



合勤投資控股股份有限公司

Zyxel Group Corporation

公開說明書

(發行限制員工權利新股)

- 一、公司名稱：合勤投資控股股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行一一四年度限制員工權利新股。
 - (一)發行種類：本公司普通股股票。
 - (二)發行股數及金額：2,000,000股，每股面額新台幣10元，發行總額為新台幣20,000,000元整。
 - (三)發行價格：無償發行。
 - (四)發行條件：請參閱本公開說明書第34頁。
- 三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益：不適用。
- 四、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用：新台幣十二萬元。
- 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(以下簡稱金管會)指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項。請參閱本公開說明書第2-5頁。
- 八、本公開說明書相關查詢網址：
 - (一)金管會指定之資訊申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>。
 - (二)公司揭露公開說明書相關資料之網址：<https://www.zyxelgroup.com>。
- 九、股票面額：每股面額新台幣10元整。



合勤投資控股股份有限公司 編製
中華民國一一四年九月二十五日 刊印

本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元；%

實收資本額來源	金額	占實收資本額比率
設立股本	5,170,483,550	125%
庫藏股註銷減資	(888,070,000)	(21%)
現金減資	(450,678,850)	(11%)
員工認股權增資	293,919,520	7%
合計	4,125,654,220	100%

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，另放置於本公司以供查閱。
(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。
(三)索取方式：請親赴本公司或逕洽公開資訊觀測站
(<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>)查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理本部 網址：<http://www.emega.com.tw>
地址：台北市忠孝東路二段九十五號一樓 電話：(02)33930898

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

簽證會計師：黃海寧、于紀隆會計師
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 網址：<https://home.kpmg.com/tw>
地址：台北市信義路五段7號68樓 電話：(02)81016666

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、代理發言人之姓名、職稱、電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：卜嘉慶	代理發言人姓名：徐慶汎
職稱：協理	職稱：資深經理
電話：03-5788838#81810	電話：03-5788838#81830
電子郵件信箱：Jason.Pu@zyxelgroup.com	電子郵件信箱：chhsu@zyxelgroup.com

十三、公司網址：<https://www.zyxelgroup.com>

合勤投資控股股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 4,125,654,220 元		公司地址：新竹市公道五路二段 363 號 3 樓		電話：(03)5788838	
設立日期：民國 99 年 08 月 16 日			網址：https://www.zyxelgroup.com/		
上市日期：民國 99 年 08 月 16 日		上櫃日期：不適用	公開發行日期：不適用		管理股票日期：不適用
負責人：董事長：朱順一 總經理(執行長)：朱順一		發言人姓名：卜嘉慶 職稱：協理		代理發言人姓名：徐慶汎 職稱：資深經理	
股票過戶機構： 兆豐證券股份有限公司股務代理本部		電話：(02) 3393-0898		網址：http://www.emega.com.tw	
地址：台北市忠孝東路二段九十五號一樓					
股票承銷機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
地址：不適用					
最近年度簽證會計師： 安侯建業聯合會計師事務所 黃海寧及于紀隆會計師		電話：(02)81016666		網址：https://home.kpmg.com/tw	
地址：台北市信義路五段 7 號 68 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					
評等標的	發行公司：		無■；有□，評等日期：		評等等級：
	本次發行公司債：		無■；有□，評等日期：		評等等級：
董事選任日期：114 年 06 月 17 日，任期：3 年			監察人選任日期：不適用		
全體董事持股比例：23.52%(114 年 08 月 31 日)			全體監察人持股比率：不適用		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(114 年 08 月 31 日)					
職 稱	姓 名	持股比例	職 稱	姓 名	持股比例
董事長	朱順一	21.81%	董 事	朱品潔	0.78%
董 事	楊國榮	0.67%	獨立董事	柳金堂	—
董 事	李炳欽	0.14%	獨立董事	王晉良	—
董 事	黃文義	0.12%	獨立董事	林一平	—
董 事	徐爵民	—	獨立董事	魏興海	—
工廠地址：不適用			電話：03-5788838		
主要產品：一般投資業			市場結構：內銷 6.30% 外銷 93.70%		參閱本文之頁次
					26 頁
風 險 事 項	請詳本公開說明書內頁之說明			參閱本文之頁次	
				2~5 頁	
去 (1 1 3) 年 度	營業收入：25,969,435 千元 稅前純益：718,820 千元 每股盈餘：1.41 元			參閱本文之附件二	
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額		請參閱本公開說明書封面			
發 行 條 件		請參閱本公開說明書封面			
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述		不適用			
本次公開說明書刊印日期：114 年 09 月 25 號			刊印目的：發行一一四年度限制員工權利新股申報用		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

合勤投資控股股份有限公司公開說明書目錄

頁次

壹、公司概况

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.....	2
(一)風險因素	2
(二)訴訟或非訟事件.....	5
(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	5
(四)其他重要事項.....	5
三、公司組織.....	6
(一)關係企業圖	6
(二)董事	9
四、資本及股份.....	16
(一)股本形成經過.....	16
(二)最近股權分散情形.....	17
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	18
(四)員工及董事酬勞.....	18

貳、營運概況

一、公司之經營.....	20
(一)業務內容	20
(二)市場及產銷概況.....	26
二、轉投資事業.....	29
(一)轉投資事業概況.....	29
(二)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	32
三、重要契約.....	32

參、發行計畫及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計劃應記載事項.....	33
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	33
三、本次併購發行新股應記載事項	33

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料	38
(一)財務分析	38

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)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告	41
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表	41
三、財務概況其他重要事項	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情事者應揭露事項資訊	41
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	41
(一)財務狀況	41
(二)財務績效	42
(三)現金流量	42
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	43
(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	43
(六)其他重要事項	43

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況	44
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	44
三、證券承銷商評估總結意見	44
四、律師法律意見書	44
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	44
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項	44
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紀錄或書面聲明者，其主要內容	44
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	44
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	44
十、公司治理運作情形	45

附件：

- 附件一：一一二年度合併財務報告及會計師查核報告
- 附件二：一一三年度合併財務報告及會計師查核報告
- 附件三：一一四年度第二季合併財務報告及會計師核閱報告
- 附件四：一一二年度個體財務報告及會計師查核報告
- 附件五：一一三年度個體財務報告及會計師查核報告
- 附件六：會計師複核彙總意見

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期

- 1.事業類別：一般投資業
- 2.設立登記日期：民國九十九年八月十六日
- 3.開業日期：民國九十九年八月十六日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

- 1.總公司：合勤投資控股股份有限公司
地 址：新竹市公道五路二段 363 號 3 樓
電 話：(03)5788838
- 2.分公司：無。
- 3.工 廠：無。

(三)公司沿革

民國年/月	重 要 紀 事
109/02	兆勤科技台灣第一、全台唯一連續20年通過ICSA資安認證。
109/11	再次榮獲2021台灣精品獎，為全台獲獎最多網通品牌。
109/11	Zyxel再獲「台灣二十大國際品牌獎」，唯一獲獎且最多次網通品牌。
110/01	挪威電信 (Telenor) 與合勤科技合作進行5G部署計畫。
110/07	兆勤科技獲得美國權威資安單位MITRE授權，成為台灣首家獲得CNA成員資格之上市公司。
110/10	合勤科技5G解決方案榮獲美國Mobile Breakthrough Awards兩項大獎。
110/10	兆勤科技Nebula與教網專案奪英國Network Computing年度大獎。
111/01	合勤科技加入開放網絡基金會 (Open Networking Foundation, ONF) 的成員，共同推動光纖接入和邊緣網絡基礎設施的轉型。
111/07	合勤科技Whitebox OLT 參與 ONF 持續認證計劃獲得 VOLTHA 認證。
111/09	兆勤科技摘下2022年度歐洲MSP創新獎中之最佳遠端管理與監控品牌獎 (Europe's Top PSA/RMM Vendor)。
111/10	兆勤科技榮獲美國 ChannelPro「中小企業全明星獎」(ChannelPro SMB All-Star)，是唯一上榜且二度獲獎的台灣品牌。
111/10	合勤投控永續報告書榮獲台灣企業永續報告獎-金級獎。
111/11	Zyxel入選「台灣二十大國際品牌獎」獲得潛力之星獎的肯定，也是唯一入選的網通品牌。
111/11	Zyxel再次榮獲2023台灣精品獎殊榮，創新實力備受肯定。
112/04	兆勤科技連續三年榮獲「義大利通路獎(Italian Channel Awards)」之最佳中小企業網通品牌及最佳通路規劃肯定。
112/05	兆勤科技榮獲「英國網路運算獎(Network Computing Awards) 之年度最佳網管產品及年度最佳網路基礎建設產品。
112/07	合勤科技蟬聯8年美國《Broadband Communities》雜誌 2023年光纖到戶 (FTTH) 全球百大領導者和創新者
112/10	兆勤科技推出首款企業級22Gbps (BE22K) Wi-Fi 7無線網路基地台。
112/10	獲TCSA台灣企業永續獎：永續報告金級獎、資訊安全領袖獎。
112/11	入選商業周刊碳競爭力100強。
112/11	蟬連「台灣最佳國際品牌潛力之星」。
112/11	兆勤科技榮獲「瑞士資訊科技經銷商獎(Swiss IT Reseller Award) 網路通訊類之最佳品牌。
112/12	獲明晟永續指數A級評比。
112/12	合勤科技獲中華電信供應商夥伴減碳《綠金合作獎》殊榮及永續夥伴《金級證書》認證。
113/02	合勤科技成為唯一獲得 CNA 最高認可等級的網路品牌。
113/02	合勤集團入選S&P Global 2024年永續年鑑，名列通訊設備產業Top 5%及最佳進步獎。

民國年/月	重 要 紀 事
113/04	合勤科技與中華電信攜手制定網通設備碳足跡標準。
113/05	合勤科技新一代低碳極簡、永續循環產品外觀設計-The Minimal Series榮獲德國紅點設計獎項。
113/05	合勤科技首次參展馬來西亞 DSA 國防展，展示最新軍事科技與系統。
113/06	兆勤科技在德國2024 Security Solutions Professional User Rating評選中榮獲「網路防火牆冠軍」殊榮。
113/10	Zyxel榮獲2025台灣精品獎殊榮，不僅展現創新實力，也體現在ESG永續環保設計上的努力與承諾。
113/11	兆勤科技榮獲英國CRN通路大獎(CRN Channel Awards)「年度供應商(Vendor of the Year)」殊榮。
113/11	合勤科技 Wi-Fi 7 10G 家用開道器，以永續創新設計榮獲 2025 台灣精品獎殊榮。
113/11	合勤科技新一代低碳極簡、永續循環產品外觀設計-The Minimal Series榮獲 2024 金點設計獎。
113/12	合勤集團榮獲台灣企業永續獎(TCSA)台灣百大永續典範企業獎、永續報告—電子資訊製造業第1類白金獎及資訊安全領袖獎。
113/12	合勤集團與法務部調查局簽署「國家資通安全聯防、營業秘密保護與情資分享合作備忘錄」MOU。
113/12	Zyxel蟬連「台灣最佳國際品牌潛力之星」。
113/12	兆勤科技防火牆(USG FLEX 200HP)榮獲「2024資安精品獎創新獎」肯定。
114/01	兆勤科技再次於德國2025 Security Solutions Professional User Rating專業使用者評選中脫穎而出，榮獲「網路防火牆冠軍」與「VPN冠軍」雙項殊榮。
114/02	合勤集團入選S&P Global 2025年永續年鑑，及通訊設備產業前Top 5%榮譽。
114/02	合勤科技參展 IDEX 國際防務展，展示尖端軍事科技。
114/03	兆勤科技榮獲2024義大利Channel Awards「最佳中小企業網路供應商(Best SMB Networking Vendor)」殊榮。
114/04	兆勤科技的Nebula解決方案榮獲2025英國Network Computing Awards「年度網路管理產品(Network Management Product of the Year)」大獎。
114/05	合勤集團通過國際科學基礎減量目標倡議(SBTi)溫室氣體減量目標審查。
114/06	合勤科技榮獲2025國際永續評鑑 Ecovadis 白金獎殊榮，名列全球產業前1%。
114/06	合勤集團獲得國際電信運營商聯盟(JAC) 供應商風險治理類最佳實踐獎。
114/09	兆勤科技的WiFi 7三頻NebulaFlex Pro無線基地台智能微笑系列榮獲台灣2025「金點設計獎標章」肯定。

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)利率：

利息收支金額占各該年度營業收支之比率甚微，故利率變動對本集團損益影響有限。本集團將資金投入業務拓展並保留營運所需的週轉金之外；基於保守穩健原則，並兼顧安全及合理收益，將閒置資金存放於信用良好之金融機構，以保本且安全性高之投資標的為主要理財工具。本集團隨時掌握利率市場變動，以備營運所需借貸時可預先因應，降低利率波動對本集團損益的影響。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產或負債，其分析方式係假設報導日流通在外之資產或負債金額於整年度皆流通在外。本集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少 0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，本集團民國 113 年度之稅前淨利將增加或減少 1,135 千元，主因本集團變動利率現金及約當現金及短期借款之影響。

(2)匯率：

本集團外銷比例高，為降低匯兌風險，隨時掌握市場資訊及匯率走勢，評估本

集團外匯部位的風險，適時採取避險作業，期降低對本集團的不利影響。

本集團之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、長期應收帳款、其他應收款(含關係人)、短期借款及應付票據及帳款(含關係人)等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國 113 年 12 月 31 日當新台幣相對於金融資產及金融負債外幣貶值或升值 5%，而其他所有因素維持不變之情況下，對稅前淨利增加(減少)影響如下：

		貶值	升值
113年度	\$	-15,401	\$ 15,401

(3)通貨膨脹：

隨時掌握市場通貨膨脹之情形，並適時調整對客戶之報價以減少影響。

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)本集團之投資理財穩健保守，並無從事高風險、高槓桿投資。
- (2)資金貸與主要係屬於因法令規定對關係人銷貨所產生之應收帳款超過三個月而轉列者或關係人之短期資金融資需要而貸與，另若關係人因業務往來而有資金需求時，亦可依公司所訂之作業程序進行資金貸與作業。
- (3)背書保證僅對轉投資百分之五十以上之子公司申請銀行借款額度，或購料所需的付款保證函提供保證。
- (4)避險策略係以達成能夠規避大部份市場價格風險為目的，均屬非以交易為目的。對於衍生性商品交易向來採保守態度操作，以往年度亦只承作遠期外匯合約避險。
- (5)合勤投控集團已經董事會通過「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「衍生性商品交易處理程序」、「取得或處份資產處理程序」等作業辦法，以規範相關之作業。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

未來三至五年產品開發方向，將以既有的有線寬頻網路技術為基礎，積極佈局新一代之高寬帶固網，加強行動通訊的耕耘，也積極投入數位家庭多媒體相關領域的產品研發製造，以為我們正快速實現的科技目標及未來的努力方向，在新世代整合網路時代中保持領先的國際競爭優勢。未來的研發計畫及產品如下列示：

- (1)IP 為基礎的各種寬頻局端與用戶端設備。
- (2)有線寬頻技術的最新發展。
- (3)無線網路管理與無線通訊效能整合應用。
- (4)電信運營商、商用與家用行動寬頻解決方案。
- (5)電信運營商無線網路解決方案。
- (6)電信運營商光纖寬頻網路解決方案。
- (7)商用與 SOHO 個人工作室無線網路以及交換器解決方案。
- (8)商用雲端網路管理解決方案與雲網管訂閱制授權服務。
- (9)商用資安防禦解決方案與資安訂閱制網路授權服務。
- (10)軟體定義廣域網路解決方案。
- (11)超高速及廣域乙太網路交換產品。
- (12)物聯網及智慧型雲端安全網路應用科技與 license 授權服務。
- (13)行動通訊室內訊號覆蓋解決方案、分散式天線系統。

本集團預計民國 114 年度將持續開發上述產品及技術，預計投入的研發費用占營收約 5~10%。

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：

日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以調整相關營運策略。截至目前為止，本集團並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

5.科技改變(包含資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

(1)科技進入障礙低，低價產品技術取得容易，影響市場價格的大幅下滑，卻也會因此擴大市場需求，有利於佔有率的提昇。

(2)科技整合度市場需求提高，將會擴大業務市場，對此部份研發的能量與投資亦將增加。

(3)資訊安全風險管理：

資訊安全組織建立的目的是確保資訊安全管理系統由上而下的觀念與共識的形成，分工合作與責任的分派，以及全體員工資訊安全觀念的落實，以達成組織資訊安全的目標。為了推動並控管資訊安全政策的施行，本公司成立跨部門「資訊安全委員會」。主要任務包括：

①檢視及覆核組織的資訊安全政策及其相關的責任範圍。

②對重要的資訊安全資產及事件做適當的處理。

③檢視及監控資訊安全事件。

④核准加強資訊安全管理的主要指導方針。

⑤定期檢視資訊安全政策。

避免因人為疏失、蓄意或天然災害等因素，導致資料被不當使用、洩漏、竄改、破壞等情事發生，帶來可能之風險及危害，本公司針對資訊安全政策、組織、文件、資產暨風險評鑑、人員安全與教育訓練、存取控制、稽核作業、矯正及預防……等事項進行管理作業。同時為提升本公司成員之資訊安全意識與專業知識，除新人到職時進行基本資訊安全教育訓練外，公司定期進行電子郵件社交工程演練及舉辦內部教育訓練，或派員接受外部單位辦理之專業資安課程，以提升人員資訊安全知識及警覺意識，減少人員因資訊安全認知不足所引發之資訊安全事件。針對不同層級之人員進行資訊安全教育宣導或訓練，包含主管人員(3 小時)、資訊人員(6 小時)、資安人員(12 小時)、一般人員(3 小時)的資安訓練時數要求，促使人員了解資訊安全的重要性及各種可能的安全風險，提升資安意識，並遵守相關資安規定。

強化資訊安全管理並確保所屬之資訊資產的機密性、完整性及可用性，以提供本公司資訊運作所需之環境與架構及符合相關法規之要求，免於遭受內、外部的蓄意或意外之威脅，本公司已正式導入 ISO 27001 建置符合國際標準之資訊安全管理系統(ISMS)，於 2015 年通過 BSI 驗證機構審查，取得 ISO 27001:2013 國際標準認證，從風險管理的角度切入，透過資產的鑑別，威脅與弱點的確認，讓管理者充分瞭解風險所在，並嘗試將風險降低至可接受的範圍內，以「風險已得到有效控制」之立論，達成「資訊安全」的目標。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.擴充廠房之預期效益、及可能風險及因應措施：無。

9.進貨或銷貨集中面臨之風險及因應措施：

(1)進貨方面：

單一原料之採購政策係以維持二家以上供應商及分散進貨來源為原則，並與各供應商均維持良好之合作關係，以確保原料來源不虞匱乏。

(2)銷貨方面：

秉持堅強之研發與製造實力，一方面與既有客戶維繫長久合作關係，另一方面則致力於開發新客戶，以擴大並分散業務來源，應不致有銷貨集中之風險。

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：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件：

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

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

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

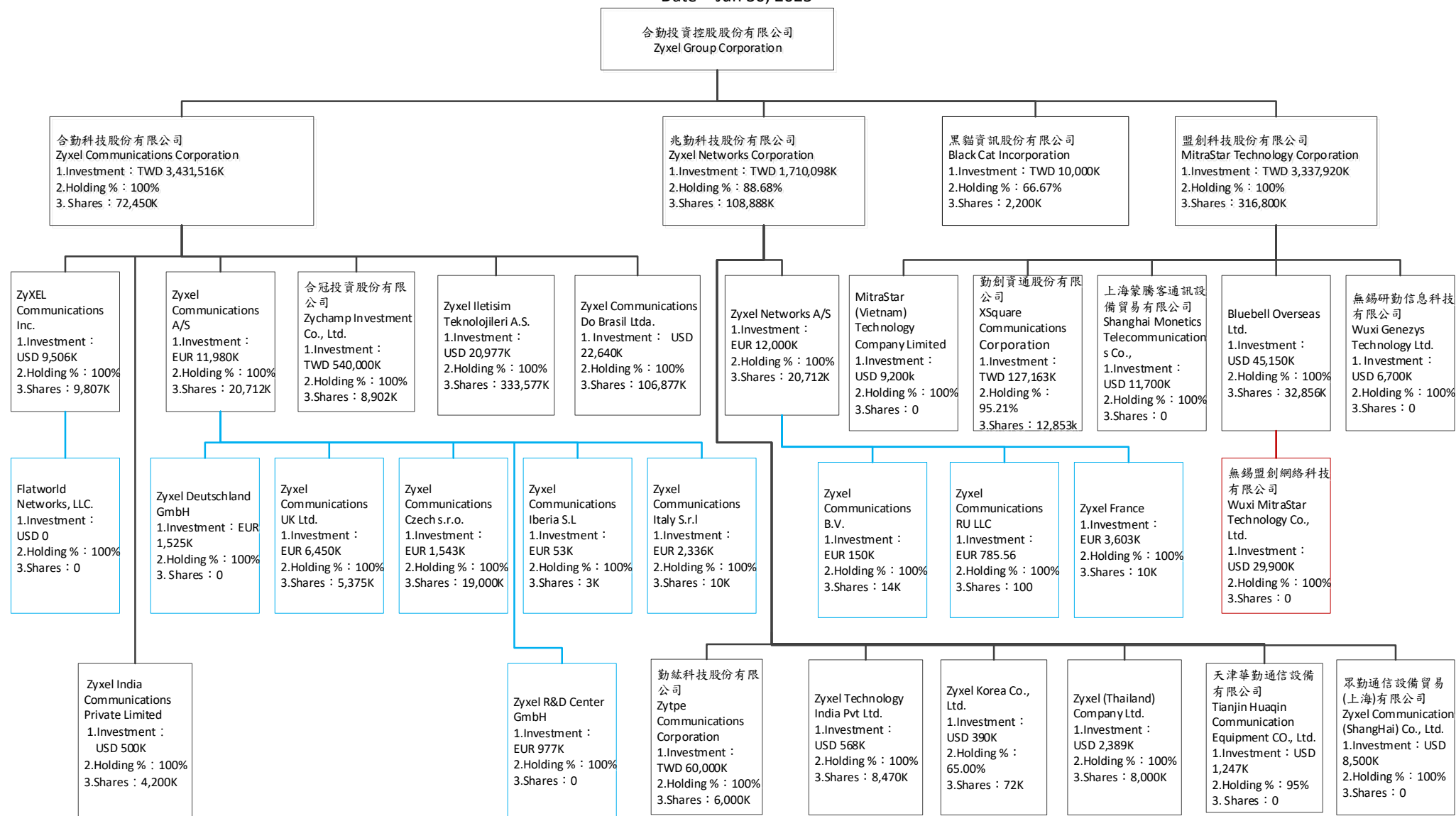
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖

合勤投資控股股份有限公司 Zyxel Group Corporation
投資架構圖 Investment organization chart
Date : Jun 30, 2025



2.公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：

114 年 06 月 30 日

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司持有			持有本公司		
		比例	股數(仟股)	原始投資金額(仟元)	比例	股數(仟股)	原始投資金額(仟元)
合勤科技股份有限公司(合勤科技)	本公司之子公司	100%	72,450	3,431,516	—	—	—
盟創科技股份有限公司(盟創科技)	本公司之子公司	100%	316,800	3,337,920	—	—	—
兆勤科技股份有限公司(兆勤科技)	本公司之子公司	100%	108,888	1,710,098	—	—	—
黑貓資訊股份有限公司(黑貓資訊)	本公司之子公司	66.67%	2,200	10,000	—	—	—
Zyxel Communications A/S(合勤丹麥)	合勤科技之子公司	100%	20,712	501,390 (EUR11,980)	—	—	—
Zyxel India Communications Private Limited(合勤印度)	合勤科技之子公司	100%	4,200	15,995 (USD500)	—	—	—
Zyxel Communications Inc.(合勤美國)	合勤科技之子公司	100%	9,807	271,810 (USD9,506)	—	—	—
Flatworld Networks, LLC(Flatworld)	合勤美國之子公司	100%	—	—	—	—	—
合冠投資股份有限公司(合冠投資)	合勤科技之子公司	100%	8,902	540,000	1.78%	7,317	96,550
Zyxel Iletisim Teknolojileri A.S.(合勤土耳其)	合勤科技之子公司	100%	333,577	653,472 (USD20,977)	—	—	—
Zyxel Communications Do Brasil Ltda.(合勤巴西)	合勤科技之子公司	100%	106,877	671,673 (USD22,640)	—	—	—
Zyxel Deutschland GmbH(合勤德國)	合勤丹麥之子公司	100%	—	67,461 (EUR1,525)	—	—	—
Zyxel R&D Center GmbH(Gemini)	合勤丹麥之子公司	100%	—	31,565 (EUR977)	—	—	—
Zyxel Communications UK Ltd.(合勤英國)	合勤丹麥之子公司	100%	5,375	319,542 (EUR6,450)	—	—	—
Zyxel Communications Czech s.r.o.(合勤捷克)	合勤丹麥之子公司	100%	19,000	66,283 (EUR1,543)	—	—	—
Zyxel Communications Iberia S.L(合勤西班牙)	合勤丹麥之子公司	100%	3	2,165 (EUR53)	—	—	—
Zyxel Communications Italy S.r.l(合勤義大利)	合勤丹麥之子公司	100%	10	78,335 (EUR2,336)	—	—	—
Bluebell Overseas Ltd.(Bluebell)	盟創科技之子公司	100%	32,856	1,519,277 (USD45,150)	—	—	—
MitraStar (Vietnam) Technology Company Limited(越南盟創)	盟創科技之子公司	100%	—	304,704 (USD9,200)	—	—	—
勤創資通股份有限公司(勤創資通)	盟創科技之子公司	95.21%	12,853	127,163	—	—	—
上海蒙騰客通訊設備貿易有限公司(上海蒙騰客)	盟創科技之子公司	100%	—	360,658 (USD11,700)	—	—	—

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司持有			持有本公司		
		比例	股數 (仟股)	原始投資金額(仟元)	比例	股數 (仟股)	原始投資金額(仟元)
無錫研勤信息科技有限公司 (無錫研勤)	盟創科技之子公司	100%	—	209,806 (USD6,700)	—	—	—
無錫盟創網絡科技有限公司 (無錫盟創)	Bluebell之子公司	100%	—	1,013,953 (USD29,900)	—	—	—
勤紘科技股份有限公司 (勤紘科技)	兆勤科技之子公司	100%	6,000	註	—	—	—
Zyxel (Thailand) Company Ltd. (兆勤泰國)	兆勤科技之子公司	100%	8,000	74,969 (USD2,389)	—	—	—
Zyxel Korea Co., Ltd. (兆勤韓國)	兆勤科技之子公司	65%	72	11,127 (USD390)	—	—	—
Zyxel Networks A/S (兆勤丹麥)	兆勤科技之子公司	100%	20,712	415,320 (EUR12,000)	—	—	—
Zyxel Technology India Pvt Ltd. (兆勤印度)	兆勤科技之子公司	100%	8,470	17,176 (USD568)	—	—	—
天津華勤通信設備有限公司 (天津華勤)	兆勤科技之子公司	95%	—	42,156 (USD1,247)	—	—	—
眾勤通信設備貿易(上海)有限公司(眾勤上海)	兆勤科技之子公司	100%	—	266,259 (USD8,500)	—	—	—
Zyxel France (兆勤法國)	兆勤丹麥之子公司	100%	10	122,449 (EUR3,603)	—	—	—
Zyxel Communications B.V. (兆勤荷蘭)	兆勤丹麥之子公司	100%	14	14,308 (EUR150)	—	—	—
Zyxel Communications RU LLC (兆勤俄羅斯)	兆勤丹麥之子公司	100%	—	28 (EUR1)	—	—	—

