

CyberPower

碩天科技股份有限公司
CyberPower systems ,Inc.

公開說明書

(發行 107 年限制員工權利新股申報用稿本)

一、公司名稱：碩天科技股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行 107 年度限制員工權利新股。

(一)發行種類：本公司普通股新股。

(二)發行股數：總額為普通股 600,000 股。

(三)發行金額：無償發行，每股票面金額新台幣 10 元，總額新台幣 6,000,000 元。

(四)發行條件：請參閱本公開說明書附件一。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：不適用。

(二)其他費用：包括會計師等其他相關費用約新台幣 100,000 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，並應注意本公司之風險事項，請參閱本文第 3~7 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

碩天科技股份有限公司 編製

中華民國 107 年 04 月 20 日 刊印



一、本次發行前實收資本之來源如下：

資 本 來 源	金額 (新台幣元)	佔實收資本額比率(%)
設立資本額	20,000,000	2.47%
現金增資	312,450,000	38.60%
盈餘轉增資	441,600,000	54.55%
員工紅利轉增資	15,300,000	1.89%
買回庫藏股註銷	-15,590,000	-1.93%
員工認股權憑證轉換	35,750,000	4.42%
實收資本額(合計)	809,510,000	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置本公司所在地以供查閱。

(二)分送方式：依主管機關規定方式辦理。

(三)索取方式：洽公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話：股票採無實體發行，故不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：群益金鼎證券股份有限公司-股務代理部

地 址：台北市大安區敦化南路二段 97 號地下二樓

電 話：02-2702-3999

網 址：<http://www.capital.com.tw>

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、事務所之名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：王錦燕、施錦川

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電 話：02-2545-9988

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

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、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

	本公司發言人	代理發言人
姓名	張天瑋	陳健中
職稱	財務長	財務部資深經理
聯絡電話	(02) 8792-9510	(02) 8792-9510
電子郵件信箱	investor@cyberpower.com	investor@cyberpower.com

十三、公司網址：<http://www.cyberpower.com>

碩天科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：809,510,000 元		公司地址：台北市內湖區金莊路 26 號 11 樓		電話：02-8792-9510	
設立日期：86 年 06 月 27 日		網址 http://www.cyberpower.com			
上市日期：98 年 12 月 23 日		上櫃日期：—		公開發行日期：97 年 01 月 15 日	
管理股票日期：—					
負責人：	董事長：郭 瑾		發 言 人：張天璋 職稱：財務長		
	總經理：何濂洵		代理發言人：陳健中 職稱：財務部資深經理		
股票過戶機構：群益證券股份有限公司股務代理部			電話：02-2702-3999		網址： http://www.capital.com.tw
			地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號地下二樓		
股票承銷機構之名稱、電話、網址及地址：不適用					
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 王錦燕、施錦川會計師			電話：02-2545-9988		網址： http://www.deloitte.com.tw
			地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓		
複核律師：不適用			電話：不適用		網址：不適用
			地址：不適用		
信用評等機構：不適用			電話：不適用		網址：不適用 地址：不適用
最近一次經信用評等日期：不適用			評等標的：不適用		評等結果：不適用
董事選任日期：民國 106 年 06 月 20 日，任期：3 年			監察人選任日期：民國 106 年 06 月 20 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：16.31%（107 年 04 月 14 日）			全體監察人持股比率：7.56 %（107 年 04 月 14 日）		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：（107 年 04 月 14 日）					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	備 註		
董事長	智遠投資有限公司	代表人:郭瑾	5.26%		
董事	先越投資(股)有限公司	代表人:李建進	6.69%		
董事	寧遠投資(股)有限公司	代表人:何濂洵	4.36%		
董事	呂理達		0.00%		
董事	蘇舜賢		0.00%		
獨立董事	張錫煌		0.00%		
獨立董事	林榮樂		0.00%		
監察人	陳登黃		0.94%		
監察人	捷成投資(股)有限公司	代表人:柯柏成	6.58%		
監察人	林森榮		0.04%		
工廠地址：曾孫公司：碩達電子-深圳寶安區松崗鎮塘下涌洋涌河側開發區第二幢 電 話：755-2746-9050 曾孫公司：碩擎能源科技-深圳寶安區松崗街道塘下涌同富裕工業園興隆路 3 號 2 樓 A 電話：755-3318-0180					
主要產品：自有品牌不斷電電源系統(UPS)、可攜式電源、電源保護及電源管理 等產品之研究發展、製造及銷售。			市場結構：內銷 0%		參閱本文頁次
			外銷 100%		第 31 頁
風險事項	請參閱本公開說明書之風險事項說明				第 3~7 頁
去（106）年度	營業收入： 7,797,536 仟元 稅前淨利： 787,931 仟元 每股稅後盈餘：7.11 元				附件三
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及附件一		
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：107 年 04 月 20 日			刊印目的：發行 107 年限制員工權利新股		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

碩天科技股份有限公司

公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	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)風險事項	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	8
(四)其他重要事項	8
三、公司組織	9
(一)關係企業圖	9
(二)董事及監察人資料	12
四、資本及股份	16
(一)股本形成經過	16
(二)最近股權分散情形	18
(三)最近二年度每股市價、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	21
一、業務內容	21
(一)業務範圍	21
(二)產業概況	22
(三)技術及研發概況	28
(四)長短期業務發展計畫	30
二、市場及產銷概況	31
(一)市場分析	31
(二)最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明	34

三、轉投資事業.....	34
(一)轉投資事業概況	34
(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經營結果及財務狀況之影響	36
四、重要契約	36
參、發行計劃及執行情形.....	36
一、本次發行限制員工權利新股計劃應記載事項.....	36
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	36
三、本次併購發行新股應記載事項	36
肆、財務概況	37
一、最近五年度簡明財務資料	37
(一)採用國際財務報導準則之財務分析資料.....	37
二、財務報表應記載事項.....	41
(一)最近二年度財務報告及會計師查核報告及最近一季依法公告申報之財務報告	41
(二)最近二年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告	41
(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核關之財務報告及個體財務報告	41
三、財務概況其他重要事項應記載事項.....	41
(一)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之情事	41
四、財務狀況及經營結果之檢討與分析.....	41
(一)財務狀況	41
(二)財務績效	42
(三)現金流量	43
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	44
(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	44
(六)其他重要事項	44
伍、特別記載事項.....	45
一、內部控制制度執行狀況.....	45
二、委託經金管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	45
三、證券承銷商評估總結意見	45
四、律師法律意見書	45
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	45
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項	45
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容	45
八、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	45
九、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	45
十、公司治理運作情形	46
(一)董事會運作情形	46
(二)監察人參與董事會運作情形	48
(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	48
(四)公司如有設置薪酬委會者，應揭露其組成、職責及運作情形	52
(五)履行社會責任情形	53
(六)公司履行誠實經營情形及採行措施	56
(七)公司如訂有公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式	57
(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、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	57
(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	57

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 86 年 06 月 27 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司：台北市內湖區金莊路 26 號 11 樓

電話：(02) 8792-9510

大陸工廠：

地址：深圳寶安區松崗鎮塘下涌洋涌河側開發區第二幢

電話：755-2746-9050

地址：深圳寶安區松崗街道塘下涌同富裕工業園興隆路 3 號 2 樓

電話：755-3318-0180

(三)公司沿革

- 民國 86 年
- 碩天科技公司成立，資本額為 2,000 萬元，初期以開發小型不斷電電源系統為主。
 - UPS Power 98 系列產品誕生，首創全世界最小的延長線式 UPS，並以 CyberPower 自有品牌行銷北美市場。
 - 辦理現金增資 3,000 萬元，增資後實收資本額達 5,000 萬元。
- 民國 87 年
- UPS Power 99 系列產品問市，並於當年成為全球第一家通過 Designed for Microsoft Windows 98 認證之 UPS 供應商。
 - 成功銷售 CyberPower 品牌產品至消費性電子零售商 Best Buy。
 - 成功銷售 CyberPower 品牌產品至消費性電子零售商 Fry's。
 - 辦理現金增資 3,000 萬元，增資後實收資本額達 8,000 萬元。
- 民國 88 年
- UPS Power 2000 系列產品發表，並首創經由電話線進行遠端控制之創新功能。
 - 辦理現金增資 4,000 萬元及盈餘轉增資 500 萬元後，實收資本額達 12,500 萬元。
- 民國 89 年
- 成功銷售 CyberPower 品牌產品至 Wal-Mart。
- 民國 90 年
- UL 安規實驗室認證通過。
 - 成功銷售 CyberPower 品牌產品至美國經銷商 D&H。
 - 盈餘轉增資 3,500 萬後，實收資本額達 16,000 萬元。
- 民國 91 年
- 成功切入可攜式電源轉換器市場，陸續推出 90W & 120W 之產品。
 - PC Data NPD Report 之調查結果，碩天科技之 UPS 產品，於北美地區零售市場拿下 35% 之市佔率並僅次於全球第一大廠 APC。
 - 盈餘轉增資 4,000 萬元後，實收資本額達 20,000 萬元。

- 民國 92 年
- 成功銷售 CyberPower 品牌產品至消費性電子零售商 Circuit City。
 - 成功推出通訊設備商專用 UPS。
 - 盈餘轉增資 6,000 萬元後，實收資本額達 26,000 萬元。
 - 購入並遷移至現址辦公大樓，擴大公司營運規模。
- 民國 94 年
- 成功銷售 CyberPower 品牌產品至零售商 Staples。
 - 盈餘轉增資 7,470 萬元後，實收資本額達 33,470 萬元。
 - 成功銷售 CyberPower 品牌產品至美國經銷商 Tech Data。
- 民國 95 年
- 為因應本公司業務之持續拓展，規劃大陸工廠完整生產鏈並加強上下游廠商之配合，本年度經董事會通過透過本公司投資之境外控股公司間接投資碩達電子(深圳)有限公司。
 - 辦理現金增資 5,260 萬元及盈餘轉增資 1,970 萬元後，實收資本額達 40,700 萬元。
 - 碩達深圳廠通過 TL9001 與 CSA 安規實驗室認證作業。
- 民國 96 年
- 成功銷售 CyberPower 品牌產品至美國經銷商 Ingram Micro。
 - 辦理現金增資 3,750 萬元及盈餘轉增資 2,100 萬元，增資後實收資本額達至 46,550 萬元。
 - 為拓展北美地區市場佔有率及滿足客戶就近服務之需求，本公司於本年度經董事會通過投資 Cyber Power Systems (USA), Inc.，成為本公司 100%持有之轉投資公司，作為北美地區之行銷據點。
 - 為拓展歐洲地區市場佔有率並滿足客戶就近服務之需求，本公司於本年度經董事會通過透過本公司投資之境外控股公司投資設立於荷蘭之 Cyber Power Systems B.V.，成為本公司 100%持有之轉投資公司，並作為歐洲地區之行銷據點，以服務客戶並掌握行銷通路。
 - 台北總公司 EMI 743 半電波暗室完工並正式啟用。
 - CyberPower 獲得 Ingram Micro 美國地區 2007 年年度最佳新供應商獎的殊榮。
- 民國 97 年
- 97 年 1 月金管會證期局核准股票公開發行。
 - 本年度完成荷蘭 Cyber Power Systems B.V.曾孫公司轉投資作業。
 - 97 年 4 月，股票正式於興櫃市場掛牌交易。
 - 97 年 9 月辦理現金增資 4,950 萬元及盈餘轉增資 20,150 萬元，增資後實收資本額達至 71,650 萬元。
 - 為拓展本公司亞洲地區之日本市場，擴增公司營收規模及獲利能力，本年度經董事會通過，透過本公司投資之境外控股公司於日本設立 100%持有之子公司。
- 民國 98 年
- 98 年 1 月投資成立日本子公司 Cyber Power Systems K.K.。
 - 成功銷售 CyberPower 品牌 UPS 至美國零售通路 Office Depot。
 - 98 年 8 月 EPS 系列產品，於奈及利亞獲得 City People Brands Awards 2009 評選為年度最佳電源商品。
 - 98 年 9 月節能式 UPS Value 800E-GP，於捷克獲得 Computer 雜誌評選為最佳 UPS 產品。
 - 98 年 11 月透過投資境外控股公司轉投資法國 Nitram S.A.部分股權，以完整建構本公司全球市場之佈局及提升市場競爭力。
 - 辦理現金增資 7,285 萬元，增資後實收資本額達至 78,935 萬元。

- 98 年 12 月 23 日於台灣證券交易所正式掛牌上市。
- 民國 99 年
- 99 年 2 月，經員工認股權憑證換發新股 570 萬元，實收資本額達 79,505 萬元。
 - 為強化與俄羅斯當地客戶之聯繫、取得即時商情和市場資訊並就近延攬當地優秀人才，99 年 7 月經董事會通過於俄羅斯設立辦事處作為本公司客戶聯繫窗口，以利於當地進行市場研究並瞭解市場需求。
 - 獲美國上市電信領導設備廠商 Tellabs 肯定，獲選為 Supplier of the Year 年度最佳供應商
 - 以優質產品組合及客戶服務，贏得美國上市零售通路業 Best Buy 年度策略夥伴獎項
- 民國 100 年
- 100 年 2 月完成 100%收購法國 Nitram S.A.S.股權。
 - 100 年 2 月為開發新興國家市場，加快公司全球市場佈局，間接投資碩擎能源科技(深圳)有限公司。
 - 100 年 7 月為拓展歐洲地區市場版圖，於德國設立 100%持有之子公司。
 - 100 年 12 月止，經員工認股權憑證換發新股 408 萬元與註銷庫藏股 1,559 萬元，實收資本額達 78,916 萬元。
- 民國 101 年
- 101 年 7 月為拓展拉丁美洲地區市場版圖，於墨西哥成立 100%持有之子公司。
 - 101 年 11 月結盟展碁國際以自有品牌「CyberPower」進軍台灣市場。
 - 101 年 12 月止，經員工認股權憑證換發新股 329 萬元，實收資本額達 79,245 萬元。
- 民國 102 年
- 102 年 7 月為拓展南亞地區市場版圖，於印度成立 100%持有之子公司。
 - 102 年 8 月為開發大陸內需市場，間接投資碩博電源(深圳)有限公司。
 - 獲權威科技網站 CRN 評選為 DATA CENTER 2013 年度科技業百強。
 - 102 年 12 月止，經員工認股權憑證換發新股 8 萬元，實收資本額達 79,253 萬元。
- 民國 103 年
- 榮登權威科技網站 CRN 評選之 DATA CENTER 2014 年度科技業百強。
 - 103 年 5 月為延攬越南當地優秀人才並就近取得即時商情和市場資訊，於越南胡志明市設立辦事處作為當地客戶聯繫窗口。
 - 103 年 12 月止，經員工認股權憑證換發新股 822.5 萬元，實收資本額達 80,075.5 萬元。
- 民國 104 年
- 三度榮登權威科技網站 CRN 評選之 DATA CENTER 年度科技業百強(基礎設備供應商前 20 名)
 - 104 年 12 月止，經員工認股權憑證換發新股 787 萬元，實收資本額達 80,862 萬元。
- 民國 105 年
- 成立全球服務中心(call center)與線上服務系統(Live chat)，提升產品售後服務。
 - 105 年 12 月止，經員工認股權憑證換發新股 66 萬元，實收資本額達 80,928 萬元。
- 民國 106 年
- 因應公司長遠發展計劃，購入台北總公司獨棟新大樓，提供更優質的工作環境。
 - 獲頒台灣第十七屆金峰獎（大型企業組）傑出創新研發獎。

二、風險事項

(一)風險事項

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：

項 目	106 年度 (新台幣千元；%)
利息收(支)淨額	(2,204)
匯兌(損)益淨額	(149,207)
利息收(支)淨額/營業收入淨額	(0.03%)
利息收(支)淨額/稅前淨利	(0.28%)
匯兌(損)益淨額/營業收入淨額	(1.91%)
匯兌(損)益淨額/稅前淨利	(18.94%)

(1)利率變化

本公司 106 年度利息收支淨額占該年度合併營業收入淨額及稅前淨利之比重皆不高，估計未來利率變動對本公司整體營運不致造成重大影響，而本公司亦將視未來利率變動適時調整資金運用情形。

(2)匯率變動

本公司係以外銷為主，主要以美元計價，因此台幣對美元的升貶會對本公司造成匯兌損益，亦會對本公司之獲利產生一定之影響，但因本公司主要進料之計價單位亦為美金，因此進貨、銷貨間可抵銷部份之匯兌風險。

(3)面對匯率變動風險之具體因應措施

- ①持續加強財務人員匯兌避險觀念，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，以研判匯率變動走勢，作為遠匯買賣及結匯之參考依據。
- ②向客戶報價前，先行對未來之匯率走勢及影響匯率之因素作綜合考量及評估，以決定適當且合理之報價，將匯率變動之影響降至最低。
- ③藉由經常性外幣應收付款項相互沖抵之控制，使匯率變動產生某一程度之自動避險效果。
- ④從事以避險為目的之衍生性商品交易，不作套利用途，如與銀行簽訂遠期外匯買賣合約，利用遠期外匯買賣，要求銀行保證往後交易時匯率，將本公司之匯率風險轉移至銀行，藉此規避風險，其執行依據係按公司所訂之「取得或處分資產管理辦法」來辦理，並就衍生性商品交易所持有部位定期評估匯兌損益與避險交易執行之成效。

(4)通貨膨脹

本公司並未因通貨膨脹而產生重大影響，且本公司除隨時觀察原物料市場價格波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係外，並同時致力於開發高附加價值

產品，以降低通貨膨脹的影響。

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

(1)本公司成立至今皆致力於本業之經營，未有從事高風險及高槓桿之投資行為。

(2)本公司資金貸與他人已依本公司「資金貸與他人管理辦法」辦理，最近年度及截至公開說明書刊印日止之資金貸予他人之資訊如下：

單位：新台幣仟元

貸與對象	106 年	107 年 3 月	與本公司 之關係	資金貸與原因
廣升電子(深圳) 有限公司	9,712	9,710	與公司具有業務往來且為本公司之實質關係人	董事會站在穩健保守及資訊充份揭露之前提下，將預付該關係人之預付購料與加工款自預付貨款中轉列其他應收款-關係人
CyberPower Systems GmbH	53,355 (註 1)	53,805 (註 2)	本公司之曾孫公司	因業務需要提供其短期融通資金
CyberPower Systems (INDIA) PVT, Ltd.	55,767	50,479	本公司之曾孫公司	依財團法人中華民國會計研究發展基金會 93 年 7 月 9 日基秘字第 167 號解釋函規定，將本公司對關係人之應收帳款超過一般客戶正常授信期間者，轉列為其他應收款並視為資金貸與。
Cyber Power Systems S.A. DE C.V.	7,110	8,046	本公司之曾孫公司	

註 1：本公司董事會通過對其資金貸與額度 150 萬歐元，折合新台幣為 53,355 仟元；截至 106 年底實際動支金額為 77.5 萬歐元，已動支金額加計利息後，折合新台幣為 27,659 仟元。

註 2：本公司董事會通過對其資金貸與額度 150 萬歐元，折合新台幣為 53,805 仟元；截至 107 年 3 月底實際動支金額為 77.5 萬歐元，已動支金額加計利息後，折合新台幣為 27,956 仟元。

(3)本公司最近年度及截至年報刊印日止提供之背書保證，包括為集團子公司提供銀行融資之擔保及為關係企業 CyberPower Systems GmbH 對其客戶提供最高 15 萬歐元之履約擔保，上述背書保證皆依本公司「背書保證管理辦法」及相關規定辦理。

(4)本公司從事衍生性商品交易之目的，主要均以規避外幣資產或債務因匯率變動所產生之風險，目前主要以預購(售)遠期外匯為主，並依照本公司「取得或處份資產管理辦法」之規定辦理，故風險尚屬有限。

3.未來研發計劃及預計投入之研發費用：

研發乃電子科技業之根本，為提升競爭力，本公司每年均編有研發計畫，依計劃編列相關研發經費，以保公司之利基。本公司向來非常重視研究發展，未來仍秉持相同的理念，讓不同產品別的研發部門能夠全心研究該產品範疇的技術與

成品，未來發展的方向如下：

- (1)整合式電源管理軟體技術
- (2)智慧型節能管理系統
- (3)影音設備電源保護與管理

本公司 106 年度之研發費用為新台幣 326,055 仟元，占該年度營業收入淨額 4.18%，隨著營運規模成長及因應新市場開發之需求，將逐步提高年度研發經費，預計 107 年度投入之研發費用為新台幣 359,673 仟元，以持續強化本公司之市場競爭力。

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，而最近年度及申報年度本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並無重大影響，而未來本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：

