

時碩工業股份有限公司  
GLOBAL TEK FABRICATION CO., Ltd.  
公開說明書

(發行109年度限制員工權利新股)

- 一、公司名稱：時碩工業股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行109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：發行總數計450,000 股。
  - (三) 發行金額：每股面額新台幣10元，總金額新台幣4,500,000元整，採無償發行，發行價格為每股新台幣 0 元。
  - (四) 發行條件：請參閱本公開說明書第51頁至第53頁。
- 三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本次發行之相關費用：
  - (一) 承銷費用：不適用。
  - (二) 其他費用：包括會計師及印刷等費用，約新臺幣捌萬元整。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項，請參閱本公開說明書第3頁至第6頁。
- 八、查詢本公開說明書電子檔案之網址：公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>。
- 九、公司揭露公開說明書相關資料之網址：<https://www.globaltek.com.tw>。

時碩工業股份有限公司 編製  
中華民國一〇九年八月六日刊印



一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新臺幣元

實收資本額來源	金額	占實收資本額比例(%)
設立資本	10,000,000	1.49%
財產抵繳股款	103,000,000	15.32%
現金增資	547,000,000	81.33%
員工認股權轉換普通股	12,520,000	1.86%
合計	672,520,000	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

(三)索取方式：請透過網路至公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)查詢及下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部 網址：<https://www.kgi.com.tw>

地址：臺北市重慶南路一段2號5樓 電話：(02) 2389-2999

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無。

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：

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 簽證會計師：李麗鳳會計師、陳慧銘會計師

地址：台北市信義區松仁路100號20樓 電話：(02)2725-9988

網址：<https://www.deloitte.com.tw>

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：高正興

職稱：財務長

聯絡電話：(02)2696-3988#1016

電子信箱：[tim\\_gau@globaltek.com.tw](mailto:tim_gau@globaltek.com.tw)

代理發言人姓名：林劭穎

職稱：會計經理

聯絡電話：(02)2696-3988#1113

電子信箱：[allen\\_lin@globaltek.com.tw](mailto:allen_lin@globaltek.com.tw)

十三、公司網址：<https://www.globaltek.com.tw>

## 時碩工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新臺幣 672,520 仟元		公司地址：新北市汐止區新台五路一段 94 號 15 樓		電話：(02)2696-3988	
設立日期：97 年 11 月 7 日			網址：https://www.globaltek.com.tw		
上市日期：107 年 2 月 5 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：105 年 12 月 5 日	
管理股票日期：不適用		負責人：董事長黃亞興 總經理黃亞興			
發言人：高正興		職稱：財務長			
代理發言人：林劭穎		職稱：會計經理			
股票過戶機構：凱基證券股份有限公司股務代理部			電話：(02)2389-2999 網址：https://www.kgi.com.tw		
地址：臺北市重慶南路一段 2 號 5 樓			股票承銷機構：不適用		
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 李麗鳳會計師、陳慧銘會計師			電話：(02)2725-9988 網址：https://www.deloitte.com.tw		
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓			複核律師：不適用		
信用評等機構：不適用					
評等標的	發行公司：不適用		無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：-		評等等級：-
	本次發行公司債：不適用		無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：-		評等等級：-
董事選任日期：民國 108 年 6 月 28 日，任期：3 年			監察人選任日期：不適用(設置審計委員會)		
全體董事持股比例：33.61%(109 年 6 月 30 日)			全體監察人持股比例：不適用(設置審計委員會)		
董事、監察人及持股超過 10% 以上股東及其持股比例：(109 年 6 月 30 日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	黃亞興	11.20%	獨立董事	黃明展	-
董事	超揚投資股份有限公司 代表人：黃百堅	2.56% 0.00%	獨立董事	蔡育秀	-
	興英投資股份有限公司 代表人：劉光弘	9.72% 3.09%		持股超過 10% 以上 股東	黃亞興
董事	皓琪投資股份有限公司 代表人：楊海宏	10.13% 0.00%			皓琪投資股份有限公司
獨立董事	李賢源				
工廠地址：桃園市新屋區快速路六段 638 號			電話：(03)4201398		
主要產品：汽車、工業及航太產品精密金屬零件製造 販售		市場結構(108 年度)： 外銷 96.92%；內銷 3.08%			參閱本文之 頁次 第 42 頁
風險事項		請詳本公開說明書公司概況之風險事項。			參閱本文之 頁次 第 3~6 頁
去(108)年度		營業收入：3,825,970 仟元 稅前淨利：284,107 仟元 每股盈餘：3.29 元			參閱本文之 頁次 第 59 頁
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公司公開說明書封面			
發行條件		請參閱本公司公開說明書封面			
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：109 年 8 月 6 日		刊印目的：發行 109 年度限制員工權利新股			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。					

# 時碩工業股份有限公司

## 公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三) 公司沿革.....	1
二、風險事項.....	3
(一) 風險因素.....	3
(二) 訴訟或非訟事件.....	6
(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.....	6
(四) 其他重要事項.....	6
三、公司組織.....	7
(一) 關係企業圖.....	7
(二) 董事及監察人.....	9
四、資本及股份.....	14
(一) 股本形成經過.....	14
(二) 最近股權分散情形.....	15
(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	16
(四) 員工、董事及監察人酬勞.....	16
貳、營運概況.....	18
一、公司之經營.....	18
(一) 業務內容.....	18
(二) 市場及產銷概況.....	42
二、轉投資事業.....	47
(一) 轉投資事業概況.....	47
(二) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司 股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響.....	48
三、重要契約.....	48
參、發行計畫及執行情形.....	50
一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	50
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	50
三、本次併購發行新股應記載事項.....	50
肆、財務概況.....	54
一、最近五年度財務分析.....	54
二、財務報告應記載事項.....	57
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	57
(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表.....	58
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經	

會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露.....	58
三、財務概況其他重要事項應記載事項.....	58
(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 185 條之情事.....	58
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	58
(一)財務狀況.....	58
(二)財務績效.....	59
(三)現金流量.....	60
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	60
(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.....	61
(六)其他重要事項.....	62
伍、特別記載事項.....	63
一、內部控制制度執行狀況.....	63
二、委託經金融監督管理委員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.....	63
三、證券承銷商評估總結意見.....	63
四、律師法律意見書.....	63
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 82 頁。.....	63
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通知應補充揭露之事項.....	63
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.....	63
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.....	63
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.....	63
十、上市上櫃公司就公司治理運作情形.....	63
附件一、民國 107 年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件二、民國 108 年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件三、民國 109 年度第 1 季合併財務報告暨會計師核閱報告	
附件四、民國 107 年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件五、民國 108 年度個體財務報告暨會計師查核報告	

# 壹、公司概況

## 一、公司簡介

(一) 設立日期：民國97年11月7日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司	新北市汐止區新台五路一段94號15樓	(02)2696-3988
新屋廠	桃園市新屋區快速路六段638號	(03)420-1398
幼獅一廠	桃園市楊梅區高山里高獅路822巷6號3樓	(03)478-1373
幼獅二廠	桃園市楊梅區高山里高獅路819號	(03)478-1373
觀音廠	桃園市觀音區廣興里保興路一段198號1樓	(03)420-1398
子公司工廠	江蘇省無錫市新區長江南路17-15號	86-510-85342698
	陝西省西安市鳳城十二路一號出口加工區二期四號樓	86-29-86690051
美國子公司	6171 S. Cody Ct., Littleton, CO 80123,U.S.A.	801-444-2516
德國子公司	Kugelbuehlstrasse 30, 91154 Roth, Germany	49- 9171-835-9420

(三) 公司沿革

本集團之創辦人黃亞興，經歷台灣經濟整體的發展，由外商轉戰到電子科技產業，在1985年跨界轉作以精密機械加工產業為主的專業國際採購與工程管理的服務，更合夥創立精密機械加工公司，透過截長補短的策略，以行銷、工程與品質管理的強項，結合數家精密機械加工廠生產技術與製造能力，提供當時全球知名磁碟機製造商精密機械加工零組件，每年都創造高成長與高毛利的成績。後因經營理念的不同，離開原創的企業，另外成立時碩團隊從事製造與行銷，先在台灣設工廠，又在大陸無錫及西安設廠建團隊，公司主力還是在汽車安全及傳動系統、工業流體及氣體控制系統和航太應用三項產業，但是以外包為主、內製為輔的政策，早期在輕資產的策略下，持續交出高成長的亮麗成績單。在面對金融海嘯衝擊下，更進一步下定決心強化經營門檻，構建利基市場的核心能力，以維持企業長期健康發展。

本集團自成立以來就融合外商的管理經驗，電子科技全球化拓展商機的企圖心以及精密機械加工業短期不容易大量快速複製的門檻，打造一個傳統產業專業化、系統化以及國際化的團隊。公司設立早期即培養一個核心的特質文化，希望塑造一個學習型組織，並能永續發展的精益企業的期許，在全球多元利基市場，汽車、工業產品以及航太，組建專職一條龍事業處的組織，以培養全方位工程價值主張服務的差異化競爭力。

技術領先、管理創新、群策群力、共創綜效、追求卓越、顧客肯定、共享成果、永續長青是時碩經營團隊使命初衷的經營理念。提供精密機加工金屬製品全方位服務，以成為全球利基市場與核心顧客的最佳策略夥伴暨產業趨勢的標竿是我們的所設定的使命，在有共識的願景下，我們建立一個互信、互利一家人的核心價值文化，長期培養公司全員上下一心、肯拚想贏的企圖心，更是公司最關鍵的核心競爭力。

公司主要重要發展記事：

年月	重要記事
97年11月	公司成立，定名為時碩工業股份有限公司，設立時之資本額為新臺幣壹仟萬元。
98年8月	現金增資新臺幣玖仟萬元，增資後實收資本額為新臺幣壹億元。
98年12月	榮獲全球 Emerson 集團年度績優供應商
99年5月	新屋精密鑄造廠落成啟用
99年12月	榮獲全球 Emerson 集團年度績優供應商 榮獲工業控制國際大廠 Parker 年度績優供應商
100年7月	通過營運總部合格認證。
100年8月	GLOBAL TEK FABRICATION CO., LTD(Samoa)成為本公司 100%持有之轉投資公司
100年11月	增資新臺幣壹億參佰萬元，以財產抵繳股款，增資後實收資本額為新臺幣貳億參佰萬元。 時碩科技股份有限公司成為本公司 100%持有之轉投資公司，具 TS16949 國際汽車品質安全認證與 AS9100 國際航太產業安全品質認證
100年12月	榮獲汽車國際大廠 Autoliv 年度績優供應商
101年1月	現金增資新臺幣壹億元，增資後實收資本額為新臺幣參億參佰萬元。
101年6月	經投審會核准經第三地投資時碩科技(無錫)有限公司、時碩科技(西安)有限公司、無錫時碩金屬製品製造有限公司。
101年7月	現金增資新臺幣陸仟壹佰捌拾肆萬元，增資後實收資本額為新臺幣參億陸仟肆佰捌拾肆萬元。
101年12月	榮獲全球 Emerson 集團壓力傳感器產品最佳供應商獎牌
101年12月	榮獲汽車工業大廠 Magna 年度績優供應商獎大獎
101年12月	與航太客戶 Goodrich(航太用關鍵零件)簽定合作備忘錄
102年3月	通過航太工業 Nadcap 認證
102年4月	現金增資新臺幣柒仟陸佰壹拾陸萬元，增資後實收資本額為新臺幣肆億肆仟壹佰萬元。
102年12月	榮獲汽車產業國際大廠 Litens 年度績優供應商大獎
104年2月	現金增資新臺幣壹億壹仟萬元，增資後實收資本額為新臺幣伍億伍仟壹佰萬元
104年12月	榮獲汽車產業國際大廠 Litens 年度績優供應商大獎
105年11月	榮獲汽車產業國際大廠 Mahle 年度績優供應商大獎
105年11月	申請公開發行
105年12月	經核准股票公開發行
106年1月	經核准發行員工認股權憑證
106年2月	興櫃掛牌
106年5月	現金增資新臺幣肆仟玖佰萬元，增資後實收資本額為新臺幣陸億元
107年2月	上市掛牌 現金增資新臺幣陸仟萬元，增資後實收資本額為新臺幣陸億陸仟萬元
108年1月	取得馬來西亞商 Allied Advantage Sdn. Bhd.19%股權。
108年8月	發行國內第一次無擔保轉換公司債總面額新臺幣陸億元

## 二、風險事項

### (一)風險因素

#### 1.最近年度及截至公開說明書刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

##### (1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司合併財報108年及109年第一季利息支出分別為17,213仟元及4,249仟元佔營業收入淨額分別為0.45%及0.45%，故利率變動對本公司之損益影響並不明顯，再者目前利率水準持續低檔，且本公司與往來銀行多年來維持的良好關係，加上財務穩建、債信良好，可爭取較佳利率水準，預計未來利率變動對本公司整體營運不致造成重大影響。

##### (2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司合併財報108年及109年第一季兌換(損)益淨額分別為(18,891)仟元及9,743仟元佔營業收入淨額分別為-0.49%及1.03%。本公司產品以外銷為主，多年來積極開拓國際客戶，因此匯率變動對營業收入有某種程度的影響，不可忽視。

本公司對於匯率變動影響營收獲利，有下列因應措施：

- ①隨時蒐集匯率波動趨勢資訊，與銀行外匯相關諮商，取得專業銀行對匯率走勢看法及相關資料，透過低風險穩定獲利之現金管理，適時調整外幣部位，以規避匯兌風險。
- ②業務端與客戶報價時，考量匯率變動因素，以減少外匯時間性風險，並建立客戶分攤匯率風險的觀念，以確保公司產品之利潤。
- ③儘量以同幣別之銷貨收入支應採購支出，以達自動避險效果，採購人員於採購時盡量以美元報價和付款，藉以規避匯兌風險。

##### (3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

本公司隨時注意市場價格之波動，密切注意通貨膨脹情形，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司亦會適時調整材料價格和銷售價格予客戶，另外加強存貨控管提高週轉率，以降低因原物料價格上漲之不利影響。

#### 2.最近年度及截至公開說明書刊印日止，從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

(1)本公司及子公司最近年度及截至本公開說明書刊印日止，基於保守穩健原則，並未從事高風險或高槓桿投資，將來本公司之各項投資皆經過謹慎評估後依公司規章制度執行之。

(2)從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得及處分資產作業程序」等相關辦法，作為本公司及其從屬公司從事相關作業之遵循依據，其中資金貸與他人及背書保證僅限公司內，且皆依據上述所訂定之政策及因應措施辦理。

本公司於108年1月簽訂取得馬來西亞商Allied Advantage Sdn. Bhd. 70%股權協議，108年1月31日支付價款馬幣6,080仟元取得19%股權，餘51%股權購買協議係屬取得本公司控制力之遠期合約，故以透過損益按公允價值衡量，截至109年第一季底公司帳上認列衍生工具－遠期購買合約共計2,628仟元。

### 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

由於本公司為專業之精密金屬零組件加工廠商，主要技術在於自動車床、銑床、車銑複合自動車床、磨床、五軸表面處理等製程研發，持續核心精密加工技術的深入之外，在自動化設備的開發和積極爭取參與汽車大廠的大型開發計畫，冀於設計前端即考量製程之所需，以達事半功倍的效果，也有助於自我研發和設計能力的提昇。故未來將依照客戶產品需求，逐漸投入所需之研發人才和自動化設備及夾治具之開發。

預計投入之研發費用以維持3%之營業收入占比為營運方針。

### 4.最近年度及截至公開說明書刊印日止，國內外重要政策及法律變動對公司財務、業務之影響及因應措施

本公司營運依循國內外相關法令及規範執行。近年來之營運並未受國內外政策及法律變動所影響，並隨時注意國內外政策之進一步發展趨勢及法規變動情況，以便及早採取因應措施。

### 5.最近年度及截至公開說明書刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處產業相關之技術、發展及改變，並迅速掌握產業動態，加上不斷提升研發能力，科技改變及產業變化對公司財務業務不致造成重大影響。

### 6.最近年度及截至公開說明書刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，重視企業形象和風險控管，目前並無可預見的企業危機事項。

### 7.最近年度及截至公開說明書刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司近年度並無進行中之併購案，亦無併購他公司之計畫，將來若有併購之計畫時，將持審慎評估之態度，考量合併綜效，以確保公司利益及股東之權益。

### 8.最近年度及截至公開說明書刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司之子公司無錫時碩金屬製品製造有限公司(以下簡稱無錫時碩金屬)於107年1月17日與無錫市錫山區人民政府簽訂投資協議書，承諾將企業註冊資本增資到2,000萬美元，並於簽訂國有建設用地使用權出讓合同後5年內驗資到位；承諾自取得土地使用權之日起12個月內實現開工，24個月內竣工並達到規劃要求的建築容積率；107年8月9日本公司經董事會決議通過時碩科技(無錫)有限公司與無錫時碩金屬製品製造有限公司合併案，存續公司為時碩科技(無錫)有限公司，合併後實收資本額為1,510萬美元，該合併屬公司組織架構重組，時碩科技(無錫)有限公司於108年1月15日完成變更登記。

另，本合併公司於107年3月16日取得無錫市安鎮街道土地使用權時，與無錫市錫山區人民政府簽訂投資協議書，由政府提供土地的必要設施建設，因此，暫免

繳付每畝人民幣 10 萬元之基礎設施配套建設費用共計 20,279 千元(人民幣 4,361 千元)。並預計於第五個年度確認產出達標準後認列該政府補助，按新土地使用權之剩餘使用年限分期攤銷。但本合併公司若於取得新土地使用權後的第 5 個年度為達到產出標準，則需支付基礎設施配套建設費用共計 20,279 千元(人民幣 4,361 千元)。

109 年 4 月 1 日就新建廠區工程與陝西中地建築工程有限公司簽署建設工程施工合同。

#### 9.最近年度及截至公開說明書刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

##### (1)進貨集中

本公司之主要用料皆為客戶指定或是經由客戶稽核合格之供應商，相關品質、供貨、財務和管理等皆符合客戶要求之長期供應商，其餘主要供應商皆為長期穩定合作之關係，產品品質及供貨來源穩定性高，供貨交期亦配合良好，主要原料為各種金屬之棒材、沖壓件、鍛造件及鑄造件，材質包括不銹鋼、碳鋼、鈦合金、鋁合金、銅及其他金屬原材料等，然皆非單一供貨來源之供應商(Single Source)，以降低集中採購之風險。

##### (2)銷貨集中

本公司108年及109年第一季直接銷售之收入金額3,825,970仟元及945,082仟元中，分別有369,387仟元及69,721仟元係來自合併公司之最大客戶。108年度未有來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之10%以上之客戶，109年第一季未有來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之10%以上者之客戶，因此本公司並無銷貨集中之情形。未來重心除持續致力於汽車與工業應用產業客戶之開發和深耕外，航太及自行車產業將是首要發展之重點，以致客戶群能有效分散，降低銷貨集中之風險。

10.最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

11.最近年度及截至公開說明書刊印日止，經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

12.其他重要風險及因應措施：

隨著網路技術與通訊科技不斷地推陳出新，資訊系統已成為維繫企業運作不可或缺的一環，所有企業所使用的資訊系統，皆有可能面臨資訊安全的衝擊，為避免企業的永續經營受到影響，如何加強資訊安全工作，為時碩當前重要課題，具體措施如下：

(1) 網路安全管理:企業資訊應用，不可避免的必須透過公用網路與外部環境相連結，隨著技術的演進，入侵技術不時推陳出新，因此時碩的網路安全設備包含 Fire Wall. Anti-Spam. Anti-Virus 皆保持日常更新，透過國際大廠的協助，使時碩對外部入侵的防禦能力保持在極佳狀況，持續強化上網管制、惡意軟體的防堵、惡意網站的偵測及封鎖、勒索軟體的防制進階及強化持攻擊(APT)防禦機制。

(2) 個人資安管理:公司於管理章程中已明訂個人資訊設備的使用規範，包含 Anti-Spam. Anti-Virus. 帳密權限管理，上網管制及個人資訊設備使用規範，透過系統裝置以強制人員必須遵守公司資安守則，並每年不定期巡迴宣導及稽查使用

狀況，以防止公司系統因不當使用遭受資安威脅。

- (3) 智財權管理:為遵循法律規範，防範同仁使用非法軟體，時碩業已導入自動化軟體資產偵測系統，以防止同仁不當使用非法軟體，導致公司商譽受損。
- (4) 系統維運管理:公司已明訂資訊災難管理程序及資料管理程序，並嚴格依程序進行管理，各項主力維運系統，比如說 ERP.BI.BPM.EMAIL...等系統皆落實日常狀態監控及異地備份管理，並每年不定期依程序模擬系統事故還原演練，訓練同仁於災難發生時能在第一時間回復系統及重要資料，以保障各系統皆能穩定支持公司運作。資安風險評估分析：資安管理將持續強化上網管制、惡意軟體的防堵、惡意網站的偵測及封鎖、勒索軟體的防制進階及強化持攻擊(APT)防禦機制，除此之外，於公司內部定期對同仁宣導資安概念，建立資訊安全事故應變程序並執行應變模擬演練，並透過定期資安交流、落實資安查核，以強化全盤防禦能力。

## (二)訴訟或非訟事件

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

本公司之子公司時碩科技(股)公司於102年間與株式會社能率機械製造所簽訂機台採購合約，然因機台瑕疵遲未驗收，因此株式會社能率機械製造所遂向本公司之子公司時碩科技(股)公司起訴請求返還機台設備。該案目前正於台灣士林地方法院以105年度重訴字第7號審理中，尚難判斷訴訟結果。對於株式會社能率機械製造所可能產生之最高或有負債為返還「Double Crank Press Machine(型號：LEM4206C)之60噸重機台設備」及自104年6月20日起至返還機台之日止按月給付日幣8,800,000元，與日幣105,600,000元及法定利息，相關可能之損失本公司之子公司時碩科技(股)公司已於104年底估列入帳。上述相關案件業於108年7月12日經雙方協商免除債務，故已迴轉相關應付賠償款22,880仟元於108年度財務報表。

- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

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

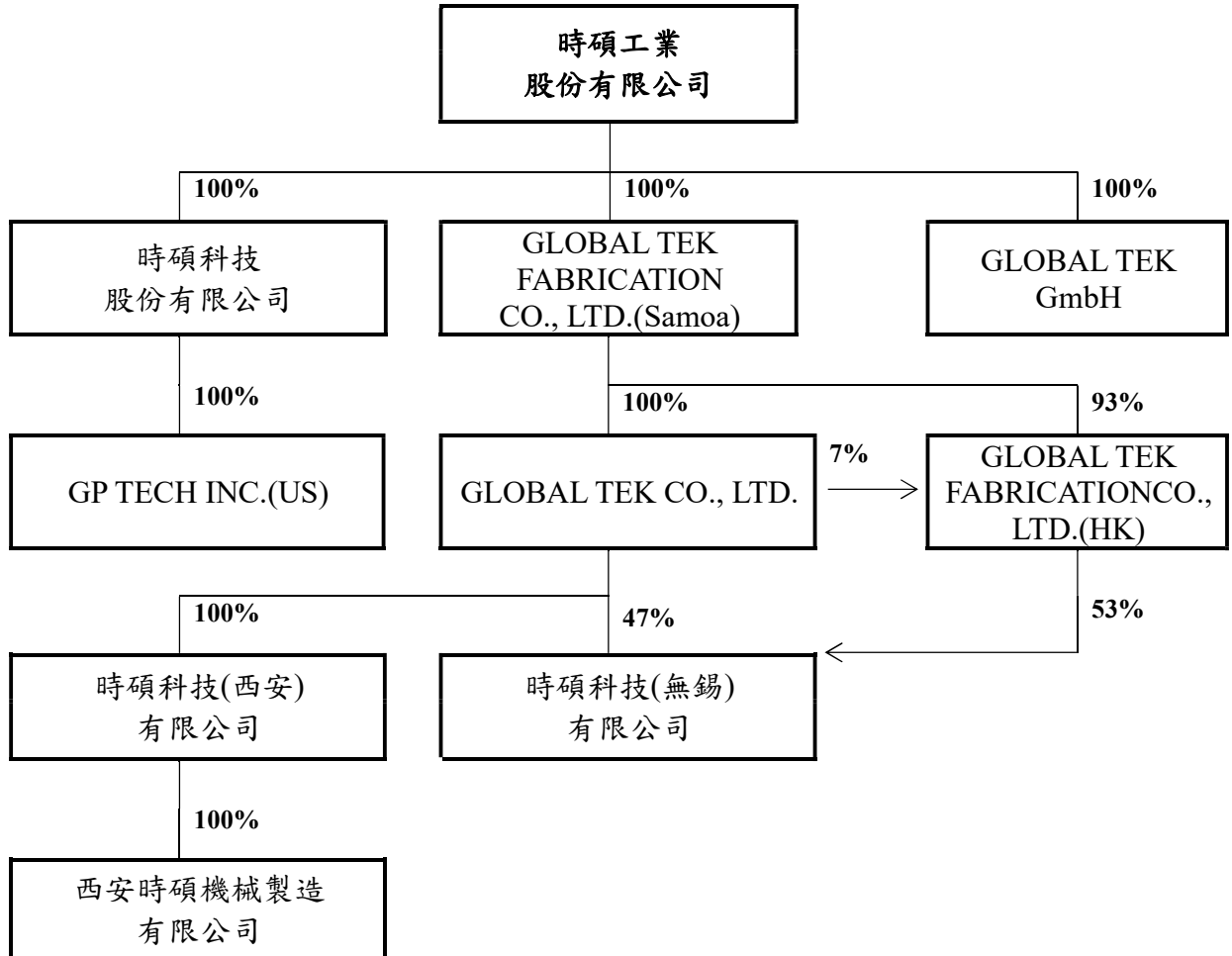
(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖

1.關係企業組織圖

109年3月31日



2.各關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

109年3月31日；單位：仟元

企業名稱	與本公司之關係	本公司對關係企業之持股			關係企業持有本公司股份		
		比例	股數(千股)	實際投資金額	比例	股數(千股)	實際投資金額
時碩科技股份有限公司	子公司	100%	20,000	NTD200,000	—	—	—
GLOBAL TEK FABRICATION CO., LTD.(Samoa)	子公司	100%	(註 1)	USD18,070	—	—	—
GP TECH INC.(US)	子公司	100%	(註 1)	USD20	—	—	—
GLOBAL TEK CO.,LTD.	子公司	100%	(註 1)	USD10,150	—	—	—
GLOBAL TEK FABRICATION CO., LTD.(HK)	子公司	100%	(註 1)	HKD62,380	—	—	—
時碩科技(無錫)有限公司	子公司	100%	(註 1)	USD15,100	—	—	—
時碩科技(西安)有限公司	子公司	100%	(註 1)	USD2,100	—	—	—
西安時碩機械製造有限公司	子公司	100%	(註 1)	RMB3,510	—	—	—
GLOBAL TEK GmbH	子公司	100%	(註 1)	EUR25	—	—	—

