作，發揮集團策略綜效。
7. 擁有公眾電信網路衛星營運執照，積極投入國籍輪市場。
8. 拓展國際產業影響力，直接連結國際原廠資源打造更具競爭力產銷供應鏈。

3、 未來公司發展策略

- (1) 前瞻布局 B5G／6G 發展，掌握 6G、衛星通訊，積極投入新型態衛星通訊產品開發，拓展未來通訊市場的重大商機。
- (2) 致力成為可透過各類無線網路傳輸高品質、低延遲即時影像的全球領導者。
- (3) 強化台灣營運總部，以台灣為核心、全球為腹地，全面推動國際化商業佈局。
- (4) 秉持「廣結同盟、互惠共榮」的理念，積極參與國際衛星通訊生態系，投資開發具潛力之創新應用與服務。
- (5) 強化取得政府專案能力，打造在海事、專案、影像、無人機等四個領域業務。
- (6) 與法國 I-See Group 公司合作，串聯在台本土製造商，打造台灣無人機產業鏈。
- (7) 與國內著名無人載具公司合作開發適合國內應用環境之無人載具衛星通訊系統。

4、 外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

海事衛星通訊產業競爭格局急遽改變。隨著 Starlink Maritime、OneWeb 等低軌衛星服務商快速佈局全球航線，市場朝向高速、低延遲與低成本方向演進，對以中高軌衛星服務為主的業者帶來顯著壓力。針對此趨勢，隴華已積極調整產品策略，優化設備相容性與服務模式，針對遠洋漁業與國際海運客戶需求，隴華持續擴展多元衛星頻段與冗餘備援方案，強化服務可用性與風險應對能力，以提升國際市場競爭力。

此外，AI 與 IoT 在船隊營運與能源監測應用日益普及，對衛星通訊穩定性與延展性提出更高要求。隴華正結合集團資源，深化在地化技術支援，提升應用整合能力，擴大服務附加價值。

面對國際化、多樣化的市場環境，本公司秉持穩健踏實的經營原則，靈活應對法規與技術變化，並持續拓展具發展潛力之區域市場，創造穩定營收與獲利，為股東、客戶、員工與社會創造長期價值。

敬祝所有股東

身體健康 平安快樂

董 事 長



總 經 理



審計委員會審查報告書

董事會造具本公司一一四年度合併財務報表及個體財務報表，業經資誠聯合會計師事務所楊蕙慈、林柏全兩位會計師查核竣事，連同營業報告書及虧損撥補議案等，復經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條規定，敬請鑒核。

此致

隴華電子股份有限公司一一五年股東常會

隴華電子股份有限公司

審計委員會召集人：董清銓



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 三 日

隴華電子股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書



本公司民國 114 年度（自民國 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：隴華電子股份有限公司



負 責 人：王雅萱



中華民國 115 年 3 月 26 日

會計師查核報告

(115)財審報字第 25004897 號

隴華電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

隴華電子股份有限公司及子公司（以下簡稱「隴華集團」）民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋公告編製，足以允當表達隴華集團民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與隴華集團保持超然獨立，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，對隴華集團民國 114 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

隴華集團民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

不動產、廠房及設備與使用權資產之減損評估

事項說明

有關不動產、廠房及設備與使用權資產及非金融資產減損之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十三)、(十四)及(十六)；不動產、廠房及設備與使用權資產減損之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；不動產、廠房及設備與使用權資產會計項目說明，請詳合併財務報表附註六(六)及(七)。

隴華集團針對不動產、廠房及設備與使用權資產係以使用價值估計其可回收金額，並作為減損評估之依據。因使用價值之評估過程中涉及管理階層之判斷，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成減損，因此本會計師將不動產、廠房及設備與使用權資產之減損評估列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 評估管理階層估計未來現金流量所使用之關鍵假設，包括考量產業特性並與歷史結果比較以評估預估營收、毛利及費用變動之合理性。
2. 取得隴華集團委託專家出具之減損評估報告，檢視並評估其採用估價方法與其所屬產業及環境之合理性，未來現金流量之估計流程，折現率與現金產生單位資金成本假設，並將評價模型中所列未來年度之現金流量與管理階層所提出之營運計畫做比較，並評估減損金額之合理性。

銷售收入之存在性

事項說明

收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(二十四)；營業收入會計項目說明，請詳合併財務報告附註六(十六)。

隴華集團持續拓展海事寬頻及衛星影像業務新事業，其中衛星軟硬體及流量收入占整體營收比重高，故本會計師將銷售收入銷售對象之存在性列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 評估及測試銷貨交易內部控制流程是否按照公司所訂之內部控制制度運行。
2. 檢視銷貨對象相關產業背景等資訊。
3. 取得並抽樣核對銷貨對象之營業收入交易相關憑證。

其他事項 – 個體財務報告

隴華電子股份有限公司已編製民國 114 年度及 113 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估隴華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隴華集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

隴華集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對隴華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，以及使隴華集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致隴華集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對隴華集團民國 114 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊蕙慈