UPS 為技術密集之產業，因此研究發展輕、薄、短、小，同時具備智慧化、模組化、網路化的產品便成為不斷電設備廠商在市場上取得競爭優勢之主要因素。本公司每年均投入大量之研發人力與經費從事新產品的開發、產品品質的提升及生產成本之降低，以因應未來之電子產品之潮流。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自創業以來，即持續積極強化公司內部管理及提升品質管理能力，以建立本公司之品牌形象，進一步能增加客戶對公司品牌之信任。最近年度及申報年度本公司之企業形象並無重大改變，市場上亦無任何不利企業形象之相關報導。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無併購之計劃，故不適用。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無擴廠計劃，故不適用。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司生產 UPS 之主要原料包括為電池、PCB、機殼、變壓器、IC 等，其供應者眾多，對各廠商之進貨金額及比重均不高，故並無進貨集中之風險。而為保持對原料價格議價之彈性，本公司並無強制與供應商簽訂長期供貨契約，但在各主要原、物料方面，均維持數家之供應商供應，且本公司與各供應商間皆維持長期良好的合作關係，以確保供貨來源之穩定性。

(2)銷貨集中所面臨之風險因應措施：

本公司主要銷售對象為 Cyper Power Systems (USA),Inc.（為本公司 100%持有之轉投資子公司）及世界各地之其他通路商、經銷商及進口商，本公司產品全數外銷，且銷售地區以北美為主，並透過 Cyper Power Systems (USA),Inc.打入北美當地市場，本公司最近年度及截至公開說明書刊印日前，除對 Cyper Power Systems (USA),Inc.，其餘客戶未有超過銷售金額 30%之情事，本公司持續積極開發新客戶，應可降低銷貨集中之風險。

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：無

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無經營權改變之情形，故不適用。

12.其他重要風險及因應措施：無

(二)訴訟或非訟事件

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

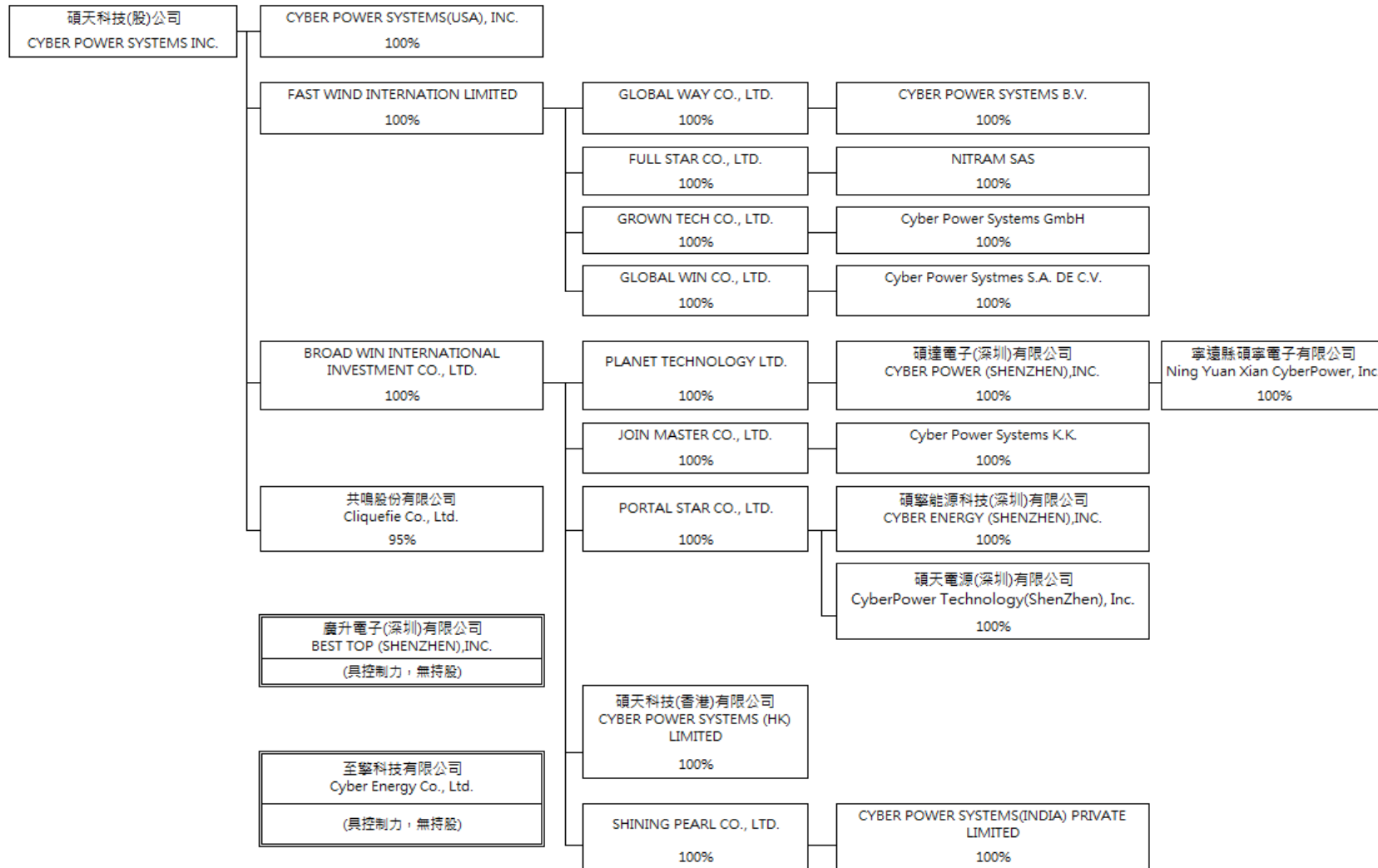
爭訟事實	當事人	目前處理情形	對本公司股東權益或證券價格之影響
------	-----	--------	------------------

三、公司組織

(一)關係企業圖

1.關係企業圖

107.03.31



2.與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

107.03.31

關係企業名稱	本公司與關係企業之關係	實際投資金額 (新台幣仟元)	本公司出資或持有關係企業股份比例		關係企業持有本公司股份	
			股份	持有比例	股份	持有比例
Cyper Power Systems (USA), Inc.	子公司	412,870	13,000,000 股	100%	—	—
Broad Win International Investment Co., Ltd.	子公司	413,441	13,495,329 股	100%	—	—
Planet Technology Limited	孫公司	24,638	1,000,000 股	100%	—	—
Join Master Co., Ltd.	孫公司	13,235	3,944 股	100%	—	—
Portal Star Co., Ltd.	孫公司	130,735	4,338,000 股	85%	—	—
CYBER POWER SYSTEMS (HK) LIMITED	孫公司	373	100,000 股	100%	—	—
碩達電子(深圳)有限公司	曾孫公司	34,025	—	100%	—	—
Cyper Power Systems K.K.	曾孫公司	13,235	3,800 股	100%	—	—
碩擎能源科技(深圳)有限公司	曾孫公司	58,248	—	100%	—	—
寧遠縣碩寧電子有限公司	曾孫公司	286,619	—	100%	—	—
Fast Wind International Limited	子公司	165,900	4,438,245 股	100%	—	—
Global Way Co., Ltd.	孫公司	20,674	430,000 股	100%	—	—
Full Star Co., Ltd.	孫公司	80,747	1,870,400 股	100%	—	—
Grown Tech Co., Ltd.	孫公司	1,058	25,000 股	100%	—	—
Global Win Co., Ltd.	孫公司	63,421	1,700,831 股	100%		
SHINING PEARL CO., LTD.	孫公司	244,460	8,000,000 股	100%		

關係企業名稱	本公司與關係企業之關係	實際投資金額 (新台幣仟元)	本公司出資或持有關係企業股份比例		關係企業持有本公司股份	
Cyber Power Systems B.V.	曾孫公司	20,674	7,000 股	100%	—	—
Nitram SAS	曾孫公司	80,747	1,819 股	100%	—	—
CyberPower Systems GmbH	曾孫公司	1,058	1 股	100%	—	—
Cyber Power Systems S.A. DE C.V.	曾孫公司	63,421	1,700,831 股	100%	—	—
CYBER POWER SYSTEMS(INDIA) PRIVATE LIMITED	曾孫公司	244,460	48,767,742 股	100%	—	—
碩天電源(深圳)有限公司	曾孫公司	72,526	—	100%	—	—
共鳴股份有限公司	子公司	11,400	1,140,000 股	95%	—	—
廣升電子(深圳)有限公司	實質關係人	註	註	註	—	—
至擎科技有限公司	實質關係人	註	註	註	—	—

註：本公司對該公司不具持股關係，惟具實質控制力。

(二)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料(一)

單位：股；%：107年4月14日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經 (學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或監 察人		
							股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	智遠投資有限公司 代表人:郭瑾	女	106.06.20	3年	97.04.07	4,261,880	5.33	4,261,880	5.26	-	-	-	-	逢甲大學企業管理系學士 皓宇企業財務主管	註1	董事	李建進	姻親
董事	中華民國	先越投資(股)公司 代表人:李建進	男	106.06.20	3年	97.04.07	5,418,089	6.77	5,418,089	6.69	-	-	-	-	基督教書院外文系學士 茂飛投資(股)公司董事	先越投資(股)董事長 茂飛投資(股)董事 創先投資有限公司董事	董事長	郭瑾	姻親
董事 兼 總經理	中華民國	寧遠投資(股)公司 代表人：何濂洵	男	106.06.20	3年	103.06.12	2,136,000	2.67	3,530,000	4.36	-	-	-	-	交通大學控制工程/管理科 學系雙學士 交通大學控制工程所碩士 工業技術研究院電力電子研 究室專案經理	註2	-	-	-
董事	中華民國	呂理達	男	106.06.20	3年	100.06.24	-	-	-	-	-	-	-	-	交通大學電子物理學學士 美國加州大學洛杉磯分校電 機工程所碩士& MBA	註3	-	-	-
董事	中華民國	蘇舜賢	男	106.06.20	3年	106.06.20	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學商學系工商管理組 企管學士 政治大學企管研究所企業家 班結業	無	-	-	-
獨立 董事	中華民國	張錫煌	男	106.06.20	3年	97.06.25	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學機械系學士 政治大學企研所科技管理班 結業 聲寶(股)公司傳真事業部總經 理 佳通科技執行長 辛耘企業(股)資深副總	無	-	-	-
獨立 董事	中華民國	林榮樂	男	106.06.20	3年	102.06.14	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學統計系學士 尖點科技(股)公司稽核室經 理暨發言人 齊瀚光電(股)公司財務長	無	-	-	-

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經 (學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或監 察人		
							股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例			職稱	姓名	關係
監察 人	中 華 民 國	陳登黃	男	106.06.20	3 年	86.06.17	874,562	1.09	762,562	0.94	-	-	-	-	美國南加大工商管理所碩士 台新銀行國外部經理	金富達企業董事 安富管理顧問(股)董事	-	-	-
監察 人	中 華 民 國	捷成投資(股)公司 代表人:柯柏成	男	106.06.20	3 年	106.06.20	5,329,551	6.58	5,329,551	6.58	-	-	-	-	東吳大學會計所碩士 東吳大學會計系副教授	尖點科技(股)獨立董事 暨薪酬委員會召集人 慧智基因(股)獨立董事 暨薪資報酬委員會及審 計委員會召集人	-	-	-
監察 人	中 華 民 國	林森榮	男	106.06.20	3 年	97.04.07	-	-	31,000	0.04	-	-	-	-	淡江管理學院工商管理系學 士 中國國際商銀新竹分行經理	無	-	-	-

註 1：法人董事：Broad Win Int'l Investment Co., Ltd、Planet Technology Limited、Join Master Co., Ltd、Portal Star Co., Ltd.、Shining Pearl Co., Ltd.、Cyber Power Systems (HK) Limited、Fast Wind International Limited、Global Way Co., Ltd、Global Win Co., Ltd.、Full Star Co., Ltd、Grown Tech Ltd.、碩達電子（深圳）有限公司、碩擎能源科技(深圳)有限公司、碩天電源(深圳)有限公司、Cyber Power Systems B.V.、Cyber Power Systems K.K、Cyber Power Systems (India) Pvt Ltd.、共鳴股份有限公司、智遠投資有限公司

董事：達元投資有限公司

註 2：法人董事：Cyber Power Systems(USA), Inc.、Join Master Co., Ltd、Portal Star Co., Ltd.、Shining Pearl Co., Ltd.、Fast Wind International Limited、Global Way Co., Ltd、Global Win Co., Ltd.、Full Star Co., Ltd、Grown Tech Ltd.、碩達電子（深圳）有限公司、碩擎能源科技(深圳)有限公司、Cyber Power Systems B.V.、Cyber Power Systems K.K、Nitram S.A.S、CyberPower Systems GmbH、Cyber Power Systems S.A. DE C.V.、Cyber Power Systems (India) Pvt Ltd.、廣升電子(深圳)有限公司

董事：寧遠投資(股)公司、至擎科技有限公司、澹志投資(股)公司

註 3：法人董事長：智融品牌顧問(股)公司、台灣優燈(股)公司

法人董事：龍一創業投資(股)公司、全球策略創業投資(股)公司、台灣超微光學(股)公司、晟明科技(股)公司

董事：虹映科技(股)公司、宇瞻科技(股)公司、智融(股)公司、金麗科技(股)公司、新眾電腦(股)公司、財團法人智榮文教基金會

2.法人股東之主要股東

107 年 4 月 14 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
智遠投資有限公司	達元投資有限公司 100%
先越投資股份有限公司	凱伍投資有限公司 96.36%、李建進 1.09%、謝純珠 1.09%、李玫娟 0.15%、李建宏 1.09%、谷如芬 0.11%、
寧遠投資股份有限公司	黃璽鳳 82.21%、何濂洵 17.79%

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：

107 年 4 月 14 日

法人名稱	法人之主要股東
達元投資有限公司	郭瑾 100%
凱伍投資有限公司	美商 JAMATECH L.L.C 100%

4.董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註 1）										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、財 務、會計 或公司 業務所 須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
智遠投資有限公司 代表人:郭瑾	-	-	✓						✓	✓	✓		✓		無
先越投資(股)公司 代表人:李建進	-	-	✓		✓					✓	✓		✓		無
寧遠投資(股)公司 代表人:何濂洵	-	-	✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
呂理達	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蘇舜賢	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
張錫煌	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林榮樂	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳登黃	-	-	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										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、財 務、會計 或公司 業務所 須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
捷成投資(股)公司 代表人:柯柏成	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
林森榮	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1.普通股股本形成經過

單位:新台幣元;股

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
86.06	10	2,000,000	20,000,000	2,000,000	20,000,000	創立股本 20,000,000 元	—	註 1
86.10	10	3,000,000	30,000,000	5,000,000	50,000,000	現金增資 30,000,000 元	—	註 2
87.03	10	8,000,000	80,000,000	8,000,000	80,000,000	現金增資 30,000,000 元	—	註 3
88.10	10	26,000,000	260,000,000	12,500,000	125,000,000	現金增資 40,000,000 元 盈餘轉增資 5,000,000 元	—	註 4
90.10	10	26,000,000	260,000,000	16,000,000	160,000,000	盈餘轉增資 35,000,000 元	—	註 5
91.12	10	26,000,000	260,000,000	20,000,000	200,000,000	盈餘轉增資 40,000,000 元	—	註 6
92.05	10	26,000,000	260,000,000	26,000,000	260,000,000	盈餘轉增資 60,000,000 元	—	註 7
94.01	10	45,000,000	450,000,000	30,120,000	301,200,000	盈餘轉增資 41,200,000 元	—	註 8
95.01	10	45,000,000	450,000,000	33,470,000	334,700,000	盈餘轉增資 33,500,000 元	—	註 9
95.07	38	45,000,000	450,000,000	36,630,000	366,300,000	現金增資 31,600,000 元	—	註 10
95.10	42.5	63,000,000	630,000,000	38,730,000	387,300,000	現金增資 21,000,000 元	—	註 11
95.12	10	63,000,000	630,000,000	40,700,000	407,000,000	盈餘轉增資 19,700,000 元	—	註 12
96.09	10	63,000,000	630,000,000	42,800,000	428,000,000	盈餘轉增資 21,000,000 元	—	註 13
96.11	80	65,000,000	650,000,000	46,550,000	465,500,000	現金增資 37,500,000 元	—	註 14
97.09	10	360,000,000	3,600,000,000	66,700,000	667,000,000	盈餘轉增資 201,500,000 元	—	註 15
97.09	80	360,000,000	3,600,000,000	71,650,000	716,500,000	現金增資 49,500,000 元	—	註 16
99.01	84	360,000,000	3,600,000,000	78,935,000	789,350,000	現金增資 72,850,000 元	—	註 17
99.02	10	360,000,000	3,600,000,000	79,505,000	795,050,000	員工認股權憑證換發新股 5,700,000 元	—	註 18
100.02	10	360,000,000	3,600,000,000	79,954,000	799,540,000	員工認股權憑證換發新股 4,490,000 元	—	註 19
100.05	10	360,000,000	3,600,000,000	78,486,000	784,860,000	員工認股權憑證換發新股 910,000 元及註銷庫藏股減資 15,590,000 元	—	註 20
100.07	10	360,000,000	3,600,000,000	78,503,000	785,030,000	員工認股權憑證換發新股 170,000 元	—	註 21
100.11	10	360,000,000	3,600,000,000	78,508,000	785,080,000	員工認股權憑證換發新股 50,000 元	—	註 22
101.02	10	360,000,000	3,600,000,000	78,916,000	789,160,000	員工認股權憑證換發新股 4,080,000 元	—	註 23
101.05	10	360,000,000	3,600,000,000	79,118,000	791,180,000	員工認股權憑證換發新股 2,020,000 元	—	註 24
101.09	10	360,000,000	3,600,000,000	79,242,000	792,420,000	員工認股權憑證換發新股 1,240,000 元	—	註 25
102.02	10	360,000,000	3,600,000,000	79,245,000	792,450,000	員工認股權憑證換發新股 30,000 元	—	註 26
102.5	10	360,000,000	3,600,000,000	79,248,000	792,480,000	員工認股權憑證換發新股 30,000 元	—	註 27

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
102.11	10	360,000,000	3,600,000,000	79,250,000	792,500,000	員工認股權憑證換發新股20,000元	—	註28
103.03	10	360,000,000	3,600,000,000	79,253,000	792,530,000	員工認股權憑證換發新股30,000元	—	註29
103.05	10	360,000,000	3,600,000,000	79,950,000	799,500,000	員工認股權憑證換發新股6,970,000元	—	註30
103.08	10	360,000,000	3,600,000,000	80,041,000	800,410,000	員工認股權憑證換發新股910,000元	—	註31
103.11	10	360,000,000	3,600,000,000	80,065,000	800,650,000	員工認股權憑證換發新股240,000元	—	註32
104.03	10	360,000,000	3,600,000,000	80,075,500	800,755,000	員工認股權憑證換發新股105,000元	—	註33
104.05	10	360,000,000	3,600,000,000	80,580,000	805,800,000	員工認股權憑證換發新股5,045,000元	—	註34
104.09	10	360,000,000	3,600,000,000	80,773,500	807,735,000	員工認股權憑證換發新股1,935,000元	—	註35
104.12	10	360,000,000	3,600,000,000	80,805,500	808,055,000	員工認股權憑證換發新股320,000元	—	註36
105.03	10	360,000,000	3,600,000,000	80,862,500	808,625,000	員工認股權憑證換發新股570,000元	—	註37
105.04	10	360,000,000	3,600,000,000	80,892,500	808,925,000	員工認股權憑證換發新股300,000元	—	註38
105.07	10	360,000,000	3,600,000,000	80,897,500	808,975,000	員工認股權憑證換發新股50,000元	—	註39
105.11	10	360,000,000	3,600,000,000	80,902,500	809,025,000	員工認股權憑證換發新股50,000元	—	註40
106.04	10	360,000,000	3,600,000,000	80,928,000	809,280,000	員工認股權憑證換發新股255,000元	—	註41
106.06	10	360,000,000	3,600,000,000	80,951,000	809,510,000	員工認股權憑證換發新股230,000元	—	註42