註 1：係有限公司。

## (二)董事及監察人

## 1.董事及監察人資料

109年5月2日；單位：股

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或監 察人			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	黃亞興	男性	108.6.28	3	98.12.01	7,538,695	11.31%	7,538,695	11.20%	4,538,665	6.74%	0	0	本公司創辦人 臺灣大學 EMBA 國企組碩士 台北商業大學 (原台北商專)稅 務會計科 致伸科技股份有 限公司業務協理 智伸科技股份有 限公司副總經理 臺灣國際標準電 子股份有限公司 採購主任	本公司總經理(註2) 時碩科技(股)公司董事 時碩科技(西安)有限公司董事 時碩科技(無錫)有限公司董事 西安時碩機械製造有限公司 董事 GLOBAL TEK CO., LTD. (Samoa) 董事 GLOBAL TEK FABRICATION CO., LTD.(HK) 董事 GP TECH INC. 董事 GLOBAL TEK GmbH 董事 馬來西亞商 Allied Advantage Sdn. Bhd. 法人董事之代表 人 崇業(蘇州)精密工業有限公司 董事	-	-	-	註2
董事	中華民國	代表人： 黃百堅	男性	108.6.28	3	106.06.01	0	0	0	0	0	0	0	0	成功大學企業管 理系 學士 中鴻鋼鐵公司行 政部門助理副總 經理 中龍鋼鐵公司財 務部門副總經理 中國鋼鐵公司財 務部門助理副總 經理 中盈投資開發公 司總經理 中盈投資開發公 司董事長 中國鋼鐵公司企 劃部門副總經理	中盈投資開發(股)公司、超揚 投資(股)公司、智揚管理顧問 (股)公司、啟航創業投資(股)公 司、啟航創業投資(股)公司_ 董事長 創控科技(股)公司、鑫科材料科 技(股)公司、中鋼機械(股)公司、 台安生物科技(股)公司、高雄捷 運(股)公司-法人董事代表 尚揚創業投資(股)公司-法人董 事代表兼任總經理 鋼福育樂事業(股)公司及鋼友 旅行社(股)公司-監察人	-	-	-	-
	中華民國	超揚投資股 份有限公司	-	108.6.28	3	105.10.31	1,720,943	2.58%	1,720,943	2.56%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或監 察人			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	代表人： 劉光弘	男性	108.6.28	3	104.01.23	2,081,000	3.12%	2,081,000	3.09%	14,000	0.02%	0	0	中原大學醫學工 程研究所碩士 時碩科技(股)公 司汽車事業處處 長	本公司無錫廠區總經理 時碩科技(無錫)有限公司董事 時碩科技(股)公司董事 崇業(蘇州)精密工業有限公司 董事	-	-	-	-
	中華民國	興英投資股 份有限公司	-	108.6.28	3	104.01.23	6,542,000	9.81%	6,542,000	9.72%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
董事	中華民國	代表人： 楊海宏(註1)	男性	109.1.10	3	109.1.10	0	0	0	0	0	0	0	0	美國德州大學機 械工程碩士 致伸科技公司總 經理、執行長及 董事	本公司董事長特助	-	-	-	-
	中華民國	皓琪投資股 份有限公司	-	108.6.28	3	104.01.23	6,816,000	10.23%	6,816,000	10.13%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	李賢源	男性	108.6.28	3	106.01.23	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約哥倫比 亞大學財務金融 博士 行政院金融監督 管理委員會委員 臺灣證券交易所 公益董事 國際票券金融公 司獨立董事 第一金融控股公 司獨立董事	台灣大學財務金融系教授 公務人員退休撫恤基金管理委員 會顧問 證券投資信託暨顧問商業同業 公會顧問 臺灣證券交易所上市審議委員 永豐金融控股公司顧問	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	黃明展	男性	108.6.28	3	106.01.23	0	0	0	0	0	0	0	0	東海大學法律學 院法律學系博士 國立嘉義大學企 業管理學系兼任 助理教授 台灣嘉義地方法 院法官 司法院法官學院 講座	華泓法律事務所執業律師 行政院科技部法規會委員	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	蔡育秀	男性	108.6.28	3	106.01.23	0	0	0	0	0	0	0	0	美國范德堡大學 醫學工程博士 中原大學醫學工 程學/碩士 中原大學生物醫 學工程學系主任	中原大學生物醫學工程學系教 授 中原大學醫療器材研發認證服 務中心主任 慧德科技股份有限公司董事	-	-	-	-

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或監 察人			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	
														中原大學教務處 副教務長 中原大學研究發 展處研究推動組 長 臺灣生物醫學工 程學會常務理事/ 監事 臺灣醫療影像資 訊標準協會理事 長/秘書長 漢民科技股份公 司尖端系統部專 案經理						

註 1：於 109 年 1 月 10 日改派代表人，原代表人劉祖英，新代表人楊海宏。

註 2：董事長兼任總經理之必要性說明：本公司董事長長期於金屬加工產業發展，深知產業脈動及客戶關係，兼任總經理對公司營運及績效展現上均符合公司目標，另本公司設 7 席董事(含 3 席獨立董事)並有過半數董事未兼任員工或經理人以強化公司治理。

2.法人股東之主要股東

109年5月2日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
超揚投資股份有限公司	中盈投資開發股份有限公司(100%)
興英投資股份有限公司	黃亞興(26.50%)、劉祖英(26.50%)、黃琪(23.50%)、黃皓(23.50%)
皓琪投資股份有限公司	黃亞興(26.50%)、劉祖英(26.50%)、黃琪(23.50%)、黃皓(23.50%)

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
中盈投資開發股份有限公司	中國鋼鐵股份有限公司(100%)

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

109年5月2日

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	
	條件	商務、法務、 財務、會計 或公司業務 所須相關科 系之公私立 大專院校講 師以上	法官、檢察官、 律師、會計師 或其他與公司 業務所需之國 家考試及格領 有證書之專門 職業及技術人 員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所須之 工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12
黃亞興	-	-	✓	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
超揚投資開發股份有限公司 法人代表：黃百堅	-	-	✓	✓	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	0
興英投資股份有限公司 法人代表：劉光弘	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	0
皓琪投資股份有限公司 法人代表：楊海宏	-	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	0
李賢源	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃明展	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
蔡育秀	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

#### 四、資本及股份

##### (一)股本形成經過

##### 1.股本形成

109年5月15日 單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(元)	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
97.11	10	10,000	100,000	1,000	10,000	設立股本	-	註1
98.08	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資	-	註2
100.11	15	60,000	600,000	20,300	203,000	現金增資	是	註3
101.01	10	60,000	600,000	30,300	303,000	現金增資	-	註4
101.07	23.09	60,000	600,000	36,484	364,840	現金增資	-	註5
102.04	15	60,000	600,000	44,100	441,000	現金增資	-	註6
104.02	33	60,000	600,000	55,100	551,000	現金增資	-	註7
106.04	68	60,000	600,000	60,000	600,000	現金增資	-	註8
107.03	60	100,000	1,000,000	66,000	660,000	現金增資	-	註9
108.05	23.2	100,000	1,000,000	66,656	666,080	員工認股權轉換普通股	-	註10
108.08	23.2	100,000	1,000,000	66,656	666,560	員工認股權轉換普通股	-	註11
108.11	23.2&22.1	100,000	1,000,000	66,781.5	667,815	員工認股權轉換普通股	-	註12
109.01	22.1	100,000	1,000,000	66,817	668,170	員工認股權轉換普通股	-	註13
109.05	22.1	100,000	1,000,000	67,252	672,520	員工認股權轉換普通股	-	註14

註1：業經經濟部中部辦公室經授中字第09733397340號函核准在案。

註2：現金增資90,000仟元乙案，業經經濟部中部辦公室經授中字第09832840150號函核准在案。

註3：增資103,000仟元以財產抵繳股款乙案，業經北府經登字第1005074950號函核准在案。

註4：現金增資100,000仟元乙案，業經北府經登字第1015003103號函核准在案。

註5：現金增資61,840仟元乙案，業經北府經登字第1015044257號函核准在案。

註6：現金增資76,160仟元乙案，業經北府經司字第1025023943號函核准在案。

註7：現金增資110,000仟元乙案，業經經授商字第10401011980號函核准在案。

註8：現金增資49,000仟元乙案，業經經授商字第10601059290號函核准在案。

註9：現金增資60,000仟元乙案，業經經授商字第10701016660號函核准在案。

註10：員工認股權轉換普通股608,000股，業經經授商字第10801058400號函核准在案。

註11：員工認股權轉換普通股48,000股，業經經授商字第10801097860號函核准在案。

註12：員工認股權轉換普通股125,500股，業經經授商字第10801164200號函核准在案。

註13：員工認股權轉換普通股35,500股，業經經授商字第10901011860號函核准在案。

註14：員工認股權轉換普通股435,000股，業經經授商字第10901082900號函核准在案。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之辦理情形：無。

(二)最近股權分散情形

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

109年5月2日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
黃亞興		7,538,695	11.20
皓琪投資股份有限公司		6,816,000	10.13
興英投資股份有限公司		6,542,000	9.72
劉祖英		4,538,665	6.74
黃皓		3,161,000	4.70
黃琪		2,628,618	3.91
中盈投資開發股份有限公司		2,507,620	3.73
劉光弘		2,081,000	3.09
超揚投資股份有限公司		1,720,943	2.56
時義股份有限公司		1,400,000	2.08

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

(1)董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形

單位：股

職稱	姓名	107年度		108年度		109年度截至4月30日止	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長暨大股東	黃亞興	0	0	0	0	0	0
董事	超揚投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0
	法人代表：黃百堅	0	0	0	0	0	0
董事暨大股東	興英投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0
	法人代表：劉光弘	0	0	0	0	0	0
董事暨大股東	皓琪投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0
	法人代表：劉祖英(註一)	0	0	0	0	0	0
	法人代表：楊海宏	0	0	0	0	0	0
獨立董事	李賢源	0	0	0	0	0	0
獨立董事	黃明展	0	0	0	0	0	0
獨立董事	蔡育秀	0	0	0	0	0	0

註1：於109年1月10日改派代表人，原代表人劉祖英，新代表人楊海宏。

(2)放棄現金增資股洽關係人認購者之情形：無

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元

項目		年度	107年度	108年度	109年3月31日
每股市價	最高		80.80 (註1)	61.30	51.50
	最低		39.05 (註1)	39.80	29.35
	平均		52.18 (註1)	46.96	41.69
每股淨值	分配前		31.88	32.58	33.11
	分配後		29.873	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		65,488	66,403	66,827
	每股盈餘		3.33	3.29	0.84
每股股利	現金股利		1.99420634	1.644415176	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	0	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資報酬分析	本益比		15.67	14.27	不適用
	本利比		26.17	28.46	不適用
	現金股利殖利率		3.82%	3.51%	不適用

註1：本公司股票於107年2月5日上市掛牌買賣。

(四)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

(1) 本公司年度如有獲利(係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥1%~10%為員工酬勞。由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工。前述條件及分派比例，由董事會決議，應提股東會報告。

(2) 董事及監察人酬勞不高於當年度可分配盈餘之百分之二由董事會決議，應提股東會報告。

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

年度終了後，本合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：

本公司108年度董事酬勞及員工酬勞分配案業經109年3月24日董事會

決議通過，配發董事酬勞 2,307,137 元、員工酬勞 4,614,273 元，與帳上估列數尚無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司 109 年 3 月 24 日董事會決議之 108 年度員工酬勞分配案，未決議以股票分派之員工酬勞，故不適用。

#### 4.股東會報告分派酬勞情形及結果

(1)股東會決議配發員工紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與董事會擬議分配金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形

本公司 108 年度員工及董事酬勞分配業於 109 年 6 月 30 日股東常會報告，配發董事酬勞 2,307,137 元、員工酬勞 4,614,273 元，與認列員工及董事酬勞無差異。

(2)股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例

本公司 109 年 6 月 30 日股東常會決議通過之 108 年度盈餘分配案並無配發員工股票紅利情事，故不適用。

(3)考慮配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

因員工紅利及董事、監察人酬勞費用化已列入損益表中，且以現金發放，故對每股盈餘未有稀釋影響。

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 107 年度員工及董事酬勞分配業於 108 年 6 月 28 日股東常會報告，配發董事酬勞 2,350,694 元、員工酬勞 4,701,388 元，與認列員工及董事酬勞無差異。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

##### (1)所營業務之主要內容

1. C805050 工業用塑膠製品製造業
2. CA01030 鋼鐵鑄造業
3. CA01050 鋼材二次加工業
4. CA01090 鋁鑄造業
5. CA01100 鋁材軋延、伸線、擠型業
6. CA01120 銅鑄造業
7. CA01990 其他非鐵金屬基本工業
8. CA02010 金屬結構及建築組件製造業
9. CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業
10. CA02040 彈簧製造業
11. CA02050 閥類製造業
12. CA02070 製鎖業
13. CA02080 金屬鍛造業
14. CC01010 發電、輸電、配電機械製造業
15. CC01020 電線及電纜製造業
16. CC01030 電器及視聽電子產品製造業
17. CC01040 照明設備製造業
18. CC01060 有線通信機械器材製造業
19. CC01070 無線通信機械器材製造業
20. CC01080 電子零組件製造業
21. CC01090 電池製造業
22. CC01110 電腦及其週邊設備製造業
23. CC01120 資料儲存媒體製造及複製業
24. CD01020 軌道車輛及其零件製造業
25. CD01030 汽車及其零件製造業
26. CE01010 一般儀器製造業
27. CP01010 手工具製造業
28. CQ01010 模具製造業
29. CR01010 瓦斯器材及其零件製造業
30. F106010 五金批發業
31. F106020 日常用品批發業
32. F106030 模具批發業
33. F107200 化學原料批發業

- 34.F113010 機械批發業
- 35.F113020 電器批發業
- 36.F113030 精密儀器批發業
- 37.F113050 電腦及事務性機器設備批發業
- 38.F113070 電信器材批發業
- 39.F113110 電池批發業
- 40.F114030 汽、機車零件配備批發業
- 41.F114080 軌道車輛及其零件批發業
- 42.F115020 礦石批發業
- 43.F117010 消防安全設備批發業
- 44.F118010 資訊軟體批發業
- 45.F119010 電子材料批發業
- 46.F206010 五金零售業
- 47.F206020 日常用品零售業
- 48.F206030 模具零售業
- 49.F207200 化學原料零售業
- 50.F213010 電器零售業
- 51.F213030 電腦及事務性機器設備零售業
- 52.F213040 精密儀器零售業
- 53.F213060 電信器材零售業
- 54.F213110 電池零售業
- 55.F214030 汽、機車零件配備零售業
- 56.F214080 軌道車輛及其零件零售業
- 57.F215020 礦石零售業
- 58.F217010 消防安全設備零售業
- 59.F218010 資訊軟體零售業
- 60.F219010 電子材料零售業
- 61.F401010 國際貿易業
- 62.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2)營業比重

單位：新台幣千元

主要產品	107度		108度		109第1季	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例
汽車零組件	2,143,558	62.55	2,290,695	59.87	479,403	50.73
工業應用零組件	861,649	25.14	1,044,246	27.29	367,170	38.85
航太應用零組件	421,655	12.31	491,029	12.84	98,509	10.42
合計	3,426,862	100.00	3,825,970	100.00	945,082	100.00

### (3)目前主要產品及服務項目

本公司及子公司主要係以生產(1)汽車零組件包含：汽車安全系統零組件和汽車傳動系統零組件、及(2)工業應用包含：工業儀表、石化產業零配件、半導體設備零組件、自行車零組件及其他精密金屬零組件，與(3)航太零組件包含飛機及發動機零組件…等產品。

### (4)計畫開發之新產品及服務項目

- ①短期計畫：與客戶端研發中心一同開發汽車、工業應用、航太與自行車零組件、增強沖壓、鍛造、鑄造與多軸複合加工機器等高附加價值加工製程整合。
- ②中期計畫：提供整合性的加工服務模組，包含前端的鋼材、沖壓、鍛造、鑄造、機加工的車、銑、多軸複合加工機及後端的表面處理及組裝等整合服務產品。
- ③長期計畫：整合上下游廠商與日新月異的新機器性能，開發更多元的加工及組裝能力，以期能提供客戶端更完善的高附加價值的產品。

## 2.產業概況

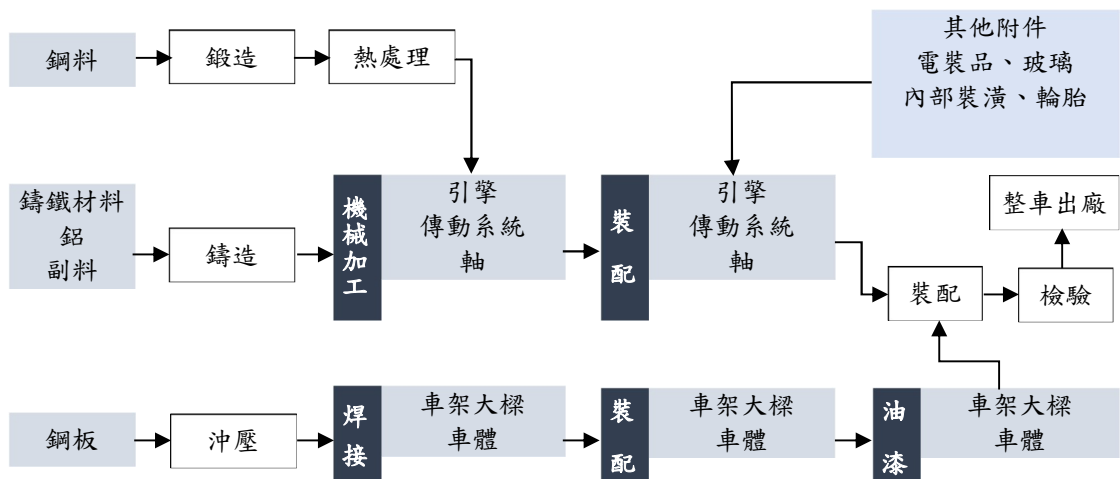
### (1)產業現況與發展：

本公司及子公司(以下簡稱本集團)主要從事汽車安全系統及傳動系統零組件、工業應用零組件、航太應用零組件精密機械加工金屬製品之開發、製造及銷售業務，茲就汽車產業、工業應用產業以及航太產業之現況與發展如下：

#### ①汽車產業

汽車工業是高精度、技術性且高度整合之產業，其產品及零組件開發週期相當長(一般約需時三到四年)，製造技術及驗證流程亦非常繁複。主要之生產過程依序可分為鍛造、鑄造、沖壓、引擎裝配、傳動系統與軸、裝配與油漆車架大樑與車體、最後裝配及檢驗與整車出廠。依本集團產品類別，主要須運用高精密鍛造技術，即透過壓力改變金屬形狀的過程與用熱處理的方式，並搭配鑄造等工法將金屬融化成液態的加工模式，藉由液體注入模具的方式塑造形狀，待其冷卻後取出，製作出安全氣囊氣體發生器(Airbag Inflator)、引擎與傳動系統等零件。

#### 汽車及零組件製造流程



資料來源：工研院 IEK，汽車產業調查報告，2003 年，凱基證券整理。

就汽車零組件銷售管道來加以區分，可分為供給汽車整車廠所使用之 OEM 與 ODM 市場，以及供汽車售後維修使用之 AM 與 OES 市場，因原廠汽車零件品質要求及管控較為嚴格，切入國際大廠供應鏈不易，故台灣之製造商仍以 AM 市場之碰撞件為主。本集團之產品為供應 OEM Tier1 客戶汽車被動安全零組件及引擎與傳動系統零組件，出口地區以中國、歐洲及北美占比最高。

#### A. 全球汽車市場

2020 年全球整體輕型車銷量遭受新冠疫情的全球化，造成汽車行業供應鏈中斷、工廠停產，而對於銷量和業績的影響，難以預測。但是，根據全球性調研機構的預測，全球主要市場的銷量都將出現不同程度的下滑。

關於疫情對汽車行業的影響，IHS Markit 表示，“示，‘M 年，全球汽車行業將出現前所未有的需求停滯。新冠病毒大流行是汽車行業多年來面臨的最大單一風險因素”。就全球整體銷量而言，IHS 預測汽車銷量將下降逾 22% 至 7,030 萬輛。相比之下，在 2008-2009 年的全球經濟衰退中，全球汽車銷量的跌幅僅為 8%。

另一家預測機構 LMC Automotive 表示，外部環境依然非常動盪，預計 2020 年全球輕型汽車銷量將降至 7,700 萬輛以下，較 2019 年下降 15% (1,400 萬輛，這個數字相當於歐洲近一年的汽車銷量)。該機構表示，在最壞的情況下，全球汽車銷量可能降至 6,900 萬輛。而此前 1 月份，該機構預計 2020 年全球汽車銷量為 9,010 萬輛，相比 2019 年將相對平穩。

摩根士丹利預計，上半年全球汽車銷量將減少 800 萬輛，降幅近 20%。此前該機構曾預計 50% 的銷量損失或在下半年恢復，但目前看來也不太可能。行業分析師和金融評級機構表示，由於工廠和經銷商店因冠狀病毒危機而關閉，今年歐洲汽車銷量最多或下滑 20%，意味著將損失幾百萬的汽車銷量。

針對歐洲地區（西歐和中歐），IHS 預測 2020 年的汽車銷量為 1,560 萬輛，較之前的預測下降了 14% (190 萬輛)。該機構表示，隨著衛生安全和經濟危機在各個經濟體之間相互交織，歐洲面臨持續數月的生產中斷。

摩根士丹利預計，2020 年歐洲汽車銷量將在 1,250 萬輛左右，而此前其預測為 1,370 萬輛。按百分比來看，該機構目前預計全球市場將下跌 13%，而此前的預測為下跌 4%。

德國的信用評級機構 Scope Ratings 預測最悲觀，該公司表示西歐今年的銷量將下降 20% (300 萬輛)。Scope 預計，俄羅斯等依賴原油和天然氣的經濟體今年的汽車需求可能下降 50% 以上。

對於歐洲汽車市場來說，什麼時候才能真正恢復到疫情此前的水準呢？瑞士聖加侖大學汽車分析負責人 Ferdinand Dudenhöffer 表示，技術變革和貿易戰已經為汽車行業帶來了不小的衝擊，即使是銀行不倒閉、歐洲經濟三個月之後開始復甦，歐洲乘用車市場可能需要到 2030 年才能恢復到 2019 年水準。

隨著疫情形勢的嚴峻，以及更多工廠的關閉，知名調研機構 J.D. Power 日前預測，對於整個 3 月份，美國車市零售額將比 2019 年 3 月低 38% 至 45%，4 月和 5 月的同比降幅將分別高達 78% 和 75%。J.D. Power 稱，病毒爆發可能導

致7月底前美國汽車銷售規模縮水180萬到280萬輛，同時該機構已經將2020年美國汽車的銷量預期從全年1,600萬輛下調至1,400萬輛。

此前，摩根士丹利預測，受新冠肺炎疫情影響，美國汽車市場今年的銷量將下滑9%；IHS Markit 最新的研究還顯示，隨著美國開始實施更加嚴格的疫情防控措施，本就已經承受著壓力的汽車行業將會進一步受到威脅，今年美國汽車銷量或僅達1,250萬輛，同比下滑26.6%。

近兩年中國汽車消費市場慢慢出現疲態，加之今年第一季度原本的市場動因就不強，後受疫情巨大衝擊影響，據乘聯會預計，相比於去年第一季度的509萬零售市場，今年銷量下滑估計在210萬輛左右，預計2020年第一季度銷量約為299萬輛。

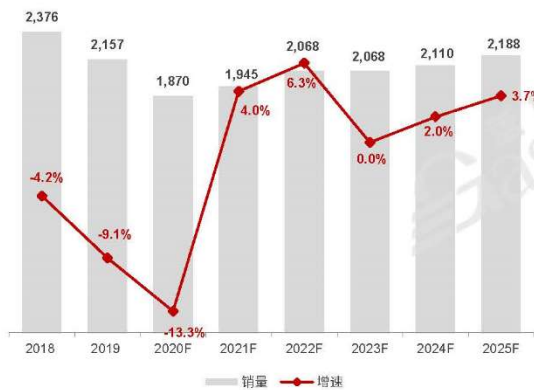
而據蓋世汽車研究院預測，中國汽車市場會逐步恢復，但是3月份消費者購車信心很難恢復正常。“預計在4-5月份會迎來一個小高潮，這波消費主要來自於春節假期以來的汽車消費積壓和因為疫情帶動的小部分汽車收購和換購的需求。根據蓋世汽車研究院調研來看，大部分被調研物件都有消費意願，但最終能否完成消費行為仍有很大不確定性，所以可能不會出現類似於2003年因SARS帶來的大規模汽車消費潮。”

同時，蓋世研究院預測，2020年第二季度乘用車零售預計將比2019年第二季度下降13%。考慮到疫情全球化帶來的不確定性，目前判斷第四季度方可擺脫國內乘用車市場連續兩年的銷量負增長。中國境內汽車需求仍呈現樂觀成長趨勢，相較於2020年市場預估銷售量，其同比預估值至2021年仍然具有4%成長趨勢。

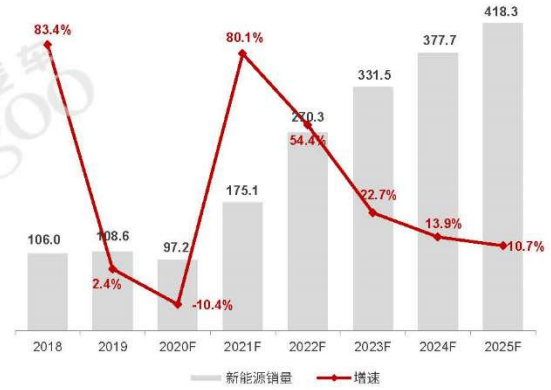


中國新能源車部分因疫情影響預估2020會發生負成長10.4% 但長期看中國境內市場需求依舊保持二位數的成長優勢至2025年預估可達4,183,000輛。

中国乘用车整体市场展望（中性预测，万辆）



中国新能源乘用车市场展望（中性预测，万辆）



日本是全球第三大汽車市場，過去十年該市場汽車年銷量在 490-550 萬輛之間，2019 年汽車總銷量在 518 萬輛。但根據日本汽車製造商協會（JADA）和日本經銷商協會（JAMA）的資料，日本車市 2020 年開年不利，今年 2 月份，日本汽車銷量為 78.7 萬輛，同比下降 10.2%，連續第 5 個月出現下滑。