註：勤紘股本係以前年度現金增資 50,000 千元及盈餘轉增資 60,000 千元，惟已於民國一〇八年三月減資退回股款 50,000 千元。

(二)董事

1.董事資料

114 年 08 月 31 日；單位：股；%

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性 別 年 齡	選(就)任 日期	任 期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察 人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
董事 長	中 華 民 國	朱 順 一	男 性 71~80 歲	114/06/17	3	99/06/17	89,981,358	21.81	89,981,358	21.81	15,248,525	3.70	-	-	交通大學電子工 程學系 一隆科技總經理	合勤投控執行長 合勤科技董事-合勤控代表人 盟創科技董事-合勤控代表人 兆勤科技董事-合勤控代表人 黑貓資訊董事長-合勤控代表人 Bluebell 法定代表人-盟創科技代 表人 智勤科技(股)公司董事-財團法人 合勤基金會代表人 合冠投資董事長/總經理-合勤科 技代表人 勤絃科技董事長-兆勤科技代表人 合勤美國董事-合勤科技代表人 合勤丹麥董事-合勤科技代表人 合勤英國董事-合勤丹麥代表人 合勤印度董事-合勤科技代表人 合勤土耳其董事長-合勤科技代表 人 合勤巴西董事-合勤科技代表人 兆勤丹麥董事-兆勤科技代表人 兆勤荷蘭董事-兆勤丹麥代表人 兆勤泰國董事長-兆勤科技代表人 兆勤印度董事-兆勤科技代表人 天津華勤董事/總經理-兆勤科技 代表人 眾勤上海董事長-兆勤科技代表人 聆機科技(股)公司董事	董事	朱品潔	父女	-

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性 別 年 齡	選(就)任 日期	任 期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察 人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
董事	中 華 民 國	楊國榮	男性 61~70 歲	114/06/17	3	108/06/12	2,772,909	0.67	2,772,909	0.67	-	-	-	-	Claremont Graduate University MBA 碩士	合勤科技董事長-合勤控代表人 盟創科技董事長-合勤控代表人 合勤丹麥董事-合勤科技代表人 合勤英國董事-合勤丹麥代表人 合勤義大利董事-合勤丹麥代表人 合勤土耳其董事-合勤科技代表人 兆勤丹麥董事-兆勤科技代表人 兆勤荷蘭董事-兆勤丹麥代表人 兆勤印度董事-兆勤科技代表人 兆勤韓國董事-兆勤科技代表人 勤創資通董事-盟創科技代表人 勤晁科技(股)公司董事	-	-	-	-
董事	中 華 民 國	李炳欽	男性 71~80 歲	114/06/17	3	111/06/15	579,482	0.14	579,482	0.14	185,839	0.05	-	-	美國南加大電機 工程系博士 中山科學研究院 三所十四組組長	勤絃科技董事-兆勤科技代表人 智勤科技(股)公司董事長/總經理- 財團法人合勤基金會代表人 翌勤通訊(股)公司董事長 勤晁科技(股)公司董事-智勤科技 (股)公司代表人 宇曜智能(股)公司董事-智勤科技 (股)公司代表人	-	-	-	-
董事	中 華 民 國	黃文義	男性 61~70 歲	114/06/17	3	111/06/15	528,851	0.16	491,851	0.12	494	0.00	-	-	成功大學電機工 程系碩士 盟創科技股份有 限公司總經理 中山科學研究院 技士	盟創科技董事-合勤控代表人 兆勤科技董事長-合勤控代表人 勤創資通董事長-盟創科技代表人 工業技術研究院諮詢顧問	-	-	-	-

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性 別 年 齡	選(就)任 日期	任 期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察 人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
董事	中 華 民 國	徐爵民	男 性 71~80 歲	114/06/17	3	114/06/17	-	-	-	-	-	-	-	-	美國加州柏克萊 大學電機工程與 電腦科學系博士 國立清華大學榮 譽教授 科技部部長	聯華電子(股)公司獨立董事 佳世達科技(股)公司獨立董事 遠傳電信(股)公司獨立董事 晶祈生技(股)公司董事 聚界潔能(股)公司董事	-	-	-	-
董事	中 華 民 國	朱品潔	女 性 41~50 歲	114/06/17	3	111/06/15	3,210,772	0.78	3,210,772	0.78	-	-	-	-	美國聖路易華盛 頓大學商學院 MS Finance 合 勤 投 資 控 股 (股)公司特別助 理 財團法人合勤基 金會副執行長	合勤投控特別助理 財團法人合勤基金副執行長	董事長	朱順一	父女	-
獨立 董事	中 華 民 國	柳金堂	男 性 61~70 歲	114/06/17	3	106/06/14	-	-	-	-	-	-	-	-	淡江大學會計學 士 安侯建業聯合會 計師事務所會計 師 台灣省會計師公 會第 21 屆理事	中美矽晶製品(股)公司獨立董事 旺玖科技(股)公司獨立董事	-	-	-	-
獨立 董事	中 華 民 國	王晉良	男 性 61~70 歲	114/06/17	3	99/10/04 (註:曾於 99 年擔任 過一屆獨 立董事)	-	-	-	-	-	-	-	-	國立交通大學電 子研究所博士 國立清華大學電 機工程系暨通訊 工程研究所講座 教授 義傳科技股份有 限公司科技顧問 聯發科技教育基 金會董事	義傳科技(股)公司科技顧問	-	-	-	-

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性 別 年 齡	選(就)任 日期	任 期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察 人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
獨立 董事	中 華 民 國	林一平	男性 61~70 歲	114/06/17	3	113/06/18	-	-	-	-	-	-	-	-	華盛頓大學（西 雅圖）計算機工 程學系博士 國立陽明交通大 學 終身講座教 授、智慧科學暨 綠能學院教授 台灣聯合大學系 統 系統副校長 科技部政務次長	現觀科技(股)公司獨立董事	-	-	-	-
獨立 董事	中 華 民 國	魏興海	男性 61~70 歲	114/06/17	3	114/06/17	-	-	-	-	-	-	-	-	國立交通大學高 階主管碩士學程 碩士 KPMG 台灣所審 計部執業會計師 中華民國會計師 公會全國聯合會 會計師業務評鑑 委員會主任委員 傳智合署會計師 事務所所長、會 計師	台灣港建(股)公司獨立董事 凌華科技(股)公司獨立董事	-	-	-	-

註:本公司董事會依據公司治理原則及營運實際需求，決議由同一人兼任董事長與總經理職務，茲說明如下：

原因：為強化決策效率與執行力，董事會認為由具備高度產業經驗與公司營運掌握力之高階主管統籌董事會決策與經營管理，有助於公司策略推動與營運目標達成。

合理性：公司已設置獨立董事及審計委員會，並定期召開董事會，確保重大事項經由集體決策，避免權力過度集中。認為符合公司治理原則與實際營運需求。

因應措施：

- ①. 董事會將定期檢討兼任安排之適切性，並視公司營運發展調整職務分工。
- ②. 強化內部控制制度，重大交易及人事任命均須經董事會或審計委員會審議。
- ③. 董事長於涉及自身利益事項時，將依法迴避表決，確保決策公正性。
- ④. 依法令規定過半數董事未兼任員工且獨立董事多一席。

2 董事資料

(1) 董事及審計委員會專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名		條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長	朱順一		董事專業資格與經驗請詳 1. 董事資料 P9~12。		0
董事	楊國榮				0
董事	李炳欽				0
董事	黃文義				0
董事	徐爵民				3
董事	朱品潔				0
獨立董事	柳金堂			本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人:否。 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重:未持有本公司股份。 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人:否。 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額:無此情形。	2
獨立董事	王晉良				0
獨立董事	林一平				1
獨立董事	魏興海				2

註 1：董事皆未有公司法第 30 條各款情事。

(2)董事會多元化及獨立性：

①董事會多元化：

本公司「董事選舉辦法」第4條已訂定董事會成員多元化政策及具體管理目標並實際執行。除兼任公司經理人之董事未逾董事席次三分之一外，本公司注重董事成員性別平等，10席董事成員中包含1席女性董事，占全體董事10%，在專業知識與技能上本公司董事成員具備工程、電機、管理、財務相關背景及公司業務所需之產業經驗，目前本公司董事會成員組成條件均依公司制訂政策及設立目標執行。另具合勤控員工身份之董事(4人)，獨立董事(4人)，41~50歲以下董事(1人)，61~70歲董事(6人)，71~80歲董事(3人)，董事任期3年以下(3人)，任期4~10年(6人)，任期10年以上(1人)，平均董事任期為6年。

由於科技業的產業特性，女性從業比例相對較低，導致本公司女性董事比例未達三分之一。為改善此情況，公司將採取以下措施：首先，推動內部女性人才培育，提供更多成長與晉升機會；其次，擴大人才搜尋範圍，積極引進外部女性專家或跨領域人才；此外，加強性別平等意識的宣導，提升內部員工與外部利害關係人對性別多元化的重視。通過這些行動，公司逐步提升董事會性別多元化及強化公司治理。

本公司多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
女性董事至少一席	達成
至少一名董事具有財務會計相關背景	達成
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	達成

本屆董事會成員多元化政策落實情形揭露如下表：

多元化核心項目 董事姓名	基本組成			專業知識與技能						
	性別	國籍	學歷	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
朱順一	男	中華民國	電子工程	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
楊國榮	男	中華民國	管理	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
李炳欽	男	中華民國	電機	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
黃文義	男	中華民國	電機	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
徐爵民	男	中華民國	電機	✓		✓	✓	✓	✓	✓
朱品潔	女	中華民國	財務	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
柳金堂	男	中華民國	會計	✓	✓	✓		✓	✓	✓
王晉良	男	中華民國	電子	✓		✓	✓	✓	✓	✓
林一平	男	中華民國	計算機工程	✓		✓	✓	✓	✓	✓
魏興海	男	中華民國	會計	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。

②董事會獨立性:

本公司董事會設有十席董事，包含六席一般董事及四席獨立董事，獨立董事占全體董事之 40%，獨立董事於任職期間每年簽訂獨立性聲明書，確認其符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所訂資格暨證券交易法第十四條之二相關規定，本公司董事間僅有兩席為配偶或二親等以內之親屬，符合證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，董事間配偶及二親等以內親屬關係之情形請詳 2.1 董事資料。

獨立董事符合獨立性情形如下:

符合獨立性情形
本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人:否。
本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重:無持股。
是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人:否。
最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額:無。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1.股本形成經過：

單位：千股/千元

年/月	發行 價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財 產抵充股款者	其 他
110/04	10	700,000	7,000,000	447,643	4,476,438	員工認股權轉換		110年04月09日經授商字第 11001056230 號
110/06	10	700,000	7,000,000	448,348	4,483,479	員工認股權轉換		110年06月10日經授商字第 11001090800 號
110/08	10	700,000	7,000,000	448,524	4,485,239	員工認股權轉換		110年08月30日經授商字第 11001152420 號
110/11	10	700,000	7,000,000	449,001	4,490,009	員工認股權轉換		110年11月24日經授商字第 11001214780 號
111/04	10	700,000	7,000,000	450,679	4,506,789	員工認股權轉換 及庫藏股減資		111年04月18日經授商字第 11101052880 號
111/05	10	700,000	7,000,000	442,397	4,423,969	員工認股權轉換 及庫藏股減資		111年05月19日經授商字第 11101085660 號
111/08	10	700,000	7,000,000	397,525	3,975,250	員工認股權轉換 及現金減資		111年08月16日經授商字第 11101158550 號
111/10	10	700,000	7,000,000	397,869	3,978,690	員工認股權轉換		111年10月12日經授商字第 11101192420 號
112/03	10	700,000	7,000,000	400,172	4,001,720	員工認股權轉換		112年03月27日經授商字第 11230052250 號
112/05	10	700,000	7,000,000	402,620	4,026,205	員工認股權轉換		112年05月25日經授商字第 11230087980 號
112/09	10	700,000	7,000,000	403,070	4,030,700	員工認股權轉換		112年09月01日經授商字第 11230165790 號
112/12	10	700,000	7,000,000	406,393	4,063,930	員工認股權轉換		112年12月15日經授商字第 11230222730 號
113/03	10	700,000	7,000,000	409,489	4,094,895	員工認股權轉換		113年03月25日經授商字第 11330044400 號
113/05	10	700,000	7,000,000	410,494	4,104,940	員工認股權轉換		113年05月27日經授商字第 11330081060 號
113/08	10	700,000	7,000,000	410,794	4,107,940	員工認股權轉換		113年08月28日經授商字第 11330155040 號
113/11	10	700,000	7,000,000	411,342	4,113,420	員工認股權轉換		113年11月28日經授商字第 11330204380 號
114/03	10	700,000	7,000,000	411,517	4,115,175	員工認股權轉換		114年03月14日經授商字第 11430035270 號
114/09	10	700,000	7,000,000	412,565	4,125,654	員工認股權轉換		114年09月18日經授商字第 11430137560 號

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之執行情形：無。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單：

114 年 04 月 19 日

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
朱順一	89,981,358	21.81%
智勤科技股份有限公司	22,185,067	5.38%
白蓮蘋	15,248,525	3.70%
陳玉龍	7,549,611	1.83%
合冠投資股份有限公司	7,317,397	1.77%
財團法人合勤基金會	5,389,512	1.31%
花旗託管波露寧新興市場基金公司投資專戶	4,560,093	1.11%
國立陽明交通大學	4,492,310	1.09%
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	3,625,952	0.88%
財團法人進步文教基金會	3,593,008	0.87%

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以上之股東放棄現金增資認股之情形：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元/股

項 目 \ 年 度			113 年	112 年	當 年 度 截 至 114 年 06 月 30 日
每股市價	最 高		52.00	68.00	42.25
	最 低		29.85	34.05	26.00
	平 均		41.38	46.20	33.63
每股淨值 (註1)	分 配 前		27.30	27.14	25.86
	分 配 後		27.00	25.61	—
每股盈餘	加權平均股數(千股)		403,620	397,329	404,842
	每股盈餘(註2)	調整前	1.41	3.38	-0.24
		調整後	—	—	—
每股股利	現 金 股 利		0.30	1.50	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註3)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註4)	調整前	29.35	13.67	—
		調整後	—	—	—
	本利比(註5)		137.93	30.80	—
	現金股利殖利率(註6)		0.72%	3.25%	—

註 1：請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 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(四)員工及董事酬勞

1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應先提撥不低於萬分之二為員工酬勞（其中 50%為基層員工酬勞）及不高於百分之二為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

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

本公司民國一一三年度員工及董事酬勞分別以稅前認列員工及董事酬勞前之淨利之 0.01% 及不高於 1.4 %作為當年度員工及董事酬勞預估認列之入帳依據。若上述估列金額與董事會決議實際分派金額有差異時，則視為會計估計變動，於董事會決議年度調整入帳。

3.董事會通過分派酬勞情形：

本公司民國 113 年度員工及董事酬勞已於民國 114 年 03 月 03 日經董事會通過，員工酬勞計新台幣 62 仟元，董事酬勞計新台幣 7,843 仟元，以上均採現金方式發放，另與民國 113 年度財務報表認列之金額無差異。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司民國 113 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形已於民國 114 年 06 月 17 日股東常會報告。

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

本公司民國 112 年度員工、董事及監察人酬勞已於民國 113 年 03 月 04 日經董事會通過，員工酬勞計新台幣 139 仟元，董事酬勞計新台幣 16,714 仟元，以上均採現金方式發放，另與民國 112 年度財務報表認列之金額無差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務主要內容：

- | | |
|---------------|----------|
| *資料儲存媒體製造及複製業 | *資訊軟體服務業 |
| *電信管制射頻器材輸入業 | *資料處理服務業 |
| *電信管制射頻器材製造業 | *資訊軟體批發業 |
| *智慧財產權業 | *管理顧問業 |
| *有線通信機械器材製造業 | *網路認證服務業 |
| *電子零組件製造業 | *國際貿易業 |
| *電子資訊供應服務業 | |

(2)營業比重及公司目前主要之商品項目

產品/年度	113 年	112 年
寬頻設備	75.58%	75.81%
企業網通設備	14.96%	13.25%
其他	9.46%	10.94%
合 計	100.00%	100.00%

(3)計畫開發之新商品：

- ① IP 為基礎的各種寬頻局端與用戶端設備
- ② 有線寬頻技術的最新發展
- ③ 無線網路管理與無線通訊效能整合應用
- ④ 電信運營商、商用與家用行動寬頻解決方案
- ⑤ 電信運營商無線網路解決方案
- ⑥ 電信運營商光纖寬頻網路解決方案
- ⑦ 商用與 SOHO 個人工作室無線網路以及交換器解決方案
- ⑧ 商用雲端網路管理解決方案與雲網管訂閱制授權服務
- ⑨ 商用資安防禦解決方案與資安訂閱制網路授權服務
- ⑩ 軟體定義廣域網路解決方案
- ⑪ 超高速及廣域乙太網路交換產品
- ⑫ 物聯網及智慧型雲端安全網路應用科技與 license 授權服務
- ⑬ 行動通訊室內訊號覆蓋解決方案、分散式天線系統

2.產業概況：

(1)產業之現況及發展

①歐美政府推動寬頻網路普及，佈建長期政策

國際上各國政府相繼寬頻網路佈建政策，以加速升級基礎建設，將網路寬頻建置，視為國力展現，長期的動能將不變。美國「寬頻公平接取部署計畫」

(Broadband Equity, Access, and Deployment, BEAD) 於2023年宣布，為歷來規模最大、超過420億美元的高速網路計畫，旨在讓每個美國家庭2030年以前都可擁有高速網路。這項計畫的資金，來自國會通過的《跨黨基礎建設法》(Bipartisan Infrastructure Law)，由美國商務部監督管理，預計未來兩年透過「寬頻公平接取部署計畫」進行分配。

歐盟部長理事會(Council of the European Union)於2024年4月29日通過《Gigabit 基礎設施法案(Gigabit Infrastructure Act)》，簡化相關流程以加速光纖與5G等高速

網路佈建，包含簡化公部門與電信業者間強制性調解機制的相關流程，以降低申請高容量網路佈建相關補助金時所產生之不必要成本；提升政策透明度，以確保公共電子通信網路業者進行有效規劃；解決建築物內實體基礎設施佈建與接取問題。

這些政府激勵政策可以降低電信業者的投資成本，進而提高佈建寬頻網路的誘因，激勵業者持續進行設備採購以進行寬頻佈建。

②美國關稅新政對全球經濟之衝擊

資策會分析指出，面臨美國政府加徵關稅，基於台灣資通訊產業在全球供應鏈分工體系中扮演關鍵角色，品牌客戶在面臨產品售價調升恐影響消費意願之情況下，因此台灣業者均已在近年分散生產據點並提高產能進行因應。短期內，川普政府將關稅作為協商工具，假設尚未有立即決策，加上若有宣告緩衝期，皆讓品牌客戶與台灣廠商可透過提前拉貨、拉高庫存水平，以降低關稅政策調整初期的衝擊；中長期下則可與品牌客戶協商，進行供應鏈產能移轉與調整、強化區域生產，或評估擴大美國製造作為應對措施。

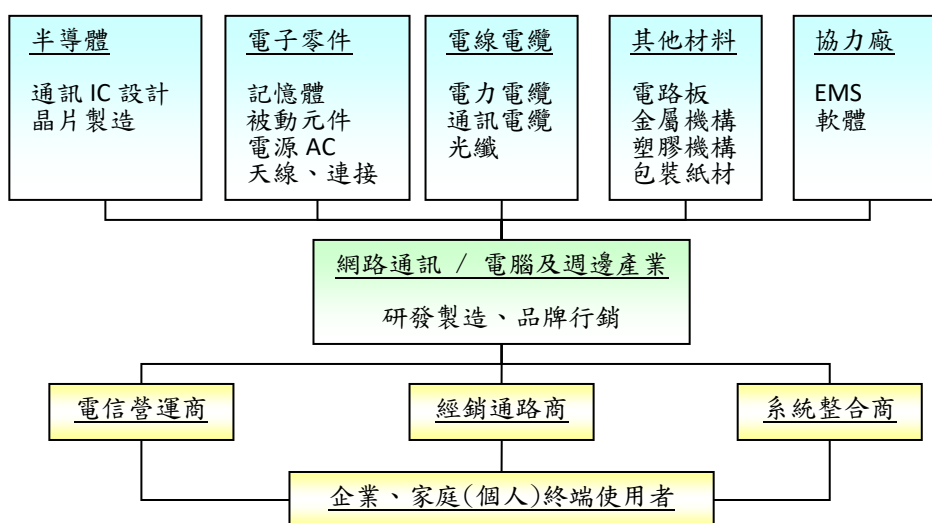
③資安即國安2.0戰略

台灣於2021~2025年研擬的「資安即國安2.0戰略」，其以提高資安研訓院的人才培訓能量的計畫，將為短缺的資安人才注入活水，同時，針對開發資安產業創新技術，鞏固資訊安全，打造台灣成為堅韌資安之國的政策，將提升全民的資安防護意識，為數位國家、創新經濟奠定堅實基礎，也將使科技資安防護需求大幅成長。

④ESG淨零轉型為全球重視議題

歐盟預計2026年開始實施「碳邊境調整機制」(Carbon Border Adjustment Mechanism, CBAM)，凡出口到歐盟的特定產品，必須與歐盟廠商承擔同樣的減碳成本，而美國清潔競爭法案(Clean Competition Act, CCA)也已二讀。此外，歐盟於2023年實施《企業永續發展報告指令(Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD)》，要求符合條件的企業依照《歐洲永續發展報告準則》(ESRS)披露其在環境、社會與治理(ESG)方面的表現。面對即將實行的歐美碳稅碳費機制及淨零規範，國際客戶訂定自身的淨零碳排目標，也同時要求供應商共同達到減碳目標，減碳將成為身為供應商的企業未來競爭力。

(2)產業上中下游之關連性



(3)產品之各種發展趨勢

①Wi-Fi 7網通終端

Wi-Fi新興技術以Wi-Fi 6、Wi-Fi 6E及Wi-Fi 7等標準演進發展，Wi-Fi 7能夠支援高達30Gbps的傳輸速率，最高網速可達46.4Gbps，是Wi-Fi 6最高網速9.6Gbps的4.8倍。過去兩年在推動Wi-Fi 6的發展時，是以2.4與5GHz頻段應用為主，加上OFDMA調變，160MHz頻寬的通道，能讓傳輸速率提升到9.6Gbps，但在推動Wi-Fi 6E之後，加入共1.2GHz的頻寬，有更多頻寬可以利用，Wi-Fi 7的規格也很快取得業界共識，Wi-Fi 7強化網路管理全面完善三頻段應用，相當於全面升級Wi-Fi 6的架構，除擴大最大通道頻寬之外，也完善三頻段的操作管理，清楚劃分低頻到高頻的應用區隔，針對只需要低速多節點連結的物聯網裝置與超高速傳輸的XR裝置都有相對應的網管機制。預估在未來五年，最新的Wi-Fi 7市場將更蓬勃發展，而次世代的無線網路Wi-Fi 7也將能帶給使用者更快的速度、更低延遲的體驗。

②5G固定無線接入(5G FWA)

據資策會研究顯示，由於5G覆蓋範圍擴大和市場對固定無線接入(Fixed Wireless Access, FWA)服務需求成長，2024年全球5G FWA設備出貨量達1,190萬台，歐洲出貨約佔全球19%，約為232萬台。根據資策會MIC預估至2025年，5G的全球滲透率將達到15%，屆時全球將有半數國家的5G已經進入商業運轉。此外，隨著電信營運商積極進軍5G市場，Omdia預測，到2027年，全球5G用戶數將達到59億，用戶滲透率將高達70.9%，凸顯出終端消費者對5G的日益增長需求。它將為家庭、企業和政府提供更高速、更可靠、更具成本效益的寬頻接入，促進各行各業的數位化轉型。

5G FWA市場快速成長，合勤以前瞻佈局和技術實力，提供完整解決方案。愛立信報告指出，截至2024年4月，全球已有128家業者提供5G FWA服務，53%基於5G網路。合勤不僅早期投入5G研發，更於2024年率先推出5G+Wi-Fi 7室內路由器，結合最新技術，提供極致網速。透過與第一級電信運營商長期合作，我們具備豐富佈建經驗，並以全新APP優化使用者體驗，致力協助電信商與企業在5G FWA時代穩健獲利。

③PON/XGS-PON

光纖設備市場在使用者需求的成長、各國政府光纖寬頻基礎建設政策支持、以及電信運營商加大對光纖寬頻網路的投資共同驅動下，出貨量和出貨金額皆呈現顯著的增長。根據美國市調公司 Dell'Oro Group 2024年12月的市場報告指出Dell'Oro 2024年7月的市場報告指出，2024年第三季全球寬頻接入設備市場收入達46億美元，較上一季增長1%，較去年增長5%。光纖設備支出較2023年增長6%，其中PON ONT設備增長11%，北美ONT出貨量首次突破200萬台，創下新高。經濟日報預估2025年，隨著AI等創新應用推動超高速傳輸需求，Wi-Fi 7與10G PON的結合將成為超高速元年，全球電信業者將啟動新一波設備升級潮，為網通業帶來大商機。未來幾年，光纖上網設備的出貨量和出貨金額預計將繼續保持增長，技術發展趨勢皆在於提高傳輸速率、降低成本以及提高可靠性。GPON 是一種成熟的光纖接入技術，具有成本低、可靠性高等優勢，主要應用於家庭寬頻接入。隨著 FTTH 部署的加速，GPON 的出貨量和出貨金額在未來幾年將繼續保持增長。然而，隨著XGS-PON 技術的成熟和成本的下降，GPON 的出貨量和出貨金額佔比將會逐年下滑。XGS-PON 是一種新興的光纖接入技術，具有傳輸速率高等優勢。XGS-PON 主要應用於家庭寬頻、企業寬頻和 5G FWA。隨著 XGS-PON 技術的成熟和成本的下降，XGS-PON 的出貨量和出貨金額將會持續增長。

(4)競爭情形

本集團持續專注於光纖、5G FWA、行動通訊基地台、雲端網路與網路安全防護及網路授權服務的投入。積極發展寬頻固網的XGS-PON、無線網路Wi-Fi 7等最新技術，對未來5G龐大的市場商機與產業的數位轉型，也投入5G FWA相關技術研發，以創新前瞻的技術，提供市場所需之產品與服務，維持領先地位。

因應中美貿易戰的變局，本公司已做好優化產能的配置，藉以強化與客戶與供應鏈之間的合作關係，以完整的製造與服務體系，具成本和時效的優勢、獨創的服務系統，量身訂作客製化服務，為客戶提供完善的解決方案。

3.技術及研發概況：

(1)所營業務之技術層次、研究發展

①固網寬頻通訊寬頻接取

本集團長久以來一直致力於寬頻技術的發展，以提供最前瞻之網路連線產品解決方案。隨著網路 IP 化、光纖化、行動化及多媒體化等，本集團透過完整的研發佈局，早在 2020 年便切入 XGS-PON 市場，提供 XGS-PON 端點到端點解決方案(E2E solution)以完整的 10G OLT 及 ONT 產品組合滿足運營商不同 FTTx 佈建需求，解決了 4K/8K 影音串流、HD 電視、虛擬實境(VR)和擴增實境(AR)等高頻寬需求服務的挑戰，2025 年更計劃推出最新光纖 100G 局端產品系列，實現真正端到端光纖服務。