註1：核准日期及文號：86.06.27 建三字第 86307599 號。
 註2：核准日期及文號：86.10.24 建三字第 86345027 號。
 註3：核准日期及文號：87.03.19 建三字第 87268451 號。
 註4：核准日期及文號：88.10.02 經（088）商字第 088136025 號。
 註5：核准日期及文號：90.10.05 經（090）商字第 09001391940 號。
 註6：核准日期及文號：91.12.31 經授商字第 09101518310 號。
 註7：核准日期及文號：92.05.23 經授商字第 09201161350 號。
 註8：核准日期及文號：94.01.31 府建商字第 09400279320 號。
 註9：核准日期及文號：95.01.04 府建商字第 09428660700 號。
 註10：核准日期及文號：95.07.25 府建商字第 09581256700 號。
 註11：核准日期及文號：95.10.20 府建商字第 09584310310 號。
 註12：核准日期及文號：95.12.15 府建商字第 09586625000 號。
 註13：核准日期及文號：96.09.05 府建商字第 09689044500 號。
 註14：核准日期及文號：96.11.21 府產業商字第 09691890210 號。
 註15：核准日期及文號：97.09.04 經授商字第 09701224040 號。
 註16：核准日期及文號：97.09.09 經授商字第 09701223370 號。
 註17：核准日期及文號：99.01.06 經授商字第 09801301370 號。
 註18：核准日期及文號：99.02.22 經授商字第 09901030560 號。
 註19：核准日期及文號：100.02.11 經授商字第 10001025420 號。
 註20：核准日期及文號：100.05.26 經授商字第 10001108280 號。
 註21：核准日期及文號：100.07.25 經授商字第 10001167000 號。
 註22：核准日期及文號：100.11.08 經授商字第 10001256440 號。
 註23：核准日期及文號：101.02.01 經授商字第 10101017460 號。
 註24：核准日期及文號：101.05.11 經授商字第 10101085360 號。
 註25：核准日期及文號：101.09.05 經授商字第 10101185870 號。
 註26：核准日期及文號：102.02.05 經授商字第 10201025270 號。
 註27：核准日期及文號：102.05.13 經授商字第 10201088740 號。
 註28：核准日期及文號：102.11.22 經授商字第 10201239200 號。
 註29：核准日期及文號：103.03.25 經授商字第 10301052680 號。
 註30：核准日期及文號：103.05.12 經授商字第 10301081790 號。
 註31：核准日期及文號：103.08.13 經授商字第 10301154240 號。
 註32：核准日期及文號：103.11.21 經授商字第 10301245170 號。
 註33：核准日期及文號：104.03.30 經授商字第 10401056970 號。
 註34：核准日期及文號：104.05.13 經授商字第 10401080280 號。
 註35：核准日期及文號：104.09.02 經授商字第 10401184630 號。
 註36：核准日期及文號：104.12.01 經授商字第 10401251570 號。
 註37：核准日期及文號：105.03.29 經授商字第 10501059550 號。

註 38：核准日期及文號：105.04.27 經授商字第 10501083820 號。
 註 39：核准日期及文號：105.08.30 經授商字第 10501210640 號。
 註 40：核准日期及文號：105.11.07 經授商字第 10501256240 號。
 註 41：核准日期及文號：106.04.24 經授商字第 10601048730 號。
 註 42：核准日期及文號：106.06.03 經授商字第 10601072670 號。

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

股權比率達 5%以上之股東或持股比例佔前十大股東如下表所列：

單位：股；107 年 4 月 14 日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
先越投資股份有限公司	5,418,089	6.69%
捷成投資股份有限公司	5,329,551	6.58%
泓勳投資有限公司	5,149,000	6.36%
力衡投資股份有限公司	4,555,574	5.63%
茂飛投資股份有限公司	4,379,072	5.41%
智遠投資有限公司	4,261,880	5.26%
何濂洵	3,700,000	4.57%
寧遠投資股份有限公司	3,530,000	4.36%
鴻創投資有限公司	3,129,000	3.87%
達群投資有限公司	2,670,520	3.30%

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情形

本公司最近二年度及申請年度截至公開說明書刊印日為止，並無董事、監察人及百分之十以上之股東放棄現金增資認購之情事。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股；%

項 目 \ 年 度		105 年度	106 年度
每股市價 (註 1)	最高(註 1)	135.5	120.0
	最低(註 1)	84.1	89.4
	平均(註 1)	106.33	98.91
每股淨值 (註 2)	分配前	50.70	52.45
	分配後	45.95	(註 6)
每股盈餘	加權平均股數	80,876	80,937
	每股盈餘(調整前)	9.02	7.11
	每股盈餘(調整後)	9.02	(註 6)

項 目 \ 年 度		105 年度	106 年度
每股股利	現金股利	4.75	(註 6)
	無償配股	盈餘轉增資配股	—
		資本公積配股	—
	累積未付股利		—
投資報酬分析	本益比(註 3)		11.79
	本利比(註 4)		22.39
	現金股利殖利率(註 5)		4.47%

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

註 2：係以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 6：本公司 106 年度盈餘分配業經 107/03/23 董事會決議通過，尚未經股東常會決議。

(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及範圍

依公司章程第 19 條之 1 規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之二為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

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

依本公司章程係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於百分之二及不高於百分之二提撥員工酬勞及董監酬勞。106 年度估列員工酬勞 42,070 仟元及董監酬勞 6,000 仟元，係分別按前述比率估列。

員工、董事及監察人酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數視為會計估計變動，列為次年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司 106 年度員工及董監事酬勞之董事會通過資訊如下：

分配項目	董事會擬議配發金額(A)	認列費用年度估列金額(B)	差異金額(A-B)	差異原因及處理情形
員工酬勞	45,500,000	42,070,195	3,429,805	本公司係依自結損益認列費用，差異金額將列為 107 年度費用加項。
董監酬勞	6,000,000	6,000,000	0	

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司並未擬議配發員工股票酬勞，故不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 107 年度股東會常會尚未召開，故不適用。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工、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 105 年度員工及董監事酬勞之董事會通過資訊如下：

分配項目	董事會擬議 配發金額(A)	認列費用年度 估列金額(B)	差異金額 (A-B)	差異原因及處理情形
員工現金酬勞	49,200,000	51,089,540	(1,889,540)	本公司係依自結損益 認列費用，差異金額 將列為 106 年度費用 減項。
董監酬勞	5,000,000	5,108,954	(108,954)	

貳、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

- (1)不斷電電源供應系統之設計製造及銷售業務。
- (2)電源保護與電源管理系統之設計製造及銷售業務。
- (3)電力電子相關設備之設計製造及銷售業務。
- (4)電腦週邊與通訊網路設備之設計製造及銷售業務。
- (5)軟體設計及銷售業務。
- (6)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重

本公司行銷之產品，若按 106 年度營業額計算，其營業比重分別為不斷電電源系統約佔 72.37%，可攜式電源轉換器約佔 3.38%，電源保護與管理設備約佔 18.28%，電腦週邊及相關配件約佔 5.97%。

3.公司目前之商品(服務)項目

- (1)各式不斷電電源系統及更新
- (2)可攜式電源轉換設備及電源充放電技術
- (3)智慧式節電 ON-LINE UPS
- (4)太陽光電系統用之電流逆變器(PV Inverter)
- (5)太陽能充電機
- (6)電子式交流發電機
- (7)電源保護設備
- (8)緊急電源供應系統(Emergency Power Systems)
- (9)網路化遠端電源管理軟體
- (10)遠端電源管理設備及模組
- (11)電腦週邊及相關配件

4.計劃開發之新商品(服務)

- (1)整合式電源管理軟體技術
- (2)智慧型節能管理系統
- (3)影音設備電源保護與管理

(二)產業概況

1、產業之現況與發展

(1)不斷電電源系統(Uninterruptible Power Systems，簡稱 UPS)

電力的供給，主要以水力、火力以及核能發電為主，隨著自然資源的取得不易，以及人們對週遭生態環境保護意識日益高漲的情況下，要持續增加電力的供應量已經變得非常困難，世界各地許多地區，常常發生電力供給不足的狀況，尤其是在尖峰的負載需求時，更是捉襟見肘，常看到大規模的限電或停電的發生，像是發生在 2003 年 8 月美國東部與加拿大的大停電以及 2003 年 9 月義大利全國發生的無預警大停電，2006 年 11 月德國的停電引發法國、義大利以及西班牙的停電連鎖反應，影響超過一千萬人，這些事件說明全世界的電力供應的問題的嚴重程度。近來雖有利用太陽能或風力發電陸續投入電力供應的行列中，但畢竟這類所謂綠色能源的發電量所佔比重仍然很少，無法對整體電力供需不平衡的狀態有具體貢獻。

電力的供給並不順暢，反觀人們對電力的需求卻與日俱增，人們使用電子產品的種類愈來愈多，電子產品的耗電量也有增無減，對電力日益增加的需求讓許多地區頭痛不已，所以陸續有些國家開始對電源的使用效率作出強制性的規範，這類的規範正是為了抑制無止盡的電力需求而產生的。此種電力環境的供需不平衡的狀態，就容易造成停電的問題，照目前的情況看來，恐怕還將持續一段很長的時間。

除了電力供需不平衡所造成的停電問題外，電力品質也是目前極為棘手的問題，所謂電力品質的問題指的是如供電電壓長時間處於過高或過低的狀態，或者是電壓突然升高或突然降低，甚至可能是因為閃電擊中電力系統所造成的電壓突波，這些電力品質異常的現象，輕則會造成設備當機、資料流失、工作無法接續，重則可能會毀損整個電子設備，尤其在目前資訊化程度愈來愈高的環境下，不管在通訊、網路、電腦、消費性電子產品、醫療及交通等用途上，上述停電或是電力品質異常的情況，都將造成極大的不便與損失。UPS 主要的功能是隨時偵測電源供應的狀態，當電源系統停電或電力品質不佳時，UPS 可以在極短的時間內將電源供給轉由不斷電系統內部的電池來供應，藉以確保後端的設備能持續正常工作，或者能爭取足夠的時間讓管理者因應設備的需要，啟動適當的應變措施。

基於電力的供需不平衡，以及電力品質的問題日益嚴重，全世界對 UPS 的需求仍呈現穩定的成長，根據市場研究機構 Frost&Sullivan 的預測，全球 UPS 的市場規模於 2018 年將成長至 116.70 億美元。

除了傳統的 UPS 外，由於網路化的普及，伴隨著愈來愈多電子設備像是有線電視、寬頻上網、無線通訊基地台、監控系統和保全系統等，以及雲端運算、智能電網等產業新發展趨勢，這些原本 UPS 不存在的市場，逐漸開始增加對 UPS 的需求。展望未來，UPS 的市場應該有更多成長機會。

(2)可攜式電源轉換器

隨著可攜式的電子設備，例如筆記型電腦、手機、數位相機及 MP3 播放器等資訊產品的普及，人們對於隨時隨地能取得可用電源的渴望與日俱增，上述電子產品共通點是都含有電池在機身內，外出時，常會因為電池的能量耗盡而需要緊急充電，但並不是在任何的時間或地點都能順利地找到可供充電的交流電源插座，為了要讓上述的可攜式電子產品得以緊急充電，利用電源轉換技術，將周遭可能取得的各種電源類型轉換成該項電子產品可以用來充電的電源，就變得有其一定的市場需求。

例如在汽車中，可以設計將點煙座的直流電源轉換成交流電源，因此在車上就可以對可攜式的電子產品充電，當然也可以直接將點煙座的電源轉換成不同電壓值的直流電源，同樣也可以直接對可攜式電子產品充電。在有些飛機上，也有特殊型式的直流電源可供使用，設計特別的可攜式電源轉換器也可以讓各式的電子產品在飛機上充電。隨著可攜式電子產品愈來愈多的趨勢，對可攜式電源的需求自然也呈現穩定的成長。

(3)電源保護與管理

電源系統因為電力品質不良而採取的防制措施，除了可選擇提供全方位電源保護的 UPS 外，也可以選用較便宜的電源突波保護器(Surge Protector)，使用電源突波保護器可以防止電源系統上因為電壓過高而損壞後端電子設備的問題發生。造成電源系統上電壓過高的主要原因有二，其一是因為電源系統上的其他電器設備操作時的影響，最具代表性的就是馬達性的電器設備(如冷氣機、洗衣機、電冰箱、吹風機以及電梯...等)，一旦馬達啟動或煞車的瞬間，常會造成相連接的電源系統上產生電壓驟降或驟升的現象。電源系統上電壓過高的第二個主要原因是由外部因素所導致，最具代表性的就是閃電，閃電發生時，有很高的可能性會擊中裸露在外的配電系統，瞬間將極高的電壓藉由輸配電線路傳到每戶家庭的電源插座上，這時插在電源插座上的電器設備就將遭受到過高電壓的衝擊。

電源突波保護器主要的功能是利用電壓箝制元件抑制過高的電壓，以防止過高的電壓可能對電器設備所能造成的傷害，若是配合適當的電源濾波元件，還可以同時濾掉電源系統上過多的雜訊，這樣的運用很適合數位影音家庭劇院的需求。隨著家庭數位影音設備的普及，以及消費者為了保護資訊設備免於電壓過高的傷害，致使電源突波保護器的市場規模有逐年增加的趨勢。

(4)太陽光電系統用之電流逆變器(PV Inverter)

由於環保意識抬頭及石油等傳統能源逐漸受到限制，加上全球氣候異常加劇及 2011 年初日本福島核災影響，再生能源的開發已是目前許多國家及企業積極發展的產業，而太陽能發電則為再生能源最主要的能量供應來源之

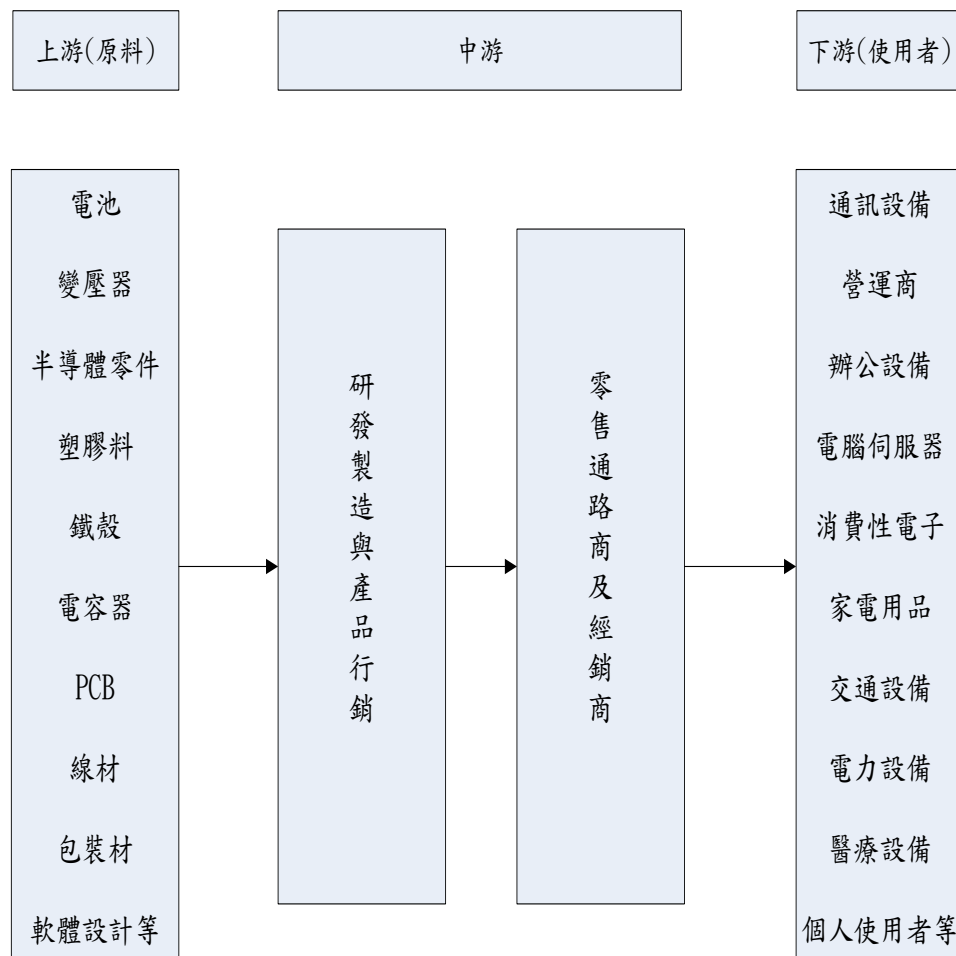
一；儘管自 2011 年以來面臨歐債風暴、電廠建置規範、可再生能源應用政策、貿易壁壘等情勢，但系統安裝量仍然持續增加，依照 Frost & Sullivan(2013) 的預估，以歐洲市場為例，2011 至 2018 的年均複合成長率為 7.2%，屬穩定成長的市場。

(5)電腦週邊及相關配件

電腦週邊產品及其配件的市場穩定且具有多樣性，台灣廠商在此領域一直保有相當的競爭力，加上對產品的成本掌控與不斷創新，往往都能創造穩健的營收與獲利來源。電腦週邊及其配件的市場，在競爭者與產品種類繁多的情況下，除了加強產品的創新與成本控制外，若能建立品牌並配合適宜的行銷活動，更能增加優秀產品的競爭力。

2、產業上、中、下游關聯性

本公司從事不斷電電源供應系統及相關電力電子產品之專業設計、生產製造與銷售業務，其產品上游主要零組件為電池、變壓器、半導體電子零件(例如 Micro-controller、MOSFET、Transistor、Diode...等)、塑膠料、鐵殼、電容器、PCB 及線材...等，所研發生產的產品則透過零售通路或經銷體系銷售給下游各個行業的終端使用者。



3、產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)不斷電電源系統的發展趨勢及競爭情形

A.不斷電電源系統的發展趨勢

由於網路時代來臨，資訊與通訊設備對於電源品質的要求愈來愈嚴苛，但是電源供給與需求的狀況往往不易平衡，導致有關電力品質異常所造成的問題不斷發生，為了讓未來的 UPS 符合市場的需求，UPS 發展的幾個重要趨勢如下：

(A)增加軟體界面、遠端遙控與網路控制功能的數位化 UPS：

網路連接已成為一種趨勢，消費者對於 UPS 的期待已經不再只是單純的電源保護而已，而是更進一步將其列為電源監控與管理者的角色。UPS 因應市場的需求開始擔任電源管理者，為了讓使用者能透過 UPS 即時掌握所有電源的狀態，UPS 依照不同的使用環境，開始增加各種通訊界面，像是附加 Contact-closure、RS232、USB 甚至是 Ethernet 在 UPS 上，其目的即是要讓電源管理融入整個網管系統的一環。由於半導體技術愈來愈進步，使得數位化的電子零件的功能愈來愈強大，而且價格也不斷下降；雖然 UPS 的主體為電力電子等功率切換元件，但是為了因應網管的需要，數位化程度愈來愈高的 UPS 將是未來趨勢。本公司為少數可以自行開發 Contact-Closure、RS232、USB 以及 Ethernet (SNMP/ HTTP)微處理器界面的 UPS 公司，不僅如此，本公司也積極投入個人版以及企業版電源管理軟體的研發工作，並且為全世界第一家取得微軟 Windows 98 對 UPS 認證的 UPS 公司，對數位化 UPS 的腳步早已耕耘已久。

(B)小型化、智慧型與分散式的 UPS：

當許多設備同時需要 UPS 的電源保護時，基本上可以選擇一台大型的 UPS，然後將該 UPS 的電源配送至所需要設備供電，此類的安裝方式稱為集中式 UPS 系統；集中式 UPS 系統的優點是僅需維護一台 UPS 即可，缺點是將所有電源風險都集中在同一處，萬一發生操作錯誤，將導致所有的設備在同時間面臨同樣的電源風險；同時由於僅有一台 UPS，所以不易針對個別設備所需的電源服務做差異化調整。另一種選擇是使用許多台小型的 UPS 分別安置在被保護設備旁邊，此種安裝方式稱為分散式 UPS 系統，他的好處是機動性高，針對個別負載也可以單獨設定，再配合目前的網路管理功能，以及因為使用同一機型，所以需求數量較大可以符合大量生產的目的，使得價格愈來愈具有競爭力，所以分散式的架構變成 UPS 的未來趨勢。本公司即以小型 UPS 為出發點，並配合以完整的智慧型電源管理軟體，讓小型化的 UPS 得以有機會逐步取代中大型 UPS 的市場。

(C)功能差異化的 UPS：

隨著各行各業逐漸瞭解電源保護的重要性，因而開始增加對 UPS 需求的同時，若還是使用標準的 UPS 來應付這麼多種類不同的需求實在很難面面俱到。為配合此類因為需求方式的改變，而需要適當修改 UPS 設計，使其能吻合客戶需要的趨勢，也變成 UPS 的重要挑戰。此類趨勢的

關鍵在於如何掌控最新的市場脈動，唯有第一時間掌握市場對需求改變的訊息，才能以最快的速度將正確的設計交給客戶。本公司以自有品牌行銷 UPS，因此可以在第一時間接收到消費者的需求，有別於 OEM/ODM 的供應商，我們往往能最快取得訊息並快速反應市場的需求。