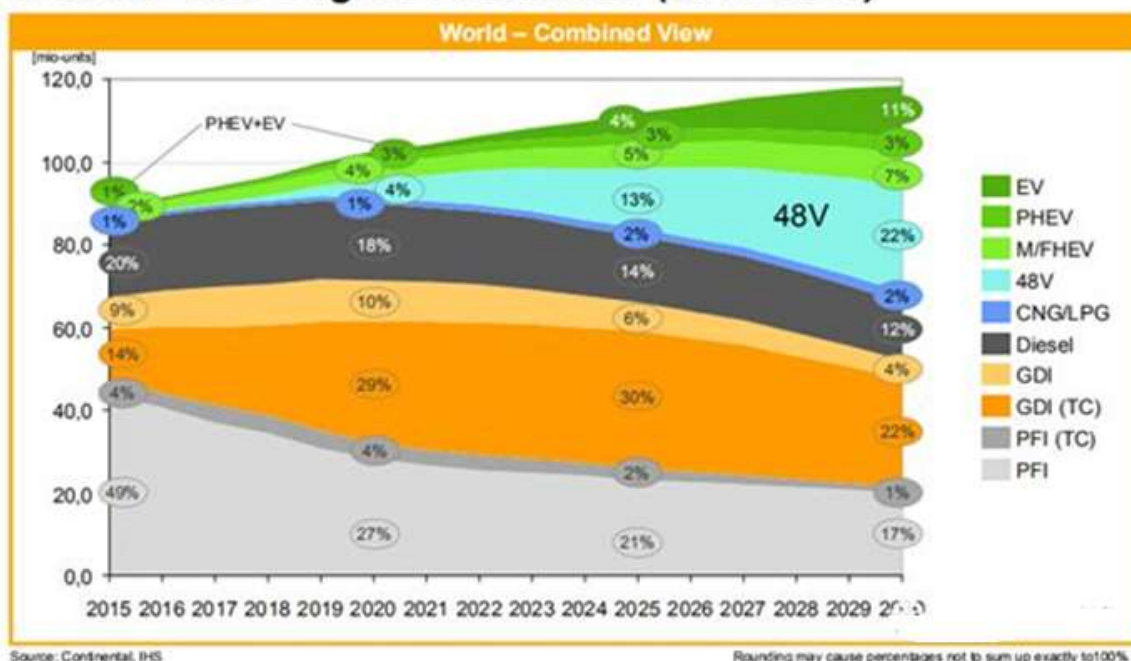
由於新冠病毒疫情導致全球汽車需求大幅下降，日本汽車製造商接連關閉歐洲、北美和日本國內工廠，總體上來說，日本七家汽車製造商的全球產量目前預計將較 2019 年下降 50%。2019 年，日本七大汽車製造商在全球共生產了 2,607 萬輛汽車。

根據穆迪的預測，2020 年日本輕型車銷量將下降 8%，而該機構此前的預測為微增 0.4%。雖然新車型的推出有望提振銷量，但疫情爆發導致的需求下降和零部件短缺，將導致日本汽車市場銷量急劇下滑。

就汽車銷量而言，印度已取代德國成為全球第四大汽車市場，還曾一度被認為將超越日本，成為全球第三大汽車市場。目前還沒有關於印度 2020 年汽車市場銷量的具體預測，但本月印度汽車製造商協會（SIAM）正式表示，新冠病毒肺炎疫情的爆發將對印度汽車製造商的生產產生重大影響。SIAM 主席 Rajan Wadhwa 表示，汽車零部件供應的中斷可能會嚴重阻礙所有細分市場車型的生產，包括乘用車（PV）、商用車（CV）、三輪車（3W）、兩輪車（2W）和電動車（EV），其中電動車受到的影響更甚。印度許多汽車製造商均從中國進口大約 10% 的原材料，諸如塔塔汽車、馬恒達、TVS Motor 和英雄摩托（Hero MotoCorp）等公司已經表示，由於疫情的爆發，將面臨供應鏈中斷問題，上個月，一些公司甚至宣佈暫停生產。Wadhwa 表示，考慮到中國農曆新年，印度汽車行業在年初就保證了一定的庫存，但由於中國部分地區目前仍處於封鎖狀態，滿足 BS-VI 排放標準的車輛供應可能會受到影響。（蓋世汽車網資料，2020.04）

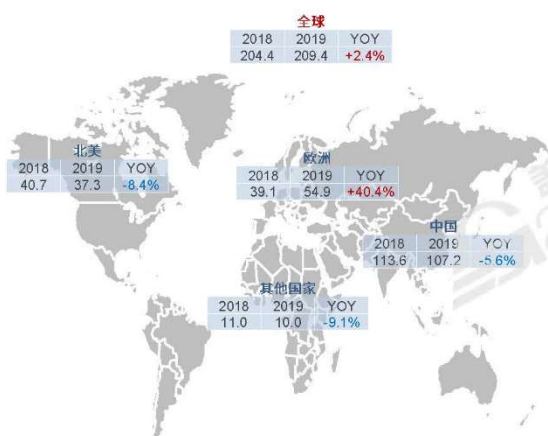
全球環境保護聲浪下各國汽車發展狀態仍處於向電動車發展之趨勢，但受限於電動車之電池壽命、有效里程數、生產電池與回收電池對環境影響等因素使主機廠仍保持現有傳統引擎生產線並持續推動低排高效率汽車，至 2030 年全球汽車發展仍以傳統燃油機、48V 混動汽車為主流。

## Global PV/LV Engine Production (2015-2030)

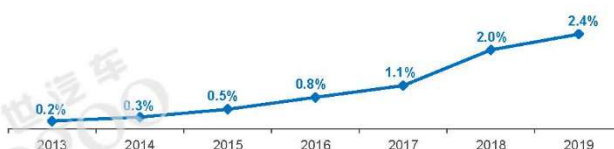


產業認為，短期內純電動汽車還不能取代混合動力汽車在清潔能源汽車市場的地位。英國 IHS Markit 調查公司推算，到 2030 年在全球汽車銷量中，純電動汽車僅占 11%，混合動力車將占 43%，較 2018 年提高 40 個百分點，接近汽油車。2018 至 2025 年廣義的汽車市場年均複合成長率預計達 4%。而電動汽車全球化的浪潮趨勢已是勢不可擋，過去由中國市場引領，然在 2019 年歐洲市場表現卻更為突出，全球市場增長 2.4% 其中歐洲市場增長 40.4% 的高速成長而中國市場卻反向負成長達 5.6%。

全球新能源汽车地区销量情况 (万辆)



全球新能源汽车渗透率



分地区BEV销量统计 (万辆)

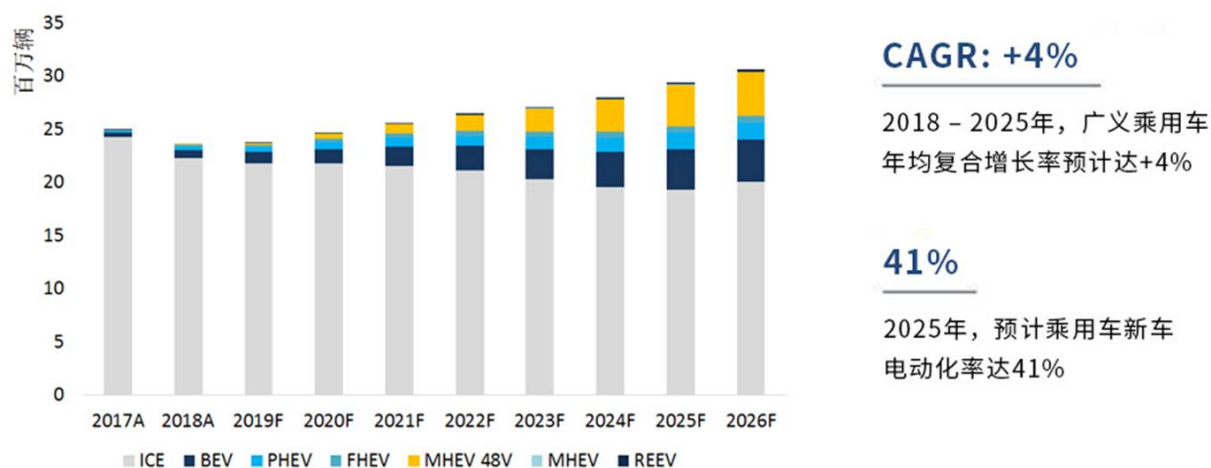


分地区PHEV销量统计 (万辆)

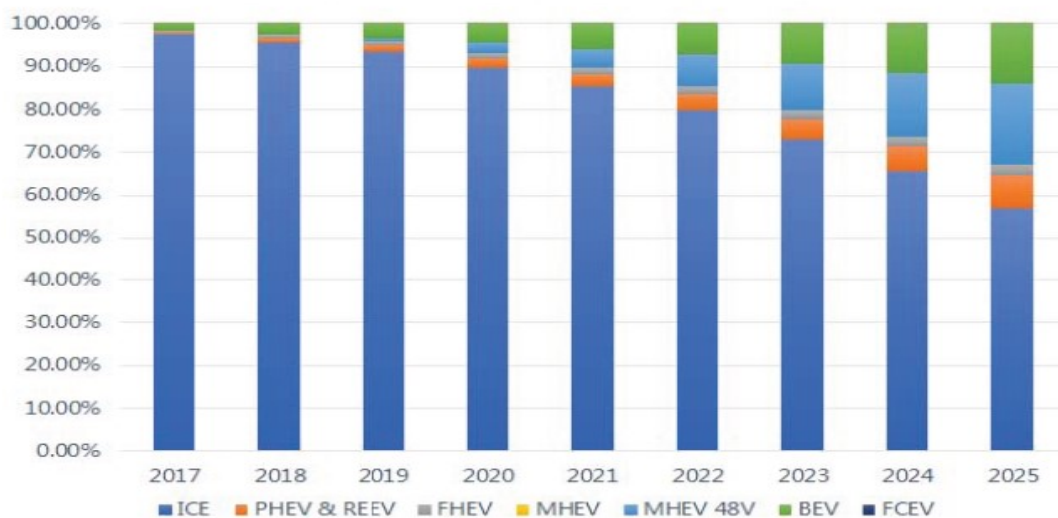


目前仍以燃油汽車銷售為大宗的中國車市中，因應趨嚴國六減排法規要求，越來越多新車款採用雙離合器變速箱(DCT)系統與無段自動變速器(CVT)系統以提升燃油經濟性，國際 DCT 及 CVT 核心零組件之領導廠商 BorgWarner 及 Punch Powertrain 均致力於擴充中國市場產能以因應市場強勁需求。在混動汽車市場，豐田汽車持續授權機制與 WLTP 的法規要求下，48V 自動起停、48V+24V 輕混和動力系統，推動符合國際排放標準模式與

歐洲汽車產業發展，引擎驅動發電機充電於 48V 電池組並應用於汽車怠速及加速系統中其引擎與電機間的變換與輔助動力。在起停過程中的降低震動以減少對駕駛人不適感成為主機廠課題，由於歐系車廠多採用 48V 系統因應 WLTP，中國汽車產業又與歐洲汽車有諸多連動，例如合資品牌。在合資品牌的帶領下，預估至 2025 年中國 48V 約可占 20% 銷售車數 (中國乘用車市場動力系統占比情況分析及預測出處-蓋世汽車研究院)，本集團於發展初期即以適應全球減排法規及 48V 減振運用系統為中長期發展策略，目前已進入 BorgWarner、Eaton 及 Magna 等大廠之供應鏈。



中国乘用车市场动力系统占比情况分析及预测



资料来源: 盖世动力总成数据库; 盖世汽车研究院预测

## B. 全球汽車零組件產業

過去十年來新興市場汽車銷售增幅加速，吸引全球大型車廠於海外加速擴廠，進而帶動周邊 Tier 1 或 Tier 2 之汽車零組件廠商跟進以滿足整體供應鏈的需求。目前全球汽車零部件供應，在汽車動力總成上引擎系統由自然吸氣向渦輪增加系統偏移，機械式水泵向電子式水泵，引擎電氣化部分則由混動 HEV, PHEV 向純電動(EV)方向轉變。

### 传统汽车零部件技术趋势



2019 以來整車廠及一階零部件供應商，紛紛展開企業之併購、合併或重組等方式加速產業的整合與增加競爭力，在中國市場部分，日商尼得科與廣汽的合資成立廣州尼得科汽車驅動系統有限公司主要開發、生產和銷售地成本高效率牽引電機，同時也將向其他汽車廠銷售。采埃孚與臥龍合資成立生產汽車專用電機與使用於其之部件，主要用於采埃孚驅動系統，用以支持采埃孚持續發展中國市場。



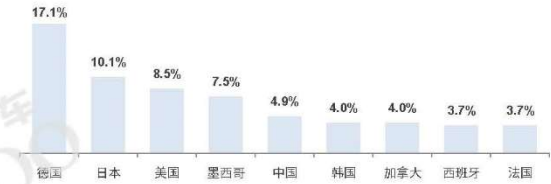
（盖世汽車研究院，2020）

全球汽車的零附件供應鏈高度垂直整分工，高階零附件的主要仍然以德國、日本與美國等傳統汽車強國占前三大約占全球的 35.7% 出口量。

全球主要整车与零部件产业分布



主要经济体车辆及零部件全球出口份额 (%)



重点国家汽车供应链优势产业

国家	汽车供应链优势产业
中国	车身内外饰件、冲压零部件、电池、电机、电气设备等
美国	芯片、计算平台、计算机存储、电喷系统、精密件等
德国	精密件、发动机与控制系统、电喷系统、汽车主被动安全、高端变速箱、工业设备等
法国	精密件、发动机与控制系统、电喷系统、汽车主被动安全、高端变速箱等
日本	液晶装置、光学仪器、电子电器、电池、总成技术、集成电路
韩国	液晶装置、光学仪器、电子电器、电池、总成技术、集成电路

(盖世汽車，2020)

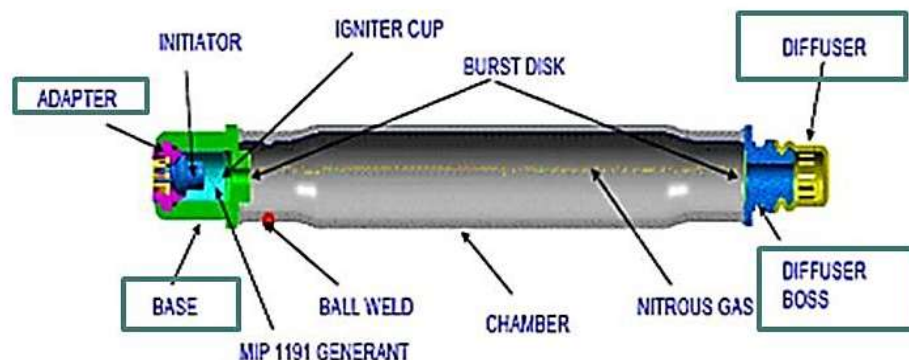
在產品與技術發展趨勢方面，全球日趨嚴格的汽車排放法規及汽車安全標準將左右汽車零組件在關鍵領域上的技術發展，包含節能引擎與電動化技術、符合汽車安全評估的主動與被動系統、以及持續進行車體結構改善以降低衝撞等，這些題材也將為汽車 OEM 零組件廠挹注新的成長動能。

在目前仍以燃油汽車銷售為大宗的全球車市中，為因應趨嚴的全球減排法規要求，越來越多新車款採用雙離合器變速箱(DCT)系統與無段自動變速器(CVT)系統以提升燃油經濟性，國際 DCT 及 CVT 核心零組件之領導廠商 BorgWarner 及 Punch Powertrain 均致力於擴充中國市場產能以因應市場強勁需求，其他 DCT 與 CVT 核心零組件廠商包含國際大廠 Bosch、Eaton 及 Magna 等。本集團於發展初期即以適應全球減排法規為中長期發展策略，目前已進入 BorgWarner、Eaton 及 Magna 等大廠之供應鏈。

### C. 汽車安全系統

汽車安全系統根據是否為預防性質，分為主動安全(如輔助及警示系統、失控預防)與被動安全(如安全氣囊、預縮式安全帶)兩種。本集團為汽車安全氣囊氣體發生器(Airbag Inflator)零組件之供應商，產品包含點火座(Adapter)、殼體基座(Base)、擴散器(Diffuser)及封口件(Diffuser Boss)，皆為安全氣囊模組中非常關鍵的構件。

安全氣囊氣體發生器構造

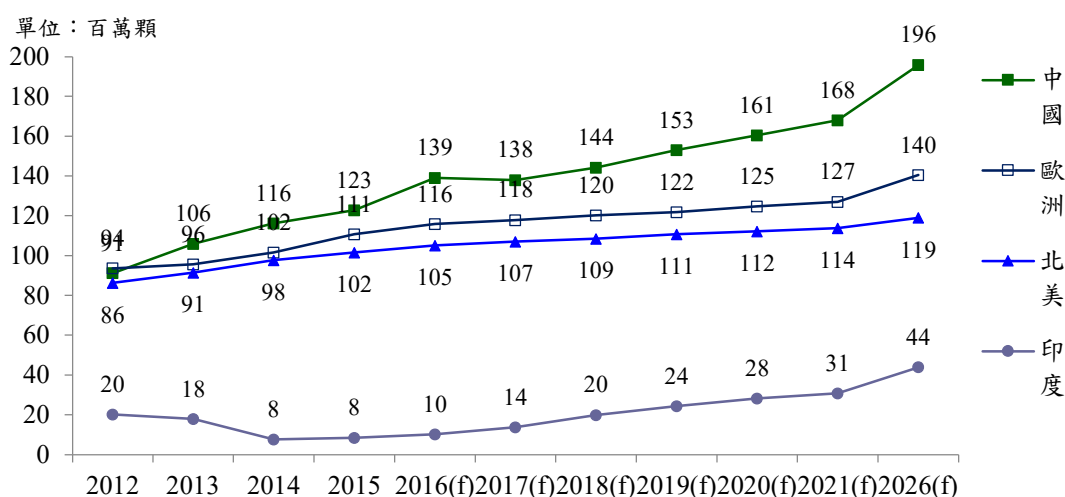


汽車安全氣囊為高度集中產業，進入門檻極高，故形成了特殊的寡占市場，國際前三大製造商之市占率即超過八成。根據 Commander Consulting 2016 年之統計，並調整未來在 KSS 收購 Takata 後，世界主要安全氣囊製造商，依市占率排名分別為占比 39% 的 Autoliv、30% 的 Joyson (KSS) 及 17% 的 TRW，Autoliv 及 Joyson 皆為本集團主要銷售客戶。



對駕駛安全需求的重視、成長型經濟體的都市化、駕駛人口年齡結構老化及升級的新車評鑑系統為市場關注的焦點。根據 Bloomberg 統計，中國仍為全球最大之安全氣囊需求市場，2015 年市場規模為 1.2 億顆，至 2020 年將以複合年均成長率 5.5% 成長至 1.6 億顆；印度為增長最快速之區域，2015 至 2020 年間將增加約 2 千萬顆的需求數量；歐洲及北美於同期間將維持複合年均成長率 2%~2.4%。

### 全球主要汽車消費國安全氣囊市場規模及成長性

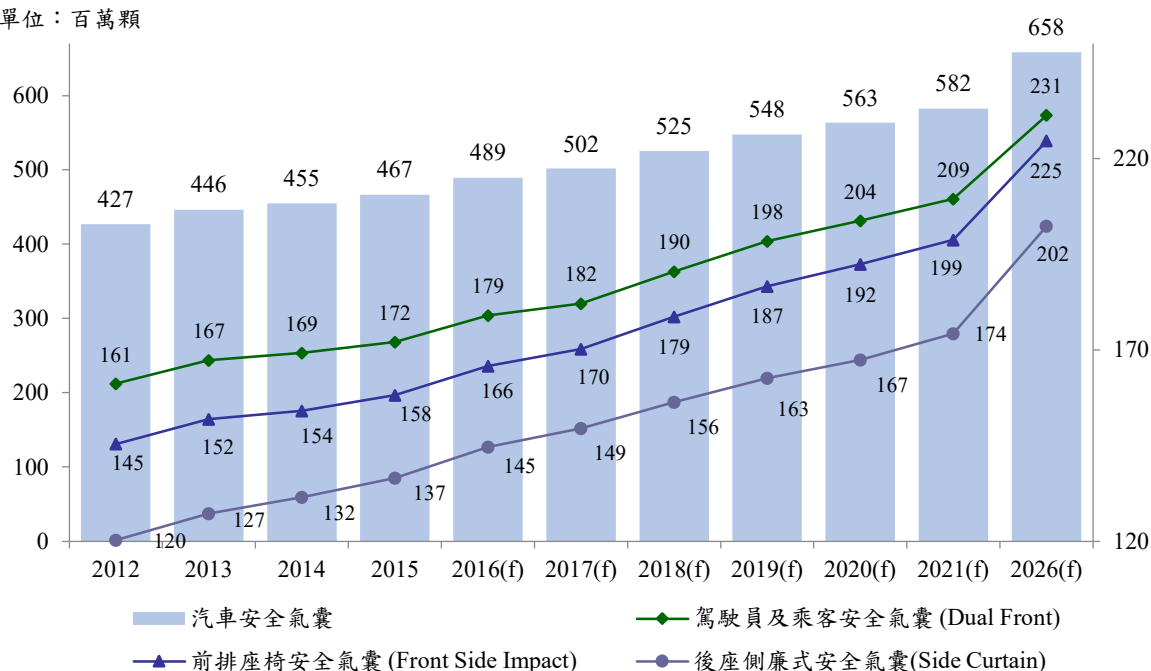


資料來源：Bloomberg Business Intelligence，凱基證券整理。

在全球安全氣囊需求顆數方面，Bloomberg 統計資料顯示 2015 年市場規模約近 4.7 億顆，並預估未來 5 年將以複合年均成長率 3.8% 成長至 2020 年超過 5.6 億顆，其中以後座側簾式安全氣囊之複合年均成長率最高為 4.2%，反映各國安全法規要求及車廠間市場競爭推升消費者對新形態安全氣囊之需求。

## 全球汽車安全氣囊市場規模及各型態氣囊成長趨勢

單位：百萬顆



資料來源：Bloomberg Business Intelligence，凱基證券整理。

在汽車安全裝置價格方面，根據 Autoliv 2018 年報統計，成長型經濟體之每輛汽車安全裝置價格可超過 US\$220；此外中國新版新車評鑑系統(C-NCAP)標準將於 2018 年 7 月實施，增加了後座側簾式安全氣囊、行人保護、及主動安全系統的評分比重，Morgan Stanley 研究指出，車廠為了達到新的要求獲得更高的評分，將為供應廠商帶來每輛汽車超過 US\$200 的額外安全裝置收入。

### ②工業應用

本集團之工業應用產品以工業儀表、半導體廠務設備、高階自行車減震系統與電動自行車傳動系統等為主要銷售業務，產品以不鏽鋼、碳鋼、鋁合金、銅甚至鐵氟龍塑膠等為主要材料，透過脫蠟鑄造或鍛造沖壓抽製擠型等製程搭配精密機械加工，為全球客戶提供品質與成本優勢兼具之穩定供貨。

工業儀表與流體控制為氣液體輸送系統不可或缺的部件，其功能在於依管路設計配置需求監視與控制流體的方向、壓力、溫度與流量，下游可應用產業甚為廣泛，並依用途不同，對於抗腐蝕性或潔淨度有不同程度的要求。本集團主要銷售對象為全球從事油氣測量及相關壓力控制儀表及半導體設備建廠製造商，故市場需求與石油和天然氣及半導體產業發展相關。

同時，由於近年環保意識與個人健康觀念抬頭，高階自行車或登山車搭配客製可調式減震系統甚至電動助力裝置，成了歐美新興階級與其他已開發國家的新興娛樂休閒選擇，相關零組件對於尺寸公差與外觀品質的要求尤甚於一般認知的機加產品。而在這一波成長中，時碩積極搶入並成功成為全球領導品牌之主力供應合作伙伴。

#### A. 石油和天然氣產業

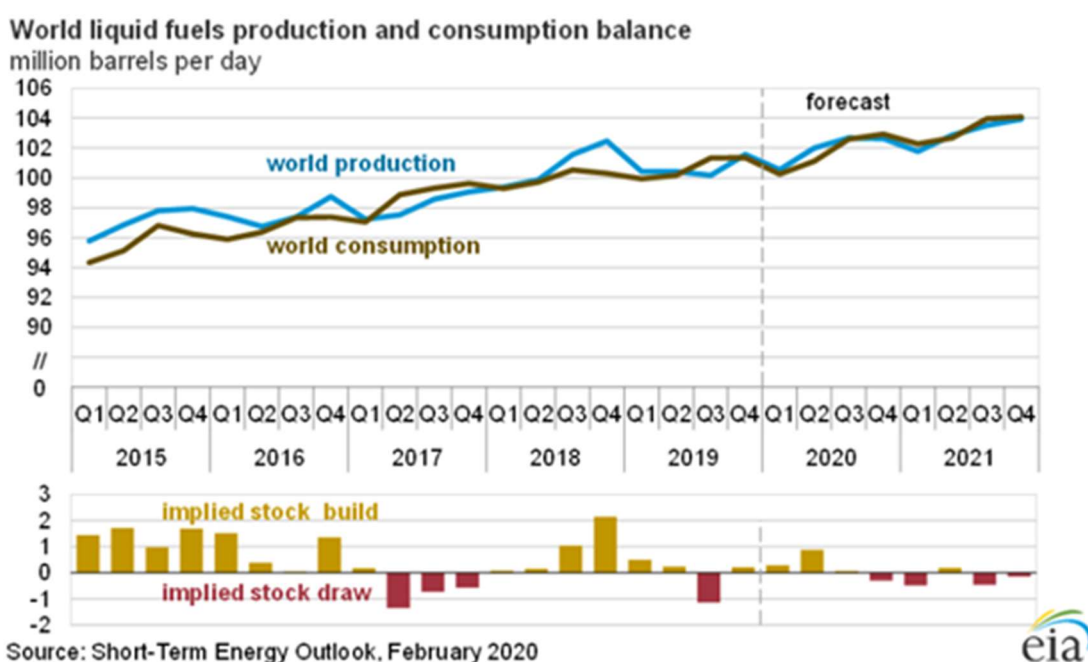
一般而言，流體量測控制與儀表設備之需求與石油和天然氣價格、上游廠商資本支出、鑽井機活躍數及鑽井平台數呈現正相關，而與能源庫存量呈負相關。