②行動寬頻通訊寬頻接取

本集團第5代行動通訊解決方案整合度高、傳輸功率高、功耗低、接口豐富，包括：室外型終端、室內型終端、可攜式行動路由器、雙模模組產品等，讓使用者獲得更快、更簡單的影音與數據服務。

全球通訊產業發展邁入5G新時代，根據ABI Research預估，到2026年，全球5G市場的年複合成長率將高達63%，全球已邁入5G商業化時代，5G大頻寬、低延遲、廣連結的行動通訊特性，應用於不同領域場域之中，毫米波應用更是發展的關鍵。根據資策會報告，5G FWA CPE在近年來成為各大電信商將5G頻譜利用最大化的第二大策略（首要是行動通訊服務），因此做為切入家用／企業商用服務的案例大量出現，同時，電信商可依照流量需求分級提供套餐爭取不同客戶，藉以利用5G同步進攻固網寬頻市場。北美雖是目前主要市場，但根據愛立信2024年6月出版的行動趨勢報告，在過去一年中新推出的5G FWA服務中有65%在於新興市場，包含亞太、拉丁美洲等地區，也代表許多電信商也看好5G FWA服務的發展，值得後續關注。此外，本集團推出支援Nebula智慧雲網路管理功能的5G NR路由器與4G LTE路由器，為中小企業提供靈活佈署、穩定安全且易於控管的高效能網路解決方案。

③無線區域網路

Wi-Fi 7(11be)為下世代無線網路標準，能有效提升無線網路使用效率及彈性，大幅提升網速與頻寬，滿足新興連網應用的需求。本集團同時以完整Wi-Fi 7產品組合，包含DSL、Ethernet、主動光纖、被動式光纖網路開道器、基地台及Wi-Fi延伸器等各種選擇，為企業、家庭環境用戶提供更快速的無線速度。在連網速度提升的同時，如何透過今日最熱門的Mesh技術提升用戶家中無線網路覆蓋率，實現在每一個角落都可以高速連結Wi-Fi，也成為網通界關注的課題之一。本集團運用其卓越的軟體研發能力所推出之MPro Mesh®解決方案，即是支援Wi-Fi 7與EasyMesh業界標準，以Wi-Fi 7家用開道器無縫串連無線網路延伸器，搭配遠端管理技術及操作方便的App，讓用戶家中Wi-Fi傳輸無死角。本集團也領先業界推出多款Wi-Fi 7 AP，從入門級的平價機型到高端商用機型，滿足中小型企業不同的應用需求。

④物聯網與雲端科技

由物聯網及雲端科技所帶動的各種智慧應用，也興起整個智慧家庭、智慧城市的商機發展。本集團因應此發展趨勢，積極佈局智慧家庭相關應用與服務，以在寬頻有線通訊發展多年的技術為基礎，發展整合多功能的智慧家庭連網平台，並結合雲端應用、串連智慧家庭ecosystem裡相關的服務廠商，為電信業者提供完

整的「連網家庭解決方案」(Connected Home Solution)。

針對中小企業、教育、飯店等專門行業之網路解決方案，本集團的「Nebula智慧雲網路解決方案」，將網管最常接觸的無線基地台、交換器和防火牆三種不同類別的設備整合至單一雲端平台管理，以自動供裝、雲端統一集中管控、隨需付費三大特色，協助中小企業將網路管理轉型上雲端，解決其既有IT人力不足、管理維護及成本問題，並提供從免費雲端管理、進階企業版授權到終身企業版授權方案，可滿足企業不同擴展需求，在2024年也陸續推出多款支援Nebula的網路產品，包括適用於中小型企業的 Wi-Fi7無線網路基地台、資安路由器、multi-gigabit交換器、防火牆和5G行動路由器等，滿足更多元的企業佈建需求。

透過Zyxel獨有的Nebula雲端網路生態系統，中小企業、連鎖業者以及SOHO/自營商都能輕鬆使用簡單且整合的管理平台，遠端獲取即時網路資訊，方便集中控管交換器、無線基地台、防火牆與5G/LTE行動路由器等各式網路設備，為中小企業打造靈活部署、穩定安全且易於管理的高效能網路解決方案。

⑤行動通訊室內分佈系統技術

隨著行動網路需求爆發，電信服務供應商卻苦於沒有適合的中小型建物解決方案。本集團提供彈性的室內覆蓋解決方案(In-Building Coverage Solution, IBS)，全系列產品均使用CAT5及PoE供電，讓網路部署不受環境電力設施限制、更能快速佈建，讓行動訊號遍佈室內各個角落；也能同時支援2G、3G、4G MIMO、2CA與多頻段、多營運商共構的高相容性，網路部署更靈活，同時滿足終端用戶需求。而本集團最新推出的Repeater Hub則是第一款兼具DAS和中繼器優勢的設備，能解決中小型建築物如：飯店、醫院、百貨公司和辦公大樓等行動通訊死角問題，提高管理容易度。

⑥企業網路安全

在疫情帶動下，全球對資安需求提升，本集團在資安方面的投入也開始受到市場關注，為滿足企業和個人不同族群的需求，我們將產品的簡化設定及加強網路防禦監控放在首位，除了在2023年推出全新USG FLEX H 系列防火牆，結合AI驅動的智慧雲端技術、提供多層次保護，為中小型企業帶來卓越的multi-gigabit性能與進階資安防護。在2024年，特別針對小型企業、SOHO族推出一款領先業界採用95% PCR再生塑料製作的資安路由器USG LITE 60AX，不僅提供網路安全保護，還具備超快速WiFi和簡單易用的雲端管理功能，同時幫助企業實現永續發展目標。

此外，為滿足遠距/混合辦公模式的需求，同時協助中小企業和託管服務(MSP)業者加強網路防禦力，本集團旗下的兆勤科技持續拓展Nebula智慧雲端網路平台的支援範圍，涵蓋多款ATP智能防火牆以及在歐美熱銷的USG FLEX防火牆，提供全面的雲端服務解決方案。

隨著異地辦公逐漸成為常態，中小型企業需要為遠距辦公的員工提供更安全的網路環境。針對日益增加的網路攻擊威脅，本集團也特別為中小企業提供以雲端為基礎的Astra安全服務。Astra可安裝於多種終端設備(如手機、平板、筆電等)，並透過暗網監控(Dark Web Monitor)、IP/URL信譽(IP/URL Reputation)和網頁過濾(Web Filtering)等功能，協助網路管理員保護遠端使用者免受網路釣魚和漏洞攻擊。Astra 服務還可與本集團一系列防火牆和雲端安全服務整合，提供中小型企業一套統一且一致的解決方案，全面保障其業務安全。

(2)研究發展人員與其學經歷

本集團研發單位人員以碩士以上學歷佔多數，主要經理人均為在產業累積多年之專業人士，擁有豐富之研發經驗、累積豐碩之研發成果，茲將研發人員學歷分佈說明如下：

年 度		113 年度	112 年度
人數(人)		982	969
平均服務年資		8.20	7.57
學歷 分布 比率 (%)	博士	0.41%	0.41%
	碩士	62.73%	63.26%
	大專(含以下)	36.86%	36.33%

(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	113 年度	112 年度	111 年度	110 年度	109 年度
研發費用(A)	1,906,796	1,916,643	1,872,953	1,718,432	1,599,814
營業收入淨額(B)	25,969,435	30,379,982	30,515,803	25,681,970	22,250,630
(A)/(B)	7.34%	6.31%	6.14%	6.69%	7.19%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

年/月	重 要 紀 事
109/01	合勤 XGS-PON IAD 獲得寬頻論壇 BBF.247 認證。
109/02	兆勤科技連續 20 年通過 ICSA 資安認證，為台灣第一且唯一的廠商。
109/07	合勤科技參與中華電信開放寬頻接取網路概念驗證，完成 XGS-PON 被動式光纖接取網路解決方案互通性整合。
109/08	全台業界首創、保障中小企業無線網路安全的動態個人化預先共用金鑰。
109/11	合勤再獲台灣精品獎，為全台獲獎最多網通品牌，以領先業界的先進技術 Wi-Fi 6 與 5G 產品: Armor G5 12 空間串流 10G Wi-Fi 6 智能超無線路由器、NR5101 5G NR 室內整合型路由器及 NR7101 5G NR 戶外型路由器贏得肯定。
110/01	挪威電信 (Telenor) 與合勤科技合作進行 5G 部署計畫。
110/07	攜手中華電信，合勤科技完成開放寬頻接取網路概念驗證。
110/07	兆勤獲得美國權威資安單位 MITRE 授權，成為台灣首家獲得 CNA 成員資格之上市公司。
110/12	全球第一台獲得 EasyMesh R2 認證電信商等級 5G NR 室內型路由器。
111/06	兆勤持續推出多款最新 Wi-Fi 6 與 Wi-Fi 6E 無線網路基地台；而針對小型企業和 SOHO 用戶所量身推出的 NWA50AX 更榮獲第 31 屆台灣精品獎肯定。
111/11	合勤科技針對北美市場推出公司首款 MPro Mesh™ Wi-Fi 6E 開道器和無線網路訊號延伸器。
112/07	合勤科技獲選美國《Broadband Communities》雜誌 2023 年光纖到戶 (FTTH) 全球百大領導者和創新者。
112/10	兆勤推出首款企業級 22Gbps (BE22K) Wi-Fi 7 無線網路基地台。 兆勤推出全新 USG FLEX H 系列防火牆，為中小企業提供具 multi-gigabit 性能和進階的安全防護設備。

年/月	重	要	紀	事
-----	---	---	---	---

- 兆勤 Nebula 雲端網路管理平台推出全新 AI 搜尋功能-Intent。
- 112/12 合勤科技獲中華電信供應商夥伴減碳《綠金合作獎》殊榮及永續夥伴《金級證書》認證。
- 113/02 合勤科技 Wi-Fi 7 VoIP Gateway 獲得 Wi-Fi Alliance 7™ 認證。
- 113/04 合勤科技與中華電信攜手制定網通設備碳足跡標準。
合勤科技 The Minimal Series 以永續低碳設計獲德國 2024 紅點設計獎殊榮。
- 113/06 兆勤科技全新推出 USG LITE 60AX 資安路由器，專為小型企業及遠端辦公需求量身打造。憑藉其創新技術與環保設計，該產品即榮獲第 33 屆台灣精品獎的肯定。
- 113/09 合勤科技 The Minimal Series 以低碳設計榮獲 2024 金點設計獎殊榮。
- 113/11 合勤科技 Wi-Fi 7 10G 家用開道器，以永續創新設計榮獲 2025 台灣精品獎殊榮。
- 113/11 兆勤科技推出四款全新 WiFi 7 無線網路基地台，搭載 AI 驅動功能，能快速完成配置、診斷與故障排除，全面滿足不同規模企業及多元使用場景需求。
- 113/11 兆勤科技推出整合於 SecuReporter 雲端分析服務中的 AI 助手功能 SecuPilot，能簡化威脅分析與報告流程，使 IT 人員更迅速應對安全威脅。
- 113/12 兆勤科技推出具永續理念的迷你網路交換器 GS-100，比智慧型手機更小巧的設計，完美滿足空間與預算有限的需求。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析：

(1)主要商品(服務)銷售地區

單位：新台幣仟元

地區別		113 年度		112 年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內 銷		1,635,273	6.30	1,605,482	5.28
外 銷	美 國	4,073,755	15.68	7,721,441	25.42
	法 國	2,926,124	11.27	4,006,148	13.19
	其 他	17,334,283	66.75	17,046,911	56.11
	小 計	24,334,162	93.70	28,774,500	94.72
合 計		25,969,435	100.00	30,379,982	100.00

(2)市場未來之供需狀況與成長性

①5G

資策會產業情報研究所(MIC)預估至 2025 年，5G 的全球滲透率將達到 15%，屆時全球將有半數國家的 5G 已經進入商業運轉。此外，隨著電信營運商積極進軍 5G 市場，Omdia 預測，到 2027 年，全球 5G 用戶數將達到 59 億，用戶滲透率將高達 70.9%，凸顯出終端消費者對 5G 的日益增長需求。未來數年，我們還將見證開創性的擴增實境（AR）服務或裝置的問世，進一步重塑 5G 市場前景。另外 MIC 表示，全球 5G 專網市場快速成長，估計 2030 年 5G 專網市場規模達 1,094 億美元，2024 年至 2030 年間，全球 5G 專網市場 CAGR 預估為 43.55%。

北美和歐洲是全球 5G FWA 市場規模前 2 大，用戶數分別佔 48%和 23%，中美貿易戰使供應鏈分化的態勢越來越明確，同時在美國乾淨網路計畫的要求下，預期台灣供應鏈將會是取代中系業者的主要受惠者，未來也將繼續保有強勁的成長性。

②Wi-Fi 7 終端裝置

室內無線網路 Wi-Fi 技術加速推進，第七代的 Wi-Fi 7 規格不斷升級，隨著升級趨勢及其最高網速可達 46.4Gbps 傳輸速率，是 Wi-Fi 6 最高網速 4.8 倍的優勢，市場商機正在發酵，2024 年將進入大量生產，2025 年後 Wi-Fi 7 將成為主流，逐步取代 Wi-Fi 6 和 Wi-Fi 6E。

(3)競爭利基

①全方位客製化價值

本集團擁有完整的寬頻技術及高度的技術自主能力，能針對客戶需求提供量身訂做的解決方案。相較於同業多偏重於研發單一產品，本集團更著重提供全方位的產品線以及「End- to- End」的整體解決方案，滿足客戶在不同使用情境下的需求。

②重視研發及生產品質

本集團在全球擁有 2 個設計研發中心，每年平均投入高比例的研發經費，顯示了對於創新研發的重視。通過 ISO9001 的認證，同時也是國內少數獲得 TL9000 通訊業品質認證的網通廠。此外，每年新開發上市的產品也獲得許多國際專業雜誌測試評比獎項，顯見具有優越之研發及生產能力。

③全球通暢之行銷網路及快速回應市場之需求

本集團遍佈全球之服務據點，除可提供完備之產品售後服務，並可了解當地市場之需求及技術動態。此外，重視合作夥伴關係，以客戶為中心，為客戶提供最好的服務效率和影響力。

(4)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

A.全球通訊市場成長趨勢向上，物聯網及智慧城市引爆新商機

依據工研院 IEK 預估，隨著 5G 的發展，分別增強行動寬頻服務、多機器型態通訊、超高可靠和超低延遲通訊，全球將迎來 5G 大規模部署，用戶設備普及，服務全面啟動，並將帶來龐大商機與革命性的發展，尤其在與 AI、物聯網、AR/VR 等技術結合後，可在智慧醫療、智慧工廠、智慧城市等垂直應用領域帶來極大效益。此外，物聯網應用將驅動上百億終端連結，龐大商機備受期待。

B.產品線涵蓋範圍完整

全球電信運營商，為因應各項新興服務的需求，都積極規畫並投入新一代光纖、無線廣域網路、電信網路電視服務的佈建。這些佈建所需要的關鍵電信設備都已經包含於本集團所規劃的電信產品線中。隨著全球經濟景氣的復甦以及家庭用戶求新求好的服務需求；本集團可望於近期內再度提升電信局端與用戶端設備的全球佔有率。

C.優越的研發及客製化能力

各國電信運營商規畫推出的服務方案將朝向更多樣化，及異質網路整合為主要訴求以滿足消費者的需求。產品客製化能力與成本掌控力是未來競爭中一項重要的因素。本集團向來注重關鍵技術的掌握，多年來專注於使用者導向創新精神，持續發展以提供使用者更精簡、高效率的解決方案，滿足多元化服務的需求。

D.新興市場需求增加，網路產業前景無限

新興市場對全球通訊產業的重要性越顯重要，除了亞太區外，包括拉丁

美洲、中東以及非洲等區域，為快速克服城鄉數位落差，近年來也積極投入電信基礎建設。本集團為全球少數具備完整電信局端與用戶端設備的供應商，同時近年來於新興國家建置業務行銷與技術支援服務據點。

E.新興市場需求增加，網路產業前景無限

因應全球淨零趨勢，積極設計開發永續環保產品，從產品軟硬體設計、供應商、製造、包裝、物流到回收，嚴格檢視產品生命週期各環節的

②不利因素與因應對策

A.不利因素

產業競爭激烈，新競爭對手削價競爭：歐美等成熟國家寬頻市場接近飽和，電信標案市場競爭激烈；加上來自大陸新競爭對手競相以破壞式低價以搶佔市佔率；價格競爭將相當程度擠壓獲利空間。

B.因應對策

本集團除了積極與電信運營商合作，提供完整快速且高效率的整合性網路建置與維運方案，同時將業務拓展至中小企業、教育、飯店、製造、零售等專業行業之網路解決方案，以及通路市場，讓 Zyxel 品牌知名度獲得更大提升。此外，在市場開發上，除相對成熟的歐洲與北美外，將陸續提高新興市場與亞太等區的營收比重，分散市場風險。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：(毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率影響)

(1)最近二年度毛利率變動情形

單位：新台幣仟元

項 目	113 年度	112 年度	增減變動	變動比率
銷貨收入	25,969,435	30,379,982	(4,410,547)	(14.52)%
銷貨毛利	6,434,215	6,679,139	(244,924)	(3.67)%
毛利率(%)	24.78%	21.99%	2.79%	12.69%

(2)最近二年度毛利率變動率未達百分之二十，故不予分析。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

114 年 06 月 30 日；單位：外幣/新台幣：仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價 (註 2)	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有本 公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
盟創科技	通訊及網路產品之研發、製造及銷售	3,337,920	3,450,918	316,800	100.00%	3,541,129	—	權益法	704,127	—	—
合勤科技	通訊及網路產品之研發、製造及銷售	3,431,516	2,860,764	72,450	100.00%	3,072,555	—	權益法	(347,104)	—	—
兆勤科技	通訊及網路產品之研發及銷售	1,710,098	1,870,544	108,888	88.84%	2,139,452	—	權益法	236,369	—	—
黑貓資訊	資安產品研發、銷售及顧問管理服務	10,000	16,139	2,200	66.67%	24,207	—	權益法	122	—	—
合勤土耳其	銷售及行銷業務	653,472 (USD20,977)	268,201	333,577	100.00%	288,399	—	權益法	註 3	—	—
合冠投資	投資業務	540,000	225,040	8,902	100.00%	225,040	—	權益法	註 3	—	7,317
合勤丹麥	銷售及行銷業務	501,390 (EUR11,980)	189,626	20,712	100.00%	522,194	—	權益法	註 3	—	—
LiFEMOTE BiLiSiM VE TICARET ANONIM SiRKETi	網路數位控制軟體之研發及銷售服務	240,938 (USD7,500)	149,637	16	25.00%	4,602	—	權益法	註 3	—	—
眾至資訊股份有限公司(眾至資訊)	通訊及網品產品之研發、製造及銷售	10,950	18,243	848	38.10%	47,888	—	權益法	註 3	—	—
合勤印度	銷售及行銷業務	15,995 (USD500)	14,290	4,200	100.00%	14,290	—	權益法	註 3	—	—
合勤巴西	銷售及行銷業務	671,673 (USD22,640)	13,568	106,877	100.00%	31,898	—	權益法	註 3	—	—
合勤美國	銷售及行銷業務	271,810 (USD9,506)	11,455	9,807	100.00%	35,157	—	權益法	註 3	—	—
宇曜智能	網路數位控制產品之研發及銷售	68,411	1,481	1,710	34.21%	4,330	—	權益法	註 3	—	—
合勤義大利	銷售及行銷業務	78,335 (EUR2,336)	41,873	10	100.00%	41,873	—	權益法	註 3	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價 (註 2)	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有本 公司股份數額
				股 數	股 權 比 例				投資損益	分配股利	
合勤德國	銷售及行銷業務	67,461 (EUR1,525)	40,163	—	100.00%	40,163	—	權益法	註 3	—	—
Gemini	銷售及行銷業務	31,565 (EUR977)	39,774	—	100.00%	39,774	—	權益法	註 3	—	—
合勤捷克	銷售及行銷業務	66,283 (EUR1,543)	27,829	19,000	100.00%	27,829	—	權益法	註 3	—	—
合勤英國	銷售及行銷業務	319,542 (EUR6,450)	26,901	5,375	100.00%	26,901	—	權益法	註 3	—	—
合勤西班牙	銷售及行銷業務	2,165 (EUR53)	(17,516)	3	100.00%	(17,516)	—	權益法	註 3	—	—
Bluebell	投資業務	1,519,277 (USD45,150)	2,442,113	32,856	100.00%	2,442,113	—	權益法	註 3	—	—
越南盟創	通訊及網路產品之生 產及銷售	304,704 (USD9,200)	260,950	—	100.00%	260,950	—	權益法	註 3	—	—
勤創資通	通訊及網路產品之研 發及銷售	127,163	2,335	12,853	95.21%	2,452	—	權益法	註 3	—	—
兆勤丹麥	銷售及行銷業務	415,320 (EUR12,000)	179,145	20,712	100.00%	444,688	—	權益法	註 3	—	—
勤絃科技	通訊及網路產品之研 發及銷售	註 4	111,580	6,000	100.00%	121,873	—	權益法	註 3	—	—
兆勤泰國	銷售及行銷業務	74,969 (USD2,389)	47,508	8,000	100.00%	55,391	—	權益法	註 3	—	—
兆勤韓國	銷售及行銷業務	11,127 (USD390)	19,937	72	65.00%	36,540	—	權益法	註 3	—	—
兆勤印度	銷售及行銷業務	17,176 (USD568)	—	8,470	100.00%	(274,249)	—	權益法	註 3	—	—
兆勤法國	銷售及行銷業務	122,449 (EUR3,603)	76,695	10	100.00%	64,381	—	權益法	註 3	—	—
兆勤荷蘭	銷售及行銷業務	14,308 (EUR150)	14,578	14	100.00%	14,578	—	權益法	註 3	—	—
兆勤俄羅斯	銷售及行銷業務	28 (EUR1)	3,058	—	100.00%	3,058	—	權益法	註 3	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價 (註 2)	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有本 公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
上海眾勤	通訊及網路產品之銷售及技術諮詢服務	266,259 (USD8,500)	8,990	—	100.00%	9,342	—	權益法	註 3	—	—
天津華勤	通訊及網路產品之生產、銷售及技術諮詢服務	42,156 (USD1,247)	1,162	—	95.00%	1,224	—	權益法	註 3	—	—
無錫盟創	通訊及網路產品之生產、銷售及技術諮詢服務	1,013,953 (USD29,900)	2,501,522	—	100.00%	2,501,522	—	權益法	註 3	—	—
無錫研勤	通訊及網路產品之研發	209,806 (USD6,700)	242,800	—	100.00%	242,801	—	權益法	註 3	—	—
上海蒙騰客	通訊及網路產品之銷售、網絡技術、轉讓及諮詢服務	360,658 (USD11,700)	230,581	—	100.00%	230,581	—	權益法	註 3	—	—
北京華勤天地科技有限公司(北京華勤天地)	通訊及網路產品之銷售、網絡技術之服務、轉讓及諮詢服務	236,860 (RMB24,500)	—	—	49.00%	—	—	權益法	—	—	—

註 1：含認列子公司之投資損益與其聯屬公司間未實現銷貨毛利沖銷等。

註 2：未有公開市場交易，故無明確市價。

註 3：該被投資公司之損益業已包含於其投資公司，為避免混淆，於此不再另行表達。

註 4：勤絃股本係以前年度現金增資 50,000 千元及盈餘轉增資 60,000 千元，惟已於民國一〇八年三月減資退回股款 50,000 千元。

(二)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

114 年 09 月 25 日 單位：新台幣仟元(除另有註明者外)；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至公開說明書刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
合冠投資(股)公司	89,015 仟元	自有資金	100%	無	-	-	-	7,317,397 股 96,550 仟元	無	無	無

三、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
產品銷售合約	代理商、電信公司	自民國 102 年起	產品之銷售及相關衍生之服務。	無
授權合約	數家國內外科技公司	自民國 102 年起	產品所需之技術授權如 Femto、LTE、IPAV、Digital home、antivirus 等技術之授權。	無
產品代工合約	數家跨國企業	自民國 100 年起	產品之銷售及代工服務。	無
工程合約	立明、宏偉、英盛、全加、暢森等公司	自民國 104 年至民國 116 年	水電、機電、空調等工程。	無
不動產租約	科學工業園區管理局及園區公司	自民國 99 年至民國 114 年	園區公有土地、廠房、宿舍數筆暨出租廠房予園區公司。土地為每月付租金一次，租賃期間，如遇政府調整地價時，本租約之租金亦隨同調整之，惟已繳部份，不再追收或退回。另有租用台北辦公室。	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次限制員工權利新股發行計畫應記載事項：

(一)資金來源：不適用。

(二)本次發行限制員工權利新股發行辦法：請詳第 34~37 頁。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

合勤投資控股股份有限公司

民國 114 年限制員工權利新股發行辦法

第一條 發行目的：

本公司為吸引、留任、激勵優秀人才，並提昇員工向心力，以使公司未來業務持續正向、穩定發展，共創公司及股東之最大利益，依據公司法第 267 條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發行辦法。

第二條 申報及發行期間：

於股東會決議之日起一年內一次或分次向主管機關申報，並於金融監督管理委員會（以下稱主管機關）申報生效通知到達之日起二年內，得視實際需要一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長或其指定之人訂定之。

第三條 獲配資格條件及數量：

- （一）、以限制員工權利新股授予日當日已到職之本公司及控制與從屬公司（控制及從屬公司定義依公司法第 369 條之 2、第 369 條之 3、第 369 條之 9 第二項及第 369 條之 11 之標準認定之）之全職正式員工，且須符合以下特定條件為限。
 - （1）與公司未來策略連結及發展具高度相關性。
 - （2）對公司營運具重大影響性。
 - （3）關鍵核心技術人才等。
- （二）、得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、特殊功績或其他管理上需參考之條件等因素擬定分配標準，由董事長核訂，提報董事會同意。惟具本公司董事或本公司經理人身分之員工，應先提報薪資報酬委員會同意；非具本公司董事身分且亦未具有本公司經理人身分之員工，應先提報審計委員會同意。
- （三）、單一認股權人累計取得本公司依處理準則第 56 條之 1 第一項規定發行之員工認股權憑證得認購股數加計累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過本公司已發行股份總數之千分之三，且加計累計取得本公司依處理準則第 56 條第一項規定發行之員工認股權憑證得認購股數之合計數，不得超過本公司已發行股份總數百分之一。但經各中央目的事業主管機關專案核准者，單一員工取得員工認股權憑證與限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。

第四條 發行總額及股份種類：

本次發行總額為本公司普通股 2,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，發行總額共計為新台幣 20,000,000 元。

第五條 既得條件及股份權利內容受限情形：

- （一）、發行價格：每股以新臺幣 0 元發行，即無償配發予員工。
- （二）、本次發行並授予員工之股份為普通股，其權利義務除依第六條規定外，與其他流通在外普通股相同。

(三)、既得條件

員工依本辦法獲配限制員工權利新股後，需於下列各既得期限屆滿仍在職，且善盡服務守則、未曾有違反本公司勞動契約、工作規則、競業禁止與保密協議或與本公司間合約約定等情事，同時達成本公司所設定個人績效評核指標與公司營運指標，於各年度既得日可獲得之既得限制員工權利新股比例分別為：