(D)節能化的 UPS：

由於電力能源的取得不易，而且不管是水力、火力或是核能發電，這些電力在取得過程常常會讓人陷入環境保護與電力取得的兩難；為因應此種趨勢，如何研發更有效率的電源轉換技術，設計出可以節省更多能源的 UPS 也是大家努力的方向。近年來引人注目的太陽能發電議題，其中所使用的太陽能轉換器的核心技術與 UPS 中的電源轉換技術和安全保護界面的關鍵技術相同，如何結合 UPS 與綠色發電技術，更有效率地提供發電、電源保護以及電源備援也是 UPS 未來重要的發展趨勢。

(E)當地化服務能力與品牌價值：

UPS 是結合電力電子、微電腦控制與軟體技術的電源保護系統，其中牽涉到電力電子的電力轉換以及因為要提供電源管理的各式通訊界面與管理軟體，所以稱 UPS 為一個系統一點也不為過；正因 UPS 的使用有其一定程度的複雜度，所以在銷售地區必須有足夠的服務能力就變得有其必要性。另一方面，隨著市場的競爭激烈，單純的代工模式不易為產品加值，較容易被壓縮獲利空間，唯有建立品牌，在市場中直接傾聽消費者的聲音，才能在競爭激烈的市場中擁有洞悉市場機會。本公司成立初期即以 CyberPower 品牌行銷 UPS，銷貨比重超過 90%(其中包含協助國際知名通路商以及營運商之貼牌業務)，是徹底執行品牌業務與在地化思維的公司。

B 不斷電電源系統的競爭情形

(A)品牌市場：

品牌的市場過去雖然競爭激烈，但是幾乎被歷史悠久的歐美大廠所把持，要切入此深植於人們心中的品牌市場實在很不容易，其原因是 UPS 的用途是提供潔淨不間斷的電源，而選擇 UPS 的消費者深知電源產品可靠度的重要性，所以相對於其他電子產品，更相信自己過去的使用經驗，會非常依賴品牌廠商過去所提供的產品與服務，因此，UPS 的產品生命週期有時可以超過十年，一點也不會讓人覺得訝異。

雖然品牌市場競爭激烈，但是能列名前幾名的廠商通常變化不大，過去幾年中，唯一較大的變化就是本公司以創新的商業模式逐漸擠入排行榜中；在全球容量 1kVA 以下及 1 至 5kVA 的 UPS 市場，本公司為少數全亞洲幾家 UPS 廠商中能夠擠入排名前五名的公司之一，此外，本公司針對企業用戶市場推出的產品，可望以創新的動能，穩定地增加市場佔有率。

(B)代工市場：

全世界的小型 UPS 有很高的比例都在亞洲生產製造，部份品牌廠商因為失去生產製造小型 UPS 的競爭力，而轉到亞洲尋求代工廠商配合。

要維持代工業務的競爭性，必須要強化成本的控制能力，為了節省成本，大部份的UPS廠商都已經將生產線移至人工成本相對低廉的亞洲其他地區。若能持續維持低廉的成本、快速的交貨期以及優良的品質，代工業務應該可以穩健成長，但是近年來大陸UPS代工廠商的低價競爭，若無法在技術持續創新，代工業務將面臨挑戰。

(2)可攜式電源轉換器的發展趨勢及競爭情形

可攜式電源是近幾年隨著可攜式電子產品的普及(可攜式電子產品如：筆記型電腦、手機、數位照相機、MP3 播放器以及可攜式視聽設備...等)而應運而生的，由於各種可攜式產品對電源需要不盡相同，所以可攜式電源轉換器並無一定的規格可以遵循，其需求反而是隨著市場的需求而產生，因此這類電源產品必須要對市場有一定程度的瞭解，能隨時掌握市場需求的趨勢，及時推出正確的產品是致勝的關鍵。除此之外，由於可攜式電源轉換器的特性是要讓消費者攜帶到各處使用，所以輕、薄、短、小的設計是市場的必然趨勢。

由於可攜式電源市場是新的市場需求，目前市場競爭的狀況尚未明朗，惟本公司早在 2002 年即開始佈局可攜式電源的市場，算是此類產品區隔的開創者之一，並且已經在數種產品上擁有專利，加上在相關領域不斷地創新，相信業績能夠持續穩健成長。

(3)電源保護與管理的發展趨勢及競爭情形

A.電源保護與管理的發展趨勢

電源保護以往多應用在電腦等資訊產品上，隨著電源環境的惡化以及消費者對於電源保護的觀念愈來愈強烈，使得電源保護除了持續應用在電腦資訊產品外，更有以下的發展趨勢：

(A)影音設備的電源保護與管理：

隨著影音家庭劇院的普及，消費者愈來愈願意在家中投資昂貴的影音設備，這些昂貴的影音設備，需要乾淨的電源環境才能發揮其優良的影像與聲音品質，同時為了避免電源突波對昂貴影音設備的傷害，愈來愈多消費者願意購買影音類的電源保護與管理設備。

(B)具節能功能的電源保護與管理功能：

隨著節能的議題逐漸受人重視，在電源保護設備上加上節能管理的功能也成為未來的發展趨勢。

(C)具遠端遙控功能的電源保護與管理：

隨著網路環境的普及，消費者期待將所有電子設備連結到網路上，以方便透過網路的便利性遠端管理電子產品，電源保護裝置加入通訊界面，讓電源開關可以經由網路遙控開或關也是電源保護產品未來的發展趨勢。

B. 電源保護與管理的競爭情形

電源保護器的原理其實並不困難，但是要設計吻合安規規範的電源保護器就不是件容易的事，為了讓電源保護器在使用時的安全性得以控制，避免良莠不齊的產品充斥市場造成危險，以美國與加拿大為首的地區訂定了專門針對此類電源保護器產品的安全規範，藉以確保此類產品的安全性。因為安規的申請並不容易，所需成本也不低，自然演變成爲電源保護產品的進入門檻。因此，雖然此類產品在市場上競爭激烈，但是新的廠商不易切入此市場。針對此點，本公司擁有符合 UL、CSA、cUL、ETL 及 TUV 等各類安規測試的環境與設備，可以在實驗室中測試相關的安規規範，加速產品的開發速度。

(4) 太陽光電系統用之電流逆變器(PV Inverter)的發展趨勢及競爭情形

太陽光電系統用之電流逆變器(PV Inverter)未來除朝向高功率發展外，另可朝向其他替代性能源如風力發電等發展。PV Inverter 主要係將太陽能電池板(SolarPanels)所蓄之直流電力轉換為交流電，以便於使用及與市電電網並聯，未來除非有新的轉換設備或太陽能電池本身可直接將直流電轉換為交流電，就現階段而言，尚未有相關替代產品。

(5) 電腦週邊及相關配件的發展趨勢及競爭情形

電腦週邊產品及其配件的市場穩定且具有多樣性，但由於此類產品的技術門檻並不高，且有許多中小型企業的主要業務聚集在此類的產品上，競爭非常激烈，若未能在產品上持續創新，或在成本的掌控有一定的優勢，僅靠代工業務的競爭將會非常艱困；所以這類產品的發展趨勢除了持續創新與控制成本外，建立品牌也是未來的趨勢。本公司擁有自有品牌，能在第一時間從市場取得消費者對產品的喜好訊息及競爭對手的動向，配合自有的研發團隊，可以在最短的時間內完成產品的創新。

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次、研究發展

本公司於成立之初即開始設置研發單位，並開始對小型不斷電電源供應器的研究與開發，隨著業務量的逐年增加，研發單位的編制也隨之擴編，目前研發部門依其產品種類不同而區分為七個獨立單位部門，另外還有機構、軟體部門以及工程等研發單位配合各項專案之進行。由於研發單位過去的努力，本公司目前已取得世界各地區的專利共計 131 件，另外尚有 59 件專利正在申請中。

2.研究發展人員與其學經歷

		人數	比率
學歷分布比率	碩士以上	61	38.4%
	大專	96	60.4%
	高中	2	1.2%
	合計	159	100%
平均服務年資(年)			5.3

3.最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
研發費用(A)	248,770	217,944	216,957	268,816	326,055
營業收入(B)	4,911,627	5,214,704	6,393,041	7,003,344	7,797,536
比例(A)/(B)(%)	5.06%	4.18%	3.39%	3.84%	4.18%

4.開發成功之技術或產品

本公司目前開發成功的產品以各種產品別區分，分別描述如下：

(1) 不斷電電源系統開發成功之產品

- 離線式不斷電系統
- 在線互動式不斷電系統
- 在線式不斷電系統
- 模組化不斷電系統
- 三相不斷電系統
- 電信用不斷電系統

(2)可攜式電源轉換器開發之產品

- 行動式電源轉換器
- 萬用電源轉接器

(3)電源保護與管理開發之產品

- 家庭劇院電源突波保護
- 全方位突波保護
- 家庭/公司電源突波保護
- 行動裝置電源突波保護
- 機房式電源圖波保護

(4)太陽能轉換器開發之產品

- 併網型逆變器：

(5)電腦週邊及相關配件開發之產品

- USB 集線器
- USB 電線
- USB 行動電源

(6)離線式逆變器、再生能源轉換器、車/船/工業用充電器

- 太陽能充電器
- 離網型逆變器

(四)長短期業務發展計畫

1.短期計畫

(1)產品策略

持續改善現有的產品，嚴格加強品質管控，並利用目前擁有的技術能力，繼續開發符合市場需要的產品，以確保本公司在市場的佔有率能不斷提升。

(2)生產策略

加強成本的控管，積極尋找可長時間策略性配合的供應商，同時提昇產品的生產效率，加強生產人員教育訓練，貫徹品質政策。

(3)行銷策略

與客戶維持良好的互動關係，更主動深入瞭解客戶的需求，以達到客戶滿意的目標。並在現有的品牌業務基礎上，利用現有之產品線，積極開拓新的客戶，擴大市場佔有率。

(4)財務配合

基於穩健經營之原則，本公司目前以自有資金及營運所產生的盈餘為主要之營運資金，少部份輔以銀行的融資。

2.長期計畫

(1)產品策略

為確保未來期待的業績成長能有堅強的研發團隊支持，本公司計劃將擴大招募研發人員，同時鼓勵研發人員積極參與內部和外部教育訓練，大力培養研發人員之技術與創新能力，在擁有足夠研發人才的情況下，得以強化現有產品線的深度，同時也可以適當增加產品線的廣度，使各式產品能有更專業的展現，也能服務更多層面的消費群。

(2)生產策略

擴充廠房增加產量，對於適合之關鍵性原物料進行垂直整合，同時提升廠內自動化生產的比重，縮短供應商物料交期，以期全面成本控管與品質提昇。

(3)行銷策略

持續自有品牌 CyberPower 的業務推行，將陸續開闢新的品牌銷售地區，而且對於每一個地區的品牌業務，都將以精耕的方式來耕耘市場，不急於將產品賣到每一個地區，但是一旦確定要到新的地區，經過一段時間耕耘後都希望有豐碩的成果。

(4)財務配合

運用股票上市後多樣化之國內外籌措資金管道，建構最適之資本組合，以因應公司經營規模之擴增及營業額之成長。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.本公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元；%

銷售地區 \ 年度		104 年度		105 年度		106 年度	
		金額	%	金額	%	金額	%
內 銷		-	-	-	-	-	-
外銷	亞 洲	344,151	5.38	381,694	5.45	590,898	7.58
	美 洲	5,512,099	86.22	5,929,741	84.67	6,358,017	81.54
	東 歐	117,799	1.84	232,094	3.31	342,931	4.40
	歐 洲	216,989	3.40	281,988	4.03	315,492	4.04
	大洋洲	110,183	1.72	107,871	1.54	137,982	1.77
	非 洲	86,998	1.36	67,925	0.97	49,178	0.63
	中 東	4,822	0.08	2,031	0.03	3,038	0.04
合計		6,393,041	100.00	7,003,344	100.00	7,797,536	100

2.市場佔有率

本公司係以自有品牌 CyberPower 外銷為主，自有品牌比重超過 90%以上(含通路商與電信營運商貼牌)，且外銷比率 100%，主要市場以美洲與歐洲為主。

在北美前幾大知名零售通路(Retailer)，像是 Best Buy、Office Depot、Wal-mart 等，以及經銷商像 Ingram Micro、Tech Data、D&H 等，都有銷售 CyberPower 的

產品。值得一提的是身為全球電源管理解決方案的領導廠商，CyberPower 致力於提供家庭、企業與資訊中心機房全方位的電源管理及保護方案。自 2013 年起至今連續三年榮登美國 CRN 雜誌資料中心百強(基礎設備供應商前 20 名)排行榜。同台受獎的廠商都是國際知名的大廠；由此可以看出 CyberPower 的品牌耕耘之深，是台灣少數能打進北美主流通路的優秀廠商。

3.市場未來之供需狀況與成長性

根據市場研究機構 Frost&Sullivan 的預測，全球 UPS 的市場規模於 2018 年將成長至 116.70 億美元，整個 UPS 的市場規模很大，且呈現穩定成長的趨勢，若將全球的 UPS 市場規模與目前本公司的營收相比較，不難發現還有很大的成長空間。再加上行動設備產品例如筆記型電腦、手機、數位相機及 MP3 播放器... 等的使用量快速增加，對於可攜式電源轉換器的需求也持續成長。另外，電源保護器與電腦周邊及其配件的市場保持穩定成長，本公司以自有品牌 CyberPower 進入此產品類別之市場，應該有相當大的發揮空間。

4.競爭利基

本公司從產品研究開發，到市場行銷都能自行操控，各項競爭利基點的分析如下：

(1)品牌行銷方面

碩天科技於民國 86 年成立時即注重自有品牌 CyberPower 的經營，一路走來已超過十個年頭，這樣的經營模式在台灣的 UPS 業者中獨樹一格，經過十多年的努力，CyberPower 的品牌價值已經逐漸深入消費者的心中。藉著品牌的基礎，我們能有更多的機會傾聽消費者的聲音，並配合亞洲公司慣有的快速反應、彈性製造以及優異成本結構等優勢，應不難在 UPS 產業中掙得一片天空。

(2)制定產品規格方面

由於本公司的品牌產品已經在市場各個層面中販賣，平時有非常多機會聽到消費者抱怨與期待的聲音，這些聲音代表著消費者督促產品進步的期許，即使是抱怨，也是我們重要的無形資產。藉由與消費者的互動，我們有機會早一步看到產品發展的趨勢，加上亞洲公司開發速度原本就比歐美公司快，往往都能在特定產品上搶得先機。

隨著先前建立的口碑，有愈來愈多的大型用戶認同我們的專業，邀請本公司參加他們對未來產品的電源規格制定，讓我們有更多機會在規格尚未明確前，就已瞭解產品發展的趨勢，能先一步做好準備。能協助客戶制定規格，代表本公司的專業在市場上已受到肯定，同時也能在未來市場的變化中搶得先機。

(3)產品研究開發方面

本公司認為支撐品牌持續成長的力量是扎實的研發基礎與不斷創新的產品。本公司在成立之初即設立研發部門，專注於技術研究與產品開發，目前已有九個研發部門分別針對不同的產品線研究開發，為了提昇工程師對技術的掌握度同時加速開發速度，本公司擁有完整的 UL、cUL、CSA、ETL

和 TUV 安規實驗室以及 7 公尺 x 4 公尺 x 3 公尺的專業電波暗室，以方便研發人員隨時掌控產品的開發進度。除了各個產品的研發單位外，本公司也自行開發電源管理軟體以及 SNMP/HTTP 網路連結模組，有效提昇電源產品的附加價值。本公司連同申請中的專利已經超過 190 個，是 UPS 廠商中少數能全方位處理電源問題的世界級團隊。

(4)生產製造方面

本公司為少數品牌廠商中，堅持自我生產製造的公司，對於電源產品而言，產品的品質若非有經驗的製造工廠，實在很難查覺品質細微的變化，如果沒有發現這些細微變化，往往不易在事前洞悉產品品質的改變，畢竟電源產品是類比的電路，並非數位的產品，往往在 0 與 1 之間還有好多種答案的可能。本公司擁有自有的製造工廠，可有效掌控產品的成本、品質與交貨期，對於整體競爭力的提昇有重大的貢獻。

(5)全方位電源解決提供者

由本公司的競爭利基點分析，可以看出本公司擁有產品研究開發、軟體設計、生產製造、運籌管理以及市場行銷的能力，配合目前已累積了相當程度的品牌價值，是目前市場上最有競爭力的全方位電源提供者。

5.發展遠景之有利，不利因素與因應對策

(1)有利因素

- ①產業市場規模大，需求仍然穩定成長，公司成長空間大。
- ②擁有 CyberPower 品牌，且已銷售產品至主流通路中。
- ③擁有業界領先之全方位研發團隊，快速開發產品。
- ④精實的製造能力作後盾，有效控制成本與品質。

(2)不利因素

- ①國際經濟情勢變化快速。
- ②匯率變動風險。
- ③製造成本升高。

(3)因應對策

- ①透過有效的品牌經營與產品推廣，使 CyberPower 成為消費者購買 UPS 的首選，同時積極拓展新興地區國家市場，並持續對現有客戶擴大從產品設計、量產、後勤支援、銷售及售後之整體性服務，以掌握產業趨勢與發展。

積極拓展新興地區國家市場並持續開發高階產品，並透過有效的品牌經營活動與產品推廣，使 CyberPower 成為消費者購買 UPS 的首選。持續對現有客戶擴大從產品設計、量產、後勤支援、配銷及售後之整體性服務，以強化與世界大廠的策略聯盟關係，以掌握產業趨勢與發展。。

- ②持續加強財務人員匯兌避險觀念，透過網路即時系統並且加強與金融機構之互動，藉以研判匯率變動走勢，作為遠匯買賣與結匯之參考。同時

盡量以相同幣別之銷貨收入支應採購支出，以達自動避險的效果。

③本公司除與供應商保持良好的互動關係以掌握原物料供應的穩定性，同時與客戶溝通以適當反映原物料價格上漲所提高的成本。此外並強化產銷協調能力，準確掌握產品交期，透過資訊系統隨時掌握市場需求變化及庫存狀況，製造部門彈性調整生產計劃，以確實掌握交期滿足客戶需求。

(二)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.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	105 年度	106 年度
營業收入		7,003,344	7,797,536
營業毛利		3,221,277	3,442,482
毛利率(%)		46.00%	44.15%
毛利率變動幅度(%)		-	-4.02%

2.毛利率變動說明：本公司最近二年度毛利率變動未達 20%以上。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

106 年 12 月 31 日：單位：新台幣仟元/仟股

轉投資事業	關係	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	
Broad Win International Investment Co., Ltd.	子公司	投資	413,441	452,637	13,495,329	100.00	452,264	-	權益法	(8,916)	-	-
Cyber Power Systems (USA), Inc.	子公司	不間斷電源設備之銷售	412,870	91,454	13,000,000	100.00	77,969	-	權益法	(13,791)	-	-
Fast Wind International Limited	子公司	投資	165,900	118,189	4,438,245	100.00	116,779	-	權益法	35,558	-	-
Planet Technology Limited	孫公司	投資	24,638	343,660	1,000,000	100.00	343,660	-	權益法	58,917	-	-
Join Master Co., Ltd.	孫公司	投資	13,235	19,253	3,944	100.00	19,253	-	權益法	962	-	-

轉投資事業	關係	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	
Portal Star Co., Ltd.	孫公司	投資控股	130,735	81,784	4,338,000	100.00	81,784	—	權益法	(38,383)	—	—
碩天科技(香港)有限公司	孫公司	不間斷電源設備之銷售	373	48,456	100,000	100.00	48,456	—	權益法	16,472	—	—
碩達電子(深圳)有限公司	曾孫公司	不間斷電源設備之製造	34,025	343,660	—	100.00	343,660	—	權益法	58,917	—	—
Cyber Power Systems K.K.	曾孫公司	不間斷電源設備之銷售	13,235	19,253	3,800	100.00	19,253	—	權益法	962	—	—
碩擎能源科技(深圳)有限公司	曾孫公司	不間斷電源設備之製造	58,248	57,203	—	100.00	57,203	—	權益法	(28,975)	—	—
寧遠縣碩寧電子有限公司	曾孫公司	不間斷電源設備之製造	286,619	289,700	—	100.00	289,700	—	權益法	29,652	—	—
碩天電源(深圳)有限公司	曾孫公司	不間斷電源設備之銷售	72,526	24,581	—	100.00	24,581	—	權益法	(9,408)	—	—
Global Way Co., Ltd.	孫公司	投資控股	20,674	29,514	430,000	100.00	29,514	—	權益法	13,993	—	—
Full Star Co., Ltd.	孫公司	投資控股	80,747	99,210	1,870,400	100.00	99,210	—	權益法	4,024	—	—
Grown Tech Co., Ltd.	孫公司	投資控股	1,058	(17,930)	25,000	100.00	(17,930)	—	權益法	1,957	—	—
Global Win Co., Ltd.	孫公司	投資控股	63,421	37,978	1,700,831	100.00	37,978	—	權益法	15,584	—	—
SHINING PEARL CO., LTD.	孫公司	投資控股	244,460	(37,878)	8,000,000	100.00	(37,878)	—	權益法	(52,113)	—	—
Cyber Power Systems B.V.	曾孫公司	不間斷電源設備之銷售	20,674	29,514	7,000	100.00	29,514	—	權益法	13,993	—	—
Nitram SAS	曾孫公司	不間斷電源設備之銷售	80,747	99,210	1,819	100.00	99,210	—	權益法	4,024	—	—
Cyber Power Systems GmbH	曾孫公司	不間斷電源設備之銷售	1,058	(17,930)	1	100.00	(17,930)	—	權益法	1,957	—	—
Cyber Power Systems S.A. DE C.V.	曾孫公司	不間斷電源設備之銷售	63,421	37,978	1,700,831	100.00	37,978	—	權益法	15,584	—	—
CYBER POWER SYSTEMS(INDIA) PRIVATE LIMITED	曾孫公司	不間斷電源設備之銷售	244,460	(37,878)	48,767,742	100.00	(37,878)	—	權益法	(52,113)	—	—