在新冠疫情發生前，美國能源資訊署（EIA）預估 2020 年美國原油產量來到每日 1,330 萬桶，預期 2021 年原油每日產量將達到每日 1,371 萬桶，並於 2021 年第 4 季達到 1,400 萬桶/日，續創歷史新高紀錄。EIA 預估美國原油產量續創歷史紀錄之主因為德州與新墨西哥州二疊紀盆地產量提升，促使美國成為全球最大的原油生產國，同時 2020 年美國對原油與其他液體燃料需求會來到每日 2,064 萬桶，預估 2021 年需求量會來到每日 2,071 萬桶。

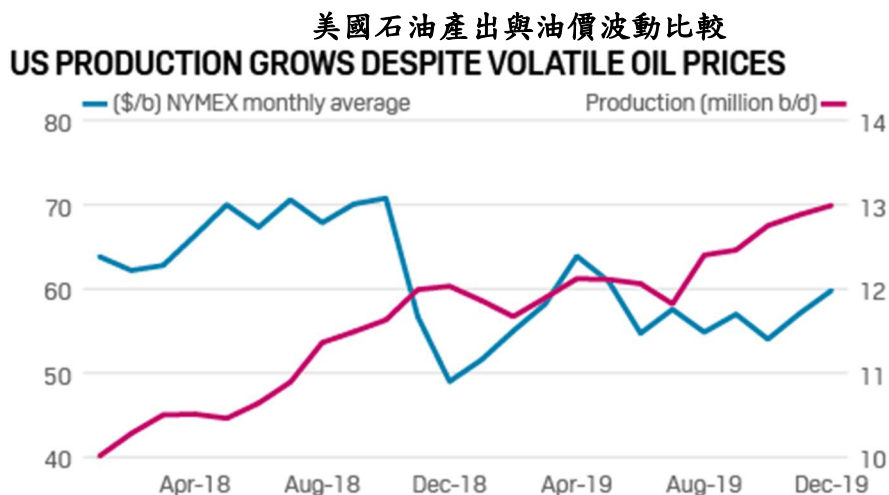
雖然目前美國原油產量預測將持續衝高，EIA 的報告中亦預估全球石油需求增長減緩，報告將 2020 年全球石油需求增長預估較下調 8 萬桶/日至年增 134 萬桶/日，2021 年全球石油需求則預估將年增 138 萬桶/日至 1.035 億桶/日。報告同時預估 2020 與 2021 年布蘭特原油均價將分別為每桶 65 美元與 68 美元，相比 2019 年的均價為每桶 64 美元。今明兩年，西德州原油對布蘭特原油的平均折價預估為每桶 5.5 美元，相比 2019 年的平均折價為每桶 7.35 美元。報告表示，2019 年全球石油庫存大體維持不變，2020 年則預估將增長 30 萬桶/日，2021 年預估減少 20 萬桶/日。今年起國際海事組織全球硫排放限制法規實施，要求船舶燃油含硫量要從 3.5% 降至 0.5%，預估這將令美國的煉油產量創新高至 1,750 萬桶/日。

石油輸出國組織（OPEC）原油日產量預估將從 2018 年的 3,196 萬桶，降至 2019 年的 2,979 萬桶，由於 OPEC 已經決議今年仍將擴大減產，2020 年 OPEC 原油日產量預估將續減至 2,919 萬桶，但 2021 年預期將略為回升至 2,928 萬桶/日。報告顯示，2019 年 12 月，OPEC 原油日產量減少 10 萬桶至 2,955 萬桶，其中沙烏地阿拉伯原油日產量降至 982 萬桶，遠低於該國在新年度減產協議的 1,014 萬桶/日上限，較該國承諾再自願減產 40 萬桶的 974 萬桶/日水平僅高出不到 10 萬桶/日。報告預估，今年中以後國際油市供應將逐漸收緊，2021 年的油市供應增長將會放緩。

### 全球石油庫存、生產及消費量變化預估



在國際石油及天然氣探勘與生產大廠的資本支出方面，由於中美貿易戰與新冠病毒帶來的不確定因素，FactSet 數據顯示，美國 37 家獨立頁岩油探鑽生產商當中，約 46% 於 2019 年的資本支出低於營收，比例高於 2018 年的 30%，顯示債台高築的美國頁岩油商，已紛紛決定保留資金、減少資本支出並減緩增產速度，安撫對營收報酬感到不滿的投資人，但同時，美國油服公司 Baker Hughes 的數據顯示，儘管 2019 年 12 月美國的石油鑽井數較 2018 年同期減少超過 250 口，但活躍石油鑽井數增長 18 口，這是自 2019 年 4 月初以來的首次雙位數增長。



Source: NYMEX, US Energy Information Administration

資料來源：紐約商品交易所 (NYMEX)、美國能源資訊署 (EIA)

## B. 半導體設備產業

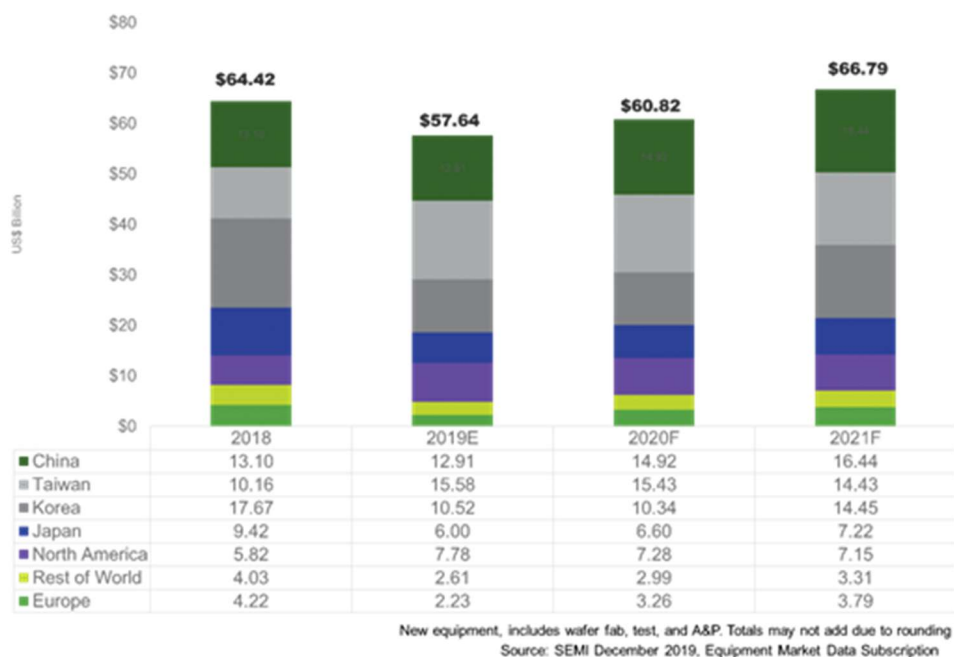
經過 2019 年下半年的疲軟態勢後，2020 年半導體市場正表現強勁復甦的態勢。國際半導體協會 (SEMI) 表示，新冠肺炎疫情對半導體產業當前來看屬於短期的影響，長時間則因為 5G 應用的落地，不僅將帶動 AP、Modem、RF、PA、PMIC 等產品的強勁需求，更進一步幫助記憶體庫存消化，連帶刺激資料中心、人工智慧的需求，對 2020 年的半導體市場依舊樂觀。

綜觀 2019 年，台灣擠下韓國成為全球最大的半導體設備市場，成長率達 53.3%，北美的成長率居次，達 33.6%。中國連續第二年為排名第二市場，韓國則因縮減資本支出將下滑至第三。除了台灣與北美外，調查涵蓋的所有地區皆呈萎縮趨勢。SEMI 預期半導體設備市場將於 2020 年回溫，其成長動能包括先進的邏輯製程與晶圓代工以及中國推出新工程，記憶體亦有小幅貢獻。依地區來看，台灣將維持全球第一大設備市場的寶座，銷售金額將達 154 億美元，中國以 149 億美元居次，韓國則以 103 億美元排名第三。

SEMI 同時表示，目前新冠肺炎影響的關鍵在於復工與進出貨的時程，在中國占全球半導體市場消費高達 35%，占全球智慧手機、個人電腦與電視銷量也約 25% 的情況下，復工生產能否及時、供應鏈斷鏈是否造成供需失衡將是重要的關鍵。SEMI 進一步指出，根據 2003 年 SARS 疫情發生時的經驗，當年下半年半導體市場就呈現強勁的復甦，使得全年的成長率高達 17%，這也說明這次新冠肺炎疫情將對市場短期景氣造成衝擊，但 2020 年下半年產業景氣可望有所反彈。預估 2020 年全球半導體設備銷售將成長 5.5% 達 608 億美元，而此成長態勢可望延續至 2021 年，創下 668 億美元的歷史新高。展望 2021 年，

所有設備領域預計全面成長，記憶體支出回升力道將轉強，中國預期以 160 億美元的銷售金額躍升至全球第一大設備市場，其次為韓國與台灣。

2018~2021 年全球各地半導體設備銷售預估



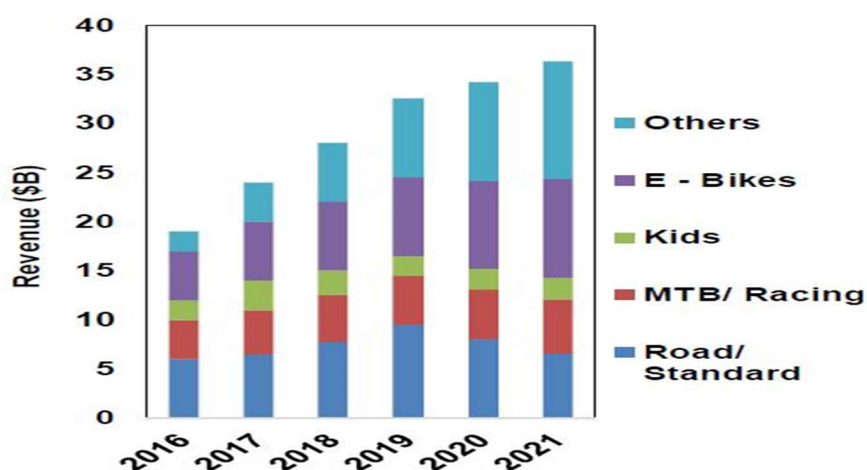
資料來源：SEMI

### C. 自行車產業

自行車是一種環保的通勤方式，傳統自行車不需要任何外部燃料或電源，電動自行車則是傳統自行車的改型，與推動用電動馬達整合在一起，電動馬達是內置於電動自行車的後輪或前輪的輪轂中的緊湊型電動馬達，連接到踏板的鏈輪，並且可以選擇人力踩踏或電力輔助同時進行。

根據 Technavio 的研究報告，全球自行車市場將以 4% 的年複合成長率，於 2017 至 2022 年增長 748 億美金，而電動自行車更將以近 12% 的年複合成長率，於 2018 至 2023 年增長 466 億美金，另一研究機構 Lucintel 的報告則認為全球自行車產業自 2016 至 2021 將以 2.4% 的年複合成長率成長至 599 億美元。

2016~2021 年全球自行車產業銷售預估



資料來源：Lucintel

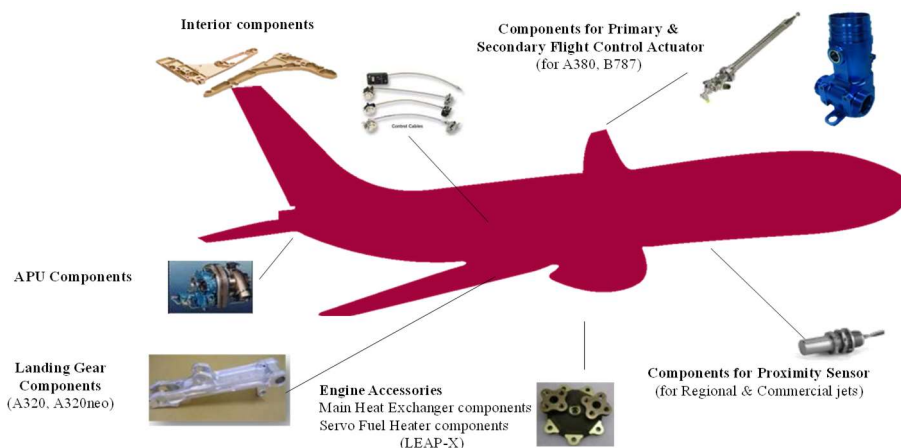
台灣自行車輸出業公會根據財務部關務署提供的資料統計，2019 年台灣電動自行車出口量達到 64 萬 7,860 台，較 2018 年的 28 萬 6,401 台大增 126.21%；整體出口值高達 8.63 億美元，較 2018 年的 3.77 億美元激增 128.68%；平均出口單價 1,333 美元，年增 1.09%。值得一提的是，受到台灣電動自行車在歐美市場熱銷影響，2019 年台灣自行車整車出口量為 212.56 萬台，年減 3.82%；平均出口單價 633.62 美元、年減 5.26%；整車出口值 13.46 億美元，年減 8.88%。

時碩自 2016 年進入自行車零部件產業至今，在高階自行車、登山車、競技車避震系統零件以及電動自行車前後皮帶齒盤，深獲國際知名品牌客戶肯定，業績快速成長。

### ③航太產業

歐美主要飛機及引擎製造商均採全球化分工，建立零組件供應鏈體系，以波音與空中巴士飛機製造廠商為例，共可分為四階，本集團主要供應對象為產業價值鏈中之 Tier 1 國際大廠 Collins、Meggitt 及 Safran 等，產品包含應用於 A380、A320、B787、A220、A350 的主要/次要飛行控制系統致動器、LEAP 發動機(B737max, A320 neo, C919)的熱交換器、起落架、近接感測器及機師座椅等精密加工零件。B737max 由於 MCAS(Manoeuvring Characteristics Augmentation System 防失速系統)問題的改善未獲得 FAA 驗證認可，Boeing 於 2019/12 正式宣布於 2020/1 停止生產，連帶影響整個下游供應鏈廠商交貨。因 COVID-19 疫情爆發，對市場需求將受到更劇烈影響，惟，2020 開發的新案件將於 2021 年開始量產交貨，預計將可帶來新的成長動能。

#### 本集團航太產品

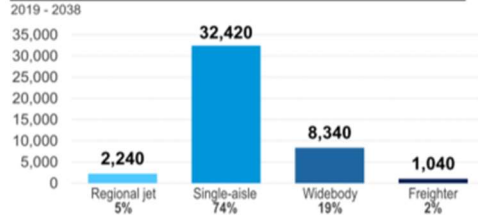


整體航太產業未來發展主要動力來自於全球航空客運總運量收入(RPK)的變化，全球 RPK 於 2016 年成長超過 6%至 7 萬億美元，2036 年 RPK 將成長超過 2 倍至 16.5 萬億美元。在新機需求預估方面，空中巴士預估新機的需求將達到 35,000 架，而波音預估為 44,000 架，皆表示新飛機中約 70%來自單走道(single-aisle)客機的訂單，反映高效能新型中小型飛機將成為此產業的需求趨勢。

New airplane deliveries by region



Airplane deliveries: 44,040

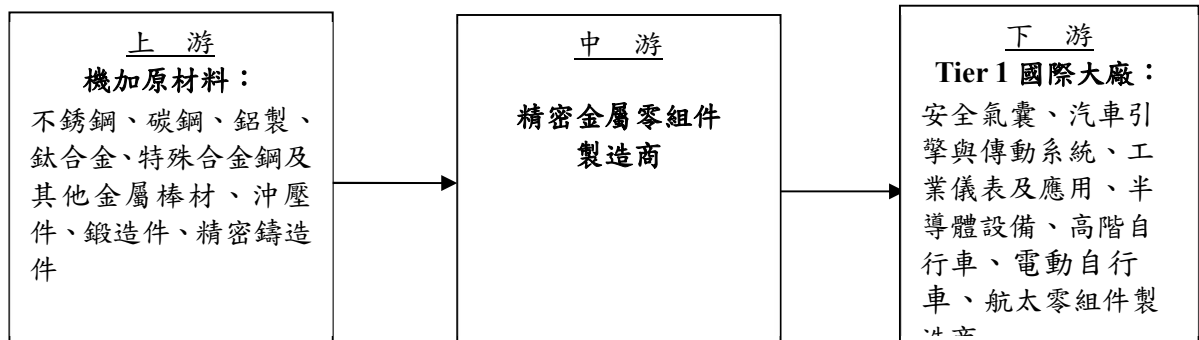


資料來源: Boeing 網站

過去單走道客機主要搭載 CFM56 引擎，而在發動機燃油效率、廢氣排放等環保考量，目前 CFM 正在進行發動機的世代交替，從現任服役的 CFM56 換裝成 LEAP，能改善 15% 的燃油效率及減輕 25% 的引擎重量，而 LEAP 受惠於單走道客機的需求強勁，於 2016 年試產、2017 年量產，根據 CFM 合資 50% 的賽峰(SAFRAN)集團 2020 年經營報告，LEAP 發動機截至今日已收到約 17,400 台的訂單，2019 年生產總量達 1,736 台發動機，2020 年受到 B737max 的影響，預估總產量將比 2019 年減少約 60%，後續的影響將持續觀察。

(2) 產業上、中、下游之關聯性：

本集團為汽車、工業應用及航太零組件國際 Tier 1 大廠之精密零組件供應商，產業供應鏈的上游為機加原材料及相關生產設備，主要以採購各種金屬棒材，包括不銹鋼、碳鋼、鋁製、鈦合金、特殊合金鋼及其他金屬棒材與沖壓件、鍛造件、精密鑄造件；產品包括汽車安全與傳動系統零組件、工業儀表、半導體、高階自行車、電動自行車相關零組件及航太零組件，屬於產業供應鏈的中游；下游為各產業中的國際 Tier 1 大廠，產品範圍相當廣泛。產業供應鏈的上中下游之關聯性如下：



### (3)產品之各種發展趨勢及競爭情形：

#### ①產品之各種發展趨勢：

##### A.全球汽車市場

未來兩年全球車市將維持穩定成長，主要成長動能將來自中國、印度、東南亞及東歐等成長型經濟體至 2025 年全球複合年均成長率約為 4%，其中來自於成長型經濟體約為 3.5%，生產量將由 9,000 萬台成長至 9,600 萬台。此外，該產業正面臨結構性轉變，發展電力驅動車輛(含氫燃料發電、純電動、插電式及油電混合車)技術，為目前國際品牌廠商資源投注主要領域，將成為未來汽車銷售及製造市場成長的新契機。

##### B.全球汽車零組件產業

藉由中國推動汽車下鄉計畫，全球汽車成長動力源自中國內需市場之引動，汽車主機製造廠商更有意願將零組件交付委外代工，中國仍會是汽車零組件升級等新委外代工潮題材最大受惠者，而整體市場規模至 2020 年應有 92%之成長空間，產值將由 2015 年 1,700 億美元成長至 2020 年 3,250 億美元。在產品與技術發展趨勢方面，全球汽車排放法規趨嚴，品牌廠商須推出新車種、新的引擎及傳動系統等以維持市場競爭利基，零組件供應商須於產品設計初期即參與材料及製程研發的工作，以強化自身於價值鏈中的地位。

##### C.汽車安全系統市場

車用安全氣囊於 KSS 收購 Takata 後仍維持進入門檻高與寡占市場的樣貌。對駕駛安全需求的重視、成長型經濟體的都市化、駕駛人口年齡結構老化及升級的新車評鑑系統為該市場關注的焦點。2016 至 2019 年整體全球每部車輛所需之安全裝置件數量應可維持 8%之複合年均成長率，其中主動安全裝置預估為 15%~20%，被動安全裝置為 4%。主動安全裝置之需求主要來自於歐洲及北美等成熟市場，被動安全裝置之成長主要由中國及印度等成長型經濟體推動。在全球安全氣囊需求顆數方面，2015 年市場規模約近 4.7 億顆，預估未來 5 年將以複合年均成長率 3.8%成長至 2020 年超過 5.6 億顆，其中以後座側簾式安全氣囊之複合年均成長率最高為 4.2%，反映各國安全法規要求及車廠間市場競爭推升消費者對新形態安全氣囊之需求。

##### D.工業應用 - 石油和天然氣產業

能源市場自 2017 年起步入穩定復甦的軌道，但由於近期中美貿易戰後勢未明，新型冠狀病毒的爆發，EIA 預估 2020 年全球石油需求將略減至年增 134 萬桶/日，2021 年全球石油需求則預估年增 138 萬桶/日至 1.035 億桶/日。2019 年全球石油庫存大體維持不變，2020 年則預估將增長 30 萬桶/日。在國際石油及天然氣探勘與生產大廠的資本支出方面，全球鑽油平台數量雖於 2018 年大幅成長之後走緩，兼有貿易戰與新冠等不確定因素，業界仍認為全球經濟情況之客觀條件並無太大變化，原油運營商在達成改善運轉效益的目標之下，相關儀表零組件的需求仍將小幅成長。

#### E. 工業應用 - 半導體設備市場

受到全球經濟成長放緩、美中貿易戰導致美國限制半導體設備及零組件出口給部分企業、5G 商轉前智慧手機需求放緩、記憶體價格下滑等因素影響，2019 年半導體產業大幅衰退，進入 2020 年，雖然受到新冠病毒影響，造成供應鏈斷鏈與消費市場短期急凍，但預估 2020 年全球半導體設備銷售仍將成長 5.5% 達 608 億美元，而此成長態勢可望延續至 2021 年，創下 668 億美元的歷史新高，其中 5G 應用、記憶體庫存消化、資料中心、自駕車與人工智慧的需求則是最主要的成長動力，2020 年的半導體市場榮景可期。

#### F. 工業應用 - 自行車產業

全球自行車市場預估將以 4% 的年複合成長率，於 2017 至 2022 年增長 748 億美金，而電動自行車更將以近 12% 的年複合成長率，於 2018 至 2023 年增長 466 億美金。2020 年高階自行車與電動自行車產業的需求成長可期。

#### G. 航太零組件產業

整體航太產業未來發展主要動力來自於全球航空客運總運量收入 (RPK) 的變化，全球 RPK 於 2016 年成長超過 6% 至 7 萬億美元，2036 年 RPK 將成長超過 2 倍至 16.5 萬億美元。在新機需求預估方面，主要來自單走道客機的訂單，反應出高效能新型中小型飛機成為此產業的需求趨勢，故 CFM 國際正在進行發動機的世代交替，從現任服役的 CFM56 換裝成 LEAP，能改善 15% 的燃油效率及減輕 25% 的引擎重量，未來將成為單走道客機引擎搭載主流，對於相關零組件市場可望同步起飛。

### ② 產品競爭情形：

#### A. 安全氣囊零組件

對銷售汽車安全氣囊氣體發生器 (Airbag Inflator) 的國際大廠而言，其供應商產品的穩定度、可靠性及交期效率為其首要考量，而機加原材料之品質為達成高標準安全要求的關鍵因素之一。本集團與國內原料供應商共同開發出通過客戶認證的策略性鋼材，相較其競爭對手自國外進口鋼材，成本相對較低，且對於原料交期之掌握度也較精確；此外本集團透過連結主要客戶之採購及提料系統，能在第一時間掌握客戶提貨的狀況，以強化供應鏈管理，故較競爭對手能快速反應客戶需求的變化，提升本集團與客戶的黏著度。另一方面，在 Takata 氣囊發生爆裂事件以及被 KSS 收購後，整體產業更加集中化，在新技術或材料的開發亦趨於保守，導致新的競爭對手進入更加不易。

#### B. 傳動零組件

基於行車安全性考量，汽車原廠零組件須通過極嚴格之安全標準認證，從資格審查、驗證到送交樣品所需時間相當冗長且費用高昂，因此僅有具備優異精密機械加工能力及品質控管能力條件之供應商才有被 Tier 1 廠商認可之可能性。整體供應鏈體系之上、下游可謂十分緊密，同一零組件僅由少數的供應商提供，亦因此特性，Tier 1 廠商若更換供應商，不僅需說服車廠，更需耗費冗長的時間對新的供應商進行認證。基於成本效益之考量下，以同

一零組件而言，競爭對手之進入障礙相當高。

#### C.工業應用零組件

本集團工業應用產品主要為工業儀表、半導體製程設備、高純度電子氣體輸送壓力流量控制單元、高階自行車與電動自行車等的關鍵零組件，工件表面要求高潔淨性、高抗蝕性、高表面平滑性，且產品生命週期較長。或要求短時程開發隨即大量生產、但同時必需達成更精準的尺寸公差控制和更靈活的產線產能配置，且能隨時依客戶設計變更而修改機加製程或產品尺寸，整體而言，品質與生產之穩定度要求相對嚴格。工業應用組件多使用脫蠟鑄造、壓鑄或鍛造產出之粗胚料、或直接使用金屬棒料，經多階段精密機械加工方式產出最終的部件，其特色為客製化、材料多元及製程繁複，因此對材料特性之掌握及製程的管控能力為產品是否能成功的重要因素之一。本集團為台灣少數擁有精密脫蠟鑄造產線，並搭配先進精密機械加工技術之服務整合者，成功為Emerson集團開發環狀波浪紋製程工藝，且為Emerson集團於亞洲地區首家精密脫蠟鑄造件量產供貨之供應商，本集團亦為半導體與電動自行車全球知名領導品牌之專屬供應商，具備全面性的加工整合能力，又因初期投資設備金額高、製程需經多年累積等等的進入障礙，故本集團於各相關產業供應鏈之中的地位較不易被取代。

#### D.航太零組件

由於發動機之製造與零組件供應複雜程度極高，須具備高度精密技術及經過國際大廠嚴格之測試與認證，而本集團生產之產品為發動機中不可或缺之零組件，且均為客製化產品，故在市場定位不同下，產品及客戶群也會不同，產品品質係依主要技術(know how)及經驗之累積而有所差異，客戶在品質零缺陷的要求下，會較依賴長期合作之合格供應商，本集團與主要國際Tier 1大廠簽有供貨合約，因此產品可替代性風險較低，顯示本集團所提供之品質、技術與專業服務獲得高度肯定，相較其他相關同業具有其優良之競爭力。

### 3.技術及研發概況

#### (1) 所營業務之技術層次及研究發展

##### ①技術層次

本集團係一提供客戶一整合技術性服務之專業金屬精密零件加工廠商，主要技術在於精密電腦控制車床、銑床、車銑複合機、多軸加工車銑床、磨床、表面處理等精密製程研發，持續核心精密加工技術的深入之外，在生產智能自動化設備的開發和積極爭取參與汽車大廠的大型開發計畫，冀於設計前端即考量製程之所需，以合理之成本提供客戶品質穩定及多樣化的產品選擇，另本集團已逐步導入智慧製造管理，進一步整合生產自動化增加效益，提升新產品開發速度及品質，以提高本集團整體之市場競爭力。