獲配後任職屆滿二年：獲配股數之 30%，以既得日之前 12 個月績效評核結果為準

獲配後任職屆滿三年：獲配股數之 30%，以既得日之前 12 個月績效評核結果為準

獲配後任職屆滿四年：獲配股數之 40%，以既得日之前 12 個月績效評核結果為準

上述數時間如遇假日，則順延至次一營業日辦理。

(四)、績效指標如下：

公司得與員工個人約定績效評核目標，以及公司營運指標（營收成長、營業利益成長）、永續指標，分別設定條件。

各項指標所占權重將依員工個人而不同，實際可既得之股份比例須同時達成個人績效評核指標與公司營運指標，來決定既得比率計算方式，達成績效指標之判定依各績效期間所評核結果。

指標類別	項目	績效標準	指標權重 (個別員工約定)
個人績效		公司得與員工個別約定	0%~80%
營運指標	營收成長	公司得與員工個別約定	0%~20%
	營業利益成長	公司得與員工個別約定	0%~20%
ESG 指標		每年由永續辦公室訂定	0%~20%
合計			100%

既得股數比例 (Vesting Percentage) 依照計算出來的績效達標比率，最高是 100%，股數採四捨五入，並以十股為既得單位。

第六條 未達既得條件前股份之限制：

(一)、於前條所定既得條件達成前，員工不得將其依本辦法獲配及認購之限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定、或作其他方式之處分（繼承除外）。

(二)、本辦法所發行之限制員工權利新股於未達前條所定既得條件前，其股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等，與本公司已發行之普通股股份相同，且依信託保管契約執行之。

(三)、本辦法所發行之限制員工權利新股於未達前條所定既得條件前，得領受各種股利分配包括但不限於：股息、紅利、資本公積受配權、現金增資之認股權等且不參與保管。

- (四)、既得期間內如本公司辦理現金減資等非因法定減資之減少資本，限制員工權利新股應依減資比例註銷。如係現金減資，因此退還之現金須交付信託，於達成既得條件及期限後才得交付員工；惟若屆滿期限未達既得條件時，本公司將收回該等現金。

第七條 未符既得條件之處理：

員工自獲配限制員工權利新股後，遇有既得日不在職，違反公司勞動契約、工作規則、競業禁止、保密協議及員工廉潔行為守則或與本公司間其他約定等情事，就其尚未既得之股份，由本公司將依本辦法無償收回其股份，並辦理註銷。

第八條 下列原因發生時，尚未既得之限制員工權利新股依下列方式處理：

- (一)、自願離職、解雇、資遣：依本辦法獲配限制員工權利新股之員工，嗣後若自願辦理離職，且離職生效時未達第五條所定既得條件者，自該員工於離職生效日起，就其尚未既得之股份，由本公司將依本辦法無償收回其股份，並辦理註銷。
- (二)、留職停薪：依本辦法獲配限制員工權利新股之員工，嗣後如經本公司核准辦理留職停薪者，未達既得條件之限制員工權利新股，其權利義務不受影響，仍需依本辦法所定，既得日當天若仍為留職停薪狀態，則視為未達既得條件，就其尚未既得之股份，由本公司將依本辦法無償收回其股份，並辦理註銷。
- (三)、退休：依本辦法獲配限制員工權利新股之員工，嗣後若辦理退休，且退休生效日時未達第五條所定既得條件者，於退休生效日起，就其尚未既得之股份，由本公司將依本辦法無償收回其股份，並辦理註銷。
- (四)、調職：如員工請調至關係企業時，其限制員工權利新股應比照本項第一款【離職】之方式處理，惟因本公司營運所需，經指派轉任本公司關係企業或其他公司之員工，其獲配限制員工權利新股不受轉任之影響。
- (五)、因殘疾或死亡：因身體殘疾或死亡，無法繼續任職者，尚未既得之限制員工權利新股，由本公司將依辦法無償收回其股份，並辦理註銷。死亡者其繼承人於完成法定之必要程序並提供相關證明文件，得以申請領受其應繼承既得之股份或經處分之權益。

第九條 其他約定事項：

- (一)、限制員工權利新股發行後，須立即交付信託保管，且於既得條件未成就前，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還之。
- (二)、限制員工權利新股交付信託期間，應由本公司或本公司指定之人為代理人，全權代理員工與股票信託機構進行（包括但不限於）信託保管契約之商議、簽署、修訂、展延、解除、終止，及信託保管財產之交付、運用及處分指示。

第十條 簽約及保密：

員工經依本辦法獲配限制員工權利新股後，應恪遵本公司薪資保密規定，不得探詢他人或洩漏其獲配之限制員工權利新股相關內容及數量，若有違反之情事，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司有權依本辦法無償收回其股份，並辦理註銷。

第十一條 稅賦：

員工依本辦法所獲配之股份及與之相關之稅賦，按當時中華民國法令規定及當時受配股票員工所在國家之稅法等相關規定辦理。

第十二條 實施與修訂：

(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，實際發行前如有修正時亦同，若於送件審核過程，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，除法令另有規定外，全權授權董事會或其授權之人依相關法令修訂或執行之。

第十三條 訂定與修改日期：

本辦法訂定於中華民國 114 年 03 月 03 日。

第一次修訂業經董事長核准後，並經民國 114 年 11 月 03 日董事會追認。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

(1)合併財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 06月30日(註1)
		113 年度	112 年度	111 年度	110 年度	109 年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	50.15	49.13	63.00	56.90	57.60	50.91
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	556.57	752.54	669.37	698.55	565.76	566.63
償債能力%	流動比率	199.25	220.88	162.11	189.04	155.07	197.92
	速動比率	136.54	171.14	104.11	121.07	103.99	124.75
	利息保障倍數	9.45	18.80	28.42	50.36	51.44	0.23
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.60	3.94	4.36	4.51	4.21	3.83
	平均收現日數	101.38	92.63	83.71	80.93	86.70	95.30
	存貨週轉率(次)	4.56	4.08	3.31	3.53	3.93	3.78
	應付款項週轉率(次)	5.10	4.55	3.95	3.64	3.58	4.83
	平均銷貨日數	80.04	89.46	110.27	103.39	92.87	96.56
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	12.01	16.36	17.00	15.61	13.77	10.91
	總資產週轉率(次)	1.17	1.24	1.26	1.25	1.27	1.19
獲利能力	資產報酬率(%)	2.96	5.83	6.95	5.46	4.84	-0.53
	權益報酬率(%)	5.28	12.83	16.92	12.50	10.69	-1.66
	稅前純益占實收資本比率(%)	17.47	38.02	49.79	31.70	26.27	-1.54
	純益率(%)	2.28	4.46	5.33	4.27	3.73	-0.69
	每股盈餘(元)	1.41	3.38	3.87	2.49	1.91	-0.24
現金流量	現金流量比率(%)	-15.83	44.72	3.27	2.16	14.62	2.78
	現金流量允當比率(%)	46.37	110.93	26.43	37.73	86.33	36.34
	現金再投資比率(%)	-13.18	20.75	1.76	-0.11	14.43	1.63
槓桿度	營運槓桿度	11.9	4.79	3.53	3.93	3.98	9.03
	財務槓桿度	1.24	1.07	1.04	1.02	1.02	1.16

最近二年度增減比例超過 20%之差異分析：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少 26.04%，主要係固定資產淨額較上期增加所致。
2. 速動比率減少 20.22%，主要係流動負債較上期增加所致。
3. 利息保障倍數減少 49.73%，主要係本期淨利較上期減少所致。
4. 固定資產週轉率減少 26.59%，主要係本期銷貨淨額較上期減少所致。
5. 資產報酬率減少 49.23%、權益報酬率減少 58.85%、純益率減少 48.88%及每股盈餘減少 58.28%，主要係本期稅後淨利較上期減少所致。
6. 稅前純益占實收資本比率減少 54.05%，主要係本期稅前淨利較上期減少所致。
7. 現金流量比率減少 135.4%及現金再投資比率減少 163.52%，主要係本期營業活動淨現金流量較上期減少所致。
8. 現金流量允當比率減少 58.20%，主要係本期最近五年度營業活動淨現金流量較上期減少所致。
9. 營運槓桿度增加 148.43%，主要係本期營業利益較上期減少所致。

註 1：以上財務資料均經會計師查核或核閱。

(2)個體財務分析

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析(註2)					當年度截至 06月30日(註3)
		113 年度	112 年度	111 年度	110 年度	109 年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	15.32	17.13	18.80	18.69	0.47	—
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	705,584.89	402,799.89	167,466.17	228,501.66	201,032.01	—
償債能力%	流動比率	3,802.88	877.33	487.24	990.94	754.66	—
	速動比率	3,801.90	877.06	486.69	990.78	753.80	—
	利息保障倍數	36.51	81.96	97.62	152.67	—	—
經營能力	應收款項週轉率(次)	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	—
	平均收現日數	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	—
	存貨週轉率(次)	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	—
	應付款項週轉率(次)	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	—
	平均銷貨日數	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	—
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	—
	總資產週轉率(次)	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	—
獲利能力	資產報酬率(%)	4.45	10.71	14.02	11.32	10.63	—
	權益報酬率(%)	5.19	12.92	17.11	12.64	10.68	—
	稅前純益占實收資本比率(%)	14.66	33.52	40.98	24.00	18.18	—
	純益率(%)	65.70	81.12	84.57	85.02	87.40	—
	每股盈餘(元)	1.41	3.38	3.87	2.49	1.91	—
現金流量	現金流量比率(%)	1,239.92	439.03	234.58	141.74	-18.38	—
	現金流量允當比率(%)	233.60	269.37	241.26	109.58	100.96	—
	現金再投資比率(%)	3.83	8.00	5.53	0.24	-0.07	—
槓桿度	營運槓桿度	1.34	1.17	1.14	1.16	1.14	—
	財務槓桿度	1.03	1.01	1.01	1.01	1.00	—

最近二年度增減比例超過 20%之差異分析：

- 1.長期資金占固定資產比率增加 75.17%，主要係固定資產淨額較上期減少所致。
- 2.流動比率增加 333.46%及速動比率增加 333.48%，主要係本期流動負債較上期減少所致。
- 3.利息保障倍數減少 55.45%，主要係本期稅前淨利較上期減少所致。
- 4.資產報酬率減少 58.45%、權益報酬率減少 59.83%及每股盈餘減少 58.28%，主要係本期稅後淨利較上期減少所致。
- 5.稅前純益占實收資本比率減少 56.26%，主要係本期稅前淨利較上期減少所致。
- 6.現金流量比率增加 182.42%，主要係本期流動負債減少所致。
- 7.現金再投資比率減少 52.13%，主要係本期營業活動現流減少所致。

註 1：本公司係以投資為目的，故該等比率不適用。

註 2：以上財務資料均經會計師查核。

註 3：本公司未出具民國 114 年 06 月 30 日之個體財務季報告。

財務分析計算公式

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＝(股東權益淨額＋長期負債)／固定資產淨額。

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)固定資產週轉率＝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)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(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。

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＋其他資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

二、財務報表應記載事項

(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

- 1.一一二年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件一。
- 2.一一三年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件二。
- 3.一一四年度第二季合併財務報告及會計師核閱報告：請參閱附件三。

(二)最近二年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告

- 1.一一二年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件四。
- 2.一一三年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件五。

(三)發行人申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閱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

(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情事者應揭露事項資訊：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	113 年	112 年	差 異	
			金 額	%
流動資產	17,430,912	17,957,368	-526,456	-2.93%
不動產、廠房及設備	2,499,779	1,823,526	676,253	37.08%
無形資產	199,605	286,268	-86,663	-30.27%
其他資產	2,531,034	1,785,495	745,539	41.76%
資產總額	22,661,330	21,852,657	808,673	3.70%
流動負債	8,748,344	8,129,947	618,397	7.61%
非流動負債	2,616,078	2,606,718	9,360	0.36%
負債總額	11,364,422	10,736,665	627,757	5.85%
股 本	4,115,175	4,094,895	20,280	0.50%
資本公積	3,640,792	3,612,111	28,681	0.79%
保留盈餘	3,761,864	3,783,215	-21,351	-0.56%
其他權益	-386,170	-480,229	94,059	19.59%
庫藏股票	-96,550	-96,550	0	0.00%
非控制權益	261,797	202,550	59,247	29.25%
股東權益總額	11,296,908	11,115,992	180,916	1.63%
1.前後期變動超過 20%且變動金額超過一千萬以上者，分析說明如下：				
(1)不動產、廠房及設備較上期增加，主係購置廠房所致。				
(2)無形資產較上期減少，主係攤銷所致。				
(3)其他資產較上期增加，主係按攤銷後成本衡量之金融資產一流動增加所致。				
(4)非控制權益較上期增加，主係本期員工行使認股權憑證所致。				
2.財務狀況變動影響及因應計劃：對財務狀況無顯著影響。				

(二)財務績效

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額	25,969,435	30,379,982	-4,410,547	-14.52%
營業成本	19,535,220	23,700,843	-4,165,623	-17.58%
營業毛利	6,434,215	6,679,139	-244,924	-3.67%
營業費用	5,993,106	5,389,897	603,209	11.19%
營業利益(損失)	441,109	1,289,242	-848,133	-65.79%
營業外收入及支出	277,711	267,448	10,263	3.84%
稅前淨利(損)	718,820	1,556,690	-837,870	-53.82%
本期淨利(損)	591,534	1,355,592	-764,058	-56.36%
本期其他綜合損益	134,954	6,362	128,592	2021.25%
本期綜合損益總額	726,488	1,361,954	-635,466	-46.66%
淨利(損)歸屬於母公司業主	569,652	1,341,161	-771,509	-57.53%
淨利(損)歸屬於非控制權益	21,882	14,431	7,451	51.63%
綜合損益總額歸屬於母公司業主	705,213	1,346,587	-641,374	-47.63%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	21,275	15,367	5,908	38.45%

1. 前後期變動超過 20%且變動金額超過一千萬以上者，分析說明如下：

(1) 本期營業利益、稅前淨利、本期淨利、本期綜合損益總額、淨利歸屬於母公司業主及綜合損益總額歸屬於母公司業主減少，主係本期營業毛利減少及營業費用增加所致。

(2) 本期其他綜合損益增加，主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。

2. 預期未來一年銷售數量及依據：未編製財務預測，故不適用。

3. 公司未來財務業務之可能影響：無重大影響。

4. 因應計劃：不適用。

(三)現金流量

1. 民國 113 年度現金流量變動分析：

單位：新台幣千元

期 初 現 金 餘 額	全年來自營 業 活 動 淨 現 金 流 量	全年因投資 及融資活動 淨現金流量	期 末 現 金 餘 額	現 金 不 足 額	
				現 金 之 補 救 措 施	投 資 計 劃 融 資 計 劃
6,545,857	-1,385,217	-1,918,644	3,241,996	—	—

民國 113 年度現金流量變動分析：

(1) 營業活動之現金流入 1,385,217 千元：

主係源自應收票據及帳款及存貨所致。

(2) 投資及融資活動之現金流出 1,918,644 千元：

主係取得不動產、廠房及設備 929,167 千元、發放現金股利 603,293 千元所致。

2. 流動性不足之改善計畫：

最近年度現金流量之流動性尚無不足之情形發生。

3. 未來一年現金流動性分析：

單位:新台幣千元

期 初 現 金 餘 額	預計全年來自 營 業 活 動 淨 現 金 流 量	預計全年來自 投資、融資活動 淨 現 金 流 量	期 末 現 金 餘 額	預計現金不足額 之 補 救 措 施	
				投資計劃	融資計劃
3,241,996	1,088,947	584,471	4,915,414	—	—

民國 114 年度現金流量變動分析：

(1)營業活動之現金流出 1,088,947 千元：

主係源自稅前淨利、應收付票據及帳款(含關係人)、應付費用及無現金支出之折舊。

(2)投資、融資活動之現金流出 584,471 千元：

主係源自短期借款增加所致。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本之運用情形集資金來源：無。

2.預計可能產生效益：無。

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

1.最近年度轉投資政策：

本集團轉投資是以擴充產能及拓展市場，以期能增加營收及獲利為其主要政策。

2.其獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

獲利主係投資利益所致，虧損主係銷售未達經濟規模所致，另本集團對無營運或績效不佳之轉投資公司考量各方面因素而為適當管理決策，以提升管理績效及控管投資損失。

3.未來一年投資計畫：

本集團將以長期策略性的角度審慎評估投資計畫，以因應未來市場之需求，持續強化全球競爭力。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：無。

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

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

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

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱附件六。

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

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紀錄或書面聲明者，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：無。

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：無

十、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

1.董事會開會情形

本公司民國 111 年 06 月 15 日股東常會改選第 5 屆新任董事，新任董事自改選當日起就任(任期自民國 111 年 06 月 15 日至民國 114 年 06 月 14 日止)。董事會民國 113 年共開會 4 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註(註)
董事長	朱順一	4	-	100%	連任日期 111/06/15
董事	楊國榮	1	3	25%	連任日期 111/06/15
董事	陳玉龍	3	1	75%	連任日期 111/06/15
董事	李炳欽	3	1	75%	新任日期 111/06/15
董事	黃文義	3	1	75%	新任日期 111/06/15
董事	朱品潔	4	-	100%	新任日期 111/06/15
獨立董事	柳金堂	4	-	100%	連任日期 111/06/15
獨立董事	王晉良	4	-	100%	新任日期 111/06/15
獨立董事	林一平	2	-	100%	新任日期 113/06/18

註：本公司民國 114 年 06 月 17 日股東常會完成第六屆董事改選，選出十席董事分別為：朱順一、楊國榮、李炳欽、黃文義、徐爵民、朱品潔、柳金堂、王晉良、林一平以及魏興海。

2.董事會其他應記載事項：

(1)證券交易法第 14 條之 3 所列事項及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：

A.證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，相關資料請參閱「審計委員會運作情形」。

B.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：無此情形。

(2)董事對利害關係議案迴避之執行情形：

A.於民國 113 年 03 月 04 日董事會第七案、民國 112 年董事長及經理人年度薪酬案，除朱順一董事、楊國榮董事及朱品潔董事因利益迴避不參與表決外，其餘出席董事一致同意通過。

B.於民國 113 年 11 月 04 日董事會第三案、本公司董事長及經理人民國 114 年薪酬預估給付案，除朱順一董事、楊國榮董事及朱品潔董事因利益迴避不參與表決外，其餘出席董事一致同意通過。

(3)董事會自我評鑑執行情形：

本公司於民國 108 年 03 月 14 日經董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」

以發揮董事會成員自我鞭策，提昇董事會運作之功能。依據辦法規定董事會每年應至少執行一次對董事會、個別董事成員及功能性委員會進行績效評估，至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。

本公司董事會績效評估之衡量項目含括下列五大面向：

- A.對公司營運之參與程度。
- B.提升董事會決策品質。
- C.董事會組成與結構。
- D.董事的選任及持續進修。
- E.內部控制。

董事成員績效評估之衡量項目含括下列六大面向：

- A.公司目標與任務之掌握。
- B.董事職責認知。
- C.對公司營運之參與程度。
- D.內部關係經營與溝通。
- E.董事之專業及持續進修。
- F.內部控制。

功能性委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向：

- A.對公司營運之參與程度。
- B.功能性委員會職責認知。
- C.提升功能性委員會決策品質。
- D.功能性委員會組成及成員選任。
- E.內部控制。

每年年度結束時以內部問卷方式依各項指標進行前一年度之績效評估，於問卷回收統計後將結果提報董事會報告，針對可加強處進行改檢討、改進，績效評估結果亦作為提名董事時之參考依據。

民國 113 年度針對董事對整體董事會、個別董事及功能性委員會績效評估結果均為優，顯示本公司董事會、功能性委員會運作良好，該評鑑結果已於民國 114 年 03 月 03 日董事會中報告。

(4)當年度及最近年度加強董事會職能之目標：

- A.本公司董事長不兼任執行長職務。
- B.每年至少四次召開獨立董事、會計師與稽核主管的單獨會議。
- C.本公司董事組成具備多元背景，包含工程、電機、管理、財務等專業背景，並設有一名女性董事。
- D.每年每位續任董事至少參與公司治理及永續發展等進修課程六小時以上。
- E.本公司於民國 110 年 03 月 15 日經董事會決議通過設置公司治理主管，負責公司治理相關事務。
- F.本公司訂定並經董事會通過「公司治理實務守則」、「公司誠信經營守則」、「公司企業社會責任實務守則」等規範，加強公司治理運作。
- G.每年定期進行董事會自我績效評估，且至少每三年由獨立外部機構執行外部評估，本公司已於民國 113 年委託社團法人臺灣誠正經營學會對董事會績效執行評鑑。

(二)審計委員會運作情形：

為強化公司治理，健全公司董事會監督功能，藉由審計委員專業與獨立的立場，負責執行公司財務報告之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令以及公司存在或潛在風險之管控等。

委員會成員由全體獨立董事所組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，

且至少一人應具備會計或財務專長。本委員會任期為三年，連選得連任。依規定審計委員會應至少每季召開一次，並與公司內部稽核單位及簽證會計師充分溝通。

本公司審計委員會主要職權有：審核公司內部控制制度、財務報表、重大取得或處分資產、衍生性商品交易、資金貸與、為他人背書或提供保證、簽證會計師之委任、解任或報酬，以及財務、會計或內部稽核主管之任免等。

審核公司內部控制制度：

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括銷售、採購、生產、人事、財務、資訊安全、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查公司內部稽核單位及簽證會計師工作報告。審計委員會認為公司的內部控制系統是有效的，對於違規之行為公司已採必要控制機制進行監督及改善。

審核財務報表：

董事會造具本公司民國 113 年度營業報告書及財務報表及盈餘分派案等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

1.審計委員會開會情形：

本公司於民國 108 年 06 月 12 日設立審計委員會。審計委員會民國 113 年共開會 4 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註(註)
獨立董事 (召集人)	柳金堂	4	-	100%	連任日期 111/06/15
獨立董事	王晉良	4	-	100%	新任日期 111/06/15
獨立董事	林一平	2	-	100%	新任日期 113/06/18

註：本公司民國 114 年 06 月 17 日股東常會完成第六屆董事改選，選出四席獨立董事分別為：柳金堂、王晉良、林一平以及魏興海。

2.董事會其他應記載事項：

(1)證券交易法第 14 條之 5 所列事項及其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：

A.證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期	會議	議案內容	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
113.03.04	第二屆第八次	民國 113 年度第 1 季起之簽證會計師變更案	所有獨立董事未有建議或反對事項
		本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案。	
		民國 112 年度營業報告書、財務報告案。	
		民國 112 年度內部控制制度聲明書案。	

開會日期	會議	議案內容	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
		民國 112 年度盈餘分配案。	
		訂定本公司民國 112 年第 4 季員工認股權憑證執行變更股本相關事宜。	
		修訂審計委員會組織規程案。	
113.05.06	第二屆第九次	民國 113 年第 1 季合併財務報告案。	所有獨立董事未有建議或反對事項
		訂定本公司民國 113 年第 1 季員工認股權憑證執行變更股本相關事宜。	
		本公司降低重要子公司持股案。	
		本公司辦理現金增資私募普通股案。	
		解除本公司董事競業禁止之限制案。	
113.08.05	第二屆第十次	民國 113 年第 2 季合併財務報告案。	
		訂定本公司民國 113 年第 2 季員工認股權憑證執行變更股本相關事宜。	
		本公司對子公司盟創科技股份有限公司資金貸與案。	
		本公司對子公司合勤科技股份有限公司資金貸與案。	
113.11.04	第二屆第十一次	本公司委任會計師審計公費案。	
		民國 113 年第 3 季合併財務報告案。	
		訂定本公司民國 113 年第 3 季員工認股權憑證執行變更股本相關事宜。	
		修訂內部控制制度案。	
		本公司民國 114 年度內部稽核計畫案。	
		修訂審計委員會組織規程案。	

B.除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

(2)獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。

(3)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

A.每年至少四次召開獨立董事、會計師與稽核主管的單獨會議，就公司財務及業務狀況進行溝通。

B.內部稽核主管與獨立董事溝通：

1.定期寄送稽核報告及追蹤報告予獨立董事，獨立董事在收到稽核報告若有建議或疑問會不定期回覆溝通。

2.內部稽核主管每季向審計委員會報告年度內部稽核計畫及業務執行情形。

C.會計師與獨立董事溝通：

會計師每季出席審計委員會，報告查核結果，針對查核發現進行討論。

D.其他：發生重大異常事項，或獨立董事、稽核主管及會計師認為有必要獨立溝通之事宜，可以不定期隨時召開會議溝通。

E.獨立董事於單獨溝通會議中詢問內外部稽核人員是否於查核過程中遇到阻礙，稽核人員回覆查核過程中未有相關情事。

113 年度獨立董事與會計師與稽核主管之單獨溝通情形：

日期	出席人員	溝通事項	溝通結果
113.03.04 審計委員會	獨立董事-柳金堂 獨立董事-王晉良 稽核主管-陳錦笑 會計師-鄭安志 會計師-于紀隆	112 年度合併及個體財務報告查核結果及內控查核情形。	洽悉
		與治理單位溝通(新修訂法令之影響、查核發現等進行討論及溝通)。	
		112 年度內部控制制度自行檢查結果報告。	
		112 年度「內部控制制度聲明書」。	
		113 年第 1 季內部稽核業務執行報告。	
113.05.06 審計委員會	獨立董事-柳金堂 獨立董事-王晉良 稽核主管-陳錦笑 會計師-黃海寧	113 年第 1 季集團核閱結果溝通。	洽悉
		與治理單位溝通(新修訂法令之影響、核閱發現等進行討論及溝通)。	
		113 年第 2 季內部稽核業務執行報告。	
113.08.05 審計委員會	獨立董事-柳金堂 獨立董事-王晉良 獨立董事-林一平 稽核主管-陳錦笑 會計師-黃海寧 會計師-于紀隆	113 年第 2 季集團核閱結果溝通。	洽悉
		與治理單位溝通(新修訂法令之影響、核閱發現等進行討論及溝通)。	
		113 年第 3 季內部稽核業務執行報告。	
113.11.04 審計委員會	獨立董事-柳金堂 獨立董事-王晉良 獨立董事-林一平 稽核主管-陳錦笑 會計師-黃海寧 會計師-于紀隆	113 年第 3 季集團核閱結果溝通。	洽悉
		113 年度集團查核期末溝通事項。	
		與治理單位溝通(年度查核規劃、新修訂法令之影響、核閱發現等進行討論及溝通)。	
		113 年第 4 季內部稽核業務執行報告。	
		114 年度內部稽核計畫。	