楊蕙慈



會計師

林柏全

林柏全



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1130350413 號

金管證審字第 1100350706 號

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 2 6 日

隴華電子股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國114年及113年12月31日



單位：新台幣仟元

			114 年 12 月 31 日			113 年 12 月 31 日		
資	產	附註	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	137,177	28	\$	136,686	23
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流	六(二)及八						
	動			44,107	9		67,101	11
1140	合約資產－流動	六(十六)		2,320	1		-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)及七		31,536	6		40,163	7
1200	其他應收款	七		851	-		2	-
1220	本期所得稅資產			243	-		325	-
130X	存貨	六(四)及八		6,276	1		6,017	1
1410	預付款項			12,448	3		8,309	1
1479	其他流動資產－其他			10	-		-	-
11XX	流動資產合計			234,968	48		258,603	43
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		179,347	36		200,955	34
1755	使用權資產	六(七)		66,318	13		122,047	21
1780	無形資產			167	-		229	-
1900	其他非流動資產	六(八)、七及八		12,727	3		13,937	2
15XX	非流動資產合計			258,559	52		337,168	57
1XXX	資產總計		\$	493,527	100	\$	595,771	100

(續次頁)

隴華電子股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國114年及113年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(九)及八	\$	19,298 4	\$	42,682 7
2130	合約負債—流動	六(十六)		3,689 1		5,145 1
2170	應付帳款			806 -		2,955 -
2200	其他應付款	六(十)		14,821 3		16,339 3
2280	租賃負債—流動	六(七)及七		54,451 11		76,245 13
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十一)及八		23,207 5		69,722 12
2399	其他流動負債—其他			1,691 -		1,042 -
21XX	流動負債合計			<u>117,963 24</u>		<u>214,130 36</u>
非流動負債						
2527	合約負債—非流動	六(十六)		4,191 1		3,002 1
2540	長期借款	六(十一)及八		12,775 3		8,388 1
2550	負債準備—非流動			1,826 -		1,826 -
2570	遞延所得稅負債			820 -		279 -
2580	租賃負債—非流動	六(七)及七		21,816 4		58,293 10
2670	其他非流動負債—其他	七		190 -		190 -
25XX	非流動負債合計			<u>41,618 8</u>		<u>71,978 12</u>
2XXX	負債總計			<u>159,581 32</u>		<u>286,108 48</u>
股本						
		六(十三)				
3110	普通股股本			595,850 121		576,050 97
資本公積						
		六(十四)				
3200	資本公積			11,760 2		210,250 35
保留盈餘						
		六(十五)				
3310	法定盈餘公積			- -		25,322 4
3350	待彌補虧損		(	298,679) (60) (		521,741) (87)
其他權益						
3400	其他權益			2,020 -		659 -
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>310,951 63</u>		<u>290,540 49</u>
36XX	非控制權益	四(三)		<u>22,995 5</u>		<u>19,123 3</u>
3XXX	權益總計			<u>333,946 68</u>		<u>309,663 52</u>
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>493,527 100</u>	\$	<u>595,771 100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王雅萱



經理人：王雅萱



會計主管：陳孟澤



隴華電子股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	114 年 度	113 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 187,747 100	\$ 140,071 100
5000 營業成本	六(四)(二十一)	(154,023) (82)	(174,021) (124)
5900 營業毛利(毛損)		33,724 18	33,950 (24)
營業費用	六(二十一)		
6100 推銷費用		(67,426) (36)	(65,053) (46)
6200 管理費用		(42,787) (23)	(43,483) (31)
6300 研究發展費用		(35,259) (19)	(45,595) (33)
6450 預期信用減損利益(損失)	十二(二)	926 1	3,739 (3)
6000 營業費用合計		(144,546) (77)	(157,870) (113)
6900 營業損失		(110,822) (59)	(191,820) (137)
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十七)	1,484 1	2,108 2
7010 其他收入	六(十八)及七	45,051 24	21,490 15
7020 其他利益及損失	六(十九)	(4,278) (2)	(5,218) (4)
7050 財務成本	六(二十)及七	(6,496) (4)	(11,786) (8)
7000 營業外收入及支出合計		35,761 19	6,594 5
7900 稅前淨損		(75,061) (40)	(185,226) (132)
7950 所得稅費用	六(二十二)	- -	- -
8200 本期淨損		(\$ 75,061) (40)	(\$ 185,226) (132)
其他綜合損益(淨額)			
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額		\$ 2,705 1	\$ 949 -
8399 與可能重分類之項目相關之所 得稅	六(二十二)	(541) -	(133) -
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 2,164 1	\$ 816 -
8500 本期綜合損益總額		(\$ 72,897) (39)	(\$ 184,410) (132)
淨損歸屬於：			
8610 母公司業主		(\$ 78,130) (42)	(\$ 187,104) (133)
8620 非控制權益		\$ 3,069 2	\$ 1,878 1
綜合損失總額歸屬於：			
8710 母公司業主		(\$ 76,769) (41)	(\$ 186,567) (134)
8720 非控制權益		\$ 3,872 2	\$ 2,157 2
每股虧損	六(二十三)		
9750 基本每股虧損		(\$ 1.34)	(\$ 3.35)