##### ②研究發展

本集團所處產業未來將面臨快速回應新產品之開發可行性、生產及交貨效

率、創造產品差異化及提升安全性可靠度之市場競爭態勢，故研發工作未來發展將著重於先進之生產管理科技與高附加價值產品之開發。

#### A. 推動智慧化生產管理

全面導入 Siemens UG CNC Simulation 與加工程序作業配合 MES，開發生產管理、智慧監控、刀具管理等各式應用軟體以優化 CNC 工具機本身的加工效能，並將生產線上各種機台的資訊匯聚至雲端平台，使工程人員能即時掌握設備狀態，蒐集生產數據資料進行深入分析，進而達到縮短開發時間、提升試機效率、報價精確度、工件加工精度並推行至策略供應商使集團供應鏈可緊密整合對客戶提供即時服務。

#### B. 提供航太零組件客戶一站式服務

整合航太零組件之重要製程，包含前端材料成型、精密機械加工及 NADCAP 表面處理特殊製程，硬陽極處理等加工程序，含表面處理及後段研磨，結合組裝與功能測試以降低外部失效成本風險，大幅提升產品之可靠度及經營獲利能力。

#### C. 增進製程技術提升產品之附加價值

- a. 持續導入清潔度檢測成套設備，滿足石油和天然氣、石化、液化及氣體、食品、醫療、半導體、光電及太陽能產業大廠等對高潔淨度之要求，提升產品的附加價值。
- b. 導入發電機耦合減震裝置的皮帶輪的自動化檢驗。
- c. 導入凸輪軸後端蓋的自動化檢驗。
- d. 持續導入半成品之廠內微組裝線。

### (2) 研究發展人員及其學經歷

108 年 12 月 31 日；單位：人

學歷	人數	百分比(%)
碩士以上	2	4.65%
大學/專科	38	88.37%
高中職	3	6.98%
合計	43	100.00%

### (3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣仟元

項目	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年第 1 季
研究發展費用	70,276	92,471	111,841	115,599	146,163	46,532
營業收入淨額	2,207,876	2,675,683	3,335,202	3,426,862	3,825,970	945,082
占營收淨額比例	3.18%	3.46%	3.35%	3.37%	4.29%	4.92%

(4) 開發成功之技術或產品

年 度	項 目 或 成 就
104 年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 完成 Takata 安全氣囊點火座封蓋(Steel Closure)的開發及大規模生產，主要應用於側簾式安全氣囊。</li> <li>2. 完成 Emerson 集團渦流(Vortex)流量計，為亞洲地區首家精密脫蠟鑄造件量產供貨，該產品可應用於石油及天然氣、石化、發電、商用建築、醫療及食品飲料行業等之流體及氣體測量。</li> <li>3. 導入 SMED 快速換模系統，將換線與上下料時間大幅縮減，提升機具稼動率與品質。</li> <li>4. 獲得 Litens 集團之年度最佳合作獎。</li> </ol>
105 年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 完成 Autoliv 安全氣囊引爆器(Adapter)開發及大規模生產，該產品可廣泛應用於各類安全氣囊之點火裝置。</li> <li>2. 完成 Dayco 皮帶張緊器軸開發及大規模生產，為汽車引擎之零組件，功用為降低燃油傳動動力時所產生的震動。</li> <li>3. 與日本高松設備(Takamaz)共同開發 Litens 集團單向耦合減震器(OAD Shaft)自動化桁架 CNC 複合加工機的導入，提升大規模量產之生產效率。</li> <li>4. 測試並導入 Mahle 凸輪軸前端蓋自動化機械臂及輸送機，大幅提高生產效率，該製程技術取得實用新型專利(專利號碼：ZL 2016 2 0916890.5)。</li> <li>5. 導入清潔度檢測成套設備，達到高清潔程度客戶之要求，供應高階高價值產品。</li> <li>6. 開發並導入製造生產資訊化管理系統(MES)，即時監控生產相關數據，提升生產效率。</li> <li>7. 成功開發精密不鏽鋼齒輪加工工藝，並導入 Gates 之專利性自行車碳纖維皮帶傳動系統 (Poly Chain® GT®Carbon™ Belts) 產品零件供應鏈。</li> <li>8. 開發硬陽極處理加工程序並含表面處理及後段研磨之工藝，成功為航太主要客戶 UTC Aerospace Systems 量產應用於波音 787 的艙門制動器。</li> <li>9. 全面導入 Siemens UG CNC Simulation 與編程作業，優化 CNC 工具機本身的加工效能，並縮短開發時間，且提供更精確之報價。</li> <li>10. 獲得客戶 BorgWarner 之年度品質優勝獎。</li> </ol>
106 年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 完成發電機耦合減震裝置的皮帶輪自動化檢驗且導入大規模生產。</li> <li>2. 完成發電機耦合減震裝置的皮帶輪自動化生產及自動量測補刀設備的導入及大規模生產。</li> <li>3. 完成凸輪軸後端蓋的自動化檢驗且導入大規模。</li> <li>4. 完成曲軸減震軸的開發且準備大規模生產。</li> <li>5. 準備 CAX 導入的前期規劃和協調。</li> <li>6. 完成 Eaton DAF 引擎輔助煞車液壓控制系統產品零組件的開發及量產導入。</li> <li>7. 完成 Eaton 電子式汽車軌跡控制裝置(Electronic Traction Control Device)系統中之防滑差速器系統組件開發，並以獨特之鋁合金低壓鑄造法生產，使技術及品質領先該客戶原先使用之鑄造法並進入量產階段。</li> <li>8. 完成北美 Takata SPI 密封件及駕駛端安全氣囊 Initiator Closures 零件的開發及量產導入。</li> <li>9. 完成 BorgWarner 皮帶張緊輪零件的自動化檢驗刻字設備的導入及大規模生產。</li> </ol>

年 度	項 目 或 成 就
	<p>10. 完成 BorgWarner 渦輪增壓器之廢氣再循環系統零組件的開發且準備大規模生產。</p> <p>11. 成功將國外航太零組件之 Nadcap 認證特殊表面製程技術導入國內供應商，取得 Meggitt 之 Leap 引擎零件認證，並進入量產階段。</p>
107 年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 捷豹項目和 GM 項目曲軸減震器 PPAP 已通過且進入大規模生產。</li> <li>2. 奇瑞 VVT 電磁閥項目準備大規模生產。</li> <li>3. MES 正式上線，PLM 持續改善，CAX 系統完成。</li> <li>4. 規劃凸輪軸前端蓋和後端蓋產品從外觀室出料至清洗設備到全檢 機室的無人操作流線。</li> <li>5. 福特 Dragon 項目真空泵自動化檢測導入且準備規模性生產。</li> <li>6. 上海大眾 EA211 EVP 項目 Housing Ring 雙磨面與草酸陽極的特殊制程配合導入。</li> <li>7. Tehle 3K12 專案油泵系統 Pin 和 Piston 準備大規模生產。</li> <li>8. 新一代安全氣囊 stub tube 配客戶開發樣品及準備量產導入。</li> <li>9. 通用 45T 專案 Control Valve 已批量導入量產生產。</li> <li>10. 捷豹 P3 &amp; P4 項目 piston 和 housing 準備大規模生產。</li> <li>11. 完成鎢合金機加工之製程能力開發，並導入生產。</li> <li>12. 完成鎢合金鍍金之製程能力開發，並導入生產。</li> <li>13. 成功取得客戶之 Leap 引擎零件次組裝之訂單需求，並導入半自動組裝技術，並進入量產階段。</li> <li>14. 北美 JOYSON，簡稱 JSS (前 TAKATA) 已於 107 年三月全面啟動轉換生產新型火藥(Guanidine Nitrate, 化學式[C(NH2)3]NO3, 硝酸胍)為主的汽車安全氣囊，取得第一供應商資格並導入量產。</li> <li>15. 北美 JOYSON，簡稱 JSS (前 TAKATA) 於 107 年 4 月正式核可量產程序及下單高壓氣瓶式側簾安全氣囊封口件。</li> <li>16. 北美 JOYSON，簡稱 JSS (前 TAKATA) 於 107 年 3 月正式送樣駕駛座用氣體發生器封口件。</li> <li>17. 德國 JOYSON，簡稱 JSS (前 TAKATA) 於 107 年 3 月正式核可量產程序新型號高壓氣瓶式側簾安全氣囊封口件，同時獲取量產訂單。</li> <li>18. 順利導入鋁合金閉模鍛造技術，整合自行車皮帶前齒盤複合產品，進入量產階段。</li> <li>19. 美國石油相關流量控制客戶新型流量計本體開發(10 種鑄件)，逐步完成送樣。</li> <li>20. 完成導入 CAX(工程技術輔助模組及加工資源雲端模組)，數位化串流整合工程數據，提升加工核心能力及效率。</li> <li>21. 完成導入 MES(製造資訊整合平台)，垂直整合製造流程資訊，提供完整產品生產履歷，提升加工品質管控能力。</li> </ol>
108 年	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 完成 Autoliv 側邊安全氣囊點火器 BOSS 產品系列開發及準備量產導入。</li> <li>2. 新機種量產 Joyson 側簾安全氣囊封口件，此系列產品高壓釋出口比常規尺寸小，可縮短氣囊充氣時間，專為客戶高階車種使用。</li> <li>3. 捷豹項目和 GM 項目曲軸減震器 PPAP 已通過且進入規模生產。</li> <li>4. MES 正式上線，PLM 前期規劃和協調持續改善，CAX 系統完成。</li> </ol>

年 度	項 目 或 成 就
	<ol style="list-style-type: none"> <li>5. 規劃凸輪軸前端蓋和後端蓋產品從外觀室出料至清洗設備到全檢機室的無人操作流水線。</li> <li>6. 量產 EA211 EVP 項目 Housing Ring 雙磨面與草酸陽極的特殊制程。</li> <li>7. 量產 45T 專案 Control Valve。</li> <li>8. Tehle 3K12 專案油泵系統 Pin 和 Piston 規模生產。</li> <li>9. 導入 EPS( Electric Power Steering 電動助力轉向系統)軸齒加工技與量測技術。</li> <li>10. 導入複合式加工產品技術，粉末冶金後機加工、沖壓後機加工等加工模式及所需之表面處理。</li> <li>11. 研究薄管加工、薄管軸齒加工技術。</li> <li>12. 導入微管材加工與量測技術。</li> <li>13. 1” , 1” NPT, 3” , 6” vortex 錶體得主力客戶承認, 3” 與 6” 錶體下單量產。</li> <li>14. 腳踏車客戶新設計泛用型皮帶驅動前齒後齒開發完成。</li> <li>15. 完成全球領導品牌客戶新式流量計歧管之協同開發與量產，成為客戶全球獨家供應商。</li> <li>16. 半導體流體控制用墊片獲客戶承認。</li> <li>17. 半導體高純度特用氣體調壓閥身送樣承認中。</li> <li>18. 全球高階自行車用避震系統領導品牌客戶 2021 年式零部件完成開發並順利進入量產，並導入機器手臂同步自動生產，大幅提升產能與降低成本。</li> <li>19. 食品級不鏽鋼唧料泵量產出貨。</li> <li>20. CFM56 的永磁發電機零件 FAI approval 並已開始量產。</li> </ol>
109 年 1 月~4 月	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 歐洲工業儀表新客戶開發成功並順利量產出貨。</li> <li>2. 切入高階智慧機器人零部件領域，樣品已獲客戶承認，首批量產順利出貨。</li> <li>3. 整合汽車與工業儀表技術，切入日系客戶之高端車用壓力感知器，成功完成開發並順利量產。</li> <li>4. 完成電動自行車用利基型前後齒盤開發，協助客戶突破專利限制，達成與客戶同步擴大市占的目標。</li> <li>5. A220 發動機的反推力致動器零件 FAI approval，並開始量產。</li> <li>6. 飛機變壓整流裝置零件 FAI approval 並已開始量產出貨。</li> <li>7. MGH-100 制動系統元件 PPAP 已經提交客戶。</li> <li>8. IDB 集成制動系統兩個零部件 OTS 開發中。</li> <li>9. KOKI 7-DCT330 專案錐套樣品已開發成功。</li> <li>10. BMW 凸輪軸前後端蓋兩個專案完成開發及 OTS 交樣。</li> <li>11. SL GF 變速器專案 034 開發中。</li> <li>12. 變速器閥芯類專案 10 款，完成前期開發。</li> </ol>

## (二)市場及產銷概況

### 1.市場分析

#### (1)主要商品(服務)之銷售地區

單位：新臺幣仟元；%

銷售區域	107 度		108 度		109 第 1 季	
	金額	比重	金額	比重	金額	比重
台灣	76,242	2.22	117,838	3.08	56,017	5.93
外銷	亞洲	1,201,099	35.05	1,365,920	332,826	35.21
	美洲	1,348,304	39.35	1,473,817	362,898	38.40
	歐洲	801,217	23.38	868,395	193,341	20.46
	小計	3,350,620	97.78	3,708,132	889,065	94.07
合計	3,426,862	100.00	3,825,970	100.00	945,082	945,082

#### (2)市場占有率

本集團為專業之精密金屬零件加工廠商，本集團之燃油傳動、工業應用、航太零組件皆為少量多樣之客製化產品，故難以針對該三類產品分別統計市占率。本集團自創立以來即秉持為服務客戶理念，持續與產業中之國際領導品牌客戶共同開發成長，因此營業額呈逐年成長之趨勢，因此整體市場占有率應能持續成長，未來在汽車零組件、自行車零組件及航太零組件等利基型產品需求持續成長下，本集團營業額及市占率應有極大之成長空間。

#### (3)市場未來之供需狀況與成長性

##### ①汽車產業

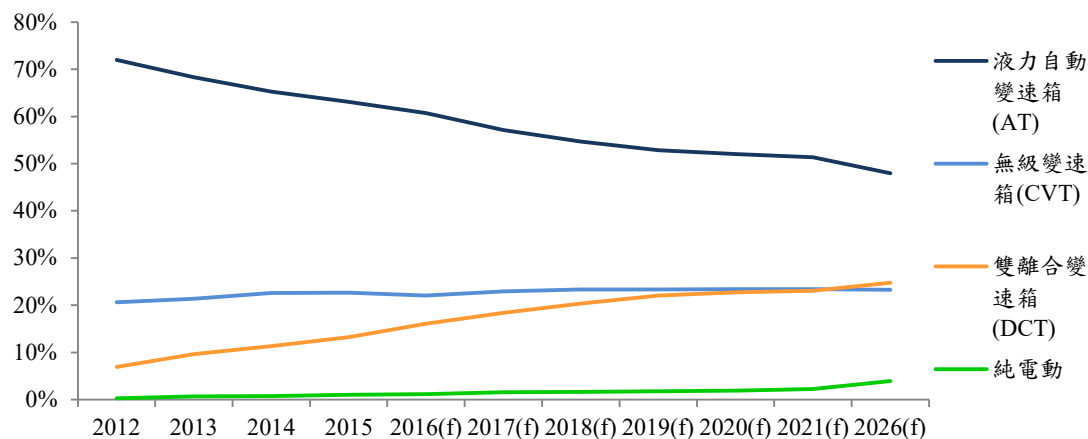
###### A.需求面

車輛屬耐久性消費財，消費者是否購買汽車勢必依靠消費者的所得水準及對於未來就業市場或經濟情勢的預期。2019 年 IMF 對景氣成長之看法預估有 3.5%成長，中國的政策支持令人民普遍財富增加及推動汽車下鄉計畫，預估 2019~25 年之複合年均成長率為 4%，未來兩年全球車市將維持穩定成長，為汽車零組件外銷成長動能提供支撐。

###### B.供給面

節能減排與輕量化的目標仍將主導汽車零組件製造商的動向，油耗較高的 AT 市場份額將逐漸被油耗較低的 DCT 及重量較輕的 CVT 所取代，儘管 AT 市占比仍為最高，然 AT 之市占率將由 2012 年的 72%降至 2026 年的 48%，DCT 則由 7%上升至 25%，純電動之市占比雖有上升，然而短期內尚不致成為市場之主流。

AT、CVT、DCT 全球市占比變化預估



汽車傳動系統%	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2026
液力自動變速箱(AT)	72%	68%	65%	63%	61%	57%	55%	53%	52%	51%	48%
無級變速箱(CVT)	21%	21%	23%	23%	22%	23%	23%	23%	23%	23%	23%
雙離合變速箱(DCT)	7%	10%	11%	13%	16%	18%	20%	22%	23%	23%	25%
純電動	0%	1%	1%	1%	1%	2%	2%	2%	2%	2%	4%

註：2016~2026 為預估數。

資料來源：Bloomberg Business Intelligence，凱基證券整理。

碰撞安全及駕駛輔助系統為車廠為提升汽車附加價值所聚焦發展的重點之一，越來越多汽車配備了先進駕駛輔助系統(ADAS)，大型國際 Tier 1 供應商憑藉規模經濟的優勢與產品研發雄厚的財力，透過收購以獲取關鍵技術，或與品牌車廠合作開發自動駕駛技術裝置，提升在傳感器、影像雷達、雲端運算及人工智慧等領域的實力。該發展趨勢對於汽車 OEM 零組件供應商之影響在於主動安全裝置之功能是否可逐漸替代被動安全裝置，然綜觀各國最新之新車安全評鑑系統(NCAP)，雖增加了對主動安全裝置的評分比重，因目前之技術尚無法保障完全免除事故發生之可能性，為了使駕駛安全能得到全面保護，被動安全裝置之評分項目仍有增加的趨勢，如新型態的側簾式安全氣囊、膝部氣囊、保險桿安全氣囊及嬰兒安全座椅安全氣囊等，故相關零組件供應商之業務仍有一定程度之成長空間。

## ②工業應用

### A. 需求面

工業儀表應用包含不銹鋼工業儀表及配合管接頭產品屬工業管線配件，可應用產業相當廣泛，包含石油煉製及生產、石油及天然氣運輸、化工產業、水處理、發電、商用建築、食品及醫療等，由於製程相似，故也應用於半導體及光電相關產業，目前以石油和天然氣及半導體設備產業需求為大宗。對於該產業之零件供應商而言，上游廠商之資本支出水準將影響未來相關設備之需求量。市場預估北美地區之增長趨緩，但其他國家之增長將轉強，2019年將較2018年成長8%，全球鑽油平台數量雖於2018年大幅成長之後走緩，但總體趨勢維持向上。半導體設備業者之資本支出在2017~2018年間出現為歷年來最顯著的成長，這是由於人們對高智慧化產品的需求帶動生產技術規格提升，加以中國傾國家基金扶植半導體產業，惟因2018年之中美貿易大戰，將可能阻擋了中國發展半導體產業之腳步，其資本支出投入成長動能有趨緩之態勢2019年受到全球經濟成長放緩、美中貿易戰導致美國限制半導體設備及零組件出口給部分企業、5G商轉前智慧手機需求放緩、記憶體價格下

滑等四大變數影響，2019 年全年需求將不如 2018，預估 Q3 觸底，2020 年則將迎來另一波需求，回到雙位數成長。至於本集團近年跨足的高階自行車與電動自行車產業，全球市場需求在未來數年仍將各以 4%與 12%的比例成長，而本集團由於打入領導品牌供應鏈，同時增大對客戶供應佔比，將繼續維持雙位數強勁成長。

#### B.供給面

一般而言，工業儀表與半導體產品壽命皆超過十年以上，高階自行車與電動自行車講求高效能高附加價值，對於精密度及可靠性都有極高之要求，致產品在選材設計及加工難度更為提高，且複合加工程序增多，故未來將只有具有全面性加工能力、設備投資金額高之廠商得以符合加工要求，本集團將透過與供應商合作的營運模式，降低自有設備之投資金額比重，將資源投注於選材及工藝開發，提供工業應用儀表客戶具競爭力的整合式服務。

### ③航太產業

#### A.需求面

整體航太產業未來發展主要動力來自於全球航空客運總運量收入(RPK)的變化，全球 RPK 於 2016 年成長超過 6%至 7 萬億美元，2036 年 RPK 將成長超過 2 倍至 16.5 萬億美元，主要係來自新興經濟體的旅客成長加速，2036 年將有 83%的旅客來自該區，中國人均乘機次數上升至 1.3 次、美國為 2.5 次。2036 年飛機數量較 2016 年成長 112%至 40,120 架，其中交付新飛機近 35,000 架。受到廉價航空和新興市場蓬勃發展的驅動下，新飛機中約 70%來自單走道客機的訂單，反應出市場需求將繼續從大型飛機轉向高效能新型中小型飛機的趨勢。

#### B.供給面

提升發動機燃油效率、減少廢氣排放等環保考量為 Tier 1 引擎製造商發展的主軸，目前 CFM 國際正在進行發動機的世代交替，未來單走道客機主要會搭載 LEAP 引擎。2018 年末交貨訂單約 15,620 台，而新增訂單接近 2,000 台，CFM 的全球市占率將在 LEAP 量產後持續擴大，預估 2019 年 LEAP 的產量將會超過 1,800 台，未來隨著 CFM 公司出貨量持續增加，將帶動供應廠商營收規模之成長。在台灣航太政策方面，國內航空器領導大廠在中衛發展中心的協助下，推動台灣航太產業 A-Team 4.0，從四大產業面：原物料、工具機、發動機零組件、物流著手，吸引廠商加入，藉由航空器領導大廠提供協助與輔導，讓廠商能夠依據自身優勢取得所需的航太規格認證，切入國際航太產業鏈，並形成產業群聚效應。

### (4)競爭利基

#### ①關鍵機加材料掌握度高

本集團安全氣囊氣體發生器零組件之原料，主要為與中鋼共同開發之清淨鋼，並通過銷貨客戶之認證。相較於其他競爭對手之供貨來源多為歐洲、美國或日本等地，本集團對關鍵原材料之交期、數量、成本及相關存貨控管掌握度相對較高，故能快速滿足銷貨客戶需求的變化，並維持穩定的毛利水準。

#### ②領先的品質與成本

由於長期面對全球頂尖 Tier 1 汽車與航太客戶，本集團發展出自行開發自

動化檢測與特殊生產製程設備之能力，擁有數十項特殊設備專利，且陸續通過國際汽車品質 IATF16949、BSI QS 9000、ISO14000、航太工業 NADCAP、國際航太 AS9100 等相關品質認證，符合產品高精密度規格及品質保證的特殊要求，並已取得大型系統廠商的嚴格品質認證，此完善品質系統為本集團拓展市場之利基。

### ③穩定可靠的供應鏈體系

本集團複製國際大廠模式，已建立起成熟穩定的供應鏈，並導入開發成熟之產品，移轉由技術可靠之供應商生產，以提高生產效能，而將自身資源集中於開發高附加價值的利基型產品，如汽車引擎關鍵零組件、航太引擎零組件及專利型自行車皮帶傳動系統零件，以爭取參與國際大廠的大型開發計畫，進入更多世界級領導廠商之價值鏈體系。

### ④導入智慧化生產管理，縮短開發時程及提升生產效率

推動整體作業的系統化以及標準化，全面導入 Siemens UG CNC Simulation 與編程作業，使 CNC 編程與試機時間縮短且報價更精確。在生產管理方面，本集團自行開發並導入製造生產資訊化管理系統(MES)，能即時監控生產相關數據，讓 ERP 能結合產品生命週期管理系統(PLM)，善用電腦輔助(CAX)軟體，結合統計製程管制系統(SPC)對生產過程中各品質參數的監控與異常管理，進而推及到策略性供應商，達到大幅縮短產品研發週期、提升良率及生產效率的目的。

## (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### ①有利因素

#### A.新興市場對汽車及被動安全的需求持續成長

以中國與印度為首的新興市場，其內需市場持續成長為全球成長動能，其中又以中國成長性最佳。隨著人民平均收入的提高、車商降價促銷、城鎮化政策、對汽車安全系統制定更嚴格的安全法規以及對於生命安全的保障越來越重視的因素下，預期中國及印度汽車市場需求未來將持續成長，另全球車市仍維持溫和成長趨勢，進而帶動汽車零組件市場需求增加。

#### B.新型態安全氣囊種類推出，平均每輛車應用安全氣囊的數量增長

消費者對汽車配備安全系統認知抬頭，加上品牌車廠間激烈的競爭，除了前座安全氣囊已成為標準配備，側囊、簾式氣囊、頭及胸部安全氣囊、膝部氣囊等新的應用皆陸續上市。其他新的解決方案如保險桿安全氣囊、嬰兒安全座椅安全氣囊、防後方衝擊安全氣囊系統、感應式安全氣囊等等，皆擴大安全氣囊的市場規模，有利於本集團的未來發展。

#### C.國際品牌車廠將加速釋出訂單

未來品牌車廠將著重於新技術開發及產品設計方面，代表著汽車製造商外包比例將增加，零組件供應商承接汽車製造的程度將會提高。

#### D.與國際 Tier 1 大廠有長期策略夥伴關係

本集團所投入的產業進入門檻高，新競爭者不易進入，主要客戶為 JSS、Autoliv、Litens、BorgWarner、Mahle、Magna、Emerson 集團及 Collins Aerospace，其中於高度集中的安全氣囊市場布局相當完整，前二大製造廠商 Autoliv 及 JSS 皆為本集團主要銷貨客戶，此外汽車安全系統製造大廠積極發展主動安全系統

裝置，本集團具策略性供應商地位將有助於爭取進入主動安全零組件之供應鏈。

#### E. 主要客戶分散於各產業，較不受景氣循環造成之影響

本集團主要客戶分散於汽車安全系統、汽車引擎傳動系統、工業儀表、半導體設備、航太零組件產業及近期開發的高階自行車零組件。因本集團有能力生產各產業所需之關鍵零組件，故整體產品組合相對分散，對於單一產業景氣或單一產品週期循環因應能力佳，有利於本集團的穩定發展。

#### ② 不利因素

##### A. 中國大陸汽車自主品牌及中國新能源車的崛起

中國汽車行業經歷數十年的發展雖建立起成熟的產業配套體系，在發展過程中形成主要以整車廠為核心的汽車零組件聚落，汽車引擎及傳動系統等高附加價值之零組件仍以外資和合資企業佔據主導地位。在此情勢之下，於近期所頒布之中國製造 2025 計畫汽車發展策略，遂將重心轉往新能源車領域發展，為智能電動車之發展提供相當有利的政策環境。

##### 因應對策：

本集團目前所開發之產品如皮帶張力控制系統、震動控制系統、智慧帶輪/鏈輪和減震器等仍可應用於混合動力之汽車類型。而在新能源車變速箱的構件方面，仍需用精密機械加工之金屬零組件，故本集團除與現有 Tier 1 大廠客戶開發應用於新能源車之零組件外，亦於中國大陸當地積極尋求與國際領導大廠之合作機會。