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	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？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」辦法，並於公司網站及公開資訊觀測站中揭露之。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)訂定於本公司「公司治理實務守則」辦法中，由專責人員妥善處理股東建議及糾紛等問題。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形？	✓		(二)由股務人員掌握公司主要股東情形，並每月將該資訊於主管機關指定之資訊申報網站公開揭露。	無重大差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業之風險控管及防火牆機制？	✓		(三)本公司訂有「關係人交易管理」及「子公司監理作業辦法」，以建立與關係企業防火牆及風險控管機制，並配合資金貸與他人與背書保證等相關辦法，以防止金融弊案之發生而對關係企業產生連鎖之影響。	無重大差異。
(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？	✓		(四)訂定於本公司「誠信經營暨作業程序及行為指南」及「公司內部重大資訊處理作業程序」辦法中，本公司人員應遵守證券交易法之規定，不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一)訂定於本公司「董事選舉辦法」中，制訂適當之多元化方針，主要包括下二大面向，基本條件與價值(性別、年齡、國籍及文化等)；專業知識與技能(專業背景、專業技能及產業經歷等)，董事會成員應注重性別平等，並具備執行職務所必須之知識、技能及素養以達到公司治理目標。 本公司董事會成員多元化政策、具體管理目標及落實情形參閱公開說明書第14頁。	無重大差異。
(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？		✓	(二)其他各類功能性委員會將依公司實際需求設置。	未來將視公司發展需求增設其他功能性委員會。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，訂定董事會每年應至少執行一次針對董事會及其成員及功能性委員會之績效評估。民國113年績效評估結果已於民國114年度第一季董事會中報告，並作為個別董事酬金及提名續任之依據。 另外至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次，最近一次的評估係委由社團法人臺灣誠正經營學會辦理，並於民國113年12月04日出具績效評估報告。	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)董事會至少每年一次定期評估會計師之獨立性及適任性，要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」，以下述5大構面與13項AQI指標進行評估。確認事務所具備足夠之查核能力、經驗，及有效之品質控管。查核/核閱工作亦遵循中華民國會計師職業道德規範第十號公報	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			獨立性之相關規定，並未有違反相關規定致影響會計師事務所超然獨立之情事。最近一次評估經民國114年03月03日審計委員會決議通過後，並提報民國114年03月03日董事會決議通過。 1.專業性 (1)查核經驗 (2)訓練時數 (3)流動率 (4)專業支援 2.品質控管 (1)會計師負荷 (2)查核投入 (3)案件品質管制複核(EQCR) (4)品管支援能力 3.獨立性 (1)非審計服務 (2)客戶熟悉度 4.監督 (1)外部檢查缺失及處分 (2)主管機關發函改善 5.創新能力 (1)創新規畫或倡議	
四、上市櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董	✓		本公司之財務暨資訊系統總處為兼職單位負責處理公司治理事務，並於民國110年03月15日經董事會決議通過設置公司治理主管，為負責公司治理相關事務之最高主管。 職權範圍：包括依法辦理董事會及股東會會議相關事	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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)？			宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。 民國113年度業務執行重點： 1.協助董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修。 (1)不定期通知董事會成員公司治理相關之最新法令規章修訂。 (2)提供董事所需之公司資訊，維持董事和各高階主管溝通、交流順暢。 (3)獨立董事與內部稽核主管或簽證會計師定期溝通瞭解公司財務業務狀況。 (4)協助提供董事執行職務所需資料並安排董事進修。 2.協助各項功能性委員會、董事會及股東會議事程序及法遵事宜。 (1)擬訂董事會議程於7日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後20天內完成董事會議事錄。 (2)會後負責董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 (3)依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄。 3.依本公司「董事會績效評估辦法」辦理董事會及功能性委員會之績效評估。 公司治理主管進修情形：	

評估項目	運作情形				與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因												
	是	否	摘要說明														
			<table><tr><th>日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr><tr><td>113/01/11</td><td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td><td>企業常見內控管理缺失情形與實務案例解析</td><td>6 小時</td></tr><tr><td>113/03/21</td><td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td><td>「員工舞弊」之法律責任與內控內稽實務</td><td>6 小時</td></tr></table>		日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	113/01/11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業常見內控管理缺失情形與實務案例解析	6 小時	113/03/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「員工舞弊」之法律責任與內控內稽實務	6 小時	
日期	主辦單位	課程名稱	進修時數														
113/01/11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業常見內控管理缺失情形與實務案例解析	6 小時														
113/03/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「員工舞弊」之法律責任與內控內稽實務	6 小時														
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？	✓		公司制定「集團利害關係人申訴及檢舉辦法」，以建立內外部申訴管道與處理制度，並於公司網站設置「利害關係人溝通」專區，提供利害關係人聯絡資訊。 根據利害關係人關注議題，設定執行目標，並制定利害關係人經營程序，透過利害關係人的鑑別及關注議題分析，再訂定利害關係人計畫，透過利害關係人溝通管道進行溝通，以提升與利害關係人的關係，強化對於利害關係人的企業責任。 詳細內容請參閱合勤投控永續報告書及公司網站利害關係人溝通章節及專區。 今年度各利害關係人溝通情形已於民國113年08月05日向董事會報告。		無重大差異。												

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任兆豐股務代理機構協助辦理。	無重大差異。
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一)公司已架設網站(網址： http://www.zyxelgroup.com)，並建立「投資者專區」公開營運資訊及公司治理資訊，亦設立問題回覆機制，以供投資人查詢。	無重大差異。
(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)？	✓		(二)合勤投控網址為中、英版本，本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作。並依規定落實發言人制度，相關資訊皆公開於公司網站，以供投資人查閱。	無重大差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		(三)公司於會計年度終了後，依主管機關規定期限內公告並申報經董事會通過之年度財務報告，亦於規定期限內公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形至公開資訊觀測站，以利投資人及時取得充分且正確之資訊。	無重大差異。
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	✓		(一)員工權益、僱員關懷：請參閱本公司113年年報「勞資關係」說明。 (二)投資者關係：依法於公開資訊觀測站更新資料，使投資者得以隨時掌握訊息，並提供暢通之溝通管道。 (三)供應商關係：本集團訂定永續採購政策、供應商管	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？			理方針，敘明本公司之採購原則與精神，並作為採購人員執行採購業務之準則，同時訂定供應商管理策略與目標，以期創造公司最高價值，並與供應商建立良好合作關係。 同時重視供應商的整體永續價值，以規範管理、評估風險、稽核確認、持續改善四個流程執行方針，掌握供應商在經濟、社會及環境面向的永續績效。 (四)利害關係人之權利：請參閱上述五之評估項目。 (五)董事及監察人之進修情形：請參閱本公司113年年報「5、勞資關係」說明。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：經董事會通過風險管理政策與程序辦法，為風險管理最高指導原則，並於「合勤集團永續委員會」轄下設立風險管理小組，負責執行董事會核定的風險管理政策。以有效的鑑別、分析、評價的風險管理機制，控制各項風險，並建立應對的減緩措施，有效掌握企業風險，以減輕相關利害關係人受風險的影響。風險衡量標準之執行情形已揭露於公司官網。 (七)客戶政策之執行情形：本集團已購買產品責任險，且對所有客戶及消費者均有一個完整的服務體系，以確保即時回覆客戶的需求及保護消費者權益。本集團重視機密商業資訊的保護與管制，制定「機密文件分類管理辦法」，將機密文件等級規範合宜的保管方法及相關保護措施，協助公司營業秘密與內部機密文件之管理。每年負責對客戶針對售後服務的滿意度進行調查、統計、分析，將客戶回饋的資料通知相關部門，以進行改善檢	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			討，並將其改善狀況回報客戶。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人投保責任保險並於民國113年05月06日董事會報告，民國113年度投保金額為美金5,000千元。	

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。

第 11 屆公司治理評鑑(評鑑年度 113 年)，本公司改善情形說明如下表：

指標內容	說明
4.24 公司編製之永續報告書是否經提報董事會通過？	已修訂相關辦法，2023 年度永續報告書已提報董事會通過。
4.25 公司是否揭露過去兩年溫室氣體年排放量？	本公司已揭露於年報及永續報告書。
4.26 公司是否制定溫室氣體減量管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等？	本公司已揭露於年報及永續報告書，並持續控管目標達成情形。

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

民國 113 年薪資報酬委員會成員所具專業資格及獨立性情形如下表所列

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
獨立董事 (召集人)	柳金堂	獨立董事專業資格與經驗請詳 1.董事資料 P9~12。	本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人:否。	2
獨立董事	王晉良		本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重:未持有本公司股份。	0
專業人士	魏興海	擁有國立交通大學高階主管碩士學程碩士學位，曾任 KPMG 台灣所審計部執業會計師。	是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人:否。 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額:無此情形。	2

註：本公司董事會於民國 114 年 06 月 25 日委任柳金堂、王晉良及林一平為薪資報酬委員會委員。

2.薪資報酬委員會開會情形

薪資報酬委員會民國 113 年共開會 2 次，出席情形如下:

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註(註)
委員 (召集人)	柳金堂	2	-	100%	連任日期 111/06/23
委員	王晉良	2	-	100%	新任日期 111/06/23
委員	魏興海	2	-	100%	新任日期 112/08/07

註：本公司董事會於民國 114 年 06 月 25 日委任柳金堂、王晉良及林一平為薪資報酬委員會委員。

3.薪資報酬委員會其他應記載事項：

- (1)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：無。
- (2)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。
- (3)薪資報酬委員會之討論事由與決議結果：

本公司薪資報酬委員會民國 113 年度歷次會議之議案內容與決議結果，及公司對於成員意見之處理情形如下：

開會日期	會議	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
113.03.04	第五屆第四次	民國 112 年董事長及經理人年度薪酬案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
		本公司民國 112 年度員工及董事酬勞案。		
		民國 113 年度員工及董事酬勞之提撥率案。		
113.11.04	第五屆第五次	本公司董事長及經理人民國 114 年薪酬預估給付案。		

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		「合勤投控永續委員會」以「合勤投控永續政策」為永續發展的最高指導原則，為規劃、執行與監督永續發展策略的最高層級的管理與執行組織，以「指導委員會」為策略指導單位，由合勤投控董事長擔任主席，合勤投控及三家公司總經理擔任「指導委員會」委員。成立「永續辦公室」，委派專職永續長，督導永續工作並向董事會報告，指導子公司各項永續工作的進行。 透過各子公司的委員會成員，以明確的組織劃分及高階主管的充分授權，在高階管理階層的領導與全力支持下，貫徹全體員工，由上而下推展各項永續發展工作。 「永續委員會」定期召開會議，訂定企業責任藍圖及檢視各相關業務執行狀況並持續改善之，每季向董事會報告重大議題，並每年報告年度永續發展計畫及工作成果。董事會須檢視策略的可行性及進展成果，提出敦促建議。 民國113年度報告議案內容包含(1) 112年誠信經營執行情況 (2)合勤投控永續發展工作推動報告 (3) 112年合勤投控永續報告書 (4)報告113年風險管理運作情形 (5)訂定「永續報告書編製及確信之作業程序」、「永續資訊管理作業辦法」案 (6)訂定「永續原物料政策」案 (7)訂定「環境永續政策」案 (8)訂定「職業健康與安全政策」案。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本揭露資料涵蓋民國113年1月至民國113年12月間公司主要據點之風險評估邊界，以本公司為主，包含子公司合勤科技、兆勤科技及盟創科技。 本公司風險管理程序，依重大性原則進行分析，確認營運及策略目標，再檢視各類風險趨勢報告，了解產業、經濟趨勢的機會與風險，並結合自身已發生的風險紀錄，辨識可能對營運目標造成的風險，以建立風險管理的重點。 針對這些風險可能發生的頻率、衝擊程度、受控制程度，進行風險矩陣分析與風險分級管理，決定風險處理的計畫與措施，並在整個過程中進行紀錄、溝通與諮詢及監控與回顧。 經董事會通過風險管理政策與程序辦法，為風險管理最高指導原則，依循 ISO31000 風險管理準則建立相關應對政策和流程，負責執行董事會核定的風險管理政策。 針對公司治理、經濟、環境及社會面向，風險管理範疇及因應策略如下表：	無重大差異。

推動項目	執行情形				與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否	摘要說明			
			面向	風險類別	減緩措施	
			公司治理	營運風險	- 經營單位定期向董事報告策略議題，藉由董事成員參與、建議、監督，降低營運風險。 - 透過經營績效會議管理年度方針及目標達成情形。 - 強化風險管理機制，增加利害關係人多元互動機會與管道，提升溝通及揭露品質。 - 訂定「經營計劃管理程序」，確保產品品質與市場競爭能力、顧客滿意及財務績效的執行成效，達到及時修正永續經營的目標。	
				財務風險	本集團外銷比例高，為降低匯兌風險，掌握市場資訊及匯率走勢，評估外匯部位風險，適時採取避險作業，降低對營運的不利影響。	
				資訊安全風險	- 成立跨部門「資訊安全委員會」。 - 提升員工資安意識與專業知識。 - 強化資訊安全管理，確保資訊資產的機密性、完整性及可用性。 - 透過資產鑑別、威脅與弱點確認，管理者充分瞭解風險所在，並嘗試將風險降低至可接受範圍。 - 取得 ISO 27001:2013 認證。	
			經濟面向	供應鏈風險	- 建立永續供應鏈夥伴關係。 - 建立原料價格風險管理機制。 - 審慎評估並積極開發新料源，避免遭少數供應商壟斷。 - 建立安全庫存。 - 藉由商情蒐集或市調，了解市況提前因應。	
				科技風險	- 掌握市場趨勢了解客戶需求，提前布局新產品與核心技術的開發。 - 投入相關技術研發，增加研發的能量與投資。 - 訂定「專案風險管理管理辦法」，於新產品規劃時，進行風險管理計劃，確保新產品開發時即時管理風險。	

推動項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否	摘要說明				
				業務風險	- 藉由商情蒐集或市場調查，了解市場情況提前因應。 - 因應中美貿易戰變局，優化產能配置，強化與客戶及供應鏈之間的合作關係。		
			環境面向	災害風險	- 優化產能的配置。 - 強化與客戶及供應鏈的合作關係。		
				氣候變遷風險	- 辨識氣候變遷風險及機會，研擬因應措施，評估營運衝擊及財務影響，呈現氣候變遷資訊揭露。 - 進行碳排放管理，推動溫室氣體盤查與節能措施。		
			社會面向	人力資源風險	- 有效人力管理機制，導入績效評估程序。 - 強化人才招募、教育訓練管道。 - 人資管理程序與辦法符合法令。		
三、環境議題							
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一)本集團依其產業特性訂立環境政策，並制定與環境管理相關的制度、程序辦法及管理手冊，進行環境管理。同時每年針對環境重大相關議題制定目標並進行成果追蹤。合勤集團旗下子公司目前已通過ISO 9001、TL 9000、ISO 14001、ISO45001，並每年進行溫室氣體盤查取得ISO14064-1驗證證書，追蹤減排成效並公開揭露於永續報告書及本公司網站。				無重大差異。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二)本集團於能源管理方面，依SBTi 絕對減排法每年訂定4.2%的減碳目標，為提升能源效率實施包括:建立能源管理系統、更換節能燈具、汰換老舊設備，並宣導節能等行動。在資源管理方面，因生產過程無製程用水需求，水資源節約主要在民生用水的節水設施及宣導。生產過程中，盡量減少原物料使用，以減少廢棄物產生及成本支出。於產品設計上減少使用原生材料，以共用零件減少用料複雜，並採用再生塑膠材料。				無重大差異。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題	✓		(三)本集團依據TCFD架構，揭露氣候治理、策略、風險管理以及指標與目標等資訊，以鑑別氣候變遷的風險與機會，根據氣候變遷風險與機會類別、及衝擊程度進行氣候相關風險與機會的鑑別與排序，找出因應氣候變遷的潛在危機，包括:環境法規、溫室氣體排放管制、低碳及高效能的技術改良成本、原物料成本上漲、氣溫上升。並為降低風險同步鑑別機會，研擬因應措施，包括:使用更高效率的生產和配銷流程及新技術、				無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
之因應措施？			節能產品的研發與創新及面對自然災害，組織策略的韌性等，並進行對潛在財務影響分析，藉此採取各項因應措施。 本集團氣候變遷風險與機會及對財務影響，已揭露於本集團永續報告書，同時也啟動重大風險/機會的情境分析與財務估算，進而了解在不同的氣候情境下，進行氣候變遷對本集團風險影響的自我檢視，同時進行財務衝擊的估算，進而採取調適方法與因應措施。	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四)本集團每年進行溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量的統計，並制定環境政策，包括節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理的政策，並以此制定目標進行成果追蹤。 1. 溫室氣體排放量 最近2年溫室氣體排放量請詳<u>3.6.2.1溫室氣體盤查資訊</u>。 本集團訂定了每年減碳4.2%(對應升溫1.5度以內)，於2050年達到淨零排放的長期減碳目標，展開減碳計畫並規劃執行時程與策略。同時已進行科學基礎減碳目標(SBTi)，並評估建置再生能源與採購綠電的計畫，逐步邁向淨零排放的目標。 本集團以掌握廠內溫室氣體排放量資訊，作為廠內排放量管理工作的基礎。參照ISO 14064-1溫室氣體盤查標準，進行溫室氣體盤查，每年定期盤查溫室氣體排放量，掌握溫室氣體使用及排放狀況，並進行減量行動，藉由第三方查證的溫室氣體盤查結果檢視整體減碳成效。針對溫室氣體減量目標在直接排放(範疇一)，包含緊急發電機、公務車燃料油；間接排放源(範疇二與範疇三)包含外購電力及其它排放源進行減碳行動。 2. 用水量 合勤集團旗下子公司的生產過程以組裝為主，並無製程用水需求，故未消耗大量水資源，水資源使用，主要在基礎廠務設施用水及民生用水，用水來源皆為自來水。合勤投控水資源管理，持續實施日常節水措施。 最近2年用水量:(台灣盟創、合勤廠區)(公噸/年)	無重大差異。

推動項目	執行情形						與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																		
	是	否	摘要說明																						
			<table><tr><td>年度</td><td>113</td><td>112</td></tr><tr><td>盟創廠</td><td>39,910</td><td>39,473</td></tr><tr><td>合勤廠</td><td>12,697</td><td>12,393</td></tr><tr><td>總計</td><td>52,607</td><td>51,866</td></tr></table>	年度	113	112	盟創廠	39,910	39,473	合勤廠	12,697	12,393	總計	52,607	51,866										
年度	113	112																							
盟創廠	39,910	39,473																							
合勤廠	12,697	12,393																							
總計	52,607	51,866																							
			3. 廢棄物管理 我們不斷改善生產設備，以符合國際環保各項要求，實現綠色企業，達到環境保護的目標。生產過程中，盡量減少原物料使用，以減少廢棄物產生及成本支出，以資源回收再利用，達到降低環境污染及資源有效利用。 最近2年廢棄產出量/回收率: <table><tr><td>年度</td><td>113</td><td>112</td></tr><tr><td>一般事業廢棄物(公噸)</td><td>26.59</td><td>42.41</td></tr><tr><td>有害事業廢棄物(公噸)</td><td>8.93</td><td>10.17</td></tr><tr><td>資源回收廢棄物(公噸)</td><td>485.689</td><td>585.66</td></tr><tr><td>回收率 (%)</td><td>94.83%</td><td>93.25%</td></tr></table>				年度	113	112	一般事業廢棄物(公噸)	26.59	42.41	有害事業廢棄物(公噸)	8.93	10.17	資源回收廢棄物(公噸)	485.689	585.66	回收率 (%)	94.83%	93.25%				
年度	113	112																							
一般事業廢棄物(公噸)	26.59	42.41																							
有害事業廢棄物(公噸)	8.93	10.17																							
資源回收廢棄物(公噸)	485.689	585.66																							
回收率 (%)	94.83%	93.25%																							
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一)本集團對顧客、員工、供應商、社區及投資人等利害關係人的管理政策，皆依循相關國際標準，支持國際公認之人權規範與原則，包含「聯合國世界人權宣言」、「聯合國全球盟約」及國際勞工組織的「工作基本原則與權利宣言」，並遵守公司所在地之法令規範。 本集團制定人權管理政策，依政策的執行方針，以此針對營運過程所面臨的人權議題，進行風險鑑別，鑑別人權風險的對象及議題，並針對不同的風險對象，制定預防規範，進行不同的風險調查方式，了解人權風險的程度，進而以減緩措施與提供申訴管道的方式，避免損害人權的事件發生，並持續追蹤改善。 同時制定相關管理規範與程序，明文制訂工作規則、員工手冊、性騷擾防治、反對職場霸凌等內部管理辦法，明確宣示保護員工權利並獲得妥善照顧。同時為了提升供應				無重大差異。																		

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																
	是	否	摘要說明																	
			鏈全體從業員工的人權，亦制訂《供應商行為準則》，與供應商一同保障及照顧員工。以此鑑別出重大人權關注議題，訂立管理方針與目標，並公布於本集團網站，內容如下： <table><tr><th>人權關注</th><th>管理方案</th></tr><tr><td>合理的工時及報酬</td><td> - 保障員工最低敘薪標準高於法定基本工資比例 - 彈性上下班時間 </td></tr><tr><td>禁止強迫勞動</td><td>遵循政府法令、國際規範及公司企業社會責任實務守則，消除各種形式之強迫勞動。</td></tr><tr><td>騷擾及霸凌零容忍不歧視</td><td> - 提供多元溝通管道 - 提供溝通與申訴管道 </td></tr><tr><td>身心健康與工作生活平衡</td><td>提供多元化的社團和員工活動。</td></tr><tr><td>安全健康的工作環境</td><td> - 以「零職災」為管理目標。 - 遵守政府職業安全衛生相關法令及國際規範，並建置「職業安全衛生管理系統」以落實相關法規。 - 每年辦理健康檢查並將結果分級管理以利定期追蹤潛在健康風險族群。 - 員工需求為導向，推動健康促進活動與員工協助方案。 </td></tr><tr><td>禁止童工</td><td>公司招聘作業流程文件訂定，公司僅接受年滿18歲應聘者，並對應聘員工進行查驗。</td></tr><tr><td>人權實踐投訴機制</td><td> - 多元員工意見管道，每季召開員工大會進行勞資公開交流。 - 明訂《集團利害關係人申訴檢舉辦法》，並設 </td></tr></table>	人權關注	管理方案	合理的工時及報酬	- 保障員工最低敘薪標準高於法定基本工資比例 - 彈性上下班時間	禁止強迫勞動	遵循政府法令、國際規範及公司企業社會責任實務守則，消除各種形式之強迫勞動。	騷擾及霸凌零容忍不歧視	- 提供多元溝通管道 - 提供溝通與申訴管道	身心健康與工作生活平衡	提供多元化的社團和員工活動。	安全健康的工作環境	- 以「零職災」為管理目標。 - 遵守政府職業安全衛生相關法令及國際規範，並建置「職業安全衛生管理系統」以落實相關法規。 - 每年辦理健康檢查並將結果分級管理以利定期追蹤潛在健康風險族群。 - 員工需求為導向，推動健康促進活動與員工協助方案。	禁止童工	公司招聘作業流程文件訂定，公司僅接受年滿18歲應聘者，並對應聘員工進行查驗。	人權實踐投訴機制	- 多元員工意見管道，每季召開員工大會進行勞資公開交流。 - 明訂《集團利害關係人申訴檢舉辦法》，並設	
人權關注	管理方案																			
合理的工時及報酬	- 保障員工最低敘薪標準高於法定基本工資比例 - 彈性上下班時間																			
禁止強迫勞動	遵循政府法令、國際規範及公司企業社會責任實務守則，消除各種形式之強迫勞動。																			
騷擾及霸凌零容忍不歧視	- 提供多元溝通管道 - 提供溝通與申訴管道																			
身心健康與工作生活平衡	提供多元化的社團和員工活動。																			
安全健康的工作環境	- 以「零職災」為管理目標。 - 遵守政府職業安全衛生相關法令及國際規範，並建置「職業安全衛生管理系統」以落實相關法規。 - 每年辦理健康檢查並將結果分級管理以利定期追蹤潛在健康風險族群。 - 員工需求為導向，推動健康促進活動與員工協助方案。																			
禁止童工	公司招聘作業流程文件訂定，公司僅接受年滿18歲應聘者，並對應聘員工進行查驗。																			
人權實踐投訴機制	- 多元員工意見管道，每季召開員工大會進行勞資公開交流。 - 明訂《集團利害關係人申訴檢舉辦法》，並設																			

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			有申訴管道及保護申訴人權益前提下由專人承辦。 結社自由和集體協商 • 尊重員工自由結社及集體談判權利，切實告知員工可自由加入所選擇的組織，不因此有任何不良後果或受到公司的報復。 • 定期召開勞資會議進行勞資雙向溝通。	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二)員工薪酬: 為擁有競爭力的整體薪酬，提供獎酬激勵方案，與員工共享公司獲利盈餘。新進人員起薪依全球營運據點之員工學經歷背景、專業知識技術及年資經驗等因素核定薪資，不因性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況和工會社團等有所不同。 <u>職場多元化與平等:</u> 提供一個兩性平權、跨世代融合及多元文化交融的友善職場環境。 以公開且公平的方式透過多元管道招攬人才，透過完整的面談訓練，確保招募的公平性以及人才的素質。在任用辦法中亦明確規範，確保應徵者及員工在招募、任用、發展、評核與獎酬等方面均受合理待遇。 本公司薪酬與晉升機會平等，民國113年女性員工佔42%，女性主管佔35%。 <u>員工福利:</u> 「合勤集團聯合職工福利委員會」致力於創造同仁在工作與生活都能兼顧以達員工的幸福狀態，如:家庭日、藝文活動、補助社團活動、員工旅遊及各項員工補助津貼包括:端午、中秋、生日福利點數、急難救助、EAP員工協助方案..等。設立身心平衡的福利設施:員工體育館、健康中心、員工休閒室、便利商店、餐廳、咖啡吧休閒區、女性哺乳室及各項駐廠服務、員工餐廳多種膳食的選擇、宿舍、交通車及員工停車位。同時透過完整的教育訓練體制及員工規劃發展，協助員工提升專業能力與自我成長，成為公司永續發展的重要推力。	無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<u>休假制度:</u> 員工特別休假符合勞基法規定，當家庭成員需親自照顧時，得申請「家庭照顧假」。因家庭有新生成員面臨育嬰問題時，可依法申請育嬰留職停薪，留停期滿前，公司主動安排回任規劃。另當個人因素需長期請假時，亦可申請留職停薪。 <u>經營績效反映員工薪酬:</u> 為公平合理評核員工之績效，公司訂立《績效管理辦法》作為職務派任、職位晉升、薪資調整、訓練發展之依據，將經營績效成果適當反映於員工薪酬。	
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三)公司已通過ISO 9001、TL 9000、ISO 14001、ISO45001。 <u>職場安全衛生管理</u>：在製程作業上，提供危害預防的完整措施，確保員工工作環境的安全。安全衛生風險方面，其危害預防措施包括作業環境監測、作業環境改善、人員教育訓練、機械設備防護、個人防護具、化學品管理、職業病預防、消防設備標示、職業災害調查、風險評估及緊急應變措施等。113年消防設備改善率100%，在職業病防治上職業病發生率0。火災件數、死傷人數及死傷人數占員工總人數比率0。 <u>員工健康</u>：規劃一系列健康促進活動，提供同仁藉由飲食、運動、心理、行為四方面來重視健康狀態。另興建運動公園，設有健身房及球場等，為員工的健康升級。113年活動滿意4分以上≥90%。 <u>安全與健康教育</u>：進行完整的員工安全衛生訓練，針對主管進行企業持續營運管理認知教育訓練，同時進行風險評估、緊急應變訓練課程及演練。113年職業安全教育課程受訓涵蓋率100%。	無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四)合勤集團教育訓練除了透過傳統的教室訓練 (Classroom Training)及工作中的訓練(On Job Training)，也透過數位學習方式(e-learning)「合勤企業大學」E化學習平台進行。員工進修及訓練，請參閱本年報「5、勞資關係」說明。	無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(五)本公司每年向保險公司投保產品責任險，且對所有客戶及消費者均有一個完整的服務體系，以確保即時回覆客戶的需求及保護消費者權益。 取得ISO 27001:2013國際標準認證，以資訊安全管理與技術，為客戶資料安全把關。訂有《集團個人資料保護管理辦法》，由客戶服務單位管理客戶資料，由稽核室不定期進行個人資料保護管理查核作業，如有重大缺失將陳報董事會。同時對產品與服務之行銷及標示，訂有《資訊披露管理程序》規範遵循相關法規、國際準則及公司保密制度的規定。 明訂《集團利害關係人申訴檢舉辦法》，並設有申訴管道及保護申訴人權益前提下由專人承辦。	無重大差異。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六)本公司訂定「供應商永續政策」，明定重視供應鏈永續價值，提升供應商永續供應鏈能力，攜手供應商為永續發展合作夥伴，共同打造負責任供應鏈產業，為供應商的永續政策。 本公司以規範管理、評估風險、稽核確認、持續改善四個流程執行方針，並制訂「供應商行為準則」，關注供應商於提升勞工人權與健康、職業安全衛生，商業道德與環境保護等面向的執行。要求供應商簽署「供應商企業社會責任聲明與承諾書」、「誠信廉潔承諾書」以確保其確實遵循承諾，並以定期回覆「供應商社會責任評估調查表」及進行「現場稽核」，鑑別供應鏈永續風險，並其企業社會責任具體作為及成果，納入供應商遴選及評鑑指標。另外也提供「供應商企業社會責任教育訓練」學習教材，協助供應商持續改善。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續企業社會責任報告書等揭露公司非財務資	✓		本公司永續報告書的編製是依根據全球報告倡議組織(GRI)的可持續發展報告標準框架編製，將重要性分析結果、披露和反饋在內容中進行描述，同時參照永續會計準則 (SASB) 及氣候相關財務揭露建議書 (Task Force on Climate related Financial Disclosures, TCFD) 架構，進行揭露，以上揭露架構的對照表也於報告書末頁附錄提供參照。同時於公司網站企業永續網頁及公開資訊觀測站公告永續報告書及永續發展的執行情況。 本公司永續報告書每年取得第三方驗證單位的確信保證。	無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？				
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」，並遵行自訂之永續發展實務守則運行，並無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
(一)社區關係：				
1.人才培育：以本集團董事長朱順一先生依個人名義成立「財團法人進步文教基金會」提供獎助學金方式，長期培育人才。且於民國104年8月正式設立登記成立「財團法人合勤基金會」，以推動創新與創業及力行社會公益，展現回饋社會的企業精神。				
2.弱勢照顧：關懷在地弱勢族群，長期對社區提供急難與生活的補助與照顧。				
3.社區關懷：捐助或支援社會團體及配合政府機關舉辦自然生態保育、綠化環境、資源回收等主題之活動。				
(二)綠色產品：				
1.自訂一套「綠色協同資訊系統」經由原料供應商、生產、製造、運送、使用及棄置各階段層層把關，於每一個環節做好綠色管理。				
2.開發本公司專屬的產品碳足跡與環境足跡的計算平台，於產品開發與製造，將所造成的環境衝擊以碳足跡、水足跡等指標呈現，以此協助客戶及早分析統計數據，進行產品規格或行銷活動的策略規劃，幫助我們與客戶共同快速反應國際如氣候變遷、淨零碳排等被高度關注的環境議題。				