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王雅萱

經理人：王雅萱

會計主管：陳孟澤

歸 於 母 公 司 業 主 之 益

[illegible]

附註 普通股 股本 溢價 差 額 動 用 權 益 數 定 盈 餘 公 積 待 彌 補 虧 損 差 額 之 九 十 分 之 一 非 控 制 權 益 總 額

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

經理人：王雅萱

會計主管：陳孟澤

隴華電子股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國114年及113年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	114 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		(\$ 75,061)	(\$ 185,226)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(六)(七) (二十一)	95,580	89,549
攤銷費用	六(二十一)	61	61
預期信用減損(利益)損失	十二(二)	(926)	3,739
利息費用	六(二十)	6,496	11,786
利息收入	六(十七)	(1,484)	(2,108)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	六(十九)	-	(511)
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收帳款		9,553	(11,862)
應收帳款-關係人		-	(13)
其他應收款	(849)	11	
存貨	(430)	7,283	
預付款項	(4,139)	15,564	
合約資產-流動	(2,320)	-	
其他流動資產	(10)	-	
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債	(267)	(5,396)	
應付票據	-	(1,320)	
應付帳款	(2,149)	(2,671)	
其他應付款	(3,368)	4,121	
其他流動負債-其他	649	(11,865)	
營運產生之現金流入(流出)		21,336	(88,858)
收取之利息		1,484	2,108
支付之利息	(6,496)	(11,786)	
支付之所得稅	(99)	(228)	
退還之所得稅		185	12
營業活動之淨現金流入(流出)		16,410	(98,752)
投資活動之現金流量			
取得不動產、廠房及設備	六(六)	(478)	(2,258)
處分不動產、廠房及設備價款		-	1,630
按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加)		22,994	(20,138)
其他非流動資產減少(增加)		1,210	(3,290)
投資活動之淨現金流入(流出)		23,726	(24,056)
籌資活動之現金流量			
短期借款(減少)增加	六(二十六)	(23,384)	2,739
長期借款本期舉借數	六(二十六)	30,000	50,000
長期借款本期償還數	六(二十六)	(72,128)	(98,707)
租賃本金償還	六(二十六)	(72,674)	(74,341)
現金增資	六(十三)	97,180	145,240
存入保證金增加		-	190
處分子公司股權(未喪失控制能力)	六(二十四)	-	56,990
籌資活動之淨現金(流出)流入		(41,006)	82,111
匯率變動對現金及約當現金之影響		1,361	536
本期現金及約當現金增加(減少)數		491	(40,161)
期初現金及約當現金餘額		136,686	176,847
期末現金及約當現金餘額		\$ 137,177	\$ 136,686

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王雅萱



經理人：王雅萱



會計主管：陳孟澤



會計師查核報告

(115)財審報字第 25004705 號

隴華電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

隴華電子股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達隴華電子股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與優視訊科技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，對隴華電子股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

隴華電子股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

不動產、廠房及設備與使用權資產之減損評估

事項說明

有關不動產、廠房及設備與使用權資產及非金融資產減損之會計政策，請詳個體財務報表附註四(十三)、(十四)及(十五)；不動產、廠房及設備與使用權資產減損之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；不動產、廠房及設備與使用權資產會計項目說明，請詳個體財務報表附註六(七)及六(八)。

隴華電子股份有限公司針對不動產、廠房及設備與使用權資產係以使用價值估計其可回收金額，並作為減損評估之依據。因使用價值之評估過程中涉及管理階層之判斷，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成減損，因此本會計師將不動產、廠房及設備與使用權資產之減損評估列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 評估管理階層估計未來現金流量所使用之關鍵假設，包括與歷史結果及產業資訊比較以評估預估營收、毛利及費用變動之合理性。
2. 取得隴華電子股份有限公司委託專家出具之減損評估報告，檢視並評估採用估價方法與其所屬產業及環境之合理性、未來現金流量之估計流程、折現率與現金產生單位資金成本假設，並將評價模型所列未來年度之現金流量與管理階層所提出之營運計畫作比較，並評估減損金額之合理性。

銷售收入之存在性

事項說明

收入認列之會計政策，請詳個體財務報告附註四(二十二)；營業收入會計項目說明，請詳個體財務報告附註六(十七)。

隴華電子股份有限公司持續拓展海事寬頻業務新事業，其中衛星軟硬體及流量收入占整體營收比重高，故本會計師將銷售收入之存在性列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 評估及測試銷貨交易內部控制流程是否按照公司所訂之內部控制制度運行。
2. 檢視銷貨對象相關產業背景等資訊。
3. 取得並抽樣核對本年度銷貨對象之營業收入交易相關憑證。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估隴華電子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隴華電子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。

隴華電子股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對隴華電子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，以及使隴華電子股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致隴華電子股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於隴華電子股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對隴華電子股份有限公司民國 114 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊蕙慈