轉投資事業	關係	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	
共鳴股份有限公司	子公司	不間斷電源設備之銷售	11,400	909	1,140,000	95.00	909	—	權益法	(5,718)	—	—

註：係公司以權益法認列之長期股權投資。

(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經營結果及財務狀況之影響：無。

四、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制內容
不動產買賣	太子建設開發股份有限公司	106.02.21 簽約	取得內湖潭美辦公大樓一棟	無
中長期借款	台北富邦銀行	106.04.06~113.04.06	中長期擔保借款合同	無
中長期借款	凱基商業銀行	106.09.21~108.09.21	中長期借款合同	無

參、發行計劃及執行情形

一、本次發行限制員工權利新股計劃應記載事項

本次發行限制員工權利新股發行辦法：請詳附件一。

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。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)採用國際財務報導準則之財務分析資料

1.合併財務分析-國際財務報導準則(合併財務報告)

分析項目(註 4) 年度		最近五年度財務分析 (註 1)				
		102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率	35.09	34.5	28.11	28.45	53.22
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,160.27	1,316.75	1,397.66	1,561.43	345.76
償債能力 (%)	流動比率	256.69	263.63	317.7	316.82	153.99
	速動比率	165.85	171.25	196.81	209.57	100.92
	利息保障倍數	648.43	76.65	123.23	2,485.21	50.61
經營能力	應收款項週轉率 (次)	5.83	5.49	5.81	5.98	5.86
	平均收現日數	63	67	63	61	62
	存貨週轉率 (次)	1.77	1.74	1.91	1.94	2.13
	應付款項週轉率 (次)	3.27	4.02	4.18	3.89	3.67
	平均銷貨日數	206	210	191	188	171
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	17.19	19.5	23.49	26.55	5.01
	總資產週轉率 (次)	0.97	0.98	1.22	1.22	0.86
獲利能力	資產報酬率 (%)	8.61	8.66	11.47	13.29	7.98
	權益報酬率 (%)	79	13.10	16.55	18.53	13.84
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註 8)	60.78	70.37	96.13	111.16	97.33
	純益率 (%)	8.39	8.52	9.41	10.41	7.38
	每股盈餘 (元) (註 3)	5.36	5.64	7.45	9.02	7.11
現金流量	現金流量比率 (%)	-	26.48	41.11	60.49	10.73
	現金流量允當比率 (%)	60.73	58.363	74.31	99.62	44.76
	現金再投資比率 (%)	-8.71	4.23	6.45	14.07	0.20
槓桿度	營運槓桿度	1.16	1.16	1.10	1.08	1.09
	財務槓桿度	1	1.02	1.01	1.00	1.02

最近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、償債能力：各項比率下滑係因購置營運總部使得不動產、借款及利息金額增加所致。
- (2)經營能力：不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率下滑主係購置營運總部使得資產增加所致。
- (3)獲利能力：資產報酬率下降主要係購置營運總部使得資產增加所致；權益報酬率、純益率及每股盈餘下降主要係本公司營運獲利降低所致。
- (4)現金流量：主要係營業活動淨現金流入減少及銀行借款增加，致各項比率下降。

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。本公司上開各年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財

務資料，應併予分析。

註3：業已按歷年來因盈餘或資本公積轉增資而增加之股數追溯調整計算之基本每股盈餘。

註4：年報本表末端，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5）

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6）

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7）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註5：上開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6：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之不動產、廠房及設備總額。

註7：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8：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。

2.個體財務分析－國際財務報導準則（個體財務報告）

分析項目(註 4) 年度		最近五年度財務分析（註 1）				
		102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率	34.11	33.44	25.95	26.43	49.72
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,911.44	2,359.04	2,834.23	3,309.91	440.01
償債能力 (%)	流動比率	235.21	246.25	313.42	316.87	159.25
	速動比率	206.51	208.56	258.95	266.89	129.06
	利息保障倍數	691.58	80.48	120.07	2920.45	54.65
經營能力	應收款項週轉率（次）	2.46	2.24	2.80	2.72	2.88
	平均收現日數	149	163	130	134	127
	存貨週轉率（次）	5.44	4.75	5.04	4.92	4.86
	應付款項週轉率（次）	3.38	3.49	4.01	3.78	4.11
	平均銷貨日數	67	77	72	74	75
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	24.05	25.5	37.92	42.76	4.82
	總資產週轉率（次）	0.8	0.72	0.99	0.95	0.70
獲利能力	資產報酬率（%）	9.01	8.86	11.65	13.65	8.37
	權益報酬率（%）	13.16	13.21	16.44	18.48	13.78
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註 8)	59.78	68.07	92.88	108.98	90.76
	純益率（%）	10.59	11.81	11.79	13.72	9.79
	每股盈餘（元）(註 3)	5.36	5.64	7.45	9.02	7.11
現金流量	現金流量比率（%）	3.06	25.84	42.57	66.35	8.56
	現金流量允當比率（%）	94.07	67.49	93.44	111.23	47.01
	現金再投資比率（%）	-7.32	3.54	5.61	14.41	(3.02)
槓桿度	營運槓桿度	1.3	1.09	1.14	1.05	1.01
	財務槓桿度	1	1.02	1.01	1.00	1.02

說明本公司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、償債能力：各項比率下滑係因購置營運總部使得不動產、借款及利息金額增加所致。

(2)經營能力：不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率下滑主係購置營運總部使得資產增加所致。

(3)獲利能力：資產報酬率下降主要係購置營運總部使得資產增加所致；權益報酬率、純益率及每股盈餘下降主要係本公司營運獲利降低所致。

(4)現金流量：主要係營業活動淨現金流入減少及銀行借款增加，致各項比率下降。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。本公司上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予分析。

註 3：業已按歷年來因盈餘或資本公積轉增資而增加之股數追溯調整計算之基本每股盈餘。

註 4：年報本表末端，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=(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數。(註5)

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)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6)

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7)
- (2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益－利息費用)。

註5：上開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6：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之不動產、廠房及設備總額。

註7：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8：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)最近二年度財務報告及會計師查核報告及最近一季依法公告申報之財務報告：

1.105 年度合併財務報表及會計師查核報告：詳附件二。

2.106 年度合併財務報表及會計師查核報告：詳附件三。

3.最近一季依法公告申報之財務報告：無。

(二)最近二年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告：

1.105 年度個體財務報表及會計師查核報告：詳附件四。

2.106 年度個體財務報表及會計師查核報告：詳附件五。

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核關之財務報告及個體財務報告：不適用。

三、財務概況其他重要事項應記載事項

(一)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之情事：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討與分析

(一)財務狀況

項目 \ 年度	106 年	105 年	單位：新台幣仟元；%	
			差 異	
			金 額	%
流動資產	5,639,330	5,067,375	571,955	11.29%
不動產、廠房及設備	3,084,669	263,748	2,820,921	1069.55%
無形資產	86,162	90,318	(4,156)	(4.60)%
其他資產	229,331	296,269	(66,938)	(22.59)%
資產總計	9,039,492	5,717,710	3,321,782	58.10%
流動負債	3,662,072	1,599,457	2,062,615	128.96%
非流動負債	1,149,130	27,076	1,122,054	4144.09%
負債總計	4,811,202	1,626,533	3,184,669	195.79%
股本	809,510	809,280	230	0.03%
資本公積	1,398,242	1,397,677	565	0.04%
保留盈餘	2,121,423	1,938,823	182,600	9.42%
其他權益	(83,219)	(43,440)	(39,776)	91.57%
歸屬於母公司業主之權益	4,245,956	4,102,340	143,616	3.50%

項目 \ 年度	106 年	105 年	差 異	
			金 額	%
非控制權益	(17,666)	(11,163)	(6,530)	58.50%
權益總計	4,228,290	4,091,177	137,113	3.35%
增減比例變動分析：(前後期變動達 20%以上且變動金額達新台幣一仟萬元者) 不動產、廠房及設備增加：主要係購置營運總部致不動產增加。 其他資產減少：主要係遞延所得稅資產減少所致。 流動負債、非流動負債增加：主要係銀行借款增加所致。 其他權益、非控制權益減少：主要係匯兌變動使得其他權益-國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少。				

(二)財務績效

1.最近二年度營業收入、營業權益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		106 年度	105 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額		7,797,536	7,003,344	794,192	11.34%
營業成本		4,355,054	3,782,067	572,987	15.15%
營業毛利		3,442,482	3,221,277	221,205	6.87%
營業費用		2,533,657	2,315,515	218,142	9.42%
營業(損)益		908,825	905,762	3,063	0.34%
營業外收入及支出合計		(120,894)	(6,477)	(114,417)	1766.51%
稅前淨利		787,931	899,285	(111,354)	(12.38)%
本期淨利(損)		575,707	729,114	(153,407)	(21.04)%
本期其他綜合(損)益(稅後淨額)		(54,872)	(54,459)	(413)	0.76%
本期綜合(損)益總額		520,835	674,655	(153,820)	(22.80)%
淨利(損)歸屬於業主母公司權益		575,257	729,478	(154,221)	(21.14)%
淨利(損)歸屬於非控制權益		450	(364)	814	(223.63)%
綜合損益總額歸屬於母公司業主		534,002	674,254	(140,252)	(20.80)%
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(13,167)	401	(13,568)	(3383.54)%
每股 盈餘 (元)	基本每股盈餘(虧損)-當期	7.11	9.02	(1.91)	(21.18)%
	稀釋每股盈餘(虧損)	7.06	8.95	(1.89)	(21.12)%
	追溯調整每股盈餘(虧損)	7.11	9.02	(1.91)	(21.18)%

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因分析說明。

增減比例變動分析：(前後期變動達 20%以上且變動金額達新台幣一仟萬元者)

- (1) 營業外收入及支出合計減少：主要係匯兌變動造成淨外幣兌換損失增加所致。
- (2) 本期綜合(損)益總額減少：主要係匯兌變動使得國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

2.預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

依據本公司目前已有及未來欲接洽之客戶之營運狀況，參酌新產品開發計劃及市場需求，在確保本公司產能之規模得以配合的情況下而訂定。目前本公司已發展出更齊全之產品線，也積極開發俄羅斯、日本、非洲、印度及其他東歐新市場，除對公司的發展有絕對的助益外，預計本公司未來年度之銷售額應可維持持續成長之趨勢。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動情形分析未來一年現金流量分析

項目 \ 年度	106 年度	105 年度	差異(%)
現金流量比率(%)	10.73	60.49	(82.26)%
現金流量允當比率(%)	44.76	99.62	(55.07)%
現金再投資比率(%)	0.20	14.07	(98.58)%
增減比例變動分析：(前後期增減比例達 20%以上者之分析說明) 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率下降，主係營業活動淨現金流入減少及銀行借款增加所致。			

2.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自營業 活動淨現金流量(2)	預計全年現 金流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,395,755	528,672	620,211	1,304,216	-	-

(1)107 年度預計現金流量變動情形分析

- ①營業活動：預期未來一年度營業活動為淨現金流入，主要係因營收增加產生之現金淨流入所致。
- ②投資活動：預計未來一年度投資活動為淨現金流出，主要係預計購置固定資產及模具設備，使投資活動現金流出增加所致。
- ③融資活動：預計未來一年度融資活動為淨現金流出，主要係償還銀行借款及預計發放股東現金股利所致。

(2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

單位：新台幣千元

項目	資金來源	支出金額	說明
碩天科技(股)公司購置太子國際企業總部大樓	自有資金及融資	2,600,000	配合公司營運規模成長，並為永續經營及延聘優秀人才之需，提供員工合適及規劃良好之工作空間。
寧遠縣碩寧電子有限公司購置工業區土地及地上建築物、構築物	自有資金	185,613	購置廠房為擴充接單量能

由於公司營運狀況良好，來自營業活動之現金流入穩定，重大資本支出來源主要係以自有資金及銀行借款因應，故對公司財務上無重大影響。

(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

106 年 12 月 31 日；單位:新台幣仟元

被投資公司	投資金額	政策	認列被投資公司最近年度投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
Broad Win International Investment Co., Ltd.	413,441	作為於東亞設立生產及銷售據點之投資控股公司	(8,916)	認列 Cyber Power Systems (India) Pvt. Ltd 投資損失所致。	配合印度市場需求，將持續開發新客戶以達規模效益。	視市場需求及產業發展情形適時評估
Cyber power Systems(USA),Inc.	412,870	作為北美地區產品重要銷售據點	(13,791)	認列北美地區投資損失所致。	持續開發新客戶並拓展既有利基產品。	—
Fast Wind International Limited	165,900	作為歐洲及墨西哥產品銷售據點之投資控股公司	35,558	產品品牌效益及新產品推出所致。	—	—
共鳴股份有限公司	11,400	3C 及相關週邊產品之銷售	(5,433)	仍處營運初期階段	積極開拓市場以達規模效益。	—

(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)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：不適用。

二、委託經金管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：無。

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：詳附件六。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：不適用。

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

八、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。

九、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、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近(106)年度及截至公說書刊印日止，董事會開會 8 次【A】(舊任 2 次，新任 6 次)，董事及監察人出席情形如下：(106/01/01-107/03/31)

職稱	姓名(註 1)	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	智遠投資有限公司 代表人:郭瑾	7	-	87.5%	106/6/20 連任
董事	寧遠投資(股)公司 代表人:何濂洵	8	-	100%	106/6/20 連任
董事	先越投資(股)公司 代表人:李建進	8	-	100%	106/6/20 連任
董事	呂理達	8	-	100%	106/6/20 連任
董事	蘇舜賢	6	-	100%	106/6/20 新任
獨立董事	張錫煌	8	-	100%	106/6/20 連任
獨立董事	林榮樂	8	-	100%	106/6/20 連任
監察人	陳登黃	8	-	100%	106/6/20 連任
監察人	捷成投資(股)公司 代表人:柯柏成	6	-	100%	106/6/20 新任
監察人	林森榮	8	-	100%	106/6/20 連任

其他應記載事項：

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

1.證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

期別	開會日期	議案內容	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
第七屆第 21 次	106/3/30	通過修正本公司「取得或處分資產管理辦法」 通過發行限制員工權利新股 通過為子公司分別對花旗(台灣)商業銀行及花旗銀行提供背書保證	所有獨立董事核准通過
第八屆第 2 次	106/8/10	通過民國 106 年度會計師審計公費	
第八屆第 3 次	106/11/10	通過為子公司對中國信託商業銀行提供背書保證	

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

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

1.106.3.30 董事會

董事姓名：郭瑾、蕭豐森、何濂洵、李建進、呂理達、張錫煌、林榮樂。

議案內容：

案由：提名本公司民國 106 年股東常會獨立董事候選人名單，提請討論。

說明：1.依公司法第 192 條之 1 暨本公司章程規定，獨立董事採候選人提名制度，由股東會選任之；本公司擬於民國 106 年 4 月 14 日起至 106 年 4 月 24 日止受理獨立董事候選人提名。

2.本會擬提名之本公司第八屆應選 2 席獨立董事候選人名單，其姓名、學歷、經歷及持有股份數額等相關資料，請參閱附件十三。

3.謹提請 討論。

迴避董事姓名：張錫煌、林榮樂。

應利益迴避原因：有自身利害關係

參與表決情形：排除董事二人，經出席董事郭瑾、蕭豐森、何濂洵、李建進、呂理達表決通過，已超過出席董事半數，本案無異議照案通過。

2.106.5.10 董事會

董事姓名：何濂洵、李建進、呂理達、張錫煌、林榮樂。

議案內容：

案 由：審查本公司民國 106 年度股東常會獨立董事候選人案，提請 討論。

說 明：1.本公司民國 106 年度股東常會應選獨立董事二席，業已於 106 年 3 月 31 日公告受理獨立董事候選人提名期間為 106 年 4 月 14 日至 106 年 4 月 24 日止。

2.本屆董事會已於 106 年 3 月 30 日提名並審查通過二位獨立董事候選人張錫煌先生及林榮樂先生，本公司於前述提名期間除受理董事會遞件提名之外，並無股東提名獨立董事候選人之情事。

3.前述被提名人已提供當選後願任董事之承諾書及獨立董事被提名人聲明書，資格條件經審核後均符合法令規定，名單及相關資料請詳附件六，並將於股東常會前 40 日依規定進行公告。

4.謹提請 討論。

迴避董事姓名：張錫煌、林榮樂。

應行利益迴避原因：有自身利害關係。

參與表決情形：排除董事二人，經出席董事何濂洵、李建進、呂理達表決通過，已超過出席董事半數，本案無異議照案通過。

3.106.11.10 董事會

董事姓名：郭瑾、蘇舜賢、何濂洵、李建進、呂理達、張錫煌、林榮樂。

議案內容：

案 由：本公司薪酬委員會提報民國 107 年度經理人薪酬案，提請 討論。

說 明：1.本公司民國 107 年度經理人薪酬，業經本公司薪酬委員會審查並提出建議方案，詳如附件九。

2.謹提請 討論。

迴避董事姓名：何濂洵

應行利益迴避原因：有自身利害關係。

參與表決情形：排除董事一人，經出席董事郭瑾、蘇舜賢、李建進、呂理達、張錫煌、林榮樂表決通過，已超過出席董事半數，本案無異議照案通過。

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

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)監察人參與董事會運作情形

最近(106)年度及截至公開說明書刊印日止，董事會開會 8 次【A】(舊任 2 次，新任 6 次)，監察人列席情形如下：(106/01/01-107/03/31)

職 稱	姓 名	實際列席 次數【B】	實際列席率(%) 【B/A】 (註)	備 註
監 察 人	陳 登 黃	8	100%	106/6/20 連任
監 察 人	捷成投資(股)公司 代表人:柯柏成	6	100%	106/6/20 新任
監 察 人	林 森 榮	8	100%	106/6/20 連任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與公司員工及股東直接聯絡對談。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：本公司監察人與內部稽核主管及會計師有直接聯繫之管道，溝通情形良好。內部稽核主管每年定期依年度稽核計畫與獨立董事及監察人進行溝通並提出稽核報告。

106 年度歷次獨立董事、監察人、會計師與內部稽核主要溝通情形摘錄如下：

日期	溝 通 重 點
2017/03/30	1.會計師就 2016 年財務報告及合併財務報告查核情形進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。
2017/12/04	1.會計師就 2017 年度辨識之關鍵查核事項進行報告。 2.會計師就關係企業營運及獲利狀況進行報告。 3.會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無

(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？	V		本公司依據「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。	已依規定執行
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？	V		(一)為確保股東權益，本公司有專責人員妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。	已依規定執行
(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	V		(二)本公司由專責單位及股務人員負責掌握主要股東名單，並依相關規定於相關書表	

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	
名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		揭露及網站申報資料。 (三)本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責應予明確化，並確實辦理風險評估及建立適當之防火牆，並訂有「子公司監督管理辦法」。 (四)本公司已修正「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券	
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？ (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(一)本公司已於「公司治理實務守則」中明訂董事會成員組成應具備執行職務所必須之知識、技能及素養。本公司董事會各成員在營運、會計及經營管理等各有專長，符合實際運作需要。 (二)本公司目前除依法設置薪資報酬委員會外，尚未設置其他功能性委員會，未來將視經營或管理需要，評估設置其他功能性委員會。 (三)本公司已訂定董事會績效評估辦法，明訂各項自行評估指標及方式，自評後並呈報董事會。 (四)本公司每年定期檢視簽證會計師之獨立性，檢查其是否為本公司董事、監察人、股東或於本公司支薪；此外，簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或利害關係者需迴避，且會計師之輪調亦需遵守相關規定辦理。 目前本公司之簽證會計師與公司及董事均非關係人，其獨立性並無疑慮。	逐步規劃施行
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司責成財務處統籌公司治理之相關規畫事宜，並適時諮詢專業會計師或股務代理機構，由相關權責單位提供執行業務所需資訊。	已依規定執行