(六)上市上櫃公司氣候相關資訊

1.氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	「合勤投控永續委員會」為合勤投控永續發展管理的最高層級組織，指導委員會主席為合勤投控董事長，同時兼任董事會主席，其監督團隊永續發展的推動和實施，並進行決策向董事會直接報告。永續委員會每年向董事會進行永續發展計畫與成果報告，每季向董事會報告溫室氣體盤查進度，如有重大氣候變遷議題時，也會對董事會提出專題報告。 永續委員會由各子公司相關部門組成環保安全組、綠色產品組，供應商管理組，針對氣候變遷相關議題及專案，進行各相關部門的協調與合作，如：SBTi倡議、溫室氣體減量、能源與碳管理、水資源利用、低碳綠色產品及供應鏈減碳等。
2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	合勤投控依據TCFD的氣候相關風險與機會的類別，討論特定風險議題與情境對公司組織營運的影響，依衝擊程度進行氣候相關風險與機會的鑑別與排序，找出因應氣候變遷的潛在危機與可能機會，鑑別出短、中、長期氣候變遷可能對企業業務、策略和財務規劃產生的風險與機會項目。例如：氣候風險中有關政策與法規部分，碳費、碳稅徵收，將使公司營運中的稅、管理與投資成本增加。而重大氣候機會中，在產品和服務部分，節能產品的研發與創新，將於業務上滿足客戶對節能產品需求，進而增加營收。
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	為衡量氣候變遷對公司帶來之財務影響，本公司針對台灣境內據點進行氣候變遷風險評估，依極端氣候事件的極端降雨、所導致脆弱度的淹水潛勢、土石流潛勢、山崩潛勢分析發現，本公司位於台灣的自有資產的位置並未有實體風險。相關資訊請參考本公司年度永續報告書。

項目	執行情形
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	本公司遵循國際金融穩定委員會發布的「氣候相關財務揭露建議報告」(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)架構，揭露氣候治理、策略、風險管理以及指標與目標等資訊，並於永續報告書與財務年報揭露進度。 本公司的「風險管理政策與程序辦法」，將氣候變遷也列入此辦法的風險範疇中，明定須將氣候變遷風險管理流程包括：風險辨識、風險分析、風險評估、風險對策、風險分級管理及風險監控。
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	本公司啟動重大風險與機會的情境分析計畫，以在不同的氣候情境下，進行氣候變遷對我們風險影響的自我檢視，進而採取調適方法與因應措施。 在實體風險部分，依具有危害度的極端降雨，導致脆弱度的淹水潛勢、土石流潛勢、山崩潛勢及位於台灣的資產其所在位置的暴露度，進行情境模擬分析。 分析方法以IPCC第五次評估報告的四種情境:RCP2.6、RCP4.5、RCP6和RCP8.5描述的未來溫室氣體排放量，及針對政府報告的四種時期：短期(2021-2040)、中期(2041-2060)、中長期(2061-2080)及長期(2080-2100)的台灣溫度與雨量預測，進行至2100年的氣候模擬研究。 分析發現本公司位於台灣的自有資產，並未有實體風險。而在轉型風險部分，以台灣政府淨零路徑、IPCC AR6中的SSP1-1.9情境與落實SBT中要求的2050年以前達成淨零的SBT-NZ情境，共三種情境進行分析。並以法規、市場與商譽，三個風險因子為假設條件，進行至2050年的財務衝擊估算，法規風險主要影響企業營運成本與資本支出，市場風險主要影響企業預期營收的損失。相關分析結果請參考本公司年度永續報告書。

項目	執行情形		
6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	因應管理氣候相關風險，本公司用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標，及其管理策略與行動如下表：		
		揭露事項	因應管理策略與行動
	指標與目標	評估氣候相關風險與機會所依循的策略和風險管理流程的指標	- 以溫室氣體減量、能源節約、水資源管理，做為衡量風險衝擊程度的指標。 - 以產品研發納入產品生命週期，揭露產品碳排放量，訂定低碳產品指標
		各範疇的溫室氣體排放和相關風險	- 制訂溫室氣體減量、能源節約、水資源管理的目標，設定相關因應方案 - 定期盤查溫室氣體排放量，檢視公司營運所面臨的衝擊
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。		管理氣候相關風險與機會的目標，及對應目標之表現	- 揭露達成SDG目標的氣候行動 - 參與SBTi科學基礎減量目標倡議 - 針對衝擊程度較高的氣候風險，實施監控機制，訂定目標 - 制定產品零件的低碳指標，分析高碳排零件資料，提供相關減碳方向資訊 - 鏈接內部系統與碳足跡平台的資料匯流 - 建立回收塑膠使用技術標準及碳減量評估方法
	本公司尚未使用內部碳定價作為規劃工具，但持續關注國內外碳定價發展趨勢，及蒐集內部碳定價規劃方式等相關資訊，作為未來計畫實施內部碳定價以為碳管理規劃工具的參考。		

項目	執行情形
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	我們在環境策略上，以「永續供應鏈」、「永續營運」、「永續產品」三個價值鏈面向，分別擬定「供應鏈減碳」、「氣候減緩調適」、「低碳永續產品」三大策略主軸，以鑑別氣候變遷風險與機會，推動減緩及調適計畫、設定溫室氣體減量、省水、廢棄物減量目標、提升同仁對環境友善的意識與行動；導入永續產品管理系統，降低產品生命週期對環境的衝擊，並以揭露產品碳足跡，回應客戶對產品碳排放資訊的需求；要求供應商進行碳盤查計畫，做為日後產品減碳及擬定供應商低碳管理目標的基礎，透過與員工、客戶和供應商價值鏈的攜手合作，展開全方位永續行動，並以管理系統達到持續改善的目的，積極響應國際倡議，接軌國際永續行動。 本公司未使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標。
9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於3.6.2及3.6.3)。	

2 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

2.1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO2e)、密集度(公噸 CO2e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

• 溫室氣體排放量(統計範圍涵蓋合勤投控、盟創科技、無錫盟創科技、合勤科技、兆勤科技)

單位:	113 年			112 年		
公噸 CO2-e	範疇一	範疇二	範疇三	範疇一	範疇二	範疇三
總計	1,424.3331	17,120.3622	註	1,307.478	17,710.526	930,772.19

• 範疇一+範疇二溫室氣體排放量/密集度 (碳排放量/合勤投控合併營收)

單位 公噸 CO2e/新臺幣百萬元	113 年	112 年
碳排放密集度	0.71	0.63

註：113 年溫室氣體排放量數據，為自我盤查數據，本公司於年報刊印日前，尚未取得溫室氣體完整盤查資訊及確信意見，確認內容將另行公布於 113 年合勤投控永續報告書，並於次一年度年報揭露完整之確信資訊。

2.2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

112 年度相關溫室氣體盤查證書詳見本公司網站

盟創科技 112 年溫室氣體查證意見書：https://www.zyxelgroup.com/images/esg/MitraStar_14064_1_2023_20240904105152.pdf

合勤科技 112 年溫室氣體查證意見書：https://www.zyxelgroup.com/images/esg/ZCOM_Verification_Statement_GHG_2024_20240828085846.pdf

兆勤科技 112 年溫室氣體查證意見書：https://www.zyxelgroup.com/images/esg/ZNET_Verification_Statement_GHG_2024_20240828085904.pdf

113 年度確信情形待取得確信意見後，另揭露於公司網站及永續報告書。

2.3 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

本公司加入 SBTi 科學減碳目標倡議，已於 2025 年提交 SBTi 目標，根據 SBTi 絕對減排法設定目標，每年減碳目標 4.2% (對應升溫 1.5 度以內)，目標於 2030 年 50% 減碳及 2050 年淨零。

本公司以綠色營運為策略方向，在響應國際倡議、淨零碳排、能源管理、生活轉型上，訂定短、中長期減量目標，透過了解自身及供應鏈的溫室氣體排放量，並於溫室氣體盤查導入範疇三盤查計算，評估具減碳潛力的領域與行動，同時規劃建置再生能源與採購綠電及相關減碳計畫，以實現長期減碳目標。

(七) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司制訂「誠信經營守則暨作業程序及作業指南」辦法，經董事會通過，並公告於公司網站及公開資訊觀測站上，具體規範本公司人員應積極落實。於企業社會責任的承諾上，在「公司治理」方面明訂：「我們將遵守相關法規要求並強調誠信的原則，遵守商業道德規範。」。	無重大差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(二)本公司依RBA管理系統與規範建立不誠信行為風險之評估機制，每年定期分析，以「道德風險識別評鑑表」進行風險鑑別，針對高風險部門進行商業道德檢查表填寫，並簽署商業道德承諾書，由風險小組進行稽核會議評核。評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並制訂「誠信經營守則暨作業程序及作業指南」辦法，針對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款擬訂防範行為指南，並需依相關程序辦理。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否於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，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(三)本公司董事會通過制訂「誠信經營守則暨作業程序及作業指南」辦法，針對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款擬訂防範行為指南，並需依相關程序辦理，始得為之。另訂有「員工行為規範」，訂定了全體同仁每日執行勤務時，必須遵守的基本行為準則與道德標準，闡述且重申公司既有的理念、價值觀與相關法令的精神。「員工任用辦法」明訂員工不得收受賄賂、佣金等，避免員工因個人利益而犧牲公司權益。同時要求所有同仁都不應接受賄賂或其他形式的不適當利益。針對誠信經營規劃內部的執行、進行宣導與訓練、針對風險進行評估，並提供違規懲戒制度與舉報管道。稽核單位負責透過內控自評與查核，進行道德相關的風險評估與監督稽核其執行狀況，維護舉報管道並提供檢討修正方案。	無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一)本公司對於往來之客戶及供應商均建立相關評核機制，與其訂定合約時對雙方的權利與義務均詳訂其中，並簽立保密條款。要求供應商填寫「供應商社會責任評估調查表」，進行供應商現場稽核，以「供應商現場稽核 CSR 考核檢查表」進行誠信行為的盡職調查，並要求供應商填寫「供應商企業社會責任聲明與承諾書」、「誠信廉潔承諾書」，承諾遵守反貪腐的相關商業道德規定。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二)本公司由「合勤投控永續委員會-公司治理組」為商業道德與誠信經營管理組織，負責統籌合勤投控內部誠信經營政策規範的制定、監督與執行，每年定期檢視其推動與遵循狀況，並向董事會報告。113年執行情況:董事跟經理人已簽署遵循誠信經營政策聲明書，員工進行道德風險評估，道德教育訓練完訓率97.7%，於114年05月05日向董事會報告。	無重大差異。
(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？	✓		(三)本公司制訂「道德行為準則」規範防止利益衝突之情事，提供相關申訴管道。同時「誠信經營守則暨作業程序及作業指南」要求與客戶、供應商等其它外部人士往來時，合勤控集團及全體同仁秉持公平、公開與誠實之商業態度。同仁不得以提供不當利益之方式爭取客戶業務，而應致力提升符合客戶需求的產品與服務水準。 「利害關係人申訴及檢舉辦法」規範所有來自內外部的舉報，皆由申訴審查團隊處理，針對每個投訴成立專案，並以書面、電子檔或系統簽核建置方式紀錄或保存。經調查發現重大違規情事，應由稽核室主動向獨立董事或監察人呈報，並於查證屬實時給與檢舉人適當之獎勵。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四)本公司建立有效之會計制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。亦建立有效之內部控制制度，並設置隸屬董事會之內部稽核單位，且每季向董事會報告，且得委任會計師執行查核，必要時，得委請專業人士協助。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)於公司網站及公開資訊觀測站放置「誠信經營守則暨作業程序及作業指南」及「道德行為準則」辦法，由人力資源部門以e-learning方式對集團全體主管/員工舉辦宣導課程，內容包含對所有的營業活動、與客戶及供應商等其它外部人士往來、對集團內所有員工及對社會責任的實踐等四大面向，進而了解集團的理念、價值觀與相關法令之精神並遵守該行為準則與道德標準，展現於日常工作中。公司每年定期舉辦誠信經營相關教育訓練，113年度員工誠信經營相關教育完訓率約98%。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)本公司制訂「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，訂定具體檢舉制度，包含檢舉信箱、專線、指派檢舉受理專責人員、保護檢舉人措施等。制訂「利害關係人申訴及檢舉辦法」建立本公司內、外部申訴管道及處理制度，設置申訴專用信箱、專線電話或電子信箱，內部利害關係人透過人力資源部門申訴信箱：care@zyxelgroup.com；外部利害關係人透過稽核室申訴信箱：audit@zyxelgroup.com。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二)本公司「利害關係人申訴及檢舉辦法」規範所有來自內外部的舉報，皆由申訴審查團隊處理，針對每個投訴成立專案，並以書面、電子檔或系統簽核建置方式紀錄或保存。經調查發現重大違規情事，應由稽核室主動向獨立董事呈報，並於查證屬實時給與檢舉人適當之獎勵。本公司應以保密方式處理檢舉案件，並秉持迅速、公正、客觀立場處理，全力保護申訴或檢舉人之身分絕對保密。	無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三)本公司「利害關係人申訴及檢舉辦法」規範，採取必要步驟保護檢舉報人和調查人員，保證其不因檢舉而遭受不當之處置，免受報復或不公平待遇。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司公開資訊觀測站上揭露「誠信經營守則暨作業程序及作業指南」，於公司內部網站公告「誠信經營暨作業程序及行為指南」、「道德行為準則」。本公司網站與永續報告書，揭露誠信經營守則內容及推動成效。	無重大差異。
五、如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司訂有「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，內容明定員工之誠信行為準則，其與實際運作無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)： 無。				

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：

本公司已訂定公司治理實務守則、股東會議事規則、董事會議事規則、董事及監察人選舉辦法、道德行為準則、誠信經營暨作業程序及行為指南及企業社會責任實務守則等規章，可至本公司網站(<https://www.zyxelgroup.com/>)，及公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw/>)查詢。

(九)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、公司治理主管、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
執行長	楊國榮	107/08/09	114/06/25	職務異動
會計主管及財務主管	羅偉	99/08/16	114/05/05	職務異動
公司治理主管	羅偉	110/03/15	114/05/05	職務異動

(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：本公司公司治理運作情形可至公司網站或公開資訊觀測站查詢。

合勤投資控股股份有限公司



董事長：朱順一



附件一：一一二年度合併財務報告及會計師查核報告



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

新竹市科學園區300091展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu, 300091, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 3 579 9955
傳真 Fax + 886 3 563 2277
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

合勤投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

合勤投資控股股份有限公司及其子公司(合併公司)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合勤投資控股股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一一二年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

存貨評價

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨之評估說明，請詳合併財務報告附註六(六)存貨。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低者衡量，由於合併公司致力於通訊網路產品之設計、研發與製造，但在科技創新週期日益縮短，通訊網路產品汰換速度持續加快及產業競爭激烈，市場新產品之推出可能原有之產品過時或不再符合市場需求，造成呆滯或銷售價格之大幅度下跌。存貨評價主要係依產品在未來特定期間之產品預計銷售價格為估計基礎，由於涉及不確定性，且可能發生重大變動，因此將其列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括核對存貨庫齡分析表之完整性並測試存貨之最後有效異動單據，確認庫齡分析表區間劃分之正確性；評估所採用之淨變現價值基礎及抽核相關單據，以驗證管理當局估計存貨備抵評價之正確性；並針對庫齡較久之存貨，與管理階層討論並評估其呆滯損失提列之合理性。

另，評估存貨跌價或呆滯提列會計政策之合理性並核算其正確性；同時評估管理階層針對有關存貨備抵評價之揭露是否允當。

其他事項

合勤投資控股股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

- 二、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，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於合併公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責合併公司查核案件之指導、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，決定對合併公司民國一一二年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

鄭安志



于紀隆



證券主管機關：金管證審字第1060005191號
核准簽證文號：台財證六字第0920122026號
民國 一 一 三 年 三 月 四 日

合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		112.12.31		111.12.31		負債及權益		112.12.31		111.12.31		
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%	
流動資產：												
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	6,545,857	30	6,040,344	22	2100	短期借款(附註六(十一))	\$	869,888	4	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))		114,500	-	128,308	-	2110	應付短期票券(附註六(十二))	-	-	200,000	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(附註六(三)及八)		33,951	-	22,277	-	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動(附註六(二))	734	-	105,448	-
1170	應收票據及帳款淨額(附註六(五))		6,939,105	32	8,327,466	31	2130	合約負債－流動(附註六(廿一)及七)	275,310	1	827,495	3
1180	應收帳款－關係人淨額(附註七)		13,267	-	122,021	-	2170	應付票據及帳款	3,430,665	16	6,788,608	25
1210	其他應收款－關係人(附註七)		4,246	-	3,375	-	2180	應付帳款－關係人(附註七)	75,741	-	122,608	-
130X	存貨(附註六(六))		3,616,130	17	8,001,198	30	2201	應付薪資及獎金	968,929	5	968,599	4
1476	其他金融資產－流動		32,212	-	35,929	-	2220	其他應付款項－關係人(附註七)	136	-	4,106	-
1479	其他流動資產－其他		658,100	3	666,205	3	2230	本期所得稅負債	312,137	1	319,677	1
			17,957,368	82	23,347,123	86	2250	負債準備－流動(附註六(十四))	400,550	2	456,506	2
							2280	租賃負債－流動(附註六(十五))	39,559	-	44,265	-
							2399	其他流動負債－其他	1,756,298	8	1,433,540	5
									8,129,947	37	14,402,082	53
非流動資產：												
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(四))		41,757	-	28,979	-		非流動負債：				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動(附註六(三)及八)		205,191	1	104,563	-	2530	應付公司債(附註六(十三))	1,897,878	9	1,897,056	7
1550	採用權益法之投資(附註六(七))		23,512	-	37,208	-	2570	遞延所得稅負債(附註六(十七))	318,665	1	334,368	1
1600	不動產、廠房及設備(附註六(八))		1,823,526	9	1,891,464	7	2580	租賃負債－非流動(附註六(十五))	379,048	2	404,052	2
1755	使用權資產(附註六(九))		397,190	2	427,554	2	2640	淨確定福利負債(附註六(十六))	10,437	-	10,491	-
1780	無形資產(附註六(十))		286,268	1	343,892	1	2645	存入保證金	690	-	734	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十七))		835,205	4	591,094	3			2,606,718	12	2,646,701	10
1920	存出保證金(附註八)		167,834	1	162,321	1		負債總計	10,736,665	49	17,048,783	63
1975	淨確定福利資產(附註六(十六))		100,039	-	103,515	-		權益(附註六(十八))：				
1990	其他非流動資產－其他		14,767	-	25,325	-		歸屬母公司業主之權益：				
			3,895,289	18	3,715,915	14	3100	股本	4,094,895	19	4,001,720	14
							3200	資本公積	3,612,111	16	3,489,988	13
							3300	保留盈餘	3,783,215	17	2,946,870	11
							3400	其他權益	(480,229)	(2)	(490,256)	(2)
							3500	庫藏股票	(96,550)	-	(96,550)	-
								歸屬母公司業主權益小計	10,913,442	50	9,851,772	36
							36XX	非控制權益	202,550	1	162,483	1
								權益總計	11,115,992	51	10,014,255	37
								負債及權益總計	\$ 21,852,657	100	27,063,038	100
資產總計		\$	21,852,657	100	27,063,038	100						

董事長：朱順一



經理人：楊國榮



(請詳閱後附合併財務報告附註)

~5~

會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		112年度		111年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額(附註六(廿一)及七)	\$ 30,379,982	100	30,515,803	100
5000	營業成本(附註六(六)及七)	23,700,843	78	23,527,849	77
	營業毛利	6,679,139	22	6,987,954	23
	營業費用(附註七)：				
6100	推銷費用	2,414,121	8	2,267,354	8
6200	管理費用	1,047,730	3	958,008	3
6300	研究發展費用	1,916,643	7	1,872,953	6
6450	預期信用減損損失(附註六(五))	11,403	-	42,377	-
	營業費用合計	5,389,897	18	5,140,692	17
	營業淨利(損)	1,289,242	4	1,847,262	6
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(廿二)及七)	36,723	-	57,769	-
7020	其他利益及損失(附註六(廿二))	125,488	-	205,676	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(七))	(11,175)	-	(10,773)	-
7100	利息收入	135,807	1	65,917	-
7510	利息費用(附註六(廿二))	(87,463)	-	(72,659)	-
7630	外幣兌換損益淨額(附註六(廿四))	68,068	-	(100,889)	-
		267,448	1	145,041	-
7900	稅前淨利(損)	1,556,690	5	1,992,303	6
7950	所得稅費用(附註六(十七))	201,098	1	365,372	1
8200	本期淨利(損)	1,355,592	4	1,626,931	5
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註六(十六))	(4,472)	-	40,172	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註六(十八))	9,297	-	3,266	-
	不重分類至損益之項目合計	4,825	-	43,438	-
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	2,004	-	(32,066)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十七))	(467)	-	2,594	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	1,537	-	(29,472)	-
8300	本期其他綜合損益	6,362	-	13,966	-
8500	本期綜合損益總額	\$ 1,361,954	4	\$ 1,640,897	5
	本期淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 1,341,161	4	1,618,460	5
8620	非控制權益	14,431	-	8,471	-
		\$ 1,355,592	4	\$ 1,626,931	5
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 1,346,587	4	1,630,285	5
8720	非控制權益	15,367	-	10,612	-
		\$ 1,361,954	4	\$ 1,640,897	5
	每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))				
9750	基本每股盈餘	\$ 3.38		3.87	
9850	稀釋每股盈餘	\$ 3.33		3.84	

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股 本				保留盈餘				其他權益項目				歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總額
	普通股 股 本	預收股本	合 計	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	合 計	國外營運 機構財務 報表換算 之 兌 換 差 額	透過其他 綜合損益 按公允價 值衡量之 金融資產 未 實 現 評價損益	合 計	庫藏股票			
民國一十一年一月一日餘額	\$ 4,490,008	46,140	4,536,148	3,680,924	247,133	200,347	1,066,291	1,513,771	(402,479)	(59,624)	(462,103)	(198,448)	9,070,292	149,317	9,219,609
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	1,618,460	1,618,460	-	-	-	-	1,618,460	8,471	1,626,931
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	39,978	39,978	(31,419)	3,266	(28,153)	-	11,825	2,141	13,966
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	1,658,438	1,658,438	(31,419)	3,266	(28,153)	-	1,630,285	10,612	1,640,897
盈餘指撥及分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	106,629	-	(106,629)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	110,193	(110,193)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(225,339)	(225,339)	-	-	-	-	(225,339)	-	(225,339)
現金減資	(450,678)	-	(450,678)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,289	(442,389)	-	(442,389)
採用權益法認列之子公司所有權權益變 動數	-	-	-	(105)	-	-	-	-	-	-	-	-	(105)	105	-
採用權益法認列之關聯企業所有權權益 變動數	-	-	-	13,826	-	-	-	-	-	-	-	-	13,826	-	13,826
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	34,729	-	-	-	-	-	-	-	-	34,729	505	35,234
子公司獲配母公司之現金股利	-	-	-	4,144	-	-	-	-	-	-	-	-	4,144	-	4,144
員工行使認股權憑證	68,720	(23,110)	45,610	33,202	-	-	-	-	-	-	-	-	78,812	6,008	84,820
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(312,483)	(312,483)	-	(312,483)
庫藏股註銷	(129,360)	-	(129,360)	(276,732)	-	-	-	-	-	-	-	406,092	-	-	-
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,064)	(4,064)
民國一十一年十二月三十一日餘額	3,978,690	23,030	4,001,720	3,489,988	353,762	310,540	2,282,568	2,946,870	(433,898)	(56,358)	(490,256)	(96,550)	9,851,772	162,483	10,014,255
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	1,341,161	1,341,161	-	-	-	-	1,341,161	14,431	1,355,592
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(4,601)	(4,601)	730	9,297	10,027	-	5,426	936	6,362
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	1,336,560	1,336,560	730	9,297	10,027	-	1,346,587	15,367	1,361,954
盈餘指撥及分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	165,844	-	(165,844)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	179,716	(179,716)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(500,215)	(500,215)	-	-	-	-	(500,215)	-	(500,215)
採用權益法認列之子公司所有權權益變 動數	-	-	-	(7,072)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,072)	7,072	-
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	7,600	-	-	-	-	-	-	-	-	7,600	4	7,604
子公司獲配母公司之現金股利	-	-	-	9,060	-	-	-	-	-	-	-	-	9,060	-	9,060
員工行使認股權憑證	85,240	7,935	93,175	112,535	-	-	-	-	-	-	-	-	205,710	37,883	243,593
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,825)	(16,825)
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,434)	(3,434)
民國一十二年十二月三十一日餘額	\$ 4,063,930	30,965	4,094,895	3,612,111	519,606	490,256	2,773,353	3,783,215	(433,168)	(47,061)	(480,229)	(96,550)	10,913,442	202,550	11,115,992

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：朱順一



經理人：楊國榮



會計主管：羅 偉



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 1,556,690	1,992,303
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	328,719	301,659
攤銷費用	130,561	112,117
預期信用減損損失	11,403	42,377
售後服務及保固負債準備提列數	85,499	17,441
備抵銷貨折讓提列數	65,735	79,492
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(116,890)	(208,634)
利息費用	87,463	72,659
利息收入	(135,807)	(65,917)
股利收入	(4,199)	(11,619)
股份基礎給付酬勞成本	7,604	35,234
採用權益法認列關聯企業損失之份額	11,175	10,773
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(2,033)	17
提列存貨跌價及呆滯損失	1,139,832	197,528
其他不影響現金流量之費損項目	81	33
收益費損項目合計	1,609,143	583,160
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債	(7,705)	365,516
應收票據及帳款(含關係人)	1,497,222	(2,952,805)
其他應收款－關係人	(871)	(304)
存貨	3,207,830	(2,042,095)
其他營業資產	15,828	(130,965)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	4,712,304	(4,760,653)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據及帳款(含關係人)	(3,404,810)	1,909,201
其他應付款項－關係人	(3,970)	(4,512)
淨確定福利資產及負債	(1,050)	244
其他營業負債	(429,116)	1,052,283
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(3,838,946)	2,957,216
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	873,358	(1,803,437)
調整項目合計	2,482,501	(1,220,277)
營運產生之現金流入	4,039,191	772,026
收取之利息	134,606	63,154
收取之股利	6,946	13,825
支付之利息	(88,155)	(68,843)
支付之所得稅	(457,041)	(308,851)
營業活動之淨現金流入	3,635,547	471,311

(續下頁)

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表(承上頁)

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	112年度	111年度
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (3,481)	-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(146,658)	(397,577)
按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	38,389	667,759
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(38,986)	(284,181)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	72,675	251,391
取得採用權益法之投資	-	(20,000)
取得不動產、廠房及設備	(197,727)	(435,145)
處分不動產、廠房及設備	10,185	859
存出保證金增加	(5,513)	(26,930)
取得無形資產	(43,480)	(74,254)
其他金融資產增加	(50)	-
其他非流動資產增加	(12,643)	(24,076)
投資活動之淨現金流出	(327,289)	(342,154)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	10,213,286	20,289,090
短期借款減少	(12,471,935)	(18,703,840)
應付短期票券增加	40,000	1,220,000
應付短期票券減少	(240,000)	(1,220,000)
存入保證金增加(減少)	(40)	20
租賃本金償還	(47,081)	(44,257)
發放現金股利	(491,155)	(221,195)
現金減資	-	(442,389)
員工行使認股權憑證	243,593	84,820
庫藏股票買回成本	-	(312,483)
發放現金股利予非控制權益	(16,825)	(4,064)
非控制權益減少	(3,434)	-
籌資活動之淨現金流入(出)	(2,773,591)	645,702
匯率變動對現金及約當現金之影響	(29,154)	(27,999)
本期現金及約當現金增加數	505,513	746,860
期初現金及約當現金餘額	6,040,344	5,293,484
期末現金及約當現金餘額	\$ 6,545,857	6,040,344

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



附件二：一一三年度合併財務報告及會計師查核報告



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市科學園區300091展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu, 300091, Taiwan (R.O.C.)