楊蕙慈



會計師

林柏全

林柏全



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1130350413 號

金管證審字第 1100350706 號

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 2 6 日

 隴 華 電 子 股 份 有 限 公 司
 個 體 資 產 負 債 表
 民 國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 90,234	20	\$ 108,613	20
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流 動	六(二)及八	44,106	10	63,793	12
1140	合約資產—流動	六(十七)	2,320	1	-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	10,815	2	7,300	1
1180	應收帳款—關係人淨額	六(三)及七	13	-	13	-
1200	其他應收款	七	1,536	-	512	-
1220	本期所得稅資產		234	-	303	-
130X	存貨	六(四)及八	1,728	-	1,308	-
1410	預付款項		7,368	2	7,521	1
1479	其他流動資產—其他		655	-	-	-
11XX	流動資產合計		<u>159,009</u>	<u>35</u>	<u>189,363</u>	<u>34</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(六)及七	40,966	9	32,398	6
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	179,347	39	200,955	36
1755	使用權資產	六(八)	66,318	14	122,047	22
1990	其他非流動資產—其他	六(九)、七及八	<u>12,710</u>	<u>3</u>	<u>13,920</u>	<u>2</u>
15XX	非流動資產合計		<u>299,341</u>	<u>65</u>	<u>369,320</u>	<u>66</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 458,350</u>	<u>100</u>	<u>\$ 558,683</u>	<u>100</u>

(續次頁)

 隴 華 實 業 有 限 公 司
 個 體 財 務 報 表
 民 國 114 年 及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	114 年 12 月 31 日			113 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十)及八	\$	19,298	4	\$	32,682	6
2130	合約負債—流動	六(十七)		1,300	-		5,145	1
2170	應付帳款			460	-		599	-
2180	應付帳款—關係人	七		-	-		147	-
2200	其他應付款	六(十一)及七		8,687	2		10,537	2
2280	租賃負債—流動	六(八)及七		54,451	12		76,245	14
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十二)及八		23,207	5		69,722	12
2399	其他流動負債—其他			1,466	1		1,247	-
21XX	流動負債合計			<u>108,869</u>	<u>24</u>		<u>196,324</u>	<u>35</u>
非流動負債								
2527	合約負債—非流動	六(十七)		1,803	-		3,002	1
2540	長期借款	六(十二)及八		12,775	3		8,388	2
2550	負債準備—非流動			1,826	-		1,826	-
2580	租賃負債—非流動	六(八)及七		21,816	5		58,293	10
2600	其他非流動負債	七		310	-		310	-
25XX	非流動負債合計			<u>38,530</u>	<u>8</u>		<u>71,819</u>	<u>13</u>
2XXX	負債總計			<u>147,399</u>	<u>32</u>		<u>268,143</u>	<u>48</u>
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十四)		595,850	130		576,050	103
資本公積								
3200	資本公積	六(十五)		11,760	3		210,250	37
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十六)		-	-		25,322	5
3350	待彌補虧損		(	298,679)	(65)	(	521,741)	(93)
其他權益								
3400	其他權益			2,020	-		659	-
3XXX	權益總計			<u>310,951</u>	<u>68</u>		<u>290,540</u>	<u>52</u>
重大之期後事項								
3X2X	負債及權益總計	十一	\$	<u>458,350</u>	<u>100</u>	\$	<u>558,683</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王雅瑩



經理人：王雅瑩



會計主管：陳孟澤



 隴華電子股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
 (除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	114 年 度	113 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十七)及七	\$ 53,107 100	\$ 44,463 100
5000 營業成本	六(四)(二十二)及七	(140,535) (265)	(166,567) (375)
5900 營業毛損		(87,428) (165)	(122,104) (275)
營業費用	六(二十二)及七		
6100 推銷費用		(11,537) (22)	(17,152) (39)
6200 管理費用		(20,459) (38)	(25,722) (58)
6300 研究發展費用		(9,268) (17)	(36,709) (82)
6450 預期信用減損利益	十二(二)	136 -	78 -
6000 營業費用合計		(41,128) (77)	(79,505) (179)
6900 營業損失		(128,556) (242)	(201,609) (454)
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十八)	1,389 3	1,946 4
7010 其他收入	六(十九)及七	52,320 98	31,914 72
7020 其他利益及損失	六(二十)	868 2	(4,981) (11)
7050 財務成本	六(二十一)及七	(6,358) (12)	(11,688) (26)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六)	2,207 4	(2,686) (6)
7000 營業外收入及支出合計		50,426 95	14,505 33
7900 稅前淨損		(78,130) (147)	(187,104) (421)
7950 所得稅費用	六(二十三)	- -	- -
8200 本期淨損		(\$ 78,130) (147)	(\$ 187,104) (421)
其他綜合損益(淨額)			
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(六)	\$ 1,361 2	\$ 537 1
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 1,361 2	\$ 537 1
8500 本期綜合損益總額		(\$ 76,769) (145)	(\$ 186,567) (420)
每股虧損	六(二十四)		
9750 基本每股虧損		(\$ 1.34)	(\$ 3.35)