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	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設有發言人及代理發言人擔任對外溝通管道，並有專責人員負責處理各往來對象、供應商之申訴及建議並予以迅速處理。刻正著手進行公司網站利害關係人專區之建置，以期妥適回應利害關係人關切之重要企業社會責任議題。	逐步規劃施行
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司除設置股務專責單位，亦委任群益金鼎證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	已依規定執行
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V V		(一)本公司已架設中英文網站介紹相關之業務活動，並且於公司網站架設投資人專區，完整揭露財務業務資訊，包括營收統計、財務報表及公司治理等，並連結至公開資訊觀測站，方便社會大眾查詢。 (二)本公司設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定落實發言人及代理發言人制度。	已依規定執行
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		(一)員工權益及僱員關懷：設立職工福利委員會、透過員工選舉產生之福利委員會運作，辦理各項福利事項，並依勞基法及勞工退休金條例，提列及提撥退休金。本公司有關勞資關係之一切規定措施，均依相關法令，實施情形良好，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協議溝通後才定案，以達勞資雙贏局面。 (二)投資者關係：本公司每年依據公司法及相關法令召集股東會，亦給予股東充分發問及提案之機會，並設有發言人制度處理股東建議、疑義及糾紛事項。本公司亦依據主管機關之規定辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。 (三)供應商關係：注重採購價格之合理性，本公司採購人員經與多家供應商詢、比、議價後，就單價、規格、付款條件、交期、產品及服務品質或其他資料等充分比較後決定之；本公司並與供應商建立長期緊密關係、協同合作、互信互利、共同追求	已依規定執行

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	
			永續雙贏成長。 (四)利害關係人權利：本公司與往來銀行、員工、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，並設有發言人制度以回答投資人問題，以期提供投資人及利害關係人高透明的財務業務資訊。 (五)董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，且本公司亦不定期提供董監事有關公司治理相關課程。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有「取得或處分資產管理辦法」、「背書保證管理辦法」及「資金貸與他人管理辦法」等各項管理程序，以作為執行單位與稽核單位進行上開業務時之風險控管依據及風險衡量之標準用。 (七)保護客戶政策之執行情形：為客戶全方位之服務及保障，本公司針對客戶抱怨均即時與客戶進行充分溝通，瞭解客戶需求，以促進公司與客戶間之互動效果，並不定期於公司內部會議中檢討改進。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司自97.3.17起為董事、監察人及重要職員購買「董監事及經理人責任保險」，並提報97年股東常會決議通過。期藉董監責任保險移轉董監事及重要職員之過失、錯誤不當行為所造成之風險，以健全公司經營及保護董監事。	
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。 為強化公司治理，本公司持續依據公司治理評鑑結果積極改善，包括詳實於年報中揭露特定事項及充實公司對外網頁資訊揭露等。				

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (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 (註3)
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需相 關料 系之 公 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法官、檢 察官、 律師、 會計 師或 其他 與公 司業 務所 需之 國 家 考 試 及 領 有 證 書 之 專 門 職 業 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		
獨立董事	張錫煌	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	不適用
獨立董事	林榮樂	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	不適用
其他	林勝結	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	不適用

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)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8)未有公司法第30條各款情事之一。

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

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

(2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。薪資報酬委員會由召集人每年至少召開兩次，並得視需要隨時召開會議。

3.薪資報酬委員會運作情形

(1)本公司之薪資報酬委員會於100年12月29日成立，委員計3人。

(2)本屆委員任期：106年6月20日至109年6月19日，最近年度薪資報酬委員會開會2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	張錫煌	2	-	100%	106/06/20 連任
委員	林勝結	1	-	50%	106/06/20 新任
委員	林榮樂	2	-	100%	106/06/20 連任

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。

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。

註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：

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、落實公司治理				
(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	V		(一)本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，且日常營運活動已落實社會責任之執行，包括推動公司治理、嚴守法律規範、提供員工良好且安全之工作環境及合理報酬與福利。	已依規定執行
(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V		(二)本公司日常營運活動已落實社會責任之執行，包括推動公司治理、嚴守法律規範、提供員工良好且安全之工作環境及合理報酬與福利，並不定期透過電子郵件或網路方式向員工進行企業社會責任之宣導。	已依規定執行
(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V	(三)本公司將逐步依公司所訂定之企業社會責任實務守則，由各職責單位負責相關事項之推動，未來並出具企業社會責任報告書向董事會報告。	逐步規劃施行
(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V		(四)本公司設有薪資報酬委員，由3位委員組成，訂定薪資報酬相關政策以明確規範薪酬及獎懲事宜，並規劃將企業社會責任政策與績效考核及獎懲制度結合，以貫徹員工對企業經營理念及社會責任之落實。	已依規定執行

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)	
二、發展永續環境				
(一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(一)本公司將資源物質分類回收，委由合格廠商進行廢棄物之回收處理作業，並推行重覆使用各類信封、回收用紙、回收廢碳粉匣等措施。	已依規定執行
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(二)本公司秉持著企業環保之精神，遵行各項環保相關法令規定，無任何違反環保法令情事發生，同時並設置資源回收桶進行資源分類。	已依規定執行
(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		(三)本公司因應環保趨勢並配合節能減碳，已將辦公區域全面換裝LED照明燈具，於關注環保議題外並加入「電腦產業拯救氣候行動計畫」組織(CSCI)，響應節能減碳政策並研發綠色節能產品以降低公司營運對自然環境之衝擊。	已依規定執行
三、維護社會公益				
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司遵守相關勞動法規及國際人權公約，相關員工任免、薪酬均依照本公司內控制度，以保障員工基本權利。	已依規定執行
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二)本公司設有內部溝通平台及員工意見信箱供員工隨時表達意見，由專責人員負責處理，且針對申訴人採保密方式進行了解並予適當處理。	已依規定執行
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)本公司恪遵法令規定，提供員工公平、合理及安全的工作環境，配合勞工安全教育訓練並定期舉辦員工健康檢查，以預防職業災害之發生，詳細說明請參閱本年報第62頁。	已依規定執行
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		(四)本公司透過內網即時電子公告及每周周會雙向溝通，建立定期溝通機制，對於重大情事，做到同步傳達，讓每位同仁能清楚瞭解營運政策。	已依規定執行
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(五)本公司透過各職等職務設計、能力盤點及職務代理人機制，訂定職涯發展架構，並透過外聘專業講師進行職涯及專業課程教育訓練，使達到有效培訓。	已依規定執行
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(六)本公司秉持對產品負責與行銷倫理，制定並公開其消費者權益政策，並落實消費者權益政策之執行。	已依規定執行
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		(七)本公司進行產品或服務之行銷與廣告，皆遵循政府法規與相關國際準則，不得有欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞消費者信任、損害消費者權益之行為。	已依規定執行

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)	
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		(八)本公司與供應商來往前，均會要求廠商填寫基本資料表並提供相關登記證照以資驗證，並不時要求及鼓勵供應商致力於提升品質、精簡成本及交期準時，期望與主要供應商強化夥伴關係，共同追求更好的績效，並對社會做出更大的貢獻。	已依規定執行
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		(九)本公司與供應商簽訂契約時，需先經過法務審核，對於往來廠商如有違反企業社會責任政策者，將列為拒絕往來對象，此外，本公司並訂定「誠信經營守則」以資遵循。	已依規定執行
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		(一)本公司已於公司網站揭露企業社會責任相關資訊及2014企業社會責任白皮書。	已依規定執行
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司配合公司治理相關作業，已訂定企業社會責任實務守則，並依相關規定執行。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司企業社會責任運作之相關資訊已揭露於企業社會責任白皮書並上傳至本公司公開網站。				
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：無				

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。

(六)公司履行誠實經營情形及採行措施：

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)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一)本公司「工作規則」明定，本公司員工如「營私舞弊，挪用公款，收受賄賂、佣金，有具體事證者。」情節重大得不經預告，逕行終止僱用關係。此外，為落實企業誠信經營，本公司除遵守法令規定外，與客戶及供應商往來均恪守廉潔之道德操守，秉持信用至上的誠信原則。在董事及經理人利益迴避方面，本公司亦恪守法令規定，有涉及自身利益之決策，董事及經理人均不得參與表決。	已依規定執行
(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	V		(二)本公司已訂定誠信經營守則，隨時都在對內部全體員工宣導誠信行為之重要性，當遇員工有發生不誠信行為時，會視發生情節及影響的重大性，予以告誡或依據「員工獎懲辦法」懲戒。	已依規定執行
(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V		(三)本公司訂有「董事、監察人及經理人道德行為準則」，明訂不得藉由職務之便意圖獲致不當利益或妨礙公司利益，亦不得透過基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。	已依規定執行
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訂誠信行為條款？	V		(一)本公司對往來之客戶及廠商均建立有評核機制，與其訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中。	已依規定執行
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	V		(二)本公司董事會依據授權辦法，分權負責，並透過稽核單位定期查核，並作成稽核報告提報董事會。	已依規定執行
(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？	V		(三)董事、監察人及經理人對於有利害關係之事務應予以迴避，並將董事會利益迴避運作情形載明於公司年報中。	已依規定執行
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司設有二席獨立董事，以強化公司治理精神，並於100年12月29日董事會通過成立薪酬委員會，據以達到監督公司落實誠信經營理念。另為確保誠信經營理念之落實，本公司已建立有效之內部控制制度、相關管理辦法及會計制度據以執行，並由稽核單位定期查核。	已依規定執行
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司之董事長、總經理或高階管理階層應定期向董事、受僱人及受任人傳達誠信之重要性。本公司定期對董事、監察人、經理人、受僱人、受任人及實質控制者舉辦教育訓練與宣導，並邀請與公司從事商業行為之相對人參與，使其	已依規定執行

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	
			充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。	
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？	V		(一)本公司已訂定具體檢舉及獎勵制度，且建立並公告內部獨立檢舉信箱、專線或委託其他外部獨立機構提供檢舉信箱、專線，供公司內部及外部人員使用。指派檢舉受理專責人員或單位，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事或監察人，並訂定檢舉事項之類別及其所屬之調查標準作業程序。	已依規定執行
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		(二)本公司已訂定受理檢舉事項之標準作業程序如檢舉案件受理、調查過程、調查結果及相關文件製作之紀錄與保存，且對於檢舉人身分及檢舉內容設有保密機制。	已依規定執行
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)公司採取保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置之措施	已依規定執行
四、加強資訊揭露				
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一)本公司於公司網站、年報及公開說明書揭露誠信經營採行措施、履行情形及前揭量化數據與推動成效，並於公開資訊觀測站揭露誠信經營守則之內容。	已依規定執行
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：本公司已於本年度訂定誠信經營守則，並依據相關規定執行。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司將隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、監察人、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提昇公司誠信經營之落實成效。				

(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：

本公司目前已訂定「董事、監察人及經理人道德行為準則」、「獨立董事之職責範疇」、「監察人之職責範疇」、「股東會議事規則管理辦法」、「董事會議事規則管理辦法」及完整之內控內稽制度，以落實公司治理之運作及推動，並依據「公開發行公司年報應行記載事項準則」等相關法規揭露各項資訊於公開資訊觀測站與公司年報當中，未來將視公司發展需求，研擬訂定公司治理守則，以供外界查詢。

(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、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

(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：無。

附件一

限制員工權利新股發行辦法

碩天科技股份有限公司
民國一〇六年度限制員工權利新股發行辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，依據公司法第二六七條第八項及金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股之發行辦法。

二、發行期間

於自申報生效通知到達之日起一年內，依董事會決議一次或分次發行，實際發行日期授權董事長訂定之。

三、員工之資格條件及獲配股數

獲配限制員工權利新股之資格，以本公司正式編制內之全職員工為限。實際獲配限制員工權利新股之員工及其獲配限制員工權利新股之數量，將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻或特殊功績等，由董事長考量公司營運狀況及目標達成情形後核定後，提報董事會決議之，惟獲配員工具經理人身分者，於提報董事會前，應先經薪資報酬委員會同意。單一認股權人，其得認購或配發之股數限制，悉依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第六十條之九規定辦理。

四、發行總數

本次限制員工權利新股之發行總額為新台幣6,000,000元，每股面額新台幣10元，共計發行普通股600,000股。

五、發行條件

(一)發行價格：本次限制員工權利新股為無償發行。

(二)既得條件：

員工自獲配限制員工權利新股後，按下列時程及本次獲配股數之比例解除其受領新股之權利限制：

獲配後任職屆滿1年：25%

獲配後任職屆滿2年：25%

獲配後任職屆滿3年：50%

(三)發行股份之種類：本公司普通股新股。

(四)員工未符既得條件或發生繼承時，應依下列方式處理：

1.員工自獲配本公司限制員工權利新股後，遇有違反本公司勞動契約、工作規則或與本公司間合約約定等情形時，就其獲配惟尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於事實發生日，視為未符既得條件，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。

2.離職、退休或資遣：

員工因故辦理離職、退休或資遣時，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於該等事由生效日起即喪失受領股份之資格，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。

3.一般死亡：

員工非因職業災害而死亡者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工死亡日起即喪失受領股份之資格，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。

4.受職業災害致殘疾者：

員工因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職辦理離職者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工離職生效日起即視為達成所有既得條件。

5.受職業災害致死亡者：

員工因受職業災害致死亡者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工死亡日起即視為達成所有既得條件。

6.留職停薪：

經由公司特別核准之留職停薪員工，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，自留職停薪生效日起暫停計算有權受領新股之任期時程直至復職日，計算取得受領新股之任期時程依此遞延。

(五)對於已達成既得條件而得領取之限制員工權利新股，員工或其繼承人應依本辦法及第六條第一項之信託約定受領。如因公司作業需要，員工本人或繼承人有須配合辦理股份領取作業，員工本人或繼承人應自本公司依本辦法通知領取之日起一年內配合辦理股份領取的相關作業程序。逾時未能配合辦理者，視為員工或其繼承人拒絕受領，本公司有權得無償收回其股份並辦理註銷。

六、獲配新股後未達既得條件前受限制之權利

- (一)員工依獲配新股後未達成既得條件前，不得將限制員工權利新股出售、抵押、轉讓、贈與、質押，或作其他方式之處分。
- (二)未達成既得條件前，其他權利包括但不限於股息、紅利及資本公積之受配權、現金增資之認股權及表決權等，與本公司已發行之普通股股份相同。
- (三)員工未達既得條件前於本公司股東會之提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使之。

七、獲配新股之程序

- (一)本公司發行限制員工權利新股後，將於本公司股東名簿上登載員工獲配之股數，並於員工達成既得條件前，依本辦法將所有獲配之股份先行交付保管。
- (二)本公司依本辦法發行限制員工權利新股應依法辦理變更登記。
- (三)達成既得條件之限制員工權利新股發放作業細節，由本公司另行通知獲配股份之員工配合辦理。

八、股票信託保管事項

限制員工權利新股發行後須立即交付信託保管，未達既得條件前因持有限制員工權利新股而獲配之股票股利及現金股利亦須一併交付信託保管。

九、保密規定

獲配限制員工權利新股之員工，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩漏

獲配股份之數量及所有相關內容。員工若有違反之情事且經本公司認為情節重大者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，該員工立即喪失受領股份之資格，本公司有權得無償收回其股份並辦理註銷。

十、其他重要事項

- (一)本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並報經主管機關核准後生效，發行前修正時亦同。若於送件審核過程中，因主管機關審核之要求而須做修正時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認後始得發行。
- (二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

附件二

105 年度合併財務報表及會計師查核報告

會計師查核報告

碩天科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

碩天科技股份有限公司及其子公司（碩天集團）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達碩天集團民國 105 年 12 月 31 日及民國 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與碩天集團保持超然獨立，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，對碩天集團民國 105 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對碩天科技股份有限公司及其子公司（碩天集團）民國 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款之備抵呆帳

碩天集團 105 年 12 月 31 日之應收款項淨額為 1,133,927 仟元，主因該集團以歐美地區零售市場為主，須給予零售據點合理授信期間，致應收款項淨額佔資產總額達 20%，評估應收帳款之可回收性時涉及判斷，包括對客戶信用風險之假設以及預期減損發生率，故應收帳款之可回收性為本年度之關鍵查核事項。

應收帳款經個別評估未有客觀減損證據者，另再集體評估減損。集體評估減損時，碩天集團將客戶予以分類，再依立帳帳齡及收款條件等分別估列預計減損發生率。

本會計師測試下列內部控制運作之有效性：

1. 抽核用以評估備抵呆帳之客戶分類是否合理。
2. 應收帳款備抵呆帳之評估是否經權責人員覆核。

本會計師就資產負債表日之應收帳款餘額抽核其帳齡、期後收款憑證及是否有銀行保證等資料，檢視碩天集團評估其應收款項可回收性之合理性。

存貨評價

碩天集團 105 年 12 月 31 日之存貨淨額為 1,689,526 仟元，主因該公司銷售至歐美地區且以零售市場為主，銷售據點多，須提供銷售據點安全庫存，致存貨淨額佔資產總額達 30%，評估存貨之淨變現價值時涉及判斷，特別是關於滯銷及過時存貨之存貨呆滯損失之估計，故存貨之淨變現價值為本年度之關鍵查核事項。

存貨以估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額為淨變現價值，若低於成本，則認列跌價損失；另，根據庫齡狀況及實體狀態，估列呆滯損失。

本會計師特別關注客退品存貨之呆滯損失提列情形，因去化時間相對較長。

本會計師測試下列內部控制運作之有效性：

1. 是否定期依所訂政策提列存貨跌價及呆滯損失。
2. 存貨跌價及呆滯損失之評估是否經權責人員覆核。

本會計師就資產負債表日之存貨進行抽樣，驗證用以計算淨變現價值之數據資料，並依據該資料重新核算跌價損失金額與帳列數比較；本會計師亦藉由分析庫存實際去化情形，以評估呆滯損失提列政策之適足性，並抽樣驗證期末存貨之庫齡，復依政策核算帳列呆滯損失。

其他事項

碩天科技股份有限公司業已編製民國 105 及 104 年度之個體財務報表，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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

碩天集團之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對碩天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，以及使碩天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碩天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會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對碩天集團民國 105 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 王 錦 燕

王錦燕



會計師 施 錦 川

施錦川



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 106 年 3 月 30 日

碩天科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年12月31日			104年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四、六及二七）	\$ 1,994,160	35		\$ 1,474,286	28	
1150	應收票據（附註四、五、七及二七）	5,018	-		5,635	-	
1170	應收帳款（附註四、五、七及二七）	1,133,927	20		1,196,158	23	
1200	其他應收款（附註二七）	97,470	2		86,948	2	
1220	本期所得稅資產（附註四及二一）	21,037	-		16,590	-	
1310	存貨（附註四、五及八）	1,689,526	30		1,719,504	33	
1470	其他流動資產（附註七及十三）	64,769	1		70,663	1	
1476	其他金融資產—流動（附註二七及二九）	61,468	1		43,000	1	
11XX	流動資產總計	5,067,375	89		4,612,784	88	
	非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十）	263,748	5		272,148	5	
1805	商譽（附註四及十一）	58,298	1		59,708	1	
1821	其他無形資產（附註四及十二）	32,020	-		40,193	1	
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及附註二一）	232,592	4		205,850	4	
1985	預付租賃款—非流動（附註十三）	36,003	1		39,499	1	
1990	其他非流動資產—其他（附註七及十三）	27,666	-		25,425	-	
1980	其他金融資產—非流動（附註二七及二九）	8	-		8	-	
15XX	非流動資產總計	650,335	11		642,831	12	
1XXX	資 產 總 計	\$ 5,717,710	100		\$ 5,255,615	100	
	負債及權益						
	流動負債						
2150	應付票據（附註十四及二七）	\$ 1	-		\$ 1	-	
2170	應付帳款（附註十四及二七）	1,020,992	18		925,101	18	
2230	本期所得稅負債（附註二一）	165,443	3		181,850	3	
2219	其他應付款—其他（附註十五及二七）	337,905	6		291,462	6	
2250	負債準備—流動（附註四及十六）	54,724	1		41,737	1	
2300	其他流動負債（附註十五）	20,392	-		11,766	-	
21XX	流動負債總計	1,599,457	28		1,451,917	28	
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債（附註四及二一）	12,330	-		15,017	-	
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四及十七）	14,746	-		10,436	-	
25XX	非流動負債總計	27,076	-		25,453	-	
2XXX	負債總計	1,626,533	28		1,477,370	28	
	歸屬於本公司業主之權益（附註四及十八）						
3110	普通股股本	809,025	14		808,055	15	
3140	預收股本	255	-		570	-	
	資本公積						
3210	普通股溢價	1,358,307	24		1,355,546	26	
3271	員工認股權	39,370	1		40,470	1	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	425,803	7		365,817	7	
3350	未分配盈餘	1,513,020	27		1,211,168	23	
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(43,440)	(1)		9,060	-	
31XX	歸屬於母公司業主之權益總計	4,102,340	72		3,790,686	72	
36XX	非控制權益（附註十八）	(11,163)	-		(12,441)	-	
3XXX	權益總計	4,091,177	72		3,778,245	72	
	負債與權益總計	\$ 5,717,710	100		\$ 5,255,615	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濠洵