電 話	Tel	+ 886 3 579 9955
傳 真	Fax	+ 886 3 563 2277
網 址	Web	kpmg.com/tw

會 計 師 查 核 報 告

合勤投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

合勤投資控股股份有限公司及其子公司(合併公司)民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合勤投資控股股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一一三年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

存貨評價

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨之評估說明，請詳合併財務報告附註六(六)存貨。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低者衡量，由於合併公司致力於通訊網路產品之設計、研發與製造，但在科技創新週期日益縮短，通訊網路產品汰換速度持續加快及產業競爭激烈，市場新產品之推出可能原有之產品過時或不再符合市場需求，造成呆滯或銷售價格之大幅度下跌。存貨評價主要係依產品在未來特定期間之產品預計銷售價格為估計基礎，由於涉及不確定性，且可能發生重大變動，因此將其列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括核對存貨庫齡分析表之完整性並測試存貨之最後有效異動單據，確認庫齡分析表區間劃分之正確性；評估所採用之淨變現價值基礎及抽核相關單據，以驗證管理當局估計存貨備抵評價之正確性；並針對庫齡較久之存貨，與管理階層討論並評估其呆滯損失提列之合理性。

另，評估存貨跌價或呆滯提列會計政策之合理性並核算其正確性；同時評估管理階層針對有關存貨備抵評價之揭露是否允當。

其他事項

合勤投資控股股份有限公司已編製民國一一三年度及一一二年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

- 二、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，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於合併公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責合併公司查核案件之指導、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，決定對合併公司民國一一三年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

黃海晏



于紀隆



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：台財證六字第0920122026號
民國 一 一 四 年 三 月 三 日

合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		113.12.31		112.12.31		負債及權益		113.12.31		112.12.31			
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%		
流動資產：						流動負債：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	3,241,996	15	6,545,857	30	2100	短期借款(附註六(十一))	\$	1,195,639	5	869,888	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))		681,592	3	114,500	-	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動(附註六(二))		48,188	-	734	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(附註六(三)及八)		45,163	-	33,951	-	2130	合約負債－流動(附註六(二十)及七)		457,525	2	275,310	1
1170	應收票據及帳款淨額(附註六(五))		7,428,000	33	6,939,105	32	2170	應付票據及帳款		4,075,809	18	3,430,665	16
1180	應收帳款－關係人淨額(附註七)		40,907	-	13,267	-	2180	應付帳款－關係人(附註七)		80,152	-	75,741	-
1210	其他應收款－關係人(附註七)		2,540	-	4,246	-	2201	應付薪資及獎金		935,701	4	968,929	5
130X	存貨(附註六(六))		4,957,738	22	3,616,130	17	2220	其他應付款項－關係人(附註七)		954	-	136	-
1476	其他金融資產－流動		85,410	-	32,212	-	2230	本期所得稅負債		130,317	1	312,137	1
1479	其他流動資產－其他		947,566	4	658,100	3	2250	負債準備－流動(附註六(十三))		333,364	2	400,550	2
			17,430,912	77	17,957,368	82	2280	租賃負債－流動(附註六(十四))		43,418	-	39,559	-
							2399	其他流動負債－其他		1,447,277	7	1,756,298	8
										8,748,344	39	8,129,947	37
非流動資產：						非流動負債：							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(四))		30,099	-	41,757	-	2530	應付公司債(附註六(十二))		1,898,699	8	1,897,878	9
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動(附註六(三)及八)		228,031	1	205,191	1	2570	遞延所得稅負債(附註六(十六))		315,648	1	318,665	1
1550	採用權益法之投資(附註六(七))		228,904	1	23,512	-	2580	租賃負債－非流動(附註六(十四))		393,098	2	379,048	2
1600	不動產、廠房及設備(附註六(八))		2,499,779	11	1,823,526	9	2640	淨確定福利負債(附註六(十五))		7,766	-	10,437	-
1755	使用權資產(附註六(九))		414,367	2	397,190	2	2645	存入保證金		867	-	690	-
1780	無形資產(附註六(十))		199,605	1	286,268	1				2,616,078	11	2,606,718	12
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))		913,297	4	835,205	4				11,364,422	50	10,736,665	49
1920	存出保證金(附註八)		196,613	1	167,834	1	負債總計						
1930	長期應收帳款淨額(附註六(十五))		348,504	1	-	-	權益(附註六(十七))：						
1975	淨確定福利資產(附註六(五))		140,040	1	100,039	-	歸屬母公司業主之權益：						
1990	其他非流動資產－其他		31,179	-	14,767	-	3100	股本		4,115,175	18	4,094,895	19
			5,230,418	23	3,895,289	18	3200	資本公積		3,640,792	16	3,612,111	16
							3300	保留盈餘		3,761,864	17	3,783,215	17
							3400	其他權益		(386,170)	(2)	(480,229)	(2)
							3500	庫藏股票		(96,550)	-	(96,550)	-
								歸屬母公司業主權益小計		11,035,111	49	10,913,442	50
							36XX	非控制權益		261,797	1	202,550	1
								權益總計		11,296,908	50	11,115,992	51
								負債及權益總計	\$	22,661,330	100	21,852,657	100
資產總計		\$	22,661,330	100	21,852,657	100							

董事長：朱順一



經理人：楊國榮



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113年度		112年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額(附註六(二十)及七)	\$ 25,969,435	100	30,379,982	100
5000	營業成本(附註六(六)及七)	19,535,220	75	23,700,843	78
	營業毛利	6,434,215	25	6,679,139	22
	營業費用(附註七)：				
6100	推銷費用	2,626,123	10	2,414,121	8
6200	管理費用	979,956	4	1,047,730	3
6300	研究發展費用	1,906,796	7	1,916,643	7
6450	預期信用減損損失(附註六(五))	480,231	2	11,403	-
	營業費用合計	5,993,106	23	5,389,897	18
	營業淨利(損)	441,109	2	1,289,242	4
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(廿一)及七)	56,081	-	36,723	-
7020	其他利益及損失(附註六(廿一))	142,715	1	125,488	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(七))	(830)	-	(11,175)	-
7100	利息收入	130,299	-	135,807	1
7510	利息費用(附註六(廿一))	(85,054)	-	(87,463)	-
7630	外幣兌換損益淨額(附註六(廿三))	34,500	-	68,068	-
		277,711	1	267,448	1
7900	稅前淨利(損)	718,820	3	1,556,690	5
7950	所得稅費用(附註六(十六))	127,286	1	201,098	1
8200	本期淨利(損)	591,534	2	1,355,592	4
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	41,828	-	(4,472)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註六(十七))	(11,658)	-	9,297	-
	不重分類至損益之項目合計	30,170	-	4,825	-
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	131,157	1	2,004	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	(26,373)	-	(467)	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	104,784	1	1,537	-
8300	本期其他綜合損益	134,954	1	6,362	-
8500	本期綜合損益總額	\$ 726,488	3	\$ 1,361,954	4
	本期淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 569,652	2	1,341,161	4
8620	非控制權益	21,882	-	14,431	-
		\$ 591,534	2	\$ 1,355,592	4
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 705,213	3	1,346,587	4
8720	非控制權益	21,275	-	15,367	-
		\$ 726,488	3	\$ 1,361,954	4
	每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
9750	基本每股盈餘	\$ 1.41		3.38	
9850	稀釋每股盈餘	\$ 1.41		3.33	

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



合勤投資性股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股 本				保留盈餘				其他權益項目				歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總額
	普通股 股 本	預收股本	合 計	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	合 計	國外營運 機構財務 報表換算 之兌換 差 額	透過其他 綜合損益 按公允價 值衡量之 金融資產 未實現 評價損益	合 計	庫藏股票			
民國一十二年一月一日餘額	\$ 3,978,690	23,030	4,001,720	3,489,988	353,762	310,540	2,282,568	2,946,870	(433,898)	(56,358)	(490,256)	(96,550)	9,851,772	162,483	10,014,255
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	1,341,161	1,341,161	-	-	-	-	1,341,161	14,431	1,355,592
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(4,601)	(4,601)	730	9,297	10,027	-	5,426	936	6,362
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	1,336,560	1,336,560	730	9,297	10,027	-	1,346,587	15,367	1,361,954
盈餘指撥及分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	165,844	-	(165,844)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	179,716	(179,716)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(500,215)	(500,215)	-	-	-	-	(500,215)	-	(500,215)
採用權益法認列之子公司所有權權益 變動數	-	-	-	(7,072)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,072)	7,072	-
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	7,600	-	-	-	-	-	-	-	-	7,600	4	7,604
子公司獲配母公司之現金股利	-	-	-	9,060	-	-	-	-	-	-	-	-	9,060	-	9,060
員工行使認股權憑證	85,240	7,935	93,175	112,535	-	-	-	-	-	-	-	-	205,710	37,883	243,593
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,825)	(16,825)
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,434)	(3,434)
民國一十二年十二月三十一日餘額	4,063,930	30,965	4,094,895	3,612,111	519,606	490,256	2,773,353	3,783,215	(433,168)	(47,061)	(480,229)	(96,550)	10,913,442	202,550	11,115,992
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	569,652	569,652	-	-	-	-	569,652	21,882	591,534
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	41,502	41,502	105,717	(11,658)	94,059	-	135,561	(607)	134,954
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	611,154	611,154	105,717	(11,658)	94,059	-	705,213	21,275	726,488
盈餘指撥及分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	133,656	-	(133,656)	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(10,028)	10,028	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(614,234)	(614,234)	-	-	-	-	(614,234)	-	(614,234)
採用權益法認列之子公司所有權權益 變動數	-	-	-	(1,188)	-	-	(18,271)	(18,271)	-	-	-	-	(19,459)	19,459	-
子公司獲配母公司之現金股利	-	-	-	10,941	-	-	-	-	-	-	-	-	10,941	-	10,941
員工行使認股權憑證	49,490	(29,210)	20,280	18,928	-	-	-	-	-	-	-	-	39,208	52,861	92,069
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,350)	(24,350)
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,998)	(9,998)
民國一十三年十二月三十一日餘額	\$ 4,113,420	1,755	4,115,175	3,640,792	653,262	480,228	2,628,374	3,761,864	(327,451)	(58,719)	(386,170)	(96,550)	11,035,111	261,797	11,296,908

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅 偉



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一三年及一一二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 718,820	1,556,690
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	333,033	328,719
攤銷費用	133,817	130,561
預期信用減損損失	480,231	11,403
售後服務及保固負債準備提列數	54,082	85,499
備抵銷貨折讓提列數	97,346	65,735
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(130,248)	(116,890)
利息費用	85,054	87,463
利息收入	(130,299)	(135,807)
股利收入	(13,765)	(4,199)
股份基礎給付之酬勞成本	-	7,604
採用權益法認列關聯企業損益之份額	830	11,175
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(106)	(2,033)
租賃修改損益	(164)	-
提列(迴轉)存貨跌價及呆滯損失	(541,092)	1,139,832
其他不影響現金流量之費損項目	2,753	81
收益費損項目合計	371,472	1,609,143
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債	110,313	(7,705)
應收票據及帳款(含關係人及長期應收帳款)	(1,336,219)	1,497,222
其他應收款－關係人	1,706	(871)
存貨	(833,600)	3,207,830
其他營業資產	(317,367)	15,828
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(2,375,167)	4,712,304
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據及帳款(含關係人)	649,555	(3,404,810)
其他應付款項－關係人	818	(3,970)
淨確定福利資產及負債	(844)	(1,050)
其他營業負債	(382,160)	(429,116)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	267,369	(3,838,946)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(2,107,798)	873,358
調整項目合計	(1,736,326)	2,482,501
營運產生之現金流入(出)	(1,017,506)	4,039,191
收取之利息	133,112	134,606
收取之股利	13,064	6,946
支付之利息	(85,105)	(88,155)
支付之所得稅	(428,782)	(457,041)
營業活動之淨現金流入(出)	(1,385,217)	3,635,547

(續下頁)

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表(承上頁)

民國一一三年及一一二一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	113年度	112年度
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	(3,481)
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(265,408)	(146,658)
按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	240,824	38,389
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(543,354)	(38,986)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	28,841	72,675
取得採用權益法之投資	(192,750)	-
取得不動產、廠房及設備	(929,167)	(197,727)
處分不動產、廠房及設備	210	10,185
存出保證金增加	(28,779)	(5,513)
取得無形資產	(19,538)	(43,480)
其他金融資產(增加)減少	50	(50)
其他非流動資產增加	(39,599)	(12,643)
投資活動之淨現金流出	(1,748,670)	(327,289)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	16,094,106	10,213,286
短期借款減少	(15,771,061)	(12,471,935)
應付短期票券增加	10,000	40,000
應付短期票券減少	(10,000)	(240,000)
存入保證金增加(減少)	170	(40)
租賃本金償還	(42,662)	(47,081)
發放現金股利	(603,293)	(491,155)
員工行使認股權憑證	92,069	243,593
子公司發放現金股利予非控制權益	(24,350)	(16,825)
非控制權益減少	(9,998)	(3,434)
籌資活動之淨現金流出	(265,019)	(2,773,591)
匯率變動對現金及約當現金之影響	95,045	(29,154)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(3,303,861)	505,513
期初現金及約當現金餘額	6,545,857	6,040,344
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,241,996	6,545,857

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



附件三：一一四年第二季合併財務報告及會計師核閱報告



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

新竹市科學園區300091展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu, 300091, Taiwan (R.O.C.)

電話	Tel	+ 886 3 579 9955
傳真	Fax	+ 886 3 563 2277
網址	Web	kpmg.com/tw

會計師核閱報告

合勤投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

前言

合勤投資控股股份有限公司及其子公司民國一一四年及一一三年六月三十日之合併資產負債表，與民國一一四年及一一三年四月一日至六月三十日及一一四年及一一三年一月一日至六月三十日之合併綜合損益表，暨民國一一四年及一一三年一月一日至六月三十日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則2410號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註四(二)所述，列入上開合併財務報告之部份非重要子公司，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據，民國一一四年及一一三年六月三十日之資產總額分別為2,061,965千元及2,098,224千元，占合併資產總額均為9%；負債總額分別為274,466千元及371,180千元，占合併負債總額分別為2%及3%；民國一一四年及一一三年四月一日至六月三十日及一一四年及一一三年一月一日至六月三十日之綜合損益分別為(174,362)千元、(116,075)千元、(207,366)千元及(155,845)千元，占合併綜合損益絕對值分別為22%、79%、48%及63%。

除上段所述者外，如合併財務報告附註六(七)所述，合勤投資控股股份有限公司及其子公司民國一一四年及一一三年六月三十日採用權益法之投資分別為169,361千元及23,674千元，暨民國一一四年及一一三年四月一日至六月三十日及一一四年及一一三年一月一日至六月三十日採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為(9,202)千元、1,488千元、(11,177)千元及1,660千元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達合勤投資控股股份有限公司及其子公司民國一一四年及一一三年六月三十日之合併財務狀況，與民國一一四年及一一三年四月一日至六月三十日及一一四年及一一三年一月一日至六月三十日之合併財務績效暨民國一一四年及一一三年一月一日至六月三十日之合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

黃海寧



于紀隆



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：台財證六字第0920122026號
民國一一四年八月四日

合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十四年六月三十日、一十三年十二月三十一日及六月三十日

單位：新台幣千元

資 產	114.6.30		113.12.31		113.6.30		負債及權益	114.6.30		113.12.31		113.6.30	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：							流動負債：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,162,888	15	3,241,996	15	5,969,197	26	2100 短期借款(附註六(十一))	\$ 1,485,798	7	1,195,639	5	1,870,149	8
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動(附註六(二))	609,864	3	681,592	3	588,804	3	2120 透過損益按公允價值衡量之金融負 債－流動(附註六(二))	160,903	1	48,188	-	-	-
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動 (附註六(三)及八)	55,780	-	45,163	-	155,538	1	2130 合約負債－流動(附註六(二十)及七)	249,333	1	457,525	2	840,417	4
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(五))	6,318,942	29	7,428,000	33	5,926,612	25	2170 應付票據及帳款	4,037,421	18	4,075,809	18	3,933,063	17
1180 應收帳款－關係人淨額(附註七)	29,809	-	40,907	-	55,613	-	2180 應付帳款－關係人(附註七)	185,379	1	80,152	-	35,343	-
1210 其他應收款－關係人(附註七)	4,742	-	2,540	-	3,891	-	2201 應付薪資及獎金	677,065	3	935,701	4	715,833	3
130X 存貨(附註六(六))	5,758,244	26	4,957,738	22	5,423,775	23	2216 應付股利	123,455	1	-	-	614,234	3
1476 其他金融資產－流動	117,136	1	85,410	-	26,175	-	2220 其他應付款項－關係人(附註七)	-	-	954	-	104	-
1479 其他流動資產－其他	922,607	4	947,566	4	933,394	4	2230 本期所得稅負債	91,892	-	130,317	1	170,896	1
	16,980,012	78	17,430,912	77	19,082,999	82	2250 負債準備－流動(附註六(十三))	309,256	1	333,364	2	390,328	2
非流動資產：							2280 租賃負債－流動(附註六(十四))	39,302	-	43,418	-	41,915	-
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金 融資產－非流動(附註六(四))	37,716	-	30,099	-	30,852	-	2399 其他流動負債－其他	1,219,430	6	1,447,277	7	1,313,103	5
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 (附註六(三)及八)	146,434	1	228,031	1	221,837	1		8,579,234	39	8,748,344	39	9,925,385	43
1550 採用權益法之投資(附註六(七))	169,361	1	228,904	1	23,674	-	非流動負債：						
1600 不動產、廠房及設備(附註六(八))	2,349,389	11	2,499,779	11	1,809,147	8	2530 應付公司債(附註六(十二))	1,899,110	9	1,898,699	8	1,898,289	8
1755 使用權資產(附註六(九))	561,859	2	414,367	2	387,979	2	2570 遞延所得稅負債	315,648	1	315,648	1	318,650	1
1780 無形資產(附註六(十))	165,595	1	199,605	1	238,103	1	2580 租賃負債－非流動(附註六(十四))	341,858	2	393,098	2	367,858	2
1840 遞延所得稅資產	914,898	4	913,297	4	836,869	4	2640 淨確定福利負債	7,834	-	7,766	-	10,522	-
1920 存出保證金(附註八)	171,717	1	196,613	1	318,070	1	2645 存入保證金	866	-	867	-	721	-
1930 長期應收帳款淨額(附註六(五))	231,693	1	348,504	1	246,145	1		2,565,316	12	2,616,078	11	2,596,040	11
1975 淨確定福利資產	141,199	-	140,040	1	100,491	-	負債總計	11,144,550	51	11,364,422	50	12,521,425	54
1990 其他非流動資產－其他	21,607	-	31,179	-	15,314	-	權益(附註六(十七))：						
	4,911,468	22	5,230,418	23	4,228,481	18	歸屬母公司業主之權益：						
資產總計	\$ 21,891,480	100	22,661,330	100	23,311,480	100	3100 股本	4,125,654	19	4,115,175	18	4,107,940	18
							3200 資本公積	3,650,828	17	3,640,792	16	3,621,637	15
							3300 保留盈餘	3,530,407	15	3,761,864	17	3,326,897	14
							3400 其他權益	(732,192)	(3)	(386,170)	(2)	(417,208)	(2)
							3500 庫藏股票	(96,550)	-	(96,550)	-	(96,550)	-
							歸屬母公司業主權益小計	10,478,147	48	11,035,111	49	10,542,716	45
							36XX 非控制權益	268,783	1	261,797	1	247,339	1
							權益總計	10,746,930	49	11,296,908	50	10,790,055	46
							負債及權益總計	\$ 21,891,480	100	22,661,330	100	23,311,480	100

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：朱順一

經理人：朱順一

會計主管：卜嘉慶

合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十四年及一十三年四月一日至六月三十日及一十四年及一十三年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	114年4月至6月		113年4月至6月		114年1月至6月		113年1月至6月	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(二十)及七)	\$ 6,186,936	100	6,508,825	100	13,221,851	100	12,067,427	100
5000 營業成本(附註六(六)及七)	4,681,628	76	4,928,002	76	10,123,704	77	9,071,307	75
營業毛利	1,505,308	24	1,580,823	24	3,098,147	23	2,996,120	25
營業費用(附註七)：								
6100 推銷費用	664,929	11	632,752	10	1,335,236	10	1,250,951	10
6200 管理費用	278,364	4	225,799	3	535,855	4	460,537	4
6300 研究發展費用	429,783	7	472,451	7	925,596	7	939,490	8
6450 預期信用減損損失(附註六(五))	(11,092)	-	190,735	3	5,076	-	321,860	3
營業費用合計	1,361,984	22	1,521,737	23	2,801,763	21	2,972,838	25
營業淨利(損)	143,324	2	59,086	1	296,384	2	23,282	-
營業外收入及支出：								
7010 其他收入(附註六(廿一)及七)	3,092	-	17,830	-	9,237	-	23,339	-
7020 其他利益及損失(附註六(廿一))	(225,286)	(4)	35,523	1	(265,706)	(2)	59,300	-
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(七))	(9,202)	-	1,488	-	(11,177)	-	1,660	-
7100 利息收入	33,125	1	33,709	-	66,378	1	65,589	1
7510 利息費用(附註六(廿一))	(23,493)	-	(28,458)	-	(41,063)	-	(48,143)	-
7630 外幣兌換損益淨額(附註六(廿三))	(302,424)	(5)	68,613	1	(85,740)	(1)	122,855	1
	(524,188)	(8)	128,705	2	(328,071)	(2)	224,600	2
7900 稅前淨利(損)	(380,864)	(6)	187,791	3	(31,687)	-	247,882	2
7950 所得稅費用(利益)(附註六(十六))	(368)	-	52,329	1	59,775	1	61,595	-
8200 本期淨利(損)	(380,496)	(6)	135,462	2	(91,462)	(1)	186,287	2
8300 其他綜合損益：								
8310 不重分類至損益之項目								
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註六(十七))	7,617	-	(10,905)	-	7,617	-	(10,905)	-
不重分類至損益之項目合計	7,617	-	(10,905)	-	7,617	-	(10,905)	-
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	(536,133)	(9)	29,407	-	(439,848)	(3)	92,040	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	107,124	2	(5,902)	-	87,897	1	(18,429)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(429,009)	(7)	23,505	-	(351,951)	(2)	73,611	-
8300 本期其他綜合損益	(421,392)	(7)	12,600	-	(344,334)	2	62,706	-
8500 本期綜合損益總額	\$ (801,888)	(13)	148,062	2	(435,796)	(3)	248,993	2
本期淨利(損)歸屬於：								
8610 母公司業主	\$ (379,979)	(6)	129,874	2	(98,729)	(1)	174,284	2
8620 非控制權益	(517)	-	5,588	-	7,267	-	12,003	-
	\$ (380,496)	(6)	135,462	2	(91,462)	(1)	186,287	2
綜合損益總額歸屬於：								
8710 母公司業主	\$ (801,037)	(13)	142,548	2	(444,751)	(3)	237,305	2
8720 非控制權益	(851)	-	5,514	-	8,955	-	11,688	-
	\$ (801,888)	(13)	148,062	2	(435,796)	(3)	248,993	2
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))								
9750 基本每股盈餘	\$ (0.94)		0.32		(0.24)		0.43	
9850 稀釋每股盈餘	\$ (0.94)		0.32		(0.24)		0.43	