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王雅萱

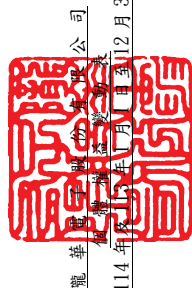


經理人：王雅萱



會計主管：陳孟澤





龍華電子股份有限公司

中華民國114年12月31日

民國114年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	註冊股本	普通股	資本公積－發行溢價	資本公積－處分子公司股權價格與帳面價值之差	資本公積－認購取得或處分子公司股權價值變動	法定盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	權益總額							
										實收資本	資本公積－發行溢價	資本公積－處分子公司股權價格與帳面價值之差	資本公積－認購取得或處分子公司股權價值變動	法定盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額
										實收資本	資本公積－發行溢價	資本公積－處分子公司股權價格與帳面價值之差	資本公積－認購取得或處分子公司股權價值變動	法定盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額
113 年 度																



董事長：王雅堂



經理人：王雅堂



會計主管：陳孟澤

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

 麗華實業股份有限公司
 個體現金流量表
 民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	114 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨損	(\$ 78,130)	(\$ 187,104)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(八) (二十二) 95,580	89,549
預期信用減損利益	十二(二) (136)	(78)
利息收入	六(十八) (1,389)	(1,946)
利息費用	六(二十一) 6,358	11,688
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十) -	(511)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損(益)之份額	六(六) (2,207)	2,686
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收帳款	(3,379)	(265)
應收帳款-關係人	-	566
其他應收款	(1,024)	972
存貨	(591)	8,009
預付款項	153	19,822
合約資產-流動	(2,320)	-
其他流動資產	(655)	-
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債-流動	(5,044)	(5,396)
應付票據	-	1,320
應付帳款	(139)	(1,124)
應付帳款-關係人	(147)	147
其他應付款	(5,041)	6,115
其他流動負債-其他	219	(11,165)
營運產生之現金流入(流出)	2,108	(69,355)
收取之利息	1,389	1,946
支付之利息	(6,358)	(11,688)
支付之所得稅	(100)	(216)
退還之所得稅	169	12
營業活動之淨現金流出	(2,792)	(79,301)
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加)	19,687	(16,835)
取得不動產、廠房及設備	(478)	(2,258)
處分不動產、廠房及設備價款	-	1,630
取得採用權益法之投資	六(六) (5,000)	-
存出保證金減少(增加)	1,210	(3,289)
投資活動之淨現金流入(流出)	15,419	(20,752)
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	六(二十六) (13,384)	(7,261)
長期借款本期舉借數	六(二十六) 30,000	50,000
長期借款本期償還數	六(二十六) (72,128)	(98,707)
租賃本金償還	六(二十六) (72,674)	(74,341)
存入保證金增加	-	190
現金增資	六(十四) 97,180	145,240
處分子公司股權(未喪失控制能力)	六(六) -	56,990
籌資活動之淨現金(流出)流入	(31,006)	72,111
本期現金及約當現金減少數	(18,379)	(27,942)
期初現金及約當現金餘額	108,613	136,555
期末現金及約當現金餘額	\$ 90,234	\$ 108,613

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王雅萱



經理人：王雅萱



會計主管：陳孟澤



109 年至 114 年私募現金增資發行普通股執行情形彙總

年度	股東會通過日期	私募額度(股)	已使用額度(股)	未使用額度(股)	備註
109	109.09.03	12,000,000	9,025,000	2,975,000	未使用額度不續辦理
110	110.07.29	20,000,000	7,000,000	13,000,000	未使用額度不續辦理
111	111.06.17	20,000,000	14,500,000	5,500,000	未使用額度不續辦理
112	112.06.29	15,000,000	7,750,000	7,250,000	未使用額度不續辦理
113	113.06.25	15,000,000	1,710,000	13,290,000	未使用額度不續辦理
114	114.06.24	15,000,000	1,600,000	13,400,000	未使用額度不續辦理

114 年度第一次私募現金增資發行普通股執行情形

項 目	114年第一次私募普通股				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	通過日期：114年6月24日 發行總額：新台幣27,000,000元				
價格訂定之依據及合理性	本次私募發行普通股以114年6月24日為定價日，依據本公司114年6月24日股東常會決議私募參考價格之計算標準，係以下列二基準計算價格較高者訂定之： A. 定價日前1、3、5個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。 B. 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。				
特定選擇之方式	符合證券交易法第43條之6規定之對象辦理。				
辦理私募之必要理由	採私募方式向特定人籌募資金，可有效提高公司籌資之機動性與靈活性，以達到快速充實營運資金、強化財務結構之目的。				
價款繳納完成日期	114年06月30日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	王雅萱	符合證交法第43條之6規定	360,000股	本公司董事	本公司總經理

114 年度第二次私募現金增資發行普通股執行情形

項 目	114年第二次私募普通股				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	通過日期：114年09月26日 發行總額：新台幣34,560,000元				
價格訂定之依據及合理性	本次私募發行普通股以114年09月26日為定價日，依據本公司114年6月24日股東常會決議私募參考價格之計算標準，係以下列二基準計算價格較高者訂定之： A. 定價日前1、3、5個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。 B. 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。				
特定選擇之方式	符合證券交易法第43條之6規定之對象辦理。				
辦理私募之必要理由	採私募方式向特定人籌募資金，可有效提高公司籌資之機動性與靈活性，以達到快速充實營運資金、強化財務結構之目的。				
價款繳納完成日期	114年09月30日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	童佳容	符合證交法第43條之6規定	640,000股	無	無