會計主管：張天璋



碩天科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四及十九）	\$ 7,003,344	100	\$ 6,393,041	100
	營業成本（附註四、八、十七、二十及二七）				
5110	銷貨成本	<u>3,782,067</u>	<u>54</u>	<u>3,576,351</u>	<u>56</u>
5900	營業毛利	<u>3,221,277</u>	<u>46</u>	<u>2,816,690</u>	<u>44</u>
	營業費用（附註四、十七、二十、二四及二八）				
6100	推銷費用	1,344,647	19	1,248,947	20
6200	管理費用	702,052	10	658,423	10
6300	研究發展費用	<u>268,816</u>	<u>4</u>	<u>216,957</u>	<u>3</u>
6000	合 計	<u>2,315,515</u>	<u>33</u>	<u>2,124,327</u>	<u>33</u>
6900	營業利益	<u>905,762</u>	<u>13</u>	<u>692,363</u>	<u>11</u>
	營業外收入及支出（附註二十）				
7010	其他收入	18,310	-	25,468	-
7020	其他利益及損失	(24,425)	-	65,287	1
7050	財務成本	(<u>362</u>)	-	(<u>6,355</u>)	-
7000	合 計	(<u>6,477</u>)	-	<u>84,400</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	899,285	13	776,763	12
7950	所得稅費用（附註四及二一）	(<u>170,171</u>)	(<u>2</u>)	(<u>175,353</u>)	(<u>3</u>)
8200	本年度淨利	<u>729,114</u>	<u>11</u>	<u>601,410</u>	<u>9</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數（附註十 七）	(\$ 3,583)	-	(\$ 2,199)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 （附註二一）	859	-	372	-
8310		(2,724)	-	(1,827)	-
	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	(51,735)	(1)	1,902	-
8360		(51,735)	(1)	1,902	-
8300	其他綜合損益—淨 額	(54,459)	(1)	75	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 674,655	10	\$ 601,485	9
	淨利歸屬予				
8610	本公司業主	\$ 729,478	10	\$ 599,860	9
8620	非控制權益	(364)	-	1,550	-
8600		\$ 729,114	10	\$ 601,410	9
	綜合損益總額歸屬予				
8710	本公司業主	\$ 674,254	10	\$ 596,618	9
8720	非控制權益	401	-	4,867	-
8700		\$ 674,655	10	\$ 601,485	9
	每股盈餘（附註二）				
9750	基 本	\$ 9.02		\$ 7.45	
9850	稀 釋	\$ 8.95		\$ 7.39	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天璋



碩天科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，
係新台幣千元

代碼	歸屬	於	實	資本	本公司	積	保	公司	業	主	之	權益			
												其他權益項目			
												國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	總	計	非控制權益
股	本	預收股本	普通股溢價	員工認股權	法定盈餘公積	留	特別盈餘公積	未分配盈餘	總	計	非控制權益	權益總額			
A1	\$ 800,650	\$ 105	\$ 1,320,117	\$ 53,457	\$ 320,793	\$ 18,660	\$ 981,486	\$ 10,475	\$ 3,505,743		\$ 17,308	\$3,488,435			
B17	103 年度盈餘指撥及分配 依金管證發字第 1010012865 號令迴轉特 別盈餘公積	-	-	-	-	(18,660)	18,660	-	-	-	-	-			
B1	法定盈餘公積	-	-	-	45,024	-	(45,024)	-	-	-	-	-			
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(341,987)	-	(341,987)	-	-	(341,987)			
D1	104 年度淨利	-	-	-	-	-	599,860	-	599,860	1,550		601,410			
D3	104 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(1,827)	(1,415)	(3,242)	3,317		75			
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	598,033	(1,415)	596,618	4,867		601,485			
N1	股份基礎給付交易	7,405	465	35,429	(12,987)	-	-	-	30,312	-		30,312			
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	808,055	570	1,355,546	40,470	365,817	1,211,168	9,060	3,790,686	(12,441)		3,778,245			
B1	104 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	(59,986)	-	-	-	-	-			
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(364,039)	-	(364,039)	-	-	(364,039)			
M5	取得子公司股權價格與帳面價 值差額	-	-	-	-	-	(877)	-	(877)	877		-			
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	-	729,478	-	729,478	(364)		729,114			
D3	105 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(2,724)	(52,500)	(55,224)	765		(54,459)			
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	726,754	(52,500)	674,254	401		674,655			
N1	股份基礎給付交易	970	(315)	2,761	(1,100)	-	-	-	2,316	-		2,316			
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	\$ 809,025	\$ 255	\$ 1,358,307	\$ 39,370	\$ 425,803	\$ 1,513,020	\$ 43,440	\$ 4,102,340	(\$ 11,163)		\$ 4,091,177			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭 瑋

經理人：何濂洵

會計主管：張天璋

碩天科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105年度	104年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 899,285	\$ 776,763
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	65,596	69,570
A20200	攤銷費用	3,032	2,979
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	-	(1,625)
A20300	呆帳費用（轉列收入）提列數	(5,412)	22,743
A20900	利息費用	362	6,355
A21200	利息收入	(3,493)	(15,654)
A21900	員工認股權酬勞成本	-	234
A23700	非金融資產減損損失	42,886	32,283
A24100	外幣兌換利益	(56,809)	(24,819)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備（利益）損失	(281)	1,254
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用 數	(54)	160
A29900	提列負債準備	13,693	10,809
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動 數		
A31130	應收票據	617	(4,292)
A31150	應收帳款	102,611	(181,522)
A31180	其他應收款	(11,618)	3,404
A31200	存 貨	(7,046)	(159,000)
A31240	其他流動資產	5,951	32,297
A31990	其他非流動資產	(8,895)	54
A32130	應付票據	-	(257)
A32150	應付帳款	89,765	136,425
A32180	其他應付款項	45,315	10,869
A32230	其他流動負債	8,626	(2,155)
A32240	淨確定福利負債—非流動	808	(1,317)
A33000	營運產生之現金流入	1,184,939	715,558
A33100	收取之利息	3,540	18,123

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
A33300	支付之利息	(\$ 382)	(\$ 6,470)
A33500	支付之所得稅	(220,534)	(130,294)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>967,563</u>	<u>596,917</u>
投資活動之現金流量			
B00800	無活絡市場之債務工具投資	-	85,757
B02700	取得不動產、廠房及設備	(66,695)	(76,915)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	740	350
B03700	存出保證金減少(增加)	6,654	(6,749)
B04500	購置無形資產	(29)	(2,800)
B06500	其他金融資產增加	(18,468)	-
B07400	預付租賃款—非流動減少(增加)	<u>3,496</u>	(39,499)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(74,302)</u>	<u>(39,856)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	-	(600,000)
C04500	發放現金股利	(364,039)	(341,987)
C04800	員工執行認股權	<u>2,316</u>	<u>30,078</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(361,723)</u>	<u>(911,909)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(11,664)</u>	<u>(2,164)</u>
EEEE	現金及約當現金增加(減少)數	519,874	(357,012)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,474,286</u>	<u>1,831,298</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$1,994,160</u>	<u>\$1,474,286</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天瑋



附件三

106 年度合併財務報表及會計師查核報告

會計師查核報告

碩天科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

碩天科技股份有限公司及其子公司（碩天集團）民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達碩天集團民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與碩天集團保持超然獨立，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，對碩天集團民國 106 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對碩天科技股份有限公司及其子公司（碩天集團）民國 106 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款之備抵呆帳

碩天集團 106 年 12 月 31 日之應收款項淨額為 1,507,019 仟元，主因該集團以歐美地區零售市場為主，須給予零售據點合理授信期間，致應收款項淨額佔資產總額達 17%，評估應收帳款之可回收性時涉及判斷，包括對客戶信用風險之假設以及預期減損發生率，故應收帳款之可回收性為本年度之關鍵查核事項。

應收帳款經個別評估未有客觀減損證據者，另再集體評估減損。集體評估減損時，碩天集團將客戶予以分類，再依立帳帳齡及收款條件等分別估列預計減損發生率。

本會計師測試下列內部控制運作之有效性：

1. 抽核用以評估備抵呆帳之客戶分類是否合理。
2. 應收帳款備抵呆帳之評估是否經權責人員覆核。

本會計師就資產負債表日之應收帳款餘額抽核其帳齡、期後收款憑證及是否有銀行保證等資料，檢視碩天集團評估其應收款項可回收性之合理性。

存貨評價

碩天集團 106 年 12 月 31 日之存貨淨額為 1,880,201 仟元，主因該公司銷售至歐美地區且以零售市場為主，銷售據點多，須提供銷售據點安全庫存，致存貨淨額佔資產總額達 21%，評估存貨之淨變現價值時涉及判斷，特別是關於滯銷及過時存貨之存貨呆滯損失之估計，故存貨之淨變現價值為本年度之關鍵查核事項。

存貨以估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額為淨變現價值，若低於成本，則認列跌價損失；另，根據庫齡狀況及實體狀態，估列呆滯損失。

本會計師特別關注客退品存貨之呆滯損失提列情形，因去化時間相對較長。

本會計師測試下列內部控制運作之有效性：

1. 是否定期依所訂政策提列存貨跌價及呆滯損失。
2. 存貨跌價及呆滯損失之評估是否經權責人員覆核。

本會計師就資產負債表日之存貨進行抽樣，驗證用以計算淨變現價值之數據資料，並依據該資料重新核算跌價損失金額與帳列數比較；本會計師亦藉由分析庫存實際去化情形，以評估呆滯損失提列政策之適足性，並抽樣驗證期末存貨之庫齡，復依政策核算帳列呆滯損失。

其他事項

碩天科技股份有限公司業已編製民國 106 及 105 年度之個體財務報表，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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

碩天集團之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對碩天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，以及使碩天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碩天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會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對碩天集團民國 106 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 王 錦 燕



王錦燕

會計師 施 錦 川



施錦川

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 107 年 3 月 26 日

碩天科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日		105年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四、六及三十）	\$ 1,395,755	15	\$ 1,994,160	35
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動（附註四、七及三十）	1,426	-	-	-
1150	應收票據（附註四、五、八及三十）	14,014	-	5,018	-
1170	應收帳款（附註四、五、八及三十）	1,507,019	17	1,133,927	20
1200	其他應收款（附註四及三十）	159,451	2	97,470	2
1220	本期所得稅資產（附註四及二四）	19,000	-	21,037	-
1310	存貨（附註四、五及九）	1,880,201	21	1,689,526	30
1470	其他流動資產（附註十五）	113,544	1	64,769	1
1476	其他金融資產－流動（附註三十及三二）	548,920	6	61,468	1
11XX	流動資產總計	5,639,330	62	5,067,375	89
	非流動資產				
1546	無活絡市場之債務工具投資－非流動（附註四、七、三十及三二）	243	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及三二）	1,555,224	17	263,748	5
1760	投資性不動產淨額（附註四、十二及三二）	1,529,445	17	-	-
1805	商譽（附註四及十三）	56,979	1	58,298	1
1821	其他無形資產（附註四及十四）	29,183	-	32,020	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二四）	166,255	2	232,592	4
1985	預付租賃款－非流動（附註十五）	34,868	1	36,003	1
1990	其他非流動資產－其他（附註四、五、八、十五及三十）	27,957	-	27,666	-
1980	其他金融資產－非流動（附註三十及三二）	8	-	8	-
15XX	非流動資產總計	3,400,162	38	650,335	11
1XXX	資 產 總 計	\$ 9,039,492	100	\$ 5,717,710	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六、三十及三二）	\$ 1,691,936	19	\$ -	-
2150	應付票據（附註十七及三十）	309	-	1	-
2170	應付帳款（附註十七及三十）	1,348,852	15	1,020,992	18
2230	本期所得稅負債（附註二四）	118,737	1	165,443	3
2219	其他應付款－其他（附註十八及三十）	391,108	4	337,905	6
2250	負債準備－流動（附註四及十九）	86,636	1	54,724	1
2399	其他流動負債（附註十八）	24,494	-	20,392	-
21XX	流動負債總計	3,662,072	40	1,599,457	28
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十六、三十及三二）	1,100,000	12	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二四）	10,496	-	12,330	-
2630	長期遞延收入（附註四）	18,618	1	-	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二十）	18,207	-	14,746	-
2670	其他非流動負債－其他（附註十八及三十）	1,809	-	-	-
25XX	非流動負債總計	1,149,130	13	27,076	-
2XXX	負債總計	4,811,202	53	1,626,533	28
	歸屬於本公司業主之權益（附註四及二一）				
3110	普通股股本	809,510	9	809,025	14
3140	預收股本	-	-	255	-
	資本公積				
3210	普通股溢價	1,359,259	15	1,358,307	24
3271	員工認股權	38,983	-	39,370	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	498,751	6	425,803	7
3320	特別盈餘公積	43,440	1	-	-
3350	未分配盈餘	1,579,232	17	1,513,020	27
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(83,219)	(1)	(43,440)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主之權益總計	4,245,956	47	4,102,340	72
36XX	非控制權益（附註二一）	(17,666)	-	(11,163)	-
3XXX	權益總計	4,228,290	47	4,091,177	72
	負債與權益總計	\$ 9,039,492	100	\$ 5,717,710	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天璋



碩天科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四及二二）	\$ 7,797,536	100	\$ 7,003,344	100
	營業成本（附註四、九、二十、二三及三一）				
5110	銷貨成本	<u>4,355,054</u>	<u>56</u>	<u>3,782,067</u>	<u>54</u>
5900	營業毛利	<u>3,442,482</u>	<u>44</u>	<u>3,221,277</u>	<u>46</u>
	營業費用（附註四、二十、二三、二八及三一）				
6100	推銷費用	1,440,288	18	1,344,647	19
6200	管理費用	767,314	10	702,052	10
6300	研究發展費用	<u>326,055</u>	<u>4</u>	<u>268,816</u>	<u>4</u>
6000	合 計	<u>2,533,657</u>	<u>32</u>	<u>2,315,515</u>	<u>33</u>
6900	營業利益	<u>908,825</u>	<u>12</u>	<u>905,762</u>	<u>13</u>
	營業外收入及支出（附註四及二三）				
7010	其他收入	47,631	-	18,310	-
7020	其他利益及損失	(152,641)	(2)	(24,425)	-
7050	財務成本	(15,884)	-	(362)	-
7000	合 計	(<u>120,894</u>)	(<u>2</u>)	(<u>6,477</u>)	-
7900	稅前淨利	787,931	10	899,285	13
7950	所得稅費用（附註四及二四）	(<u>212,224</u>)	(<u>2</u>)	(<u>170,171</u>)	(<u>2</u>)
8200	本年度淨利	<u>575,707</u>	<u>8</u>	<u>729,114</u>	<u>11</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數（附註二 十）	(\$ 2,032)	-	(\$ 3,583)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 （附註二四）	556	-	859	-
8310		(1,476)	-	(2,724)	-
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	(53,396)	(1)	(51,735)	(1)
8300	其他綜合損益—淨 額	(54,872)	(1)	(54,459)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 520,835	7	\$ 674,655	10
	淨利歸屬予				
8610	本公司業主	\$ 575,257	7	\$ 729,478	10
8620	非控制權益	450	-	(364)	-
8600		\$ 575,707	7	\$ 729,114	10
	綜合損益總額歸屬予				
8710	本公司業主	\$ 534,002	7	\$ 674,254	10
8720	非控制權益	(13,167)	-	401	-
8700		\$ 520,835	7	\$ 674,655	10
	每股盈餘（附註二五）				
9750	基 本	\$ 7.11		\$ 9.02	
9850	稀 釋	\$ 7.06		\$ 8.95	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天瑋



碩天科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 787,931	\$ 899,285
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	75,193	65,596
A20200	攤銷費用	2,993	3,032
A29900	預付租賃款攤銷	719	530
A20300	呆帳費用（迴轉）提列數	15,803	(5,412)
A20900	利息費用	15,884	362
A21200	利息收入	(13,680)	(3,493)
A23700	非金融資產（回升利益）減損損失	(7,927)	42,886
A24100	外幣兌換利益	(78,466)	(56,809)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失（利益）	560	(281)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	-	(54)
A29900	提列負債準備	33,824	13,693
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31130	應收票據	(8,996)	617
A31150	應收帳款	(332,740)	102,611
A31180	其他應收款	(62,580)	(11,618)
A31200	存 貨	(171,832)	(7,046)
A31240	其他流動資產	(71,900)	5,951
A31990	其他非流動資產	6,307	(8,895)
A32130	應付票據	308	-
A32150	應付帳款	321,734	89,765
A32180	其他應付款項	50,651	45,315
A32230	其他流動負債	4,102	8,626
A32240	淨確定福利負債—非流動	1,429	808
A32990	其他營業負債	20,427	-
A33000	營運產生之現金流入	589,744	1,185,469
A33100	收取之利息	13,231	3,540

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
A33300	支付之利息	(\$ 14,481)	(\$ 382)
A33500	支付之所得稅	(195,713)	(220,534)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>392,781</u>	<u>968,093</u>
投資活動之現金流量			
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(1,669)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,899,087)	(66,695)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	184	740
B03700	存出保證金(增加)減少	(6,598)	6,654
B04500	購置無形資產	(1,257)	(29)
B06500	其他金融資產增加	(487,452)	(18,468)
B07400	預付租賃款—非流動減少	416	2,966
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(3,395,463)</u>	<u>(74,832)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	1,691,936	-
C01600	舉借長期借款	1,100,000	-
C04500	發放現金股利	(384,517)	(364,039)
C04800	員工執行認股權	795	2,316
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>2,408,214</u>	<u>(361,723)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(3,937)</u>	<u>(11,664)</u>
EEEE	現金及約當現金(減少)增加數	(598,405)	519,874
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,994,160</u>	<u>1,474,286</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,395,755</u>	<u>\$ 1,994,160</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天瑋



附件四

105 年度個體財務報表及會計師查核報告

會計師查核報告

碩天科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

碩天科技股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 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，足以允當表達碩天科技股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與碩天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，對碩天科技股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對碩天科技股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨評價

碩天科技股份有限公司 105 年 12 月 31 日之存貨淨額為 702,256 仟元，該公司銷售至歐美地區且直接銷售至零售市場為主，致存貨淨額佔資產總額達 13%，評估存貨之淨變現價值時涉及判斷，特別是關於滯銷及過時存貨之存貨呆滯損失之估計，故存貨之淨變現價值為本年度之關鍵查核事項。

存貨以估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額為淨變現價值，若低於成本，則認列跌價損失；另，根據庫齡狀況及實體狀態，估列呆滯損失。

本會計師特別關注客退品存貨之呆滯損失提列情形，因去化時間相對較長。

本會計師測試下列內部控制運作之有效性：

1. 是否定期依所訂政策提列存貨跌價及呆滯損失。
2. 存貨跌價及呆滯損失之評估是否經權責人員覆核。

本會計師就資產負債表日之存貨進行抽樣，驗證用以計算淨變現價值之數據資料，並依據該資料重新核算跌價損失金額與帳列數比較；本會計師亦藉由分析庫存實際去化情形，以評估呆滯損失提列政策之適足性，並抽樣驗證期末存貨之庫齡，復依政策核算帳列呆滯損失。

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碩天科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算碩天科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

碩天科技股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對碩天科技股份有限公司民國 105 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 王 錦 燕