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：朱順一



會計主管：卜嘉慶



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一四一年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股 本				保留盈餘				其他權益項目				歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總額
	普通股 股 本	預收股本	合 計	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	合 計	國外營運 機構財務 報表換算 之兌換 差 額	透過其他 綜合損益 按公允價 值衡量之 金融資產 未實現 評價損益	合 計	庫藏股票			
民國一三年一月一日餘額	\$ 4,063,930	30,965	4,094,895	3,612,111	519,606	490,256	2,773,353	3,783,215	(433,168)	(47,061)	(480,229)	(96,550)	10,913,442	202,550	11,115,992
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	174,284	174,284	-	-	-	-	174,284	12,003	186,287
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	73,926	(10,905)	63,021	-	63,021	(315)	62,706
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	174,284	174,284	73,926	(10,905)	63,021	-	237,305	11,688	248,993
盈餘指撥及分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	133,656	-	(133,656)	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(10,028)	10,028	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(614,234)	(614,234)	-	-	-	-	(614,234)	-	(614,234)
採用權益法認列之子公司所有權權益 變動數	-	-	-	(755)	-	-	(16,368)	(16,368)	-	-	-	-	(17,123)	17,123	-
員工行使認股權憑證	41,010	(27,965)	13,045	10,281	-	-	-	-	-	-	-	-	23,326	46,698	70,024
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,350)	(24,350)
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,370)	(6,370)
民國一三年六月三十日餘額	\$ 4,104,940	3,000	4,107,940	3,621,637	653,262	480,228	2,193,407	3,326,897	(359,242)	(57,966)	(417,208)	(96,550)	10,542,716	247,339	10,790,055
民國一四年一月一日餘額	\$ 4,113,420	1,755	4,115,175	3,640,792	653,262	480,228	2,628,374	3,761,864	(327,451)	(58,719)	(386,170)	(96,550)	11,035,111	261,797	11,296,908
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	(98,729)	(98,729)	-	-	-	-	(98,729)	7,267	(91,462)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(353,639)	7,617	(346,022)	-	(346,022)	1,688	(344,334)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	(98,729)	(98,729)	(353,639)	7,617	(346,022)	-	(444,751)	8,955	(435,796)
盈餘指撥及分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	59,288	-	(59,288)	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(94,059)	94,059	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(123,455)	(123,455)	-	-	-	-	(123,455)	-	(123,455)
採用權益法認列之子公司所有權權益 變動數	-	-	-	80	-	-	(9,273)	(9,273)	-	-	-	-	(9,193)	9,193	-
員工行使認股權憑證	5,119	5,360	10,479	9,956	-	-	-	-	-	-	-	-	20,435	22,832	43,267
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,312)	(29,312)
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,682)	(4,682)
民國一四年六月三十日餘額	\$ 4,118,539	7,115	4,125,654	3,650,828	712,550	386,169	2,431,688	3,530,407	(681,090)	(51,102)	(732,192)	(96,550)	10,478,147	268,783	10,746,930

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：朱順一



經理人：朱順一

~6~



會計主管：卜嘉慶



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十四年及一十五年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	114年1月至6月	113年1月至6月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (31,687)	247,882
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	172,402	162,843
攤銷費用	85,285	64,207
預期信用減損損失	5,076	321,860
售後服務及保固負債準備提列數	35,614	37,258
備抵銷貨折讓提列數	65,912	40,550
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	275,753	(53,516)
利息費用	41,063	48,143
利息收入	(66,378)	(65,589)
股利收入	(1,832)	(5,429)
採用權益法認列關聯企業(利益)損失之份額	11,177	(1,660)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	139	17
迴轉存貨跌價及呆滯損失	(213,169)	(166,954)
其他不影響現金流量之費損項目	723	(11)
收益費損項目合計	411,765	381,719
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債	(100,202)	4,484
應收票據及帳款(含關係人及長期應收帳款)	1,296,680	412,948
其他應收款－關係人	186	355
存貨	(568,564)	(1,680,926)
其他營業資產	43,913	(106,464)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	672,013	(1,369,603)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據及帳款(含關係人)	66,839	462,000
其他應付款項－關係人	(954)	(32)
淨確定福利資產及負債	(1,091)	(367)
其他營業負債	(819,390)	(236,786)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(754,596)	224,815
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(82,583)	(1,144,788)
調整項目合計	329,182	(763,069)
營運產生之現金流入(出)	297,495	(515,187)
收取之利息	66,767	64,707
收取之股利	2,742	5,014
支付之利息	(30,461)	(38,218)
支付之所得稅	(98,166)	(369,708)
營業活動之淨現金流入(出)	238,377	(853,392)

(續下頁)

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：朱順一



會計主管：卜嘉慶



合勤投資控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表(承上頁)

民國一十四年及一十三年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	114年1月至6月	113年1月至6月
投資活動之現金流量：		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(36,861)	(129,902)
按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	102,370	-
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(9,852)	(435,448)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	18,744	9,442
取得不動產、廠房及設備	(81,076)	(105,603)
處分不動產、廠房及設備	5,509	-
存出保證金減少(增加)	24,896	(150,236)
取得無形資產	(35,711)	(3,195)
取得使用權資產	(222,853)	-
其他金融資產增加	-	(365)
其他非流動資產增加	(11,137)	(8,867)
投資活動之淨現金流出	(245,971)	(824,174)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	9,523,936	6,757,692
短期借款減少	(9,227,379)	(5,760,307)
應付短期票券增加	-	5,000
應付短期票券減少	-	(5,000)
存入保證金增加	18	25
租賃本金償還	(22,823)	(20,867)
子公司發放現金股利予非控制權益	(29,312)	(24,350)
員工行使認股權憑證	43,267	70,024
非控制權益減少	(4,682)	(6,370)
籌資活動之淨現金流入	283,025	1,015,847
匯率變動對現金及約當現金之影響	(354,539)	85,059
本期現金及約當現金減少數	(79,108)	(576,660)
期初現金及約當現金餘額	3,241,996	6,545,857
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,162,888	5,969,197

董事長：朱順一



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：朱順一



會計主管：卜嘉慶



附件四：一一二年度個體財務報告及會計師查核報告



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

新竹市科學園區300091展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu, 300091, Taiwan (R.O.C.)

電話	Tel	+ 886 3 579 9955
傳真	Fax	+ 886 3 563 2277
網址	Web	kpmg.com/tw

會計師查核報告

合勤投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

合勤投資控股股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達合勤投資控股股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合勤投資控股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，對合勤投資控股股份有限公司民國一一二年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

採用權益法之投資之評估

有關採用權益法之投資評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)投資關聯企業及四(八)投資子公司；採用權益法之投資之評估說明，請詳個體財務報告附註六(三)採用權益法之投資。

關鍵查核事項之說明：

合勤投資控股股份有限公司因採用權益法之投資金額占資產總額77%且金額係屬重大，因此，採用權益法之投資之評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括核算該公司依持股比例認列對被投資公司之投資損益；實地盤點長期股權投資之證券及有關憑證；與管理階層討論並瞭解其對子公司相關重要事項之評估，以瞭解該等子公司之應收款項減損及存貨評價之相關估列合理性；評估管理階層對財務報告附註相關揭露資訊是否允當。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估合勤投資控股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合勤投資控股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。

合勤投資控股股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，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。
- 二、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，惟其目的非對合勤投資控股股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。

四、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，以及使合勤投資控股股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合勤投資控股股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

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

六、對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合勤投資控股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，決定對合勤投資控股股份有限公司民國一一二年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

鄭安志



于紀隆



證券主管機關：金管證審字第1060005191號
核准簽證文號：台財證六字第0920122026號
民國 一一三 年 三 月 四 日

合勤投資性股份有限公司

資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		112.12.31		111.12.31		負 債 及 權 益		112.12.31		111.12.31			
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%		
流動資產：						流動負債：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	2,044,262	16	310,713	2	2201	應付薪資及獎金	\$	49,165	1	49,183	-
1170	應收勞務收入(附註七)		60,762	-	65,842	1	2207	應付董事酬勞(附註六(十三))		16,714	-	17,881	-
1210	其他應收款－關係人(附註六(八)及七)		938,131	7	1,433,032	12	2220	其他應付款項－關係人(附註七)		7,843	-	1,360	-
1476	其他金融資產－流動(附註七)		6,551	-	3,016	-	2230	本期所得稅負債(附註六(八))		242,176	2	252,496	2
1479	其他流動資產－其他		930	-	5,505	-	2399	其他流動負債－其他		31,820	-	52,223	1
			3,050,636	23	1,818,108	15				347,718	3	373,143	3
非流動資產：						非流動負債：							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動					2530	應付公司債(附註六(六))		1,897,878	14	1,897,056	16	
	(附註六(二))		21,038	-	9,262	-	2640	淨確定福利負債(附註六(七))		10,437	-	10,491	-
1550	採用權益法之投資(附註六(三))		10,064,286	77	10,265,492	85				1,908,315	14	1,907,547	16
1600	不動產、廠房及設備(附註六(四))		3,183	-	7,022	-		負債總計		2,256,033	17	2,280,690	19
1780	無形資產(附註六(五))		29,521	-	31,804	-	權益(附註六(九))：						
1840	遞延所得稅資產(附註六(八))		811	-	774	-	3100	股本		4,094,895	31	4,001,720	33
			10,118,839	77	10,314,354	85	3200	資本公積		3,612,111	27	3,489,988	29
						3300	保留盈餘		3,783,215	30	2,946,870	24	
						3400	其他權益		(480,229)	(4)	(490,256)	(4)	
						3500	庫藏股票		(96,550)	(1)	(96,550)	(1)	
							權益總計		10,913,442	83	9,851,772	81	
資產總計							負債及權益總計		\$	13,169,475	100	12,132,462	100

董事長：朱順一



經理人：楊國榮



(請詳閱後附個體財務報告附註)

~4~

會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司

綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		112年度		111年度	
		金額	%	金額	%
收入：					
4600	勞務收入(附註六(十二)及七)	\$ 232,813	14	214,613	11
4222	採用權益法之子公司及關聯企業利益之份額(附註六(三))	1,398,288	85	1,689,159	88
4240	利息收入(附註七)	22,189	1	9,946	1
7010	其他收入	399	-	437	-
		<u>1,653,689</u>	<u>100</u>	<u>1,914,155</u>	<u>100</u>
費用：					
6200	管理費用(附註七)	264,228	16	257,438	13
7510	利息費用	16,954	1	16,972	1
		<u>281,182</u>	<u>17</u>	<u>274,410</u>	<u>14</u>
	稅前淨利(損)	1,372,507	83	1,639,745	86
7950	所得稅費用(附註六(八))	31,346	2	21,285	1
	本期淨利(損)	<u>1,341,161</u>	<u>81</u>	<u>1,618,460</u>	<u>85</u>
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註六(七))	237	-	2,569	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註六(九))	8,295	-	-	-
8331	採用權益法認列子公司之確定福利計畫再衡量數	(4,838)	-	37,409	2
8336	採用權益法認列子公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具未實現損益(附註六(九))	1,002	-	3,266	-
	不重分類至損益之項目合計	<u>4,696</u>	<u>-</u>	<u>43,244</u>	<u>2</u>
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8381	採用權益法認列子公司之國外營運機構財務報表換算之兌換差額	913	-	(39,274)	(2)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(八))	(183)	-	7,855	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	<u>730</u>	<u>-</u>	<u>(31,419)</u>	<u>(2)</u>
8300	本期其他綜合損益	<u>5,426</u>	<u>-</u>	<u>11,825</u>	<u>-</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 1,346,587</u>	<u>81</u>	<u>1,630,285</u>	<u>85</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一))					
9750	基本每股盈餘	\$ <u>3.38</u>		\$ <u>3.87</u>	
9850	稀釋每股盈餘	\$ <u>3.33</u>		\$ <u>3.84</u>	

董事長：朱順一



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司

權益變動表

民國一二年及一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本				保留盈餘				其他權益項目				
	普通股股本	預收股本	合 計	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘(待彌補虧損)	合 計	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	合 計	庫藏股票	權益總額
民國一一年一月一日餘額	\$ 4,490,008	46,140	4,536,148	3,680,924	247,133	200,347	1,066,291	1,513,771	(402,479)	(59,624)	(462,103)	(198,448)	9,070,292
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	1,618,460	1,618,460	-	-	-	-	1,618,460
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	39,978	39,978	(31,419)	3,266	(28,153)	-	11,825
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	1,658,438	1,658,438	(31,419)	3,266	(28,153)	-	1,630,285
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	106,629	-	(106,629)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	110,193	(110,193)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(225,339)	(225,339)	-	-	-	-	(225,339)
現金減資	(450,678)	-	(450,678)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,289	(442,389)
採用權益法認列之子公司所有權權益變動數	-	-	-	(105)	-	-	-	-	-	-	-	-	(105)
採用權益法認列之關聯企業所有權權益變動數	-	-	-	13,826	-	-	-	-	-	-	-	-	13,826
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	34,729	-	-	-	-	-	-	-	-	34,729
子公司獲配母公司之現金股利	-	-	-	4,144	-	-	-	-	-	-	-	-	4,144
員工行使認股權憑證	68,720	(23,110)	45,610	33,202	-	-	-	-	-	-	-	-	78,812
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(312,483)	(312,483)
庫藏股註銷	(129,360)	-	(129,360)	(276,732)	-	-	-	-	-	-	-	406,092	-
民國一一年十二月三十一日餘額	3,978,690	23,030	4,001,720	3,489,988	353,762	310,540	2,282,568	2,946,870	(433,898)	(56,358)	(490,256)	(96,550)	9,851,772
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	1,341,161	1,341,161	-	-	-	-	1,341,161
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(4,601)	(4,601)	730	9,297	10,027	-	5,426
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	1,336,560	1,336,560	730	9,297	10,027	-	1,346,587
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	165,844	-	(165,844)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	179,716	(179,716)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(500,215)	(500,215)	-	-	-	-	(500,215)
採用權益法認列之子公司所有權權益變動數	-	-	-	(7,072)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,072)
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	7,600	-	-	-	-	-	-	-	-	7,600
子公司獲配母公司之現金股利	-	-	-	9,060	-	-	-	-	-	-	-	-	9,060
員工行使認股權憑證	85,240	7,935	93,175	112,535	-	-	-	-	-	-	-	-	205,710
民國一二年十二月三十一日餘額	\$ 4,063,930	30,965	4,094,895	3,612,111	519,606	490,256	2,773,353	3,783,215	(433,168)	(47,061)	(480,229)	(96,550)	10,913,442

董事長：朱順一



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅 偉



合勤投資控股股份有限公司

現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 1,372,507	1,639,745
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,318	1,233
攤銷費用	6,600	1,185
利息費用	16,954	16,972
利息收入	(22,189)	(9,946)
股份基礎給付酬勞成本	1,286	4,963
採用權益法認列之子公司利益之份額	(1,398,288)	(1,689,159)
收益費損項目合計	(1,394,319)	(1,674,752)
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收勞務收入	5,080	(25,047)
其他應收款－關係人	211,299	118,410
其他金融資產及其他流動資產	4,575	(5,210)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	220,954	88,153
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款項－關係人	(132)	23
應付費用及其他流動負債	(21,570)	52,303
淨確定福利負債	183	81
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(21,519)	52,407
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	199,435	140,560
調整項目合計	(1,194,884)	(1,534,192)
營運產生之現金流入	177,623	105,553
收取之利息	18,654	10,931
收取之股利(帳列採用權益法之投資減項)	1,597,959	880,976
支付之利息	(16,150)	(16,150)
支付之所得稅	(251,484)	(105,982)
營業活動之淨現金流入	1,526,602	875,328

(續下頁)

董事長：朱順一



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：楊國榮



~7~

會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司

現金流量表(承上頁)

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	112年度	111年度
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,481)	-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(30,000)	-
按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	30,000	-
取得不動產、廠房及設備	(463)	(3,546)
其他應收款-關係人減少(增加)	500,000	(400,000)
取得無形資產	(1,333)	(32,790)
投資活動之淨現金流入(出)	494,723	(436,336)
籌資活動之現金流量：		
發放現金股利	(500,215)	(225,339)
現金減資	-	(450,678)
員工行使認股權憑證	212,439	79,915
庫藏股票買回成本	-	(312,483)
籌資活動之淨現金流出	(287,776)	(908,585)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,733,549	(469,593)
期初現金及約當現金餘額	310,713	780,306
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,044,262	310,713

董事長：朱順一



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



附件五：一一三年度個體財務報告及會計師查核報告



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市科學園區300091展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu, 300091, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel	+ 886 3 579 9955
傳真 Fax	+ 886 3 563 2277
網址 Web	kpmg.com/tw

會計師查核報告

合勤投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

合勤投資控股股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達合勤投資控股股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合勤投資控股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，對合勤投資控股股份有限公司民國一一三年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

採用權益法之投資之評估

有關採用權益法之投資評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)投資關聯企業及四(八)投資子公司；採用權益法之投資之評估說明，請詳個體財務報告附註六(三)採用權益法之投資。

關鍵查核事項之說明：

合勤投資控股股份有限公司因採用權益法之投資金額占資產總額74%且金額係屬重大，因此，採用權益法之投資之評估列為本會計師查核重點項目。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括核算該公司依持股比例認列對被投資公司之投資損益；實地盤點長期股權投資之證券及有關憑證；與管理階層討論並瞭解其對子公司相關重要事項之評估，以瞭解該等子公司之應收款項減損及存貨評價之相關估列合理性；評估管理階層對財務報告附註相關揭露資訊是否允當。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估合勤投資控股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合勤投資控股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。

合勤投資控股股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，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。
- 二、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，惟其目的非對合勤投資控股股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。

四、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，以及使合勤投資控股股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合勤投資控股股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

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

六、對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合勤投資控股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，決定對合勤投資控股股份有限公司民國一一三年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

黃海寧



于紀隆



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：台財證六字第0920122026號
民國 一 一 四 年 三 月 三 日

合勤投資控股股份有限公司

資產負債表

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113.12.31		112.12.31				113.12.31		112.12.31	
資 產		金 額	%	金 額	%	負債及權益		金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 189,246	1	2,044,262	16	2201	應付薪資及獎金	\$ 35,695	1	49,165	1
1170	應收勞務收入(附註七)	62,372	1	60,762	-	2207	應付董事酬勞(附註六(十三))	7,843	-	16,714	-
1210	其他應收款－關係人(附註六(八)及七)	3,147,985	24	938,131	7	2220	其他應付款項－關係人(附註六(八)及七)	14,850	-	7,843	-
1476	其他金融資產－流動(附註七)	4,029	-	6,551	-	2230	本期所得稅負債(附註六(八))	7,235	-	242,176	2
1479	其他流動資產－其他	877	-	930	-	2399	其他流動負債－其他	23,902	-	31,820	-
		<u>3,404,509</u>	<u>26</u>	<u>3,050,636</u>	<u>23</u>			<u>89,525</u>	<u>1</u>	<u>347,718</u>	<u>3</u>
非流動資產：						非流動負債：					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動					2530	應付公司債(附註六(六))	1,898,699	14	1,897,878	14
	(附註六(二))	10,133	-	21,038	-	2640	淨確定福利負債(附註六(七))	7,766	-	10,437	-
1550	採用權益法之投資(附註六(三))	9,591,209	74	10,064,286	77			<u>1,906,465</u>	<u>14</u>	<u>1,908,315</u>	<u>14</u>
1600	不動產、廠房及設備(附註六(四))	1,834	-	3,183	-	負債總計		<u>1,995,990</u>	<u>15</u>	<u>2,256,033</u>	<u>17</u>
1780	無形資產(附註六(五))	22,572	-	29,521	-	權益(附註六(九))：					
1840	遞延所得稅資產(附註六(八))	844	-	811	-	3100	股本	4,115,175	32	4,094,895	31
		<u>9,626,592</u>	<u>74</u>	<u>10,118,839</u>	<u>77</u>	3200	資本公積	3,640,792	28	3,612,111	27
						3300	保留盈餘	3,761,864	29	3,783,215	30
						3400	其他權益	(386,170)	(3)	(480,229)	(4)
						3500	庫藏股票	(96,550)	(1)	(96,550)	(1)
							權益總計	<u>11,035,111</u>	<u>85</u>	<u>10,913,442</u>	<u>83</u>
資產總計		<u>\$ 13,031,101</u>	<u>100</u>	<u>13,169,475</u>	<u>100</u>	負債及權益總計		<u>\$ 13,031,101</u>	<u>100</u>	<u>13,169,475</u>	<u>100</u>

董事長：朱順一



經理人：楊國榮



(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司

綜合損益表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113年度		112年度	
		金額	%	金額	%
收入：					
4600	勞務收入(附註六(十二)及七)	\$ 231,869	27	232,813	14
4222	採用權益法之子公司及關聯企業利益之份額(附註六(三))	593,514	68	1,398,288	85
4240	利息收入(附註七)	41,703	5	22,189	1
7010	其他收入	146	-	399	-
		<u>867,232</u>	<u>100</u>	<u>1,653,689</u>	<u>100</u>
費用：					
6200	管理費用(附註七)	247,021	28	264,228	16
7510	利息費用	16,990	2	16,954	1
		<u>264,011</u>	<u>30</u>	<u>281,182</u>	<u>17</u>
	稅前淨利(損)	603,221	70	1,372,507	83
7950	所得稅費用(附註六(八))	<u>33,569</u>	<u>4</u>	<u>31,346</u>	<u>2</u>
	本期淨利(損)	<u>569,652</u>	<u>66</u>	<u>1,341,161</u>	<u>81</u>
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註六(七))	2,841	-	237	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註六(九))	(10,905)	(1)	8,295	-
8331	採用權益法認列子公司之確定福利計畫再衡量數	38,661	4	(4,838)	-
8336	採用權益法認列子公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具未實現損益(附註六(九))	(753)	-	1,002	-
	不重分類至損益之項目合計	<u>29,844</u>	<u>3</u>	<u>4,696</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8381	採用權益法認列子公司之國外營運機構財務報表換算之兌換差額	132,146	15	913	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(八))	(26,429)	(3)	(183)	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	<u>105,717</u>	<u>12</u>	<u>730</u>	<u>-</u>
8300	本期其他綜合損益	<u>135,561</u>	<u>15</u>	<u>5,426</u>	<u>-</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 705,213</u>	<u>81</u>	<u>1,346,587</u>	<u>81</u>
	每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一))				
9750	基本每股盈餘	\$ <u>1.41</u>		\$ <u>3.38</u>	
9850	稀釋每股盈餘	\$ <u>1.41</u>		\$ <u>3.33</u>	

董事長：朱順一



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司

權益變動表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本			保留盈餘				國外營運 機構財務 報表換算 之兌換 差 額	其他權益項目			庫藏股票	權益總額
	普通股股本	預收股本	合 計	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合 計	透過其他 綜合損益 按公允價 值衡量之 金融資產 未實現 評價損益	合 計			
民國一十二年一月一日餘額	\$ 3,978,690	23,030	4,001,720	3,489,988	353,762	310,540	2,282,568	2,946,870	(433,898)	(56,358)	(490,256)	(96,550)	9,851,772
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	1,341,161	1,341,161	-	-	-	-	1,341,161
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(4,601)	(4,601)	730	9,297	10,027	-	5,426
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	1,336,560	1,336,560	730	9,297	10,027	-	1,346,587
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	165,844	-	(165,844)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	179,716	(179,716)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(500,215)	(500,215)	-	-	-	-	(500,215)
採用權益法認列之子公司所有權權益變動數	-	-	-	(7,072)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,072)
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	7,600	-	-	-	-	-	-	-	-	7,600
子公司獲配母公司之現金股利	-	-	-	9,060	-	-	-	-	-	-	-	-	9,060
員工行使認股權憑證	85,240	7,935	93,175	112,535	-	-	-	-	-	-	-	-	205,710
民國一十二年十二月三十一日餘額	4,063,930	30,965	4,094,895	3,612,111	519,606	490,256	2,773,353	3,783,215	(433,168)	(47,061)	(480,229)	(96,550)	10,913,442
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	569,652	569,652	-	-	-	-	569,652
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	41,502	41,502	105,717	(11,658)	94,059	-	135,561
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	611,154	611,154	105,717	(11,658)	94,059	-	705,213
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	133,656	-	(133,656)	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(10,028)	10,028	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(614,234)	(614,234)	-	-	-	-	(614,234)
採用權益法認列之子公司所有權權益變動數	-	-	-	(1,188)	-	-	(18,271)	(18,271)	-	-	-	-	(19,459)
子公司獲配母公司之現金股利	-	-	-	10,941	-	-	-	-	-	-	-	-	10,941
員工行使認股權憑證	49,490	(29,210)	20,280	18,928	-	-	-	-	-	-	-	-	39,208
民國一十三年十二月三十一日餘額	\$ 4,113,420	1,755	4,115,175	3,640,792	653,262	480,228	2,628,374	3,761,864	(327,451)	(58,719)	(386,170)	(96,550)	11,035,111

董事長：朱順一



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅 偉



合勤投資控股股份有限公司

現金流量表

民國一一三年及一一二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 603,221	1,372,507
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,349	1,318
攤銷費用	7,205	6,600
利息費用	16,990	16,954
利息收入	(41,703)	(22,189)
股份基礎給付酬勞成本	-	1,286
採用權益法認列之子公司利益之份額	(593,514)	(1,398,288)
收益費損項目合計	(609,673)	(1,394,319)
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收勞務收入	(1,610)	5,080
其他應收款－關係人	244,178	211,299
其他營業資產	53	4,575
與營業活動相關之資產之淨變動合計	242,621	220,954
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款項－關係人	(5,103)	(132)
淨確定福利負債	170	183
其他營業負債	(30,276)	(21,570)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(35,209)	(21,519)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	207,412	199,435
調整項目合計	(402,261)	(1,194,884)
營運產生之現金流入	200,960	177,623
收取之利息	44,225	18,654
收取之股利(帳列採用權益法之投資減項)	1,191,466	1,597,959
支付之利息	(16,150)	(16,150)
支付之所得稅	(310,467)	(251,484)
營業活動之淨現金流入	1,110,034	1,526,602

(續下頁)

董事長：朱順一



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



合勤投資控股股份有限公司

現金流量表(承上頁)

民國一一三年及一一二一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	113年度	112年度
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(3,481)
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(120,000)	(30,000)
按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	120,000	30,000
取得不動產、廠房及設備	-	(463)
其他應收款-關係人減少(增加)	(2,400,000)	500,000
取得無形資產	(256)	(1,333)
投資活動之淨現金流入(出)	(2,400,256)	494,723
籌資活動之現金流量：		
發放現金股利	(614,234)	(500,215)
員工行使認股權憑證	49,440	212,439
籌資活動之淨現金流出	(564,794)	(287,776)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(1,855,016)	1,733,549
期初現金及約當現金餘額	2,044,262	310,713
期末現金及約當現金餘額	\$ 189,246	2,044,262

董事長：朱順一



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：楊國榮



會計主管：羅偉



附件六：會計師複核彙總意見



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

新竹市300091新竹科學園區展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu City 300091, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 3 579 9955
Fax 傳真 + 886 3 563 2277
Internet 網址 home.kpmg/tw

會計師複核彙總意見

合勤投資控股股份有限公司本次為有價證券募集與發行，發行限制員工權利新股計普通股 2,000,000 股，每股面額新臺幣 10 元，總金額新臺幣 20,000,000 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，合勤投資控股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有價證券募集與發行之情事。

此致

合勤投資控股股份有限公司

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：黃海寧



中華民國 114 年 09 月 25 日