114 年度第三次私募現金增資發行普通股執行情形

項 目	114年第三次私募普通股				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	通過日期：114年12月29日 發行總額：新台幣17,760,000元				
價格訂定之依據及合理性	本次私募發行普通股以114年12月29日為定價日，依據本公司114年6月24日股東常會決議私募參考價格之計算標準，係以下列二基準計算價格較高者訂定之： A. 定價日前1、3、5個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。 B. 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。				
特定選擇之方式	符合證券交易法第43條之6規定之對象辦理。				
辦理私募之必要理由	採私募方式向特定人籌募資金，可有效提高公司籌資之機動性與靈活性，以達到快速充實營運資金、強化財務結構之目的。				
價款繳納完成日期	114年12月31日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	首席創業投資股份有限公司	符合證交法第43條之6規定	600,000股	部份董事和本公司相同	部份董事和本公司相同

案由：擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案，提請 討論。

說明：一、為充實營運資金、改善財務結構或其他因應本公司未來發展之資金需求，以維持公司業務的持續發展及強化公司競爭力，爰有資金需求，擬依證券交易法第 43 條之 6 及相關法令規定，於不超過 1,500 萬股普通股之額度內辦理私募普通股，每股面額新台幣 10 元，並提報股東常會決議通過之日起一年內分次發行，分次發行以不超過 4 次為限。

二、依證券交易法第 43 條之 6 規定，辦理私募應說明事項如下：

1. 辦理私募之必要理由：

D. 不採用公開發行之理由：本公司衡量目前籌資市場狀況掌握不易，為確保籌集資金之時效性及可行性，並有效降低資金成本，擬採私募方式辦理現金增資發行私募普通股。另透過授權董事會視市場狀況且配合公司實際需求辦理私募，將可提高公司籌資之機動性及效率。

E. 私募額度：不超過普通股 1,500 萬股額度範圍內。

F. 辦理私募之資金用途及預計達成效益：本私募有價證券得自股東會決議日起一年內，一次或分次辦理，其各分次辦理私募之資金用途及預計達成效益如下：

預計辦理次數	預計私募之股數(仟股)	各分次資金用途	各分次預計達成效益
第一次	3,750	充實營運資金、改善財務結構或其他因應本公司未來發展之資金需求。	降低公司經營風險，健全公司財務結構，並提升未來營運效能，對股東權益具有正面效益。
第二次	3,750		
第三次	3,750		
第四次	3,750		
上述分次辦理之預計發行額度，得視實際發行狀況調整各次私募股數，於各次實際辦理時，得將先前未發行股數及/或後續預計發行股數全數或部分併同發行，惟合計發行總股數以不超過 15,000 仟股為上限。			

2. 價格訂定之依據及合理性：

A. 本私募價格之訂定，不得低於本公司董事會依股東會決議授權之訂價依據之定價日前依下列二基準計算價格較高之八成訂定之：

(a) 定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之每股股價。

(b) 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之每股股價。

B. 本私募案實際發行價格於不低於股東會決議成數之範圍內授權董事會依前述訂價原則視日後洽特定人之情形及市場狀況決定之，但不會低於股票面額。

C. 本私募案價格之訂價方式係依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，並考量公司未來發展以及私募有價證券之轉讓時點、對象及數量均有嚴格限制，且三年內不得洽辦上市掛牌，流動性較差等因素，故私募價格之訂定應屬合理，對股東權益不致有重大影響。

3. 特定人之選擇方式：

C. 本私募案有價證券之特定人以符合證券交易法第 43 條之 6 規定及金融監督管理委員會 112 年 9 月 12 日(112)金管證發字第 1120383220 號令規定，以及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定之特定人為限。

D. 本公司目前尚未洽定特定應募人，惟應募人之選擇方式與目的、必要性及預計達成效益如下：

a.選擇方式與目的:擬請董事會授權董事長以公司未來營運能產生直接或間接助益者為首要考量，並能挹注本公司之獲利，能對股東權益產生直接或間接正面助益者，並以符合主管機關規定之各項特定人中選定之。

b.應募人為策略性投資人之必要性及預計效益：本公司為因應產業態勢、提升營運效能、改善財務結構，以及購地建設廠房資金需求，擬引進策略性投資人，優化股權結構，並藉由其資金、技術、知識、品牌或業務能力等，預計能提供本公司生產效能、品質優化、擴大客戶基礎、降低營運成本及經營壓力，強化公司長期競爭力。