##### B. 中國境內勞力成本逐年上升

中國基本薪資逐漸提高之情況下，使得人工成本占製造成本比重逐漸提高，致本集團面臨獲利空間受壓之可能性。

##### 因應對策：

本集團除針對生產製程持續改善以提升製程效率與良率，精簡人力需求，以提昇產品生產效率進而達到抑制工資不斷上漲的成本壓力。另一方面，本集團亦積極提高自動化生產與檢驗比率，引進自動化生產機械取代單純人力密集的製程與檢驗工作，提昇品質穩定度並降低人工成本和生產成本。

#### 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：

單位：新臺幣仟元

部門別 \ 年度	107 度	108 度	毛利變動率
安全氣囊零組件	16.04%	18.36%	14.46%
燃油傳動零組件	23.23%	24.49%	5.42%
工業應用零組件	21.09%	22.13%	4.93%
航太應用零組件	15.78%	18.02%	14.20%

變動原因：安全氣囊、燃油傳動、工業應用及航太應用零組件產品之毛利率變動皆未達 20%，故擬不予以深入分析。

## 二、轉投資事業

### (一)轉投資事業概況

109年3月31日；單位：新臺幣仟元；外幣仟元；千股

轉投資事業(註1)	主要營業	投資成本 (註2)	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度 投資報酬		持有 公司 股份 數額
				股數	股權 比例				投資 損益	分配 股利	
時碩科技股份有限公司	汽車零組件精密加工	NTD 200,000	273,087	20,000	100	273,087	註3	權益法	56,830	—	—
Global TEK FABRICATION CO., LTD. (Samoa)	一般投資業務	USD 18,070	1,324,697	註2	100	1,332,545	註3	權益法	144,393	—	—
Global TEK CO., LTD.	一般投資業務	USD 10,150	731,296	註2	100	731,108	註3	權益法	81,149	—	—
Global TEK FABRICATION CO., LTD. (Hong Kong)	一般投資業務	HKD 62,380 USD 660	645,070	註2	100	645,070	註3	權益法	62,587	—	—
時碩科技(西安)有限公司	工業自動控制零件、航太設備零件精密加工	USD 2,100	RMB32,996	註2	100	RMB32,996	註3	權益法	RMB5,724	—	—
時碩科技(無錫)有限公司	汽車零組件精密加工	USD 15,100	RMB296,434	註2	100	RMB296,434	註3	權益法	RMB29,635	—	—
GP TECH INC.(US)	汽車零組件、工業自動控制零件、通訊零件、航太設備零件等銷售業務	USD 20	USD8	註2	100	USD8	註3	權益法	USD16	—	—
西安時碩機械製造有限公司	工業自動控制零件、航太設備零件銷售	RMB 3,510	RMB4,030	註2	100	RMB4,030	註3	權益法	RMB149	—	—
Global Tek GmbH	歐洲地區行銷據點	EUR25	EUR81	註2	100	EUR81	註3	權益法	EUR6	—	—
Allied Advantage Sdn Bhd.	零組件精密加工	MYR6,080	42 854	註2	19	49,054	註3	權益法	717	—	—
崇業(蘇州)精密工業有限公司	汽車零組件精密加工	RMB 3,000	RMB2,906	註2	4	RMB3,520	註3	權益法	(RMB21)	—	—

註1：係公司採用權益法之投資。

註2：本公司係有限公司，故僅揭露資本額，不擬揭露股數。

註3：非股票上市櫃公司，故無市價資訊。

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

### 三、重要契約

公司別	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
時碩工業	長期借款	臺灣銀行	105.06.27-113.06.27	房屋貸款	無
時碩工業	中期借款	臺灣銀行	108.08.20-113.08.20	營運周轉額度	無
時碩工業	短期借款	臺灣銀行	108.08.20-109.08.20	營運周轉額度	無
時碩工業	短期借款	台新銀行	108.05.16-109.12.31	營運周轉額度	無
時碩工業	短期借款	土地銀行	108.08.28-109.08.28	營運周轉額度	無
時碩工業	中期借款	永豐銀行	108.06.27-110.06.27	營運周轉額度	無
時碩工業	短期借款	花旗銀行	108.05.31-109.05.15	營運周轉額度	無
時碩科技	短期借款	土地銀行	108.08.28-109.08.28	營運周轉額度	無
時碩科技	中期借款	台新銀行	108.05.16-110.05.16	營運周轉額度	無
時碩科技	中期借款	上海銀行	108.06.24-111.06.24	營運周轉額度	無
時碩科技	短期借款	永豐銀行	108.06.27-109.06.27	營運周轉額度	無
時碩無錫	短期借款	中國銀行	108.12.06-109.12.05	營運周轉額度	無
時碩無錫	短期借款	江蘇銀行	109.02.14-109.12.13	營運周轉額度	無
時碩無錫	短期借款	永豐銀行	108.08.27-109.10.08	營運周轉額度	無
時碩西安	短期借款	中國銀行	108.04.10-109.12.18	營運周轉額度	無
時碩西安	短期借款	台新銀行	109.01.01-109.12.31	營運周轉額度	時碩工業連保
時碩科技	債權協議	TK Holding Inc.	106.07.28-108.06.25	債權支付	不得再以優先無擔保債權人身份參與重整債權分配
時碩科技	機器買賣	瑞鎡科技	106.04.01-111.03.31	生產機器買賣	無
無錫金屬 (108年1月2日時碩無錫公司合併無錫金屬公司)	項目投資協議	江蘇省錫山經濟開發區大成園區管理委員會	107.1.17-	取得土地使用權	1. 承諾將企業註冊資本增資到2000萬美元，並於簽訂國有建設用地使用權出讓合同後5年內驗資到位。 2. 承諾取得土地使用權之日後的第5個會計年度達到畝均納稅不

公司別	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
					低於人民幣 40 萬元，未達前述納稅標準願意按照每畝人民幣 10 萬元一次性支付基礎設施配套建設費用。 3. 承諾投資強度不低於每畝人民幣 450 萬元，總額為人民幣 2 億元。（未要求期限完成） 4. 承諾自取得土地使用權之日起 12 個月內實現開工， 24 個月內竣工並達到規劃要求的建築容積率。
時碩無錫	建設工程施工合同	陝西中地建築工程有限公司	109/4/1	新建廠區工程	無
時碩工業	股份買賣契約及股東協議	自然人 (非公司之關係人)	108/1/15	擬分二階段合計取得馬來西亞商 Allied Advantage Sdn. Bhd.70% 股權	第一階段：購買 19% 股權，購買價金為馬幣 6,080,000 元。 第二階段：完成建立會計資訊系統後，購買 51% 股權，購買價金為馬幣 16,320,000 元。
時碩工業	股份買賣契約補充協議	自然人 (非公司之關係人)	109/1/14	雙方當事人同意延後第二期交割日	無

### 參、發行計畫及執行情形

- 一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項：本次發行限制員工權利新股發行辦法，請詳見公開說明書第51頁至第53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。

**時碩工業股份有限公司**  
**民國 109 年度限制員工權利新股發行辦法**

**第一條 發行目的：**

時碩工業股份有限公司(下稱本公司)，為吸引及留任公司所需之優秀專業人才，連結同仁未來收益與公司未來價值，以共創公司成長、同仁及股東長期利益，特依據公司法第 267 條及「發行人募集與發行有價證券處理準則」(下稱募發準則)等相關規定，訂定本公司「民國 109 年度限制員工權利新股發行辦法」(下稱本辦法)。

**第二條 申報及發行期間：**

經股東會決議，並於金融監督管理委員會(下稱主管機關)申報生效通知到達之日起一年內，一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長訂定之。

**第三條 員工資格條件及獲配數量：**

- 一、以限制員工權利新股給與日當日已到職之本公司全職員工及由本公司直接或間接控制持股達 100%之公司全職員工為限。
- 二、實際得為被給與之員工及其得獲配股份數量，將參酌其職等、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，由董事長核定後，提報董事會決議之，惟獲配員工具經理人身份者，於提報董事會前，應先提報經薪資報酬委員會同意。
- 三、單一員工累計取得限制員工權利新股加計其累計被給予本公司依發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一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之千分之三，且加計其累計被給予本公司依發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條第一項規定發行之員工認股權憑證得認購股數，不得超過本公司已發行股份總數之百分之一。經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及限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。本項所揭單一員工得獲配之限制員工權利新股股數，如主管機關更新相關規定，悉依更新後之法令及主管機關規定辦理。實際得獲配之員工，須能配合簽約及保密之規定辦理者為限。

**第四條 發行總額：**

依本辦法發行之限制員工權利新股發行總額(預計)為新台幣 4,500,000 元，每股面額新台幣 10 元，共計 450,000 股普通股。

**第五條 發行條件：**

- 一、發行價格：無償發行，發行價格為每股新台幣 0 元。
- 二、發行股份之種類：本公司普通股新股。
- 三、既得條件：
  1. 員工自獲配限制員工權利新股後，至屆滿下述時程時仍在職，個人績效與營運績效達本公司訂定之目標績效者，既得條件之股份比例如下：
    - 獲配限制員工權利新股期滿一年仍在本公司任職、期滿日前一年度個人績效與營運績效達本公司訂定之目標績效，得既得百分之四十股份。
    - 獲配限制員工權利新股期滿二年仍在本公司任職、期滿日前一年度個人績效與營運績效達本公司訂定之目標績效，得既得百分之三十股份。

獲配限制員工權利新股期滿三年仍在本公司任職、期滿日前一年度個人績效與營運績效達本公司訂定之目標績效，得既得百分之三十股份。

前述個人績效係指各任職期間達到本公司人員績效考核辦法之績效總評等級為5。

2. 員工自獲配本公司給予之限制員工權利新股後，遇有違反勞動契約或工作規則等情形時，就其獲配但尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司有權無償收回其股份並辦理註銷。

#### 第六條 未達既得條件前股份之限制：

- 一、員工獲配新股後，於未達既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股予以出售、轉讓、贈與、質押、請求公司買回，或作其他方式之處分。
- 二、本辦法所發行之限制員工權利新股於未達既得條件前，其股東會之出席、提案、發言及表決權，皆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既得條件前，無享有股息、紅利及資本公積之受配權利，其他股東權利則與本公司已發行之普通股股份相同。
- 四、自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，此期間達成既得條件之員工，其解除限制之股票仍未享有盈餘分配權。

#### 第七條 未符既得條件之處理：

對於公司無償收回之限制員工權利新股，本公司將予註銷。

#### 第八條 員工一般離職、留職停薪、一般死亡、受職業災害、調職或解雇等之處理：

- 一、一般離職：自願離職、解雇、資遣、退休、留職停薪未復職員工因故辦理離職、解雇、資遣、退休、留職停薪未復職者時，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於該事由生效日起即喪失達成既得條件之資格，由本公司無償收回並辦理註銷。
- 二、留職停薪：未達成既得條件之限制員工權利新股，自復職日起回復其權益，按既得條件之股份比例，依當年度在職天數比例，計算可既得之股份。
- 三、一般死亡：未達成既得條件之限制員工權利新股，於死亡當日即視為未符既得條件，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。
- 四、受職業災害：
  1. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工離職日生效日起即視為達成所有既得條件。
  2. 因受職業災害致死亡者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工死亡日起即視為達成所有既得條件，由法定繼承人於事實發生後，依民法繼承相關條文及「公開發行股票公司股務處理準則」繼承過戶相關規定，完成法定必要程序並提供相關證明文件，依信託保管契約約定取得移轉股份。
- 五、調職：遇有員工轉調關係企業者，針對未達既得期間之限制員工權利新股部分，應比照自願離職人員方式處理，惟係因公司營運所需，經指定派任或轉任本公司關係企業或其他公司時，針對未達既得期間之限制員工權利新股部分，在該員工於指定派任或轉任本公司關係企業或其他公司後，持續在職服務之前提下，仍依

既得條件規定辦理，但就其個人績效評核將由董事長參考公司要求之績效及轉任公司提供之員工任職績效評核核定是否達成既得條件，若有經理人身分者，應先經薪資報酬委員會評估並經董事會同意。

#### 第九條 獲配新股之程序

- 一、限制員工權利新股的發行總單位數、分配原則及被授與人名單等事項確定後，由承辦單位通知員工簽署「限制員工權利新股受領同意書」。被授與員工配合辦理所有的程序及完成相關文件的簽署後，即取得限制員工權利新股。未完成簽署者視同放棄限制員工權利新股。
- 二、限制員工權利新股發行後，將於本公司股東名冊上登載員工獲配股數，且立即交付信託保管。員工符合既得條件後將依信託保管契約之約定，將該股份自信託帳戶撥付員工個人之集保帳戶。
- 三、本公司依本辦法發行限制員工權利新股應依法辦理變更登記。
- 四、達成既得條件之限制員工權利新股發放作業細節，由本公司另行通知獲配股份之員工辦理。

#### 第十條 稅賦：

員工依本辦法所獲配之股份及與之相關之稅賦，按當時中華民國之稅法規定辦理。

#### 第十一條 保密及限制條款：

- 一、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，若有違反之情事且經本公司認為情節重大者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司有權無償收回其股份，並辦理註銷。
- 二、員工依本辦法獲配限制員工權利新股後，遇有違反本公司勞動契約、工作規則等重大過失且經本公司認為情節重大者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司有權無償收回其股份，並辦理註銷。

#### 第十二條 實施細則：

本辦法有關獲配限制員工權利新股之員工名單、簽署等事宜之相關手續及詳細作業時間等，由本公司承辦單位另行通知獲配員工辦理。

#### 第十三條 其他重要約定事項：

- 一、本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一以上同意，報經主管機關核准後生效，實際發行前若有修正時亦同。若於送件審核過程中，因主管機關審核之要求而須做修正時，授權董事長修訂本辦法，並報提董事會追認後始得發行。
- 二、本公司發行之限制員工權利新股，應以股票信託保管之方式辦理，並由本公司或本公司指定之人為代理人代所有獲配員工與信託機構簽訂、修訂信託相關契約暨全權代理其處理相關信託事務。
- 三、本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理，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。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度財務分析

#### (一)合併財務報表-國際財務報導準則

分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析					當年度截至 109 年 3 月 31 日 (註 1)
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	55.12%	61.17%	59.09%	53.01%	55.64%	54.67%
	長期資金占不動產、廠 房及設備比率	167.57%	171.64%	225.89%	275.95%	320.13%	336.79%
償債 能力 %	流動比率	145.57%	125.09%	133.69%	150.99%	198.38%	213.91%
	速動比率	96.52%	88.96%	94.79%	103.50%	143.89%	160.66%
	利息保障倍數	10.52	21.69	22.29	19.24	16.92	18.65
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	3.61	4.00	4.09	3.89	4.16	4.01
	平均收現日數	101.11	91.25	89.24	93.83	87.74	91.09
	存貨週轉率 (次)	3.95	4.21	4.29	3.40	3.41	3.61
	應付款項週轉率 (次)	4.15	3.91	3.87	4.14	4.55	4.44
	平均銷貨日數	92.41	86.69	85.08	107.35	107.04	100.99
	不動產、廠房及設備週 轉率 (次)	2.83	3.30	4.05	4.03	4.12	3.80
獲利 能力	總資產週轉率 (次)	0.95	0.98	0.94	0.80	0.82	0.77
	資產報酬率 (%)	5.32%	5.10%	5.94%	5.44%	4.95%	4.86%
	權益報酬率 (%)	12.54%	11.55%	14.04%	11.60%	10.20%	10.21%
	稅前純益占實收資本額 比率 (%)	25.81%	37.18%	48.44%	47.71%	42.52%	44.60%
	純益率 (%)	5.02%	4.86%	5.94%	6.37%	5.71%	5.95%
現金 流量	每股盈餘 (元)	2.04	2.36	3.41	3.33	3.29	0.84
	現金流量比率 (%)	18.47%	34.87%	(4.58%)	9.27%	28.43%	14.86%
	現金流量允當比率 (%)	註 3	註 3	註 3	43.17%	63.64%	69.16%
槓桿 度	現金再投資比率 (%)	9.70%	28.61%	(6.83%)	2.04%	10.07%	6.41%
	營運槓桿度	1.54	1.36	1.42	1.84	1.79	1.80
	財務槓桿度	1.09	1.04	1.05	1.13	1.09	1.09

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 流動比率上升：主要係 108 年為改善財務結構持續減少短期借款所致。
2. 速動比率上升：主要係 108 年為改善財務結構持續減少短期借款所致。
3. 現金流量比率上升：主要係 108 年存貨持續去化致營業活動淨現金流量大幅增加，導致現金流量比率上升。
4. 現金流量允當比率上升：主要係 108 年存貨持續去化致營業活動淨現金流量大幅增加，導致現金流量允當比率上升。

5. 現金再投資比率上升：主要係 108 年存貨持續去化致營業活動淨現金流量大幅增加，導致現金再投資比率上升。

註 1：使比較具一致性，109 年第一季之相關指標已換算為全年度。

註 2：計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 稅前純益占實收資本額比率 = 稅前純益 / 實收資本額。

(4) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

## (二)個體財務報表財務分析-國際財務報導準則

分析項目 (註 1)		最近五年度財務分析				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	33.64%	38.68%	35.90%	31.57%	40.30%
	長期資金占固定資產比率	382.60%	395.27%	485.47%	590.16%	734.16%
償債能力 %	流動比率	174.04%	114.56%	112.49%	133.90%	194.02%
	速動比率	112.00%	76.27%	71.14%	82.61%	131.62%
	利息保障倍數	18.32	21.78	28.63	41.68	28.54
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.24	4.82	4.79	4.66	4.81
	平均收現日數	86.08	75.73	76.20	78.33	75.88
	存貨週轉率 (次)	3.29	2.97	3.36	3.00	2.87
	應付款項週轉率 (次)	4.16	4.27	4.81	5.31	5.57
	平均銷貨日數	110.94	122.90	108.63	121.67	127.18
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.86	1.98	2.56	3.11	3.65
	總資產週轉率 (次)	0.41	0.37	0.41	0.42	0.42
獲利能力	資產報酬率 (%)	7.50%	7.66%	9.10%	7.55%	6.69%
	權益報酬率 (%)	12.54%	11.55%	14.04%	11.60%	10.20%
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	21.74%	24.86%	32.44%	34.55%	33.49%
	純益率 (%)	17.53%	19.61%	21.70%	18.47%	15.34%
	每股盈餘 (元)	2.04	2.36	3.41	3.33	3.29
現金流量	現金流量比率 (%)	23.29%	(2.18%)	(9.71%)	(4.28%)	13.95%
	現金流量允當比率 (%)	註 2	註 2	註 2	(10.36%)	4.91%
	現金再投資比率 (%)	5.04%	(1.94%)	(6.95%)	(8.32%)	(1.39%)
槓桿度	營運槓桿度	3.21	(3.95)	(0.33)	(0.34)	(1.28)
	財務槓桿度	2.49	0.44	0.87	0.91	0.75

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- 負債占資產比率上升：主係 108 年發行可轉換公司債導致負債占資產比率上升。
- 長期資金占固定資產比率上升：主係 108 年發行可轉換公司債並持續獲利導致長期資金占固定資產比率上升。
- 流動比率上升：主係 108 年現金及存貨餘額上升，同時短期借款大幅減少，導致流動比率上升。
- 速動比率上升：主係 108 年現金餘額上升，且短期借款大幅減少，導致速動比率上升。
- 利息保障倍數下降：主要係 108 年利息費用增加所致。
- 現金流量比率上升：主要係 108 年營業活動淨現金流入增加，導致現金流量比率上升。
- 現金流量允當比率上升：主要係 108 年營業活動淨現金流量大幅增加，導致現金流量允當比率上升。
- 現金再投資比率上升：主要係 108 年營業活動淨現金流量大幅增加，導致現金再投資比率上升。
- 營運槓桿度上升：主要係 108 年營業收入及毛利大幅增加，導致營運槓桿度上升。

註 1：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)長期資金占固定資產比率＝（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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)稅前純益占實收資本額比率＝稅前純益／實收資本額。

(4)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(5)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)／(固定資產毛額＋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、財務報告應記載事項

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

1.民國 107 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件一。

2.民國 108 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件二。

2.民國 109 年第 1 季合併財務報告暨會計師核閱報告：請參閱附件三。

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

1.民國 107 年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件四。

2.民國 108 年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件五。

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

### 三、財務概況其他重要事項應記載事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條之情事：無。

### 四、財務狀況及經營結果之檢討分析

#### (一)財務狀況

##### 1.財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	差異	
				金額	%
流動資產		3,193,262	3,383,152	189,890	5.95%
不動產、廠房及設備		856,349	999,600	143,251	16.73%
無形資產		16,465	15,293	(1,172)	(7.12%)
其他資產		411,888	510,099	98,211	23.84%
資產總額		4,477,964	4,908,144	430,180	9.61%
流動負債		2,114,873	1,705,360	(409,513)	(19.36%)
長期負債		115,393	186,849	71,456	61.92%
其他負債		143,561	838,870	695,309	484.33%
負債總額		2,373,827	2,731,079	357,252	15.05%
股本		660,000	668,170	8,170	1.24%
資本公積		1,090,263	1,109,940	19,677	1.80%
保留盈餘		432,255	518,530	86,275	19.96%
股東權益其他項目		(67,873)	(109,024)	(41,151)	60.63%
股東權益總額		2,104,137	2,177,065	72,928	3.47%

說明：公司最近兩年度發生重大變動項目(前後期金額變動達 10%以上，且金額達當年度資產總額 1%者)之主要原因及其影響分析如下：

- (1) 不動產、廠房及設備：主要係持續汰舊換新生產用機器設備所致。
- (2) 其他資產：主要係配合新會計準則增加使用權資產所致。
- (3) 流動負債：主要係為改善財務結構，大幅減少短期借款所致。
- (4) 長期負債：主要係為改善財務結構，導致長期借款增加。
- (5) 其他負債：主要係發行可轉換公司債，導致其他負債增加。
- (6) 負債總額：主要係發行可轉換公司債，導致負債總額增加。
- (7) 保留盈餘：主要 108 年持續獲利導致保留盈餘增加。

2. 最近二年度資產、負債及權益發生發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：無。

## (二)財務績效

### 1.最近二年度財務績效分析

單位：新台幣仟元

項目	107 年度	108 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	3,426,862	3,825,970	399,108	11.65%
營業成本	2,738,951	3,000,073	261,122	9.53%
營業毛利	687,911	825,897	137,986	20.59%
營業費用	542,795	620,245	77,450	14.27%
營業淨利	145,116	205,652	60,536	41.72%
營業外收入及支出	169,766	78,455	(91,311)	(53.79%)
稅前淨利	314,882	284,107	(30,775)	(9.77%)
所得稅費用	96,755	65,681	(31,074)	(32.12%)
本期淨利益	218,127	218,426	299	0.14%
其他綜合損益	(20,944)	(40,783)	(19,839)	94.72%
本期綜合損益總額	197,183	177,643	(19,540)	(9.91%)

說明：公司最近兩年度發生重大變動項目(前後期金額變動達 10%以上，且金額達當年度資產總額 1%者)之主要原因及其影響分析如下：

- (1) 營業收入淨額：主要係工業應用類產品及航太零組件銷售量持續增加所致。
- (2) 營業毛利：主要係工業應用類產品及航太零組件銷售量持續增加所致。
- (3) 營業費用：主要係員工福利費用、進出口費用及研發費用增加所致。
- (4) 營業淨利：主要係工業應用類產品及航太零組件銷售量持續增加所致。
- (5) 營業外收入及支出：108 年較 107 年減少，主要係因 107 年處分無錫土地獲利 7,988 萬元且 108 年兌換損失較 107 年增加 5100 萬所致。

2.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

因本公司未編製與公告財務預測，故不適用預期銷售數量及依據，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。

### (三)現金流量

#### 1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	增(減)	
				金額	%
營業活動		196,036	484,756	288,720	147.28%
投資活動		(85,981)	(24,715)	61,266	(74.26%)
籌資活動		135,929	(999)	(136,928)	(100.73%)
匯率變動影響		(13,660)	(27,183)	(13,523)	99.00%
淨現金流入		232,324	431,859	199,535	85.89%

分析說明：

1.營業活動淨現金流入增加：主要係 108 年針對庫存水位加強管控，致營業活動淨現金流量增加。

2.投資活動淨現金流出減少：主要是質押之定期存款大幅減少導致投資活動進現金流出減少。

3.籌資活動淨現金流入減少：主要係 107 年辦理現金增資 3.91 億元而 108 年未有此情況所致。

#### 2.流動性不足之改善計畫：

本公司資金尚屬充裕，未有流動性不足之情形。

#### 3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動 淨現金流量(2)	預計全年來自投資活動及融資活動 現金流量(3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
1,334,121	148,453	(397,250)	1,085,324	-	-

分析說明：

(1)營業活動：本公司未來一年營業活動之現金流量主要係因獲利致營業活動淨現金流入增加所致。

(2)投資活動：本公司未來一年投資活動之現金流量主要係預估公司未來一年獲利狀況仍穩定成長，惟因應集團業務成長及擴展，持續設備投資金額將持續增加及同業合作之投資，故預估產生淨現金流出。

(3)融資活動：本公司未來一年融資活動之現金流量主要係因發放現金股利所致。

(4)現金不足額之補救措施：不適用。

#### (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

主係因應客戶之訂單增加而購置機器設備，對財務業務皆有其正面助益。

## (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

108年12月31日單位：新台幣仟元

轉投資公司	轉投資政策	108年度 投資(損)益	獲利或虧損之 主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
時碩科技股份 有限公司	汽車零組件精密 加工	56,830	維持既定政策，持 續產生獲利	無	無
Global TEK FABRICATION CO., LTD. (Samoa)	一般投資業務	144,393	轉投資公司時碩科 技(西安)及時碩科 技(無錫)持續獲利	無	無
Global TEK CO., LTD.	一般投資業務	81,149	轉投資公司時碩科 技(西安)及時碩科 技(無錫)持續獲利	無	無
Global TEK FABRICATION CO., LTD. (Hong Kong)	一般投資業務	61,157	轉投資公司時碩科 技(無錫)持續獲利	無	無
時碩科技(西 安)有限公司	工業自動控制零 件、航太設備零 件精密加工	25,606	維持既定政策，持 續產生獲利	無	無
時碩科技(無 錫)有限公司	汽車零組件精密 加工	132,562	維持既定政策，持 續產生獲利	無	無
GP TECH INC.(US)	汽車零組件、工 業自動控制零 件、通訊零件、航 太設備零件等銷 售業務	492	維持既定政策，持 續產生獲利	無	無
西安時碩機械 製造有限公司	工業自動控制零 件、通訊零件、航 太設備零件	668	維持既定政策，持 續產生獲利	無	無
GLOBAL TEK GmbH	汽車零組件、工 業自動控制零 件、航太設備零 件銷售	195	維持既定政策，持 續產生獲利	無	無
Allied Advantage Sdn Bhd	零組件精密加工	717	維持既定政策，持 續產生獲利	無	無