王錦燕

會計師 施 錦 川



施錦川

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 106 年 3 月 30 日

碩天科技股份有限公司

個體資產負債表

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年12月31日		104年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四、六及二五）	\$ 1,786,892	32	\$ 1,235,431	24
1150	應收票據—非關係人（附註四、七及二五）	1,984	-	2,967	-
1170	應收帳款—非關係人（附註四、五、七及二五）	406,261	7	471,064	9
1180	應收帳款—關係人（附註四、五、七、二五及二六）	1,509,942	27	1,522,775	30
1200	其他應收款（附註七及二五）	1,381	-	1,513	-
1210	其他應收款—關係人（附註七、二五及二六）	127,422	2	111,141	2
130X	存貨（附註四、五及八）	702,256	13	689,564	14
1479	其他流動資產（附註十二及二六）	48,786	1	49,130	1
1476	其他金融資產—流動（附註七及二五）	43,000	1	43,000	1
11XX	流動資產總計	4,627,924	83	4,126,585	81
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四、九及二六）	650,441	12	711,204	14
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十及二六）	124,333	2	134,163	2
1780	其他無形資產（附註四及十一）	2,800	-	2,800	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及十九）	169,188	3	143,208	3
1990	其他非流動資產（附註十二）	1,152	-	1,159	-
15XX	非流動資產總計	947,914	17	992,534	19
1XXX	資 產 總 計	\$ 5,575,838	100	\$ 5,119,119	100
	流動負債				
2170	應付帳款—非關係人（附註十三及二五）	\$ 621,543	11	\$ 666,299	13
2180	應付帳款—關係人（附註十三、二五及二六）	431,323	8	275,636	5
2200	其他應付款（附註十四及二五）	208,437	4	180,010	4
2230	本期所得稅負債（附註四及十九）	148,431	2	174,437	4
2250	負債準備—流動（附註四及十五）	43,117	1	16,927	-
2300	其他流動負債（附註十四）	7,678	-	3,325	-
21XX	流動負債總計	1,460,529	26	1,316,634	26
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註四及附註十九）	4,231	-	4,951	-
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四及十六）	8,738	-	6,848	-
25XX	非流動負債總計	12,969	-	11,799	-
2XXX	負債總計	1,473,498	26	1,328,433	26
	權益（附註四及十七）				
	股 本				
3110	普 通 股	809,025	15	808,055	16
3140	預收股本	255	-	570	-
	資本公積				
3210	資本公積—發行溢價	1,358,307	24	1,355,546	26
3271	資本公積—員工認股權	39,370	1	40,470	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	425,803	8	365,817	7
3350	未分配盈餘	1,513,020	27	1,211,168	24
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(43,440)	(1)	9,060	-
3XXX	權益總計	4,102,340	74	3,790,686	74
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 5,575,838	100	\$ 5,119,119	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天璋



碩天科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		105年度		104年度	
		金	%	金	%
4000	營業收入（附註四及二六）	\$ 5,316,371	100	\$ 5,087,697	100
5000	營業成本（附註八、十八及二六）	<u>3,774,995</u>	<u>71</u>	<u>3,605,588</u>	<u>71</u>
5900	營業毛利	<u>1,541,376</u>	<u>29</u>	<u>1,482,109</u>	<u>29</u>
5910	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益	(390,214)	(7)	(367,960)	(7)
5920	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	<u>367,960</u>	<u>7</u>	<u>292,869</u>	<u>6</u>
5950	已實現營業毛利	<u>1,519,122</u>	<u>29</u>	<u>1,407,018</u>	<u>28</u>
	營業費用（附註四、十六、十八、二二及二六）				
6100	推銷費用	228,907	4	316,861	6
6200	管理費用	171,876	3	163,425	3
6300	研究發展費用	<u>229,818</u>	<u>5</u>	<u>186,787</u>	<u>4</u>
6000	營業費用合計	<u>630,601</u>	<u>12</u>	<u>667,073</u>	<u>13</u>
6900	營業淨利	<u>888,521</u>	<u>17</u>	<u>739,945</u>	<u>15</u>
	營業外收入及支出（附註四、十八及二六）				
7010	其他收入	20,569	-	23,997	-
7020	其他利益及損失	(24,842)	-	91,793	2
7050	財務成本	(302)	-	(6,303)	-
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額	(<u>2,271</u>)	-	(<u>98,940</u>)	(<u>2</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>6,846</u>)	-	<u>10,547</u>	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 881,675	17	\$ 750,492	15
7950	所得稅費用 (附註四及十九)	(152,197)	(3)	(150,632)	(3)
8200	本年度淨利	<u>729,478</u>	<u>14</u>	<u>599,860</u>	<u>12</u>
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡 量數 (附註十六)	(1,887)	-	(2,215)	-
8330	採用權益法認列之子 公司、關聯企業及 合資之其他綜合損 益之份額	(1,158)	-	11	-
8349	與不重分類之項目相 關之所得稅 (附註 十九)	<u>321</u>	<u>-</u>	<u>377</u>	<u>-</u>
8310		(<u>2,724</u>)	<u>-</u>	(<u>1,827</u>)	<u>-</u>
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	(52,500)	(1)	(1,415)	-
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(55,224)	(1)	(3,242)	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 674,254</u>	<u>13</u>	<u>\$ 596,618</u>	<u>12</u>
	每股盈餘 (附註二十)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 9.02</u>		<u>\$ 7.45</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 8.95</u>		<u>\$ 7.39</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天瑋



民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	104年1月1日餘額	股	本	預收	股本	資本公積	保	留	盈	餘	之兌換	其他權益項目
		\$	800,650	\$	105	\$ 1,320,117	\$ 53,457	\$ 320,793	\$ 18,660	\$ 961,486	\$ 10,475	\$ 3,505,743
A1	104年1月1日餘額											
B1	103年度盈餘指撥及分配											
B17	法定盈餘公積	-		-		-	-	45,024	-	(45,024)	-	-
B5	依金管證發字第1010012865號令迴轉特別盈餘公積	-		-		-	-	-	(18,660)	18,660	-	-
D1	普通股現金股利	-		-		-	-	-	-	(341,987)	-	(341,987)
D3	104年度淨利	-		-		-	-	-	-	599,860	-	599,860
D5	104年度稅後其他綜合損益	-		-		-	-	-	-	(1,827)	(1,415)	(3,242)
N1	104年度綜合損益總額	-		-		-	-	-	-	598,033	(1,415)	596,618
Z1	股份基礎給付交易	7,405		465		35,429	(12,987)	-	-	-	-	30,312
B1	104年12月31日餘額	808,055		570		1,355,546	40,470	365,817	-	1,211,168	9,060	3,790,686
B5	104年度盈餘指撥及分配											
M5	法定盈餘公積	-		-		-	-	59,986	-	(59,986)	-	-
D1	普通股現金股利	-		-		-	-	-	-	(364,039)	-	(364,039)
D3	實際取得或處分子公司股份價格與帳面價值差異	-		-		-	-	-	-	(877)	-	(877)
D5	105年度淨利	-		-		-	-	-	-	729,478	-	729,478
N1	105年度稅後其他綜合損益	-		-		-	-	-	-	(2,724)	(52,500)	(55,224)
Z1	105年度綜合損益總額	-		-		-	-	-	-	726,754	(52,500)	674,254
Z1	股份基礎給付交易	970		315		2,761	(1,100)	-	-	-	-	2,316
Z1	105年12月31日餘額	809,025		255		1,358,307	39,370	425,803	-	1,513,020	(\$ 43,440)	\$ 4,102,340

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾

經理人：何濂洵

會計主管：張天瑋

碩天科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105年度	104年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 881,675	\$ 750,492
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	20,967	29,428
A20300	呆帳費用	283	3,053
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融負債淨利益	-	(1,625)
A20900	財務成本	302	6,303
A21200	利息收入	(4,395)	(15,578)
A21900	員工認股權酬勞成本	-	234
A22400	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	2,271	98,940
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	10	756
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	-	358
A29900	提列負債準備	26,190	5,386
A23700	存貨跌價及呆滯損失	32,693	-
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	-	(727)
A23900	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益	390,214	367,960
A24000	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	(367,960)	(292,869)
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	1,678	(56,811)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	983	(2,073)
A31150	應收帳款	110,231	(324,609)
A31180	其他應收款	(16,826)	53,778
A31200	存 貨	(45,385)	(56,851)
A31240	其他流動資產	670	(4,999)
A31990	其他營業資產	51	(2,888)
A32150	應付帳款	104,805	83,797
A32180	其他應付款	27,279	2,484

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
A32230	其他流動負債	\$ 4,241	(\$ 2,261)
A32240	淨確定福利負債—非流動	3	(1,816)
A33000	營運產生之現金	1,169,980	639,862
A33100	收取之利息	4,023	18,815
A33300	支付之利息	(302)	(6,407)
A33500	支付之所得稅	(204,582)	(91,807)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>969,119</u>	<u>560,463</u>
投資活動之現金流量			
B00800	無活絡市場之債務工具投資	-	85,757
B02700	購置不動產、廠房及設備	(11,147)	(15,150)
B03700	存出保證金增加	-	(72)
B03800	存出保證金減少	40	-
B04500	購置無形資產	-	(2,800)
B02200	取得子公司之淨現金流出	(18,297)	(179,510)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(29,404)</u>	<u>(111,775)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	-	(600,000)
C04500	發放現金股利	(364,039)	(341,987)
C04800	員工執行認股權	<u>2,316</u>	<u>30,078</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(361,723)</u>	<u>(911,909)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(26,531)</u>	<u>21,888</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	551,461	(441,333)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,235,431</u>	<u>1,676,764</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$1,786,892</u>	<u>\$1,235,431</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天瑋



附件五

106 年度個體財務報表及會計師查核報告

會計師查核報告

碩天科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

碩天科技股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年及 105 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，足以允當表達碩天科技股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與碩天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，對碩天科技股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對碩天科技股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨評價

碩天科技股份有限公司 106 年 12 月 31 日之存貨淨額為 905,528 仟元，該公司銷售至歐美地區且直接銷售至零售市場為主，致存貨淨額佔資產總額達 11%，評估存貨之淨變現價值時涉及判斷，特別是關於滯銷及過時存貨之存貨呆滯損失之估計，故存貨之淨變現價值為本年度之關鍵查核事項。

存貨以估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額為淨變現價值，若低於成本，則認列跌價損失；另，根據庫齡狀況及實體狀態，估列呆滯損失。

本會計師特別關注客退品存貨之呆滯損失提列情形，因去化時間相對較長。

本會計師測試下列內部控制運作之有效性：

1. 是否定期依所訂政策提列存貨跌價及呆滯損失。
2. 存貨跌價及呆滯損失之評估是否經權責人員覆核。

本會計師就資產負債表日之存貨進行抽樣，驗證用以計算淨變現價值之數據資料，並依據該資料重新核算跌價損失金額與帳列數比較；本會計師亦藉由分析庫存實際去化情形，以評估呆滯損失提列政策之適足性，並抽樣驗證期末存貨之庫齡，復依政策核算帳列呆滯損失。

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碩天科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算碩天科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

碩天科技股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對碩天科技股份有限公司民國 106 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 王 錦 燕



王錦燕

會計師 施 錦 川



施錦川

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 107 年 3 月 26 日



碩天科技股份有限公司

個體資產負債表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日		105年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四、六及二八）	\$ 1,149,859	14	\$ 1,786,892	32
1150	應收票據—非關係人（附註四、八及二八）	3,735	-	1,984	-
1170	應收帳款—非關係人（附註四、八及二八）	655,368	8	406,261	7
1180	應收帳款—關係人（附註四、八、二八及二九）	1,499,802	18	1,509,942	27
1200	其他應收款（附註八及二八）	4,216	-	1,381	-
1210	其他應收款—關係人（附註八、二八及二九）	100,754	1	127,422	2
130X	存貨（附註四、五及九）	905,528	11	702,256	13
1479	其他流動資產（附註十四及二九）	45,176	-	48,786	1
1476	其他金融資產—流動（附註二八及三十）	548,920	6	43,000	1
11XX	流動資產總計	4,913,358	58	4,627,924	83
	非流動資產				
1546	無活絡市場之債務工具投資—非流動（附註四及七）	243	-	-	-
1550	採用權益法之投資（附註四、十及二九）	663,189	8	650,441	12
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一、二九及三十）	1,218,144	15	124,333	2
1760	投資性不動產（附註四、十二及三十）	1,529,445	18	-	-
1780	其他無形資產（附註四及十三）	2,800	-	2,800	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	116,948	1	169,188	3
1990	其他非流動資產（附註八及十四）	1,073	-	1,152	-
15XX	非流動資產總計	3,531,842	42	947,914	17
1XXX	資 產 總 計	\$ 8,445,200	100	\$ 5,575,838	100
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五、二八及三十）	\$ 1,660,000	20	\$ -	-
2170	應付帳款—非關係人（附註十六及二八）	689,013	8	621,543	11
2180	應付帳款—關係人（附註十六、二八及二九）	335,522	4	431,323	8
2200	其他應付款（附註十七及二八）	241,622	3	208,437	4
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	95,343	1	148,431	2
2250	負債準備—流動（附註四及十八）	58,335	1	43,117	1
2399	其他流動負債（附註十七）	5,412	-	7,678	-
21XX	流動負債總計	3,085,247	37	1,460,529	26
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十五、二八及三十）	1,100,000	13	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及附註二二）	1,709	-	4,231	-
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四及十九）	10,479	-	8,738	-
2670	其他非流動負債（附註十七及二八）	1,809	-	-	-
25XX	非流動負債總計	1,113,997	13	12,969	-
2XXX	負債總計	4,199,244	50	1,473,498	26
	權益（附註四及二十）				
	股 本				
3110	普 通 股	809,510	10	809,025	15
3140	預收股本	-	-	255	-
	資本公積				
3210	資本公積—發行溢價	1,359,259	16	1,358,307	24
3271	資本公積—員工認股權	38,983	-	39,370	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	498,751	6	425,803	8
3320	特別盈餘公積	43,440	-	-	-
3350	未分配盈餘	1,579,232	19	1,513,020	27
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(83,219)	(1)	(43,440)	(1)
3XXX	權益總計	4,245,956	50	4,102,340	74
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 8,445,200	100	\$ 5,575,838	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濠洵



會計主管：張天瑋



碩天科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及二九）	\$ 5,873,261	100	\$ 5,316,371	100
5000	營業成本（附註九、二一及二九）	<u>4,264,259</u>	<u>73</u>	<u>3,774,995</u>	<u>71</u>
5900	營業毛利	<u>1,609,002</u>	<u>27</u>	<u>1,541,376</u>	<u>29</u>
5910	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益	(376,374)	(6)	(390,214)	(7)
5920	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	<u>390,214</u>	<u>7</u>	<u>367,960</u>	<u>7</u>
5950	已實現營業毛利	<u>1,622,842</u>	<u>28</u>	<u>1,519,122</u>	<u>29</u>
	營業費用（附註四、十九、二一、二六及二九）				
6100	推銷費用	295,296	5	228,907	4
6200	管理費用	188,900	3	171,876	3
6300	研究發展費用	<u>273,168</u>	<u>5</u>	<u>229,818</u>	<u>5</u>
6000	營業費用合計	<u>757,364</u>	<u>13</u>	<u>630,601</u>	<u>12</u>
6900	營業淨利	<u>865,478</u>	<u>15</u>	<u>888,521</u>	<u>17</u>
	營業外收入及支出（附註四、二一及二九）				
7010	其他收入	31,712	1	20,569	-
7020	其他利益及損失	(156,233)	(3)	(24,842)	-
7050	財務成本	(13,695)	-	(302)	-
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額	<u>7,418</u>	<u>-</u>	<u>(2,271)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>(130,798)</u>	<u>(2)</u>	<u>(6,846)</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 734,680	13	\$ 881,675	17
7950	所得稅費用 (附註四及二二)	(159,423)	(3)	(152,197)	(3)
8200	本年度淨利	<u>575,257</u>	<u>10</u>	<u>729,478</u>	<u>14</u>
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡 量數 (附註十九)	(1,741)	-	(1,887)	-
8330	採用權益法認列之子 公司、關聯企業及 合資之其他綜合損 益之份額	(31)	-	(1,158)	-
8349	與不重分類之項目相 關之所得稅 (附註 二二)	<u>296</u>	<u>-</u>	<u>321</u>	<u>-</u>
8310		(<u>1,476</u>)	<u>-</u>	(<u>2,724</u>)	<u>-</u>
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	(<u>39,779</u>)	(<u>1</u>)	(<u>52,500</u>)	(<u>1</u>)
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(<u>41,255</u>)	(<u>1</u>)	(<u>55,224</u>)	(<u>1</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 534,002</u>	<u>9</u>	<u>\$ 674,254</u>	<u>13</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 7.11</u>		<u>\$ 9.02</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 7.06</u>		<u>\$ 8.95</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天瑋





碩科股份有限公司

細權權益變動表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	105 年 1 月 1 日餘額	本 股 收 入	本 股 本	普 通 股	本 強 價	公 司 工 協 股 權	積 保 法 定 盈 餘 公 積	留 特 別 盈 餘 公 積	盈 未 分 配 盈 餘	餘 之 兒 換 差 額	其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算	根 益 總 額
A1	105 年 1 月 1 日餘額	\$ 808,055	570	\$ 1,355,546	\$ 40,470	\$ 365,817	\$ 1,211,168	\$ 9,060	\$ 3,790,686			
B1	104 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	59,986	(59,986)	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(364,039)	-	(364,039)	-	-	(364,039)
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價 值差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	-	(877)	-	(877)	-	-	(877)
D3	105 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	729,478	-	729,478	-	-	729,478
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(2,724)	-	(2,724)	(52,500)	(52,500)	(55,224)
N1	股份基礎給付交易	970	(315)	2,761	(1,100)	-	726,754	-	726,754	(52,500)	(52,500)	674,254
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	809,025	255	1,358,307	39,370	425,803	1,513,020	(43,440)	4,102,340	-	-	4,102,340
B1	105 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	72,948	(72,948)	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(384,517)	-	(384,517)	-	-	(384,517)
B3	普通股現金股利 特別盈餘公積	-	-	-	-	-	43,440	-	43,440	-	-	-
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價 值差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	106 年度淨利	-	-	-	-	-	(6,664)	-	(6,664)	-	-	(6,664)
D3	106 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	575,257	-	575,257	-	-	575,257
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(1,476)	-	(1,476)	(39,779)	(39,779)	(41,255)
N1	股份基礎給付交易	485	(255)	952	(387)	-	573,781	-	573,781	(39,779)	(39,779)	534,002
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	809,510	-	1,359,259	38,983	498,751	1,579,232	(83,219)	4,245,956	-	-	4,245,956

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：郭 瑾



經理人：何謙洵



會計主管：張天璋

碩天科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 734,680	\$ 881,675
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	24,914	20,967
A20300	呆帳費用	(89)	283
A20900	財務成本	13,695	302
A21200	利息收入	(13,838)	(4,395)
A22400	採用權益法之子公司、關聯企 業及合資損益之份額	(7,418)	2,271
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	6	10
A29900	提列負債準備	15,218	26,190
A23700	存貨跌價及呆滯（迴升利益） 損失	(26,838)	32,693
A23900	與子公司、關聯企業及合資之 未實現利益	376,374	390,214
A24000	與子公司、關聯企業及合資之 已實現利益	(390,214)	(367,960)
A24100	外幣兌換淨損失	62,084	1,678
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(1,751)	983
A31150	應收帳款	(206,000)	110,231
A31180	其他應收款	22,795	(16,826)
A31200	存 貨	(176,434)	(45,385)
A31240	其他流動資產	3,969	670
A31990	其他營業資產	252	51
A32150	應付帳款	(34,457)	104,805
A32180	其他應付款	30,732	27,279
A32230	其他流動負債	(2,378)	4,241
A32240	淨確定福利負債－非流動	-	3
A33000	營運產生之現金	425,302	1,169,980
A33100	收取之利息	13,827	4,023
A33300	支付之利息	(12,390)	(302)
A33500	支付之所得稅	(162,497)	(204,582)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>264,242</u>	<u>969,119</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
	投資活動之現金流量		
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(\$ 243)	\$ -
B02700	購置不動產、廠房及設備	(2,648,176)	(11,147)
B03800	存出保證金減少	46	40
B02200	取得子公司之淨現金流出	(37,964)	(18,297)
B06500	其他金融資產增加	(505,920)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(3,192,257)	(29,404)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	1,660,000	-
C01600	舉借長期借款	1,100,000	-
C03000	存入保證金增加	1,809	-
C04500	發放現金股利	(384,517)	(364,039)
C04800	員工執行認股權	795	2,316
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	2,378,087	(361,723)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(87,105)	(26,531)
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加數	(637,033)	551,461
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,786,892	1,235,431
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,149,859	\$ 1,786,892

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭 瑾



經理人：何濂洵



會計主管：張天瑋



附件六

會計師複核之案件檢查表彙總意見

碩天科技股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

碩天科技股份有限公司本次為發行限制員工權利新股 600,000 股，每股面額 10 元，共計 6,000,000 元，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

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

此致

碩天科技股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所

王錦燕會計師



中 華 民 國 一 〇 七 年 四 月 三 十 日

碩天科技股份有限公司



董 事 長：郭 瑾