4.本私募案若欲洽定之應募人為內部人或關係人：

a.內部人或關係人之名單：

股東戶名	應募人為內部人或關係人
王光祥	本公司董事長
王雅萱	本公司董事兼總經理(仲華法人代表)
王雅麟	本公司董事(仲華法人代表)
王雅葳	與本公司董事長具一親等關係
林坤銘	本公司董事(仲華法人代表)
王許雪娥	本公司股東
欣慶投資開發股份有限公司	部份董監和本公司相同
羅得投資股份有限公司	部份董監和本公司相同
三雅投資股份有限公司	部份董監和本公司相同
山圓建設股份有限公司	部份董事和本公司相同
仲華投資股份有限公司	本公司董事
三麗投資股份有限公司	部份董監和本公司相同
華助工程股份有限公司	關係人
首席創業投資股份有限公司	部份董事和本公司相同

b.內部人或關係人之選擇方式與目的：對本公司營運相當瞭解。

c.應募人之股東持股比例佔前 10 名之股東與公司之關係：

欣慶投資開發股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	王雅峰	74,000	0.98	與本公司董事長具二親等關係
2	王雅誠	260,000	3.42	與本公司董事長具二親等關係
3	王光祥	1,915,000	25.20	本公司董事長
4	王許雪娥	742,000	9.76	本公司股東
5	王雅麟	766,000	10.08	本公司董事

6	王麗馳	266,000	3.50	與本公司董事長具三親等關係
7	王雅萱	593,000	7.80	本公司董事
8	王雅葳	572,000	7.53	本公司股東
9	王麗鳴	175,000	2.30	與本公司董事長具三親等關係
10	王麗群	182,000	2.39	與本公司董事長具三親等關係
11	王麗駒	182,000	2.39	與本公司董事長具三親等關係
12	仲華投資股份有限公司	1,123,000	14.78	本公司董事
13	三雅投資股份有限公司	750,000	9.87	本公司股東

羅得投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	山圓建設股份有限公司	88,000,000	100	本公司股東

三雅投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	王許雪娥	2,506,000	31.33	本公司股東
2	王光祥	2,506,000	31.33	本公司董事長
3	王雅麟	1,466,000	18.33	本公司董事
4	王麗馳	76,000	0.95	與本公司董事長具三親等關係
5	王雅萱	609,000	7.61	本公司董事
6	王雅葳	609,000	7.61	本公司股東
7	王麗群	76,000	0.95	與本公司董事長具三親等關係
8	王麗鳴	76,000	0.95	與本公司董事長具三親等關係
9	王麗駒	76,000	0.95	與本公司董事長具三親等關係

山圓建設股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	三圓投資事業股份有限公司	14,732,214	31.38	無
2	王光祥	7,069,187	15.06	本公司董事長
3	三雅投資股份有限公司	6,451,206	13.74	本公司董事
4	陳吳靜美	4,172,749	8.89	本公司股東
5	王許雪娥	2,695,841	5.74	本公司股東
6	陳麒盛	1,878,998	4.00	本公司股東
7	陳文娟	1,877,851	4.00	本公司股東
8	陳文津	1,877,674	4.00	本公司股東
9	陳秀玲	1,877,652	4.00	無
10	陳秀芬	1,877,063	4.00	無

仲華投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	王雅麟	163,000	16	本公司董事
2	王雅萱	222,000	22	本公司董事
3	王雅葳	192,000	19	本公司股東
4	王麗馳	100,000	10	與本公司董事長具三親等關係
5	王許雪娥	63,000	6	本公司股東
6	王麗群	65,000	7	與本公司董事長具三親等關係
7	王麗鳴	65,000	7	與本公司董事長具三親等關係
8	王麗駒	30,000	3	與本公司董事長具三親等關係
9	三雅投資股份有限公司	100,000	10	本公司股東

三麗投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	王雅麟	225,000	0.47	本公司董事
2	王雅萱	975,000	2.10	本公司董事
3	王雅葳	6,300,000	13.55	本公司股東
4	王麗馳	2,250,000	4.84	與本公司董事長具三親等關係
5	王麗群	2,250,000	4.84	與本公司董事長具三親等關係
6	王麗鳴	2,250,000	4.84	與本公司董事長具三親等關係
7	王麗駒	2,250,000	4.84	與本公司董事長具三親等關係
8	欣慶投資開發股份有限公司	30,000,000	64.52	本公司股東

華助工程股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	三圓建設股份有限公司	7,680,000	100.00	無

首席創業投資股份有限公司				
項次	股東名稱	持有股數	持股率%	與本公司之關係
1	首佳投資股份有限公司	3,950,000	19.75	無
2	慧宇投資股份有限公司	3,900,000	19.50	無
3	林坤銘	3,310,000	16.55	本公司董事
4	林玲玉	2,910,000	14.55	本公司董事配偶
5	首席財務管理顧問股份有限公司	2,500,000	12.50	無
6	林佳慧	2,180,000	10.90	無
7	林欣慧	1,250,000	6.25	無