轉投資公司	轉投資政策	108 年度 投資(損)益	獲利或虧損之 主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
崇業(蘇州)精密工業有限公司	汽車零組件精密加工	-94	因總體需求降低，據中國汽車工業協會發布產銷數據顯示，2019 年大陸汽車產銷分別為 2,572 萬輛和 2,577 萬輛，分別比 2018 年下降 7.5%和 8.2 %。	以崇業深厚的模具開發能力，整合核心技術解決方案，提供一站式價值型服務，在汽車電動化與智能化趨勢下，發展高技術門檻的利基市場新商機如馬達殼、離合器齒殼…等。	視實際需要再做必要設備投資。

(六)其他重要事項：無。

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

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

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 84 頁。

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：不適用。

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

### 十、上市上櫃公司就公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

108 年度及截至公開說明書刊印日止董事會開會 10 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
董事長	黃亞興	10	0	100%	應出席次數 10 108.6.28 改選連任
董事	劉祖英	3	0	100%	應出席次數 3 108.6.28 改選卸任
董事	致伸科技(股)公司 代表人：蕭英怡	2	1	67%	應出席次數 3 108.6.28 改選卸任
董事	超揚投資(股)公司 代表人：黃百堅	9	1	90%	應出席次數 10 108.6.28 改選連任
董事	興英投資(股)公司 代表人：劉光弘	9	1	90%	應出席次數 10 108.6.28 改選連任
董事	皓琪投資(股)公司 代表人：羅濬灝	3	0	100%	應出席次數 3 108.6.28 改選卸任
董事	皓琪投資(股)公司 代表人：劉祖英	4	1	80%	應出席次數 5 108.6.28 改選新任； 109.1.10 法人改派卸任
董事	皓琪投資(股)公司 代表人：楊海宏	2	0	100%	應出席次數 2 109.1.10 法人改派新任

獨立董事	李賢源	10	0	100%	應出席次數 10 108.6.28 改選連任
獨立董事	黃明展	9	1	90%	應出席次數 10 108.6.28 改選連任
獨立董事	蔡育秀	9	1	90%	應出席次數 10 108.6.28 改選連任

其他應記載事項：

- 董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
  - (1)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：
 

本公司於 106 年 1 月 23 日設置審計委員會，請參閱審計委員會運作情形。
  - (2)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。
- 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：
  - (1)第四屆第十九次董事會審議本公司 107 年度下半年經理人績效獎金案及本公司 108 年經理人調薪案，因與黃亞興、劉祖英、羅濬灝、劉光弘等董事有其自身利害關係而迴避。
  - (2)第五屆第三次董事會討論本公司擬解除董事及經理人競業禁止之限制案，因與黃亞興、劉祖英、劉光弘等董事有其自身利害關係而迴避。
  - (3)第五屆第四次董事會討論 108 年度上半年經理人績效獎金案，因與黃亞興、劉祖英、劉光弘等董事有其自身利害關係而迴避。
  - (4)第五屆第六次董事會討論 108 年度下半年經理人績效獎金核發案，因與黃亞興、楊海宏、劉光弘等董事及法人代表人有其自身利害關係而迴避。
- 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

#### 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	採董事會內部自評、董事成員自評方式進行績效評估。	(1)董事會績效：採對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等五個面向評估;評估結果:優。 (2)個別董事成員績效：採公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六個面向評估;評估結果:優。 (3)功能性委員會績效：採對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等五個面向評估;評估結果:優。

- 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

本公司已於 109 年 3 月 24 日董事會提報，本公司 108 年董事會及功能性委員會運作的績效自評報告，評估結果為優。108 年董事出席率為 90%，為持續提升董事出席率，將強化議事時間之事先規劃。

(二)審計委員會運作情形

1.審計委員會運作情形:本公司於106年1月23日設置審計委員會,108年度及截至公開說明書刊印日止開會9次(A),獨立董事出席情形如下:

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	李賢源	9	0	100%	108.6.28 改選連任
獨立董事	黃明展	8	1	89%	108.6.28 改選連任
獨立董事	蔡育秀	9	0	100%	108.6.28 改選連任

審計委員會年度工作重點:

依證券交易法第十四條之五及本公司審計委員會組織規程第六條之職權事項,經委員會審議同意後,提交由董事會決議。

本委員會之運作,以下列事項之監督為主要目的:

- (一)、公司財務報表之允當表達。
- (二)、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
- (三)、公司內部控制之有效實施。
- (四)、公司遵循相關法令及規則。
- (五)、公司存在或潛在風險之管控。

其他應記載事項:

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者,應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第14條之5所列事項:

董事會日期	屆次	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
108/1/10	第四屆第十八次	討論事項: 第一案、本公司擬取得馬來西亞商 Allied Advantage Sdn. Bhd. (以下簡稱「AA公司」) 70%股權案。 第二案、本公司擬解除董事競業禁止之限制案。	108/1/10 第一屆審計委員會第十二次會議: 全體出席委員同意通過。	照案通過
108/3/28	第四屆第十九次	討論事項: 第一案、本公司107年度營業報告書及個體財務報表暨合併財務報表案。 第二案、本公司海外轉投資公司107年盈餘不匯回案 第四案、本公司107年度盈餘分派案 第七案、本公司財務主管異動案 第八案、本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形 第九案、本公司民國108年度簽證會計師之委任案 第十案、訂定本公司「買回庫藏股作業程序」及新增內部控制制度融資循環「買回庫藏股作業」案 第十一案、修正本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案 第十二案、新增及修訂本公司「內部稽核實施細則」案 第十三案、本公司民國107年01月01日至107年12月31日「內部控制制度聲明書」案	108/3/28 第一屆審計委員會第十三次會議: 全體出席委員同意通過。	照案通過

108/5/14	第四屆 第二十次	報告事項(二)重要財務業務報告：1. 提報本公司 108 年第一季合併財務報告。 討論事項： 第一案、公司為償還銀行借款與充實營運資金之資金需求，擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債 第四案、本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日	108/5/14 第一屆審計委員會第十四次會議：全體出席委員同意通過。	照案通過
108/7/10	第五屆 第二次	第五案、本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日	108/7/10 第二屆審計委員會第一次會議：全體出席委員同意通過。	照案通過
108/8/8	第五屆 第三次	報告事項(二)重要財務業務報告：1. 提報本公司 108 年第二季合併財務報告。 討論事項： 第一案、子公司時碩科技(無錫)有限公司投資崇業(蘇州)精密工業有限公司案 第二案、本公司擬解除董事及經理人競業禁止之限制案 第三案、本公司子公司時碩科技(無錫)有限公司(以下簡稱時碩無錫)無錫查橋新廠區專案建廠計畫案 第四案、擬註銷本公司對轉投資事業提供背書保證事宜	108/8/8 第二屆審計委員會第二次會議：全體出席委員同意通過。	照案通過
108/11/7	第五屆 第四次	報告事項(二)重要財務業務報告：1. 提報本公司 108 年第三季合併財務報告。 討論事項： 第二案、本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日 第三案、擬對本公司之轉投資事業提供背書保證事宜 第四案、擬議本公司資金貸與無錫子公司美金肆佰萬(約新台幣 126,000 千元)及西安子公司美金壹佰萬(約新台幣 31,500 千元)案 第五案、擬不申請承租中部科學園區二林園區工業用地及本公司為購置新廠區，擬授權黃董事長亞興君在新台幣 12 億元內與賣方議價 第六案、民國一〇九年度稽核計畫	108/11/7 第二屆審計委員會第三次會議：全體出席委員同意通過。	除第五案全體出席董事同意修改將購置廠區案(含說明一至三)改為報告事項，並通過本公司擬不申請承租中部科學園區二林園區工業用地；餘提案照案通過
109/1/9	第五屆 第五次	討論事項： 第二案、本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日 第三案、投資表面處理公司案 第四案、本公司擬延後取得馬來西亞商 Allied Advantage Sdn. Bhd. (以下簡稱「AA 公司」) 第二期股份交割日，並簽署股份買賣契約補充協議	109/1/9 第二屆審計委員會第四次會議：全體出席委員同意通過。	照案通過
109/3/24	第五屆 第六次	討論事項： 第一案、本公司 108 年度營業報告書及個體財務報表暨合併財務報表案。 第二案、本公司海外轉投資公司 108 年盈餘不匯回案 第五案、本公司 108 年度盈餘分派案 第六案、本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形 第七案、本公司民國 109 年度簽證會計師之委任案 第八案、修正本公司「企業社會責任實務守則」案	109/3/24 第二屆審計委員會第五次會議：全體出席委員同意通過。	照案通過

		第九案、本公司民國 108 年 01 月 01 日至 108 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 第十案、擬修正民國一〇九年度稽核計畫		
109/5/12	第五屆第七次	報告事項(二)重要財務業務報告：1. 提報本公司 109 年第一季合併財務報告。 討論事項： 第一案、本公司財務報表簽證會計師變更案 第二案、本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日案 第三案、修正本公司「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」案 第四案、修正本公司「內部控制制度」案 第五案、擬發行 109 年度限制員工權利新股案	109/5/12 第二屆審計委員會第六次會議：全體出席委員同意通過。	照案通過

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

本公司內部稽核主管列席審計委員會與董事會，報告內部稽核工作執行情形，並定期將稽核報告與追蹤報告結果寄送獨立董事查閱。

本公司簽證會計師列席審計委員會與董事會，就財務報告相關事項進行溝通與討論。

本公司簽證會計師於 109 年 1 月 9 日審計委員會報告說明依審計準則公報第 62 號與本公司治理單位溝通。

## 2. 監察人參與董事會運作形：不適用，本公司設置審計委員會取代監察人。

(三)公司治理運作情形及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？	✓		董事會已訂定「公司治理實務守則」，另於 109 年 3 月 24 日經董事會依據「上市上櫃公司治理實務守則」之修正，通過修正之「公司治理實務守則」，並於公司網站及公開資訊站揭露公司治理實務守則。	無重大差異情形
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？	✓		本公司設有發言人、代理發言人為與股東聯繫溝通之窗口，並委託專業股務代理機構(凱基證券股份有限公司)處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。	無重大差異情形

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
(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？	✓		依據股務代理提供之股東名冊掌握股東名單，同時藉由與主要股東互動，掌握最終控制者名單。	無重大差異情形
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		本公司與關係企業間之業務財務往來已依主管機關相關規定及控管風險。	無重大差異情形
(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？	✓		本公司訂有防範內線交易管理作業程序規範公司內部人遵循，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異情形
<b>三、董事會之組成及職責</b>				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		本公司第五屆董事會由 7 席董事組成，包括 3 席獨立董事，所具備之專業知識技能涵蓋：機械、醫學工程、會計、財務、法律等不同領域，落實董事會成員多元化之理念。(如附表：董事會成員多元化情形)	無重大差異情形
(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？		✓	本公司已設置審計委員會及薪資報酬委員會(均由三名獨立董事組成)，其他功能性委員會將依公司實際需要設置。	對於其他各類功能性委員會，未來將視需求自願設立。
(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？	✓		本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並已設置薪資報酬委員會定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。 108年度董事會績效評估結果為「優」，並提報109年3月24日之董事會。	無重大差異情形
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司為確保公司財務報告可信賴，每年由董事會審查會計師獨立性評估(108年3月28日經審計委員會及董事會通過獨立性評估)，並要求簽證會計師提供超然獨立聲明書，確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，確無其他之財務利益及業務關係，簽證會計師及其配偶與受撫養親屬子女亦不違反獨立性要求。	無重大差異情形

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	
			採用評估程序及標準: 1.公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人,最近一年度內是否未曾任職於現任簽證會計師所屬事務所或其關聯企業。2.簽證會計師事務所規模及聲譽。3.檢視簽證會計師個人學經歷,是否無訴訟或主管機關糾正或處分案件。4.簽證會計師未擔任各公司董監事、經理人或重大影響職務及利益衝突情形。5.未連續委任簽證會計師服務達七年;若為回任亦間隔至少二年。6.每年取得簽證會計師出具之獨立聲明書。7.簽證會計師是否符合每年持續進修規定。8.給付簽證會計師及其所屬會計師事務所關係企業之非審計公費金額未超審計公費金額。9.審計及稅務等服務品質及時效性。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員,並指定公司治理主管,負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		本公司財務部及財務長負責公司治理相關事務,依規尚未達需指定公司治理主管之標準。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		本公司發言人為與利害關係人聯繫溝通之窗口,並於公司網站設有利害關係人及企業社會責任專區,方便利害關係人及社會大眾點選及閱覽。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司股東會事務已委任凱基證券股份有限公司辦理。

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													
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？	✓		本公司已架設中英文網站，更新財務業務及公司治理資訊之揭露。	無重大差異情形												
(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）？	✓		本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並設有發言人及代理發言人，落實發言人制度，法人說明會資料放置公司網站，及於公開資訊網站申報作業系統，指定專人進行各項資料與重大訊息揭露作業。	無重大差異情形												
(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？		✓	本公司財務報告依規定期限內申報公告，惟未有提早公告。	符合規定申報期限，未來視帳務作業時程調整。												
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		<p>本公司訂有相關人事規章辦法與獎勵制度，重視員工權益，積極扶助員工自治組織之健全並協助其員工活動之舉辦，另採購、廠務、財務之運作訂有嚴格控管制度，對供應商之遴選、相關業務之輪調與職務代理人制度，皆有明確之規範。董事依法令規定參加進修課程(如附表：最近年度董事進修情形)，並於108年7月1日投保董事責任保險。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>投保對象</th> <th>保險公司</th> <th>投保金額 (新台幣：元)</th> <th>投保期間</th> <th>董事會報告日期</th> <th>備註</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>全體董事</td> <td>旺旺友聯產物保險(股)公司</td> <td>92,940,000</td> <td>108/07/01~109/06/30</td> <td>董事會報告日期:108/07/10</td> <td>投保金額美金3,000,000元，匯率以30.98換算。</td> </tr> </tbody> </table>	投保對象	保險公司	投保金額 (新台幣：元)	投保期間	董事會報告日期	備註	全體董事	旺旺友聯產物保險(股)公司	92,940,000	108/07/01~109/06/30	董事會報告日期:108/07/10	投保金額美金3,000,000元，匯率以30.98換算。	無重大差異情形
投保對象	保險公司	投保金額 (新台幣：元)	投保期間	董事會報告日期	備註											
全體董事	旺旺友聯產物保險(股)公司	92,940,000	108/07/01~109/06/30	董事會報告日期:108/07/10	投保金額美金3,000,000元，匯率以30.98換算。											

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	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：  本公司107年2月5日上市，第5屆公司治理評鑑(評鑑年度:107年)未列入評鑑；第6屆公司治理評鑑(評鑑年度:108年)，列為排名51%~65%，本公司將繼續加強之。  已改善情形：股東常會決議項執行情形、審計委員會年度工作重點、會計師獨立性評估程序之標準、未來預計投入之研發費用占營收一定比例等揭露。  優先加強事項與措施：在符合法令規定及公司營運需要下，本公司將繼續加強治理評鑑指標未達成之項目，如公司網站之評鑑項目揭露、法人說明會之召開、增設獨立董事之席次。</p>				

附表：董事會成員多元化情形

職稱	姓名	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	行銷	科技
董事長	黃亞興	男	V	V	V	V	V	
董事 108.6.28 改選以法人 董事之代表人當選	劉祖英	女	V	V	V	V	V	
法人董事之代表人 108.6.28 改選卸任	羅濬灝	男	V	V	V		V	V
法人董事之代表人	劉光弘	男	V	V	V		V	V
法人董事之代表人 108.6.28 改選卸任	蕭英怡	男	V	V	V	V	V	
法人董事之代表人	黃百堅	男	V	V	V	V	V	
獨立董事	李賢源	男	V	V	V	V	V	
獨立董事	黃明展	男	V	V	V		V	
獨立董事	蔡育秀	男	V	V	V		V	V

附表：最近年度董事進修情形

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修 時數	當年 進修 總時數
		起	迄				
董事	黃亞興	7月24日	7月24日	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	8
		10月4日	10月4日	臺灣證券交易所	ESG投資論壇	2	
		12月18日	12月18日	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	『董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-董事、監察人解讀財務資訊之技巧』	3	
董事	劉祖英	7月24日	7月24日	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	6
		10月25日	10月25日	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108年度防範內線交易宣導會	3	

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	當年進修總時數
		起	迄				
董事	劉光弘	11月27日	11月27日	社團法人中華公司治理協會	【高峰】第15屆公司治理國際論壇—董事的財務報告義務、全球性機構 投資者在強化公司治理生態的積極角色扮演、商業判斷法則的引用（上午場）	3	6
		11月27日	11月27日	社團法人中華公司治理協會	【高峰】第15屆公司治理國際論壇-強化公司治理生態落實獨立董事制度	3	
董事	黃百堅	6月21日	6月21日	社團法人中華公司治理協會	公司治理暨董事會、功能性委員會實務運作	3	6
		6月21日	6月21日	社團法人中華公司治理協會	董事如何善盡注意義務與忠實義務	3	
獨立董事	李賢源	11月27日	11月27日	社團法人中華公司治理協會	【高峰】第15屆公司治理國際論壇—董事的財務報告義務、全球性機構 投資者在強化公司治理生態的積極角色扮演、商業判斷法則的引用（上午場）	3	6
		12月13日	12月13日	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	『108年度上市櫃公司衍生性商品避險實務研討會』	3	
獨立董事	蔡育秀	5月7日	5月7日	臺灣證券交易所	ESG 投資推廣論壇	3	6
		11月6日	11月6日	臺灣證券交易所	「有效發揮董事職能宣導會」	3	
獨立董事	黃明展	11月6日	11月6日	臺灣證券交易所	「有效發揮董事職能宣導會」	3	6
		11月27日	11月27日	社團法人中華公司治理協會	【高峰】第15屆公司治理國際論壇—獨立董事制度的落實、獨立董事責任的履行（下午場）	3	

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成及運作情形

1. 薪酬委員會組成及資格:

薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任 其他 公開發行 公司 薪資 報酬 委員會 成員 家數	備註
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及合格之 領有證書 之專門職 業及技術 人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立 董事	蔡育秀	V	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	註3
獨立 董事	李賢源	V	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
獨立 董事	黃明展	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：職權範圍:依薪資報酬委員會組織規程召集會議並將所提建議提交董事會討論。

## 2. 薪酬委員會職責：

依據本公司「薪資報酬委員會組織規程」第七條職責範圍：

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

- (1) 定期檢討本規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3) 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- A. 確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
- B. 董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人績效評估結果、所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- C. 不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- D. 針對董事及高階經理人短期績效發放酬勞之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
- E. 本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇應與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事及經理人酬金一致。

本公司子公司之董事及經理人薪資報酬事項如依子公司分層負責決行事項須經本公司董事會核定者，應先經本委員會提出建議後，再提交董事會討論。

## 3. 薪酬委員會運作情形：

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人，設立於 106 年 1 月 23 日。

(2)本屆委員任期：108年6月28日至111年6月27日，108年度及截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會4次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	蔡育秀	4	0	100%	108.6.28 改選連任
委員	李賢源	4	0	100%	108.6.28 改選連任
委員	黃明展	3	1	75%	108.6.28 改選連任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。
- 三、最近年度薪資報酬委員會開會議案與決議結果及公司對於成員意見之處理情形：

薪資報酬委員會	議案內容及決議結果
第一屆 第九次 108年3月28日	一、議案： 1. 107年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 2. 107年度下半年經理人績效獎金案。 3. 108年經理人調薪案。 4. 財務主管異動案。 二、委員意見：無反對或保留意見。 三、決議決果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。 四、公司對薪資報酬委員會意見之處理： 提董事會由全體出席董事同意通過。
第二屆 第一次 108年7月10日	一、議案： 1. 107年度員工酬勞經理人分配案。 2. 107年度董事酬勞發放案。 3. 經理人新聘及異動案 4. 「董事及功能性委員酬金給付辦法」修訂案。 二、委員意見：無反對或保留意見。 三、決議決果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。 四、公司對薪資報酬委員會意見之處理： 提董事會由全體出席董事同意通過。
第二屆 第二次 108年11月7日	一、議案： 1. 108年度上半年經理人績效獎金案。 二、委員意見：無反對或保留意見。 三、決議決果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。 四、公司對薪資報酬委員會意見之處理： 提董事會由全體出席董事同意通過。
第二屆 第三次 109年3月24日	一、議案： 1. 108年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2. 108年度下半年經理人績效獎金核發案。 二、委員意見：無反對或保留意見。 三、決議決果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。 四、公司對薪資報酬委員會意見之處理： 提董事會由全體出席董事同意通過。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		✓	公司目前雖然未訂定風險管理政策，但管理階層對環保、社區參與、社會貢獻、安全衛生與其他社會責任活動定期宣導，並鼓勵員工參與。	未來將視公司營運狀況及規模訂定相關制度。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		✓	本公司由總經理室為推動企業社會責任之單位。	無重大差異情形
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？		✓	依環境管理系統及環保法令規定辦理，並隨時檢討其執行成效，持續改進。	無重大差異情形
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？		✓	本公司持續致力於提升各項資源之利用效率，例如減少紙張使用，為減少紙張使用，內部公文以傳閱方式代替複印；文書用紙儘量雙面使用；影印機旁設置資源回收架，回收紙張再利用；鼓勵員工自行攜帶杯具，儘量減少紙杯使用，並鼓勵員工自行攜帶環保筷，減少使用免洗餐具；信封、牛皮紙袋重複使用，並作為內部公文傳遞袋。為避免碳粉盒丟棄造成環境污染及資源浪費，影印機或印表機使用過後之碳粉盒均交由原廠商回收處理，並採用環保碳粉。	無重大差異情形
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？		✓	因應氣候的變遷，本公司在能源節能及環境改善都做出相對因應措施。 例： 1. 太陽能發電評估與空調節能系統控制評估。 2. 推動水資源節能與回收使用。 3. 推動燈具更換節能產品及使用反光板增強照度以節省燈具的照明等，並配合經濟部規	無重大差異情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
			定，每年節能總電量1%以上，進而減少碳排放因應氣候之變遷。	
(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？	✓		<p>針對溫室氣體排放與用水量及放棄物總量統計說明如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.於107起至今皆有統計CO2排放，108年5月開始與107年同期比較平均皆減少9.7%以上。</li> <li>2.用水量皆有統計，108年與107年比較年用水量減少17%。</li> <li>3.廢棄物重量皆有統計，108年與107年比較年用水量減少16%。本公司因配合經濟部規定每年皆節省用電量1%以上，且推行ISO:14001活動，對於再生水利用、廢棄物分類及金屬廢料100%回收皆已執行。</li> </ol>	無重大差異情形
<b>四、社會議題</b>				
(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？	✓		<p>本公司依據勞動基準法等相關勞動法規，訂定人事管理規章及經核備工作規則，並依相關法規辦理員工勞工保險、全民健康保險及退休金事宜。另本公司依據性騷擾防治法及性別工作平等法訂定性騷擾防治措施申訴及懲處辦法，提供員工免於性騷擾之工作及服務環境。</p>	無重大差異情形
(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？	✓		<p>本公司依據勞動基準法等相關勞動法規，訂定人事管理規章及經核備工作規則，並成立福委會，確保員工薪酬、休假及其他福利，另依經營績效或成果核發各項獎金以獎勵、激勵員工。</p>	無重大差異情形
(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？	✓		<p>設置專責職安人員搭配駐廠醫師提供免費諮詢及健康照護建議，另為提供女性友善職場環境，設有舒適的哺集乳室，讓女性員工產後放鬆哺集乳，為照顧員工健康規劃健康減重、體</p>	無重大差異情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			適能課程與健康講座，以協助同仁達到工作與生活平衡，經評定取得衛福部國健署『健康職場認證-健康促進標章』(有效期間109/1/1-111/12/31)。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		本公司及子公司視公司員工為重要資產，重視人才培育，依各職能需求安排員工專業在職訓練課程與管理課程，包括：依不同層級及專業，提供內部或外部教育訓練內部訓練與講座及外部訓練，整合企業內外部資源，給予員工完整的專業技能養成及自我成長啟發，有計劃的培育人才，以培養豐富專業能力及兼具挑戰性之人才。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		1.公司組織設置符合法規之安全衛生單位，主管相關安全衛生事項。國家相關法規與國際接軌 2.公司運作，包含行銷、標示等運作，符合客戶利益及國際準則，並與客戶簽署雙向 NDA，皆保障客戶與公司雙方隱私 3.公司為B2B型態，制定相關程序保障客戶權益並保持客戶順暢溝通。
(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？	✓		本公司對於承攬商實行契約前皆需提供並遵守以下文件之內容： 1.承攬商安全衛生環保承諾書。 2.施工申請單。 3.高架作業、動火作業、侷限空間作業申請許可表。 4.禁用違反RoHS規定之原物料。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司不適用企業社會責任報告書。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司訂定企業社會責任實務守則有關企業社會責任之運作，依該守則之內涵與相關規定辦理，無重大差異情形。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (1)公司訂有「員工從業道德行為準則」，以做為全體員工日常執行業務運作之基本準則。另公司訂有「誠信經營守則」為全體遵守之政策，履行企業誠信經營。 (2)本公司與大專院校產學合作，業師與學生分享專業、經驗傳承與技術指導；提供在校生實習機會，確保實習安全，從實習過程中，提早培訓與預留人才，以達學產合作之綜效，創造雙贏，如與中原大學攜手合作培育碩士高階人才，加入臺大國際產學聯盟經由合作，導入產業資源至學界，打造創新生態圈，達到學術研究加乘效果，創造社會效益及產業價值。 (3)本公司力行各項節能減碳之措施，推行 7S、不浪費、提供安全工作環境、資源回收，為環保而努力。 (4)社會公益捐款或贊助，尾牙安排公益團體表演，對社會關懷盡一份心力，如捐贈三軍總醫院松山分院醫療裝備及中華民國身心障礙者藝文推廣協會、財團法人桃園市真善美社會福利基金會與花蓮縣社會救助金專戶-花蓮受災戶，參與臺大醫院新竹分院健康識能推廣公益活動。			

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		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？	✓		本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，經董事會決議通過後並提報股東會，相關事項依該守則執行辦理。	無重大差異情形
(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？	✓		本公司依據「誠信經營作業程序及行為指南」落實執行，就具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，確保制度之設計及執行持續有效。	無重大差異情形
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指	✓		本公司依據「誠信經營作業程序及行為指南」明訂公司之誠	無重大差異情形