5. 本次私募普通股之權利義務，與本公司已發行之普通股相同。惟依據證券交易法規定，本次私募之普通股於交付日起三年內，除依證券交易法第 43 條之 8 規定辦理轉讓外，餘不得再行賣出。本次私募之普通股將自交付日起滿三年後，授權董事會視當時狀況決定是否依相關規定得向主管機關申請補辦公開發行及有價證券上市交易。
- 三、 本次私募普通股如以上限 1,500 萬股計算，並以公司擬辦理 113 年第 3 次發行私募普通 380,000 股計算，對原股東股權稀釋比率最高為 25.87%。考量本次募集資金預計用於充實營運資金、改善財務結構或其他因應本公司未來發展之資金需求等用途，其效益將對股東權益有所挹注，故本次擬發行新股尚不致對原股東權益造成重大稀釋。
- 四、 本私募普通股之發行股數、發行價格、應募人之選擇、增資基準日、發行條件、計劃項目、募集金額、資金運用及進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜者或嗣後如因法令變更，主管機關意見及基於營運評估或客觀環境改變而有修正必要，擬請股東會授權董事會全權處理之。
- 五、 擬請股東會授權董事長及其指定之人代表本公司簽屬、商議、變更一切有關以私募方式發行普通股之契約及文件，並為本公司辦理一切有關私募方式發行普通股所需事宜。

隴華電子股份有限公司
董事(含獨立董事)候選名單

候選人類別	姓名	學歷	經歷	現職	持有股數
董事	王雅萱	台大-復旦EMBA 碩士	野村證券	隴華電子股份有限公司董事長	5,167,472
董事	欣慶投資開發(股)公司 代表人：林坤銘	國立臺灣大學電機工程學系	德勝科技(股)公司董事長	德勝科技股份有限公司董事長	9,496,540
董事	欣慶投資開發(股)公司 代表人：王朝平	淡江大學財務金融碩士	三圓建設(股)公司董事長	三圓建設(股)公司副總經理	
董事	仲華投資(股)公司 代表人：張志全	東吳大學法律學研究所碩士	前臺灣臺北地方法院檢察署檢察官	耀登科技(股)董事	1,680,000
董事	仲華投資(股)公司 代表人：鄭貞茂	美國威斯康辛州大學麥迪遜分校經濟學碩士	陽明海運董事長	無	
獨立董事	李蜀平	國立屏東科技大學食品科學系農學博士	行政院政務顧問	平廷實業有限公司董事長	0
獨立董事	魏芸婷	淡江大學財務金融學系	中業股份有限公司經理	尚德資訊企業有限公司總經理	0
獨立董事	廖芳萱	國立台灣大學法學碩士	和信法律事務所律師	宇軒國際法律事務所主持律師	0
獨立董事	于俊明	國立政治大學地政研究所碩士	內政部建築技術審議委員會委員	中華民國不動產建築開發商業同業公會全國聯合會秘書長	0

隴華電子股份有限公司
一一五年股東常會新任董事競業內容

職稱	姓 名	目前擔任
董事	王雅萱	擔任董事長職位： -國光汽車客運(股)公司 -國光商行(股)公司 -優視訊科技(股)公司 -久圓實業(股)公司 -狄衛現代藝術(股)公司 -盛星動力資訊科技(股)公司 -誠泰電子(吳江)有限公司 -山暉投資(股)公司 -三電智能(股)公司 -三鈺生物科技(股)公司 -隴華電子(股)公司 -隴華航太(股)公司 擔任董事職位： -三雅投資(股)公司 -仲華投資(股)公司 -欣慶投資開發(股)公司 -羅得投資(股)公司 -新星實業(股)公司 -成運汽車製造(股)公司 -山圓建設(股)公司 -艾瑪車輛物資(股)公司 -福華電子(股)公司 -福華智能(股)公司 -大同(股)公司 -三圓投資(股)公司 -志生不動產(股)公司 -大同資產開發(股)公司 -精英電腦(股)公司 擔任總經理職位： -誠泰電子(吳江)有限公司 -三鈺生物科技(股)公司 -隴華電子(股)公司 擔任獨立董事職位： - 愛爾達科技(股)公司 - 佳龍科技工程(股)公司

董事	欣慶投資開發(股)公司 代表人：林坤銘	擔任董事長職位： -德勝科技(股)公司 -首席創業投資(股)公司 -首創投資(股)公司 -首席財務管理顧問(股)公司 擔任董事職位： -寶德科技(股)公司 -中國石油化學工業開發(股)公司 -得利影視(股)公司 -慧宇投資(股)公司 -沅澧創業投資(股)公司 -泰緯生命科技(股)公司 擔任獨立董事職位： -神基投資控股(股)公司
董事	欣慶投資開發(股)公司 代表人：王朝平	擔任董事職位： -華助工程(股)公司 -三圓建設(股)公司
董事	仲華投資(股)公司 代表人：張志全	擔任董事職位： 耀登科技(股)公司 隴華電子(股)公司
獨立董事	李蜀平	擔任董事長職位： -平廷實業有限公司 擔任副董事長職位： -三鈺生物科技(股)公司 -紘觀生物科技(股)公司
獨立董事	魏芸婷	擔任總經理職位： -尚德資訊企業有限公司
獨立董事	廖芳萱	擔任董事職位： -愛爾達科技(股)公司
獨立董事	于俊明	擔任獨立董事職位： -昇陽建設企業股份有限公司 -宏盛建設股份有限公司 擔任監察人職位： -大同資產開發股份有限公司