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	
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？			信經營政策，並公告週知落實執行。
二、落實誠信經營			
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		本公司依「誠信經營守則」之規定，若發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，應立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象，以落實公司之誠信經營政策。
(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？	✓		本公司由人資中心為推動企業誠信經營單位，已訂定誠信經營守則，對組織與責任做了明確之定義，並視情況將不誠信行為、其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		本公司於守則中已訂定防止利益衝突政策，如有發現有違反規定時，得向審計委員會、內部稽核主管及經理人等檢舉。
(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？	✓		本公司已建立有效之會計制度、內部控制制度。內部稽核單位依風險評估結果訂有內部稽核計畫並依據稽核計畫執行各項查核作業，遇有特殊情事發生時，會另行安排專案查核。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		本公司於各式會議及日常業務中宣導誠信經營守則及注意員工落實誠信原則。
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？	✓		公司已規劃設置檢舉信箱處理相關事宜。
(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？	✓		公司已規劃設置檢舉信箱處理相關事宜，其相關文件、資料，均視為機密文件，參與處理的所有人員，對所參與的過程，負有完全保密的責任。

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	
(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？	✓		本公司對檢舉人將善盡保密及保護之責任。
四、加強資訊揭露			
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司設有網站揭露公司相關資訊並依規於公開資訊觀測站公告。
五、公司如依據「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：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：無。			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：請參閱公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 及本公司網站 <https://www.globaltek.com.tw>。

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

#### 公司有關人士辭職解任情形彙總表

109年6月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管	邱麗君	101/09/01	108/04/01	職務調整

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，並將此制度告知所有員工、經理人及董事，避免其違反規定之情事，另公開資訊觀測站亦提供查詢，其網址 <https://mops.twse.com.tw>。

## 時碩工業股份有限公司申報案件檢查表

### 會計師複核彙總意見

時碩工業股份有限公司本次為發行限制員工權利新股 450,000 股，每股面額 10 元，預計發行新台幣 4,500,000 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，時碩工業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響發行限制員工權利新股之情事。

此致

時碩工業股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所

李麗鳳會計師（簽名或蓋章）



中華民國 109 年 7 月 22 日

附件一、民國 107 年度合併財務報表及會計師  
查核報告

### 會計師查核報告

時碩工業股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

時碩工業股份有限公司及其子公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達時碩工業股份有限公司及其子公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與時碩工業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，對時碩工業股份有限公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對時碩工業股份有限公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 發貨倉收入之認列

時碩工業股份有限公司及其子公司銷售方式之一係將存貨放置於銷貨客戶指定之倉庫，客戶再直接至該倉庫提貨，由於該交易模式之存貨銷售非由時碩工業股份有限公司及其子公司直接處理，而係由銷貨客戶或專業物流中心代為執行，因此本會計師認為發貨倉交易模式下銷貨是否發生，可能存有風險，故將其列為關鍵事項。有關收入認列政策之說明請參閱附註四(十一)所述。

本會計師經了解時碩工業股份有限公司及其子公司所處產業及經濟環境，除測試相關內部控制外，並執行下列主要查核程序：

1. 針對發貨倉庫之期末庫存數量已執行發函詢證或實地盤點觀察，以及核對帳載庫存數量。另已追查回函或盤點觀察與帳載不符之原因，並對時碩工業股份公司及其子公司編製之調節項目執行測試，確認重大之差異已適當調整入帳。
2. 自時碩工業股份有限公司及其子公司之發貨倉銷貨明細中選取適當樣本，檢視專業物流中心或客戶提供之發貨倉出貨證明文件及核對其出貨單及發票等文件，並查核資金匯款對象及收款流程，確認銷貨交易之發生。
3. 檢查資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓，確認前述交易之發生。另外，依據對此類型交易之客戶平均授信期間為基準，進行判斷其帳款逾期狀況是否合理。

#### 其他事項

時碩工業股份有限公司業已編製民國 107 及 106 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估時碩工業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算時碩工業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

時碩工業股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對時碩工業股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使時碩工業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修

正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致時碩工業股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、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，決定對時碩工業股份有限公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



會計師 李 麗 鳳

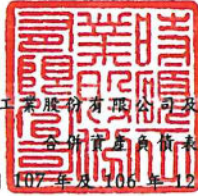
李 麗 鳳



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 108 年 3 月 29 日



## 時碩工業股份有限公司及其子公司

## 合併資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	107年12月31日		106年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四、六及三一)	\$ 902,262	20	\$ 669,938	17
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四、七及三一)	751	-	914	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註四、八、九、三一及三三)	290,490	7	-	-
1150	應收票據淨額(附註四、十及三一)	44,605	1	53,170	1
1172	應收帳款淨額(附註四、十及三一)	816,409	18	847,585	21
1175	應收租賃款(附註四、十一及三一)	40,857	1	35,719	1
1200	其他應收款(附註四、十及三一)	93,435	2	94,295	2
1220	本期所得稅資產(附註四及二五)	184	-	184	-
130X	存貨(附註四及十二)	897,121	20	713,643	18
1410	預付款項(附註十六、十七及三三)	107,148	2	121,149	3
1470	其他流動資產(附註十七、三一及三三)	-	-	332,087	8
11XX	流動資產總計	<u>3,193,262</u>	<u>71</u>	<u>2,868,684</u>	<u>71</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十四及三三)	856,349	19	844,072	21
1780	無形資產(附註四及十五)	16,465	-	19,539	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二五)	74,005	2	61,027	1
1915	預付設備款(附註十七及二四)	163,563	4	117,725	3
1975	應收租賃款-非流動(附註四、十一及三一)	92,205	2	112,898	3
1990	其他非流動資產(附註四、八、九、十六、十七、三一及三三)	82,115	2	28,478	1
15XX	非流動資產總計	<u>1,284,702</u>	<u>29</u>	<u>1,183,739</u>	<u>29</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 4,477,964</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,052,423</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註四、十八、三一及三三)	\$ 900,908	20	\$ 931,376	23
2150	應付票據(附註十九及三一)	5,520	-	26,821	1
2160	應付票據-關係人(附註十九、三一及三二)	54,128	1	71,967	2
2170	應付帳款(附註十九及三一)	554,342	12	569,872	14
2180	應付帳款-關係人(附註十九、三一及三二)	19,016	1	22,996	1
2200	其他應付款(附註二十及三一)	510,396	11	445,220	11
2230	本期所得稅負債(附註四及二五)	19,006	-	22,433	-
2320	一年內到期之長期借款(附註四、十八、三一及三三)	32,360	1	49,646	1
2399	其他流動負債(附註二十及二二)	19,197	1	5,340	-
21XX	流動負債總計	<u>2,114,873</u>	<u>47</u>	<u>2,145,671</u>	<u>53</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註四、十八、三一及三三)	115,393	3	155,388	4
2570	遞延所得稅負債-非流動(附註四及二五)	113,061	2	85,726	2
2640	淨確定福利負債-非流動(附註四及二一)	2,080	-	2,420	-
2670	其他非流動負債(附註二十及三一)	28,420	1	5,639	-
25XX	非流動負債總計	<u>258,954</u>	<u>6</u>	<u>249,173</u>	<u>6</u>
2XXX	負債總計	<u>2,373,827</u>	<u>53</u>	<u>2,394,844</u>	<u>59</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註四、二一、二二及二七)				
3110	普通股股本	660,000	15	600,000	15
3200	資本公積	1,090,263	24	732,640	18
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	43,580	1	23,746	1
3320	特別盈餘公積	47,064	1	43,092	1
3350	未分配盈餘	341,611	8	305,165	7
3300	保留盈餘總計	432,255	10	372,003	9
3400	其他權益	(67,873)	(2)	(47,064)	(1)
3500	庫藏股票	(10,508)	-	-	-
31XX	本公司業主權益總計	<u>2,104,137</u>	<u>47</u>	<u>1,657,579</u>	<u>41</u>
3XXX	權益合計	<u>2,104,137</u>	<u>47</u>	<u>1,657,579</u>	<u>41</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 4,477,964</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,052,423</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎



時碩工業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及二三）	\$ 3,426,862	100	\$ 3,335,202	100
5000	營業成本（附註四、十二、 二一、二四及三二）	( 2,738,951)	( 80)	( 2,571,196)	( 77)
5950	營業毛利	<u>687,911</u>	<u>20</u>	<u>764,006</u>	<u>23</u>
	營業費用（附註十、二一及 二四）				
6100	推銷費用	( 221,323)	( 7)	( 210,286)	( 6)
6200	管理及總務費用	( 205,873)	( 6)	( 195,089)	( 6)
6300	研究費用	( 115,599)	( 3)	( 111,841)	( 3)
6000	營業費用合計	<u>( 542,795)</u>	<u>( 16)</u>	<u>( 517,216)</u>	<u>( 15)</u>
6900	營業淨利	<u>145,116</u>	<u>4</u>	<u>246,790</u>	<u>8</u>
	營業外收入及支出（附註二 四）				
7010	其他收入	80,941	2	87,823	3
7020	其他利益及損失	106,088	3	( 30,296)	( 1)
7050	財務成本	( 17,263)	-	( 13,650)	( 1)
7000	營業外收入及支出 合計	<u>169,766</u>	<u>5</u>	<u>43,877</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	314,882	9	290,667	9
7950	所得稅費用（附註四及二五）	( 96,755)	( 3)	( 92,327)	( 3)
8200	本期淨利益	<u>218,127</u>	<u>6</u>	<u>198,340</u>	<u>6</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金	%	金	%
	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 四、二一及二五)	(\$ 135)	-	(\$ 696)	-
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(附註二二 及二五)	( <u>20,809</u> )	-	( <u>3,972</u> )	-
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	( <u>20,944</u> )	-	( <u>4,668</u> )	-
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 197,183</u>	<u>6</u>	<u>\$ 193,672</u>	<u>6</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 218,127	6	\$ 198,340	6
8620	非控制權益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 218,127</u>	<u>6</u>	<u>\$ 198,340</u>	<u>6</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 197,183	6	\$ 193,672	6
8720	非控制權益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 197,183</u>	<u>6</u>	<u>\$ 193,672</u>	<u>6</u>
	每股盈餘(附註二六)				
	來自繼續營業單位				
9710	基本每股盈餘	<u>\$ 3.33</u>		<u>\$ 3.41</u>	
9810	稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.24</u>		<u>\$ 3.29</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎





時碩工業股份有限公司暨子公司  
合併權益變動表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

代碼	時 碩 工 業 有 限 公 司 及 子 公 司									
	股 款 ( 仟 股 )	股 本 551,000	實 收 股 本 423,500	本 公 司 工 認 股 權 24,677	保 積 法 定 盈 餘 公 積 金 10,738	留 存 特 別 盈 餘 公 積 金 -	盈 餘 未 分 配 盈 餘 223,621	主 體 財 務 報 表 換 算 差 異 額 ( \$ 43,092)	之 機 構 換 算 差 異 額 ( \$ 43,092)	總 額 \$ 1,165,767
A1	55,100	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
B1	-	-	-	-	13,008	-	(13,008)	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	43,092	(43,092)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	(60,000)	-	-	(60,000)
N1	-	-	-	24,677	-	-	-	-	-	24,677
E1	4,900	49,000	284,200	-	-	-	-	-	-	333,200
D1	-	-	263	-	-	-	-	-	-	263
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198,340
D5	-	-	-	-	-	-	(696)	(3,972)	-	(4,668)
Z1	60,000	600,000	707,963	24,677	23,746	43,092	305,165	(47,064)	-	1,657,579
B1	-	-	-	-	19,834	-	(19,834)	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	3,972	(3,972)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	(157,740)	-	-	(157,740)
N1	-	-	-	23,089	-	-	-	-	-	23,089
E1	6,000	60,000	331,669	-	-	-	-	-	-	391,669
N1	-	-	2,865	-	-	-	-	-	-	2,865
L1	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,508)	(10,508)
D1	-	-	-	-	-	-	218,127	-	-	218,127
D3	-	-	-	-	-	-	(135)	(20,809)	-	(20,944)
D5	-	-	-	-	-	-	217,992	(20,809)	-	197,183
Z1	66,000	660,000	1,042,497	47,766	43,580	47,064	341,611	67,873	(10,508)	2,104,137



會計主管：林昶穎

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



經理人：黃亞興



董事長：黃亞興



## 時碩工業股份有限公司及其子公司

## 合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 314,882	\$ 290,667
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	116,203	100,928
A20200	攤銷費用	5,355	3,932
A29900	預付租金攤銷	1,626	759
A21900	員工認股權酬勞成本	25,954	24,940
A20300	預期信用減損回升利益	( 1,914)	-
A20300	呆帳費用提列數	-	5,820
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(利益)損失	( 72)	57
A21200	利息收入	( 18,229)	( 7,691)
A20900	利息費用	17,263	13,650
A22500	處分不動產、廠房及設備(利益)損失	( 75,582)	1,773
A23700	存貨跌價及呆滯損失	24,734	2,875
A29900	預付設備款迴轉利益	-	( 10,401)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	235	-
A31130	應收票據	9,856	( 11,449)
A31150	應收帳款	31,813	( 168,733)
A31180	其他應收款	( 4,205)	( 16,524)
A31200	存 貨	( 207,977)	( 232,582)
A31230	預付款項	15,089	( 42,222)
A31240	其他流動資產	1,028	538
A32125	合約負債	13,606	-
A32130	應付票據	( 18,946)	( 67,015)
A32140	應付票據—關係人	( 17,839)	19,405
A32150	應付帳款	( 15,530)	( 24,526)
A32160	應付帳款—關係人	( 3,980)	22,996
A32180	其他應付款項	58,363	98,857
A32250	遞延收入	2,245	2,530
A32210	預收款項	-	( 317)
A32240	淨確定福利負債—非流動	( 683)	( 4,378)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
A32230	其他流動負債	\$ 251	(\$ 12,416)
A33000	營運產生之現金流入(出)	273,546	( 8,527)
A33100	收取之利息	18,007	6,601
A33300	支付之利息	( 17,229)	( 13,024)
A33500	支付之所得稅	( 78,288)	( 83,357)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>196,036</u>	<u>( 98,307)</u>
投資活動之現金流量			
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 52,291)	( 75,870)
B02800	處分不動產、廠房及設備	25,291	80,923
B03700	存出保證金增加	( 2,352)	( 1,206)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	39,967	-
B04500	取得無形資產	( 4,636)	( 4,816)
B06500	其他金融資產增加	-	( 321,259)
B06000	應收租賃款增加	-	( 106,302)
B06100	應收租賃款減少	37,703	-
B07100	預付設備款增加	( 175,022)	( 98,098)
B07300	其他預付款項增加	( 59,051)	-
B07400	其他預付款項減少	<u>104,410</u>	<u>-</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 85,981)</u>	<u>( 526,628)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	584,960
C00200	償還短期借款	( 30,468)	-
C01700	償還長期借款	( 57,281)	( 63,589)
C03000	存入保證金增加	257	180
C04900	買回庫藏股	( 10,508)	-
C04500	發放現金股利	( 157,740)	( 60,000)
C04600	現金增資	<u>391,669</u>	<u>333,200</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>135,929</u>	<u>794,751</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>( 13,660)</u>	<u>( 2,267)</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加	232,324	167,549
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>669,938</u>	<u>502,389</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 902,262</u>	<u>\$ 669,938</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎



附件二、民國 108 年度合併財務報表及會計師  
查核報告

### 會計師查核報告

時碩工業股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

時碩工業股份有限公司及其子公司（時碩集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達時碩工業股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與時碩集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對時碩集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對時碩集團民國 108 度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 特定銷貨客戶收入交易發生之真實性

時碩集團主係銷售汽車、工業及航太相關產品設計、開發及製造，由於主要銷售客戶之變動對於財務報表影響重大，基於重要性及審計準則公報對收入認列預設為顯著風險，因此本會計師將特定銷售客戶其銷貨收入交易發生之真實性評估為關鍵查核事項。與收入認列攸關之會計政策與揭露資訊，請參閱財務報告附註四及二七。

本會計師針對特定銷售客戶之銷貨收入交易發生之真實性執行之查核程序如下：

1. 瞭解及測試銷貨收入之主要內部控制設計及執行有效性。
2. 針對特定銷售客戶之兩年度收入金額、毛利率、應收帳款週轉率及授信期間之差異進行分析及比較，並針對差異進行詢問及評估其合理性。
3. 特定銷貨客戶 108 年度銷貨明細中選取樣本，核至訂單、出貨單、發票及期後收款等，以確認交易發生之真實性。

### 其他事項

時碩工業股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

時碩集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

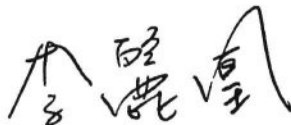
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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，決定對時碩集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李麗鳳



會計師 陳慧銘



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號



時碩工業股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四、六及三四)	\$ 1,334,121	27	\$ 902,262	20		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四、七及三四)	3,383	-	751	-		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註四、八、九、三四及三六)	4,313	-	290,490	7		
1150	應收票據淨額(附註四、十及三四)	42,281	1	44,605	1		
1170	應收帳款淨額(附註四、十、二七及三四)	935,357	19	816,409	18		
1175	應收融資租賃款(附註四、十一及三四)	44,494	1	40,857	1		
1200	其他應收款(附註四、十及三四)	88,924	2	93,435	2		
1220	本期所得稅資產(附註四及二九)	452	-	184	-		
130X	存貨(附註四及十二)	863,318	18	897,121	20		
1410	預付款項(附註十八、十九及三六)	66,033	1	107,148	2		
1470	其他流動資產(附註十九、三四及三六)	476	-	-	-		
11XX	流動資產總計	3,383,152	69	3,193,262	71		
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資(附註四及十四)	57,826	1	-	-		
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十五及三六)	999,600	20	856,349	19		
1755	使用權資產(附註四及十六)	159,772	3	-	-		
1780	無形資產(附註四及十七)	15,293	-	16,465	-		
1840	遞延所得稅資產(附註四及二五)	77,102	2	74,005	2		
1915	預付設備款(附註十九)	131,574	3	163,563	4		
1935	應收融資租賃款-非流動(附註四、十一及三四)	74,414	2	92,205	2		
1975	淨確定福利資產-非流動(附註四及二五)	876	-	-	-		
1990	其他非流動資產(附註四、八、九、十八、十九、三四及三六)	8,535	-	82,115	2		
15XX	非流動資產總計	1,524,992	31	1,284,702	29		
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,908,144	100	\$ 4,477,964	100		
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註四、二十、三四及三六)	\$ 373,672	8	\$ 900,908	20		
2150	應付票據(附註二二及三四)	4,294	-	5,520	-		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	-	-	-	-		
2160	應付票據-關係人(附註二二、三四及三五)	41,502	1	54,128	1		
2170	應付帳款(附註二二及三四)	622,642	13	554,342	12		
2180	應付帳款-關係人(附註二二、三四及三五)	17,897	-	19,016	1		
2200	其他應付款(附註二三、三四及三五)	541,260	11	510,396	11		
2230	本期所得稅負債(附註四及二九)	17,169	-	19,006	-		
2251	員工福利負債準備-流動(附註四及二四)	9,861	-	-	-		
2280	租賃負債-流動(附註四及十六)	23,924	-	-	-		
2320	一年內到期之長期借款(附註四、二十、三四及三六)	29,100	1	32,360	1		
2399	其他流動負債(附註二十及二三)	24,039	1	19,197	1		
21XX	流動負債總計	1,705,360	35	2,114,873	47		
	非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註四、七及三四)	585	-	-	-		
2530	應付公司債(附註二一及三四)	574,128	12	-	-		
2540	長期借款(附註四、二十、三四及三六)	186,849	4	115,393	3		
2551	員工福利負債準備-非流動(附註四及二四)	16,112	-	-	-		
2570	遞延所得稅負債-非流動(附註四及二九)	146,257	3	113,061	2		
2580	租賃負債-非流動(附註四及十六)	70,079	1	-	-		
2640	淨確定福利負債-非流動(附註四及二五)	1,936	-	2,080	-		
2670	其他非流動負債(附註二三)	29,773	1	28,420	1		
25XX	非流動負債總計	1,025,719	21	258,954	6		
2XXX	負債總計	2,731,079	56	2,373,827	53		
	歸屬於本公司業主之權益(附註四、二五、二六及三一)						
3110	普通股股本	668,170	13	660,000	15		
3200	資本公積	1,109,940	23	1,090,263	24		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	65,393	1	43,580	1		
3320	特別盈餘公積	67,873	1	47,064	1		
3350	未分配盈餘	385,264	8	341,611	8		
3300	保留盈餘總計	518,530	10	432,255	10		
3400	其他權益	(109,024)	(2)	(67,873)	(2)		
3500	庫藏股票	(10,551)	-	(10,508)	-		
31XX	本公司業主權益總計	2,177,065	44	2,104,137	47		
3XXX	權益合計	2,177,065	44	2,104,137	47		
	負債與權益總計	\$ 4,908,144	100	\$ 4,477,964	100		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎





時碩工業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入 (附註四及二七)	\$ 3,825,970	100	\$ 3,426,862	100
5000	營業成本 (附註四、十二、 二八及三五)	( 3,000,073)	( 78)	( 2,738,951)	( 80)
5950	營業毛利	<u>825,897</u>	<u>22</u>	<u>687,911</u>	<u>20</u>
	營業費用 (附註二四及二八)				
6100	推銷費用	( 243,822)	( 6)	( 221,323)	( 7)
6200	管理及總務費用	( 212,260)	( 6)	( 205,873)	( 6)
6300	研究費用	( 164,163)	( 4)	( 115,599)	( 3)
6000	營業費用合計	( 620,245)	( 16)	( 542,795)	( 16)
6900	營業淨利	<u>205,652</u>	<u>6</u>	<u>145,116</u>	<u>4</u>
	營業外收入及支出 (附註二 八)				
7010	其他收入	89,442	2	80,941	2
7020	其他利益及損失	5,603	-	106,088	3
7050	財務成本	( 17,213)	-	( 17,263)	-
7060	採用權益法認列之關聯 企業及合資損益之份 額	<u>623</u>	-	<u>-</u>	-
7000	營業外收入及支出 合計	<u>78,455</u>	<u>2</u>	<u>169,766</u>	<u>5</u>
7900	稅前淨利	284,107	8	314,882	9
7950	所得稅費用 (附註四及二九)	( 65,681)	( 2)	( 96,755)	( 3)
8200	本期淨利益	<u>218,426</u>	<u>6</u>	<u>218,127</u>	<u>6</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數 (附註 四、二五及二九)	\$ 368	-	(\$ 135)	-
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 (附註二六 及二九)	( 41,151)	( 1)	( 20,809)	-
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	( 40,783)	( 1)	( 20,944)	-
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 177,643</u>	<u>5</u>	<u>\$ 197,183</u>	<u>6</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 218,426	6	\$ 218,127	6
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		<u>\$ 218,426</u>	<u>6</u>	<u>\$ 218,127</u>	<u>6</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 177,643	5	\$ 197,183	6
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		<u>\$ 177,643</u>	<u>5</u>	<u>\$ 197,183</u>	<u>6</u>
	每股盈餘 (附註三十)				
	來自繼續營業單位				
9710	基本每股盈餘	<u>\$ 3.29</u>		<u>\$ 3.33</u>	
9810	稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.08</u>		<u>\$ 3.24</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎





時碩工業股份有限公司  
 暨其子公司  
 合併資產負債表

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	於 本 公 司 之 主 要 之 權 益									
	股 數 (千 股)	本 股 本 金	本 公 積 金	保 留 盈 餘	特 別 盈 餘	未 分 配 盈 餘	外 幣 換 算 差 額	庫 藏 股 票	權 益 總 額	庫 藏 股 票 權 益 總 額
A1	60,000	\$ 600,000	\$ 707,963	\$ 24,677	\$ 23,746	\$ 43,092	\$ 305,165	\$ -	\$ -	\$ 1,657,579
B1	-	-	-	-	19,834	-	( 19,834 )	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	3,972	( 3,972 )	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	( 157,740 )	-	-	( 157,740 )
N1	-	-	-	23,089	-	-	-	-	-	23,089
E1	6,000	60,000	331,669	-	-	-	-	-	-	391,669
N1	-	-	2,865	-	-	-	-	-	-	2,865
L1	-	-	-	-	-	-	-	( 10,508 )	( 10,508 )	( 10,508 )
D1	-	-	-	-	-	-	218,127	-	-	218,127
D3	-	-	-	-	-	-	( 135 )	-	-	( 135 )
D5	-	-	-	-	-	-	217,992	-	-	217,992
Z1	66,000	660,000	1,042,497	47,766	43,580	47,064	341,611	( 10,508 )	( 10,508 )	2,104,137
B1	-	-	-	-	21,813	-	( 21,813 )	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	20,809	( 20,809 )	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	( 132,519 )	-	-	( 132,519 )
N1	817	8,170	23,645	( 31,519 )	-	-	-	-	-	296
O1	-	-	-	27,551	-	-	-	-	-	27,551
L1	-	-	-	-	-	-	-	( 43 )	( 43 )	( 43 )
D1	-	-	-	-	-	-	218,426	-	-	218,426
D3	-	-	-	-	-	-	368	( 41,151 )	( 41,151 )	( 40,783 )
D5	-	-	-	-	-	-	218,794	( 41,151 )	( 41,151 )	177,643
Z1	66,817	\$ 668,170	\$ 1,066,142	\$ 16,247	\$ 65,393	\$ 67,873	\$ 385,264	( \$ 109,024 )	( \$ 10,551 )	\$ 2,177,065

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林勁穎



## 時碩工業股份有限公司及其子公司

## 合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 284,107	\$ 314,882
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	156,802	116,203
A20200	攤銷費用	5,706	5,355
A29900	預付租金攤銷	-	1,626
A21900	員工認股權酬勞成本	11,294	25,954
A20300	預期信用減損回升利益	( 4,107)	( 1,914)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融資產及負債淨利益	( 3,172)	( 72)
A21200	利息收入	( 14,482)	( 18,229)
A20900	利息費用	17,213	17,263
A29900	提列負債準備	7,979	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資利益之份額	( 623)	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	125	( 75,582)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	8,145	24,734
A29900	應付賠償款迴轉利益	( 22,880)	-
A24100	未實現外幣兌換損益	( 807)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	-	235
A31130	應收票據	2,324	9,856
A31150	應收帳款	( 114,860)	31,813
A31180	其他應收款	3,459	( 4,205)
A31200	存 貨	26,683	( 207,977)
A31230	預付款項	39,646	15,089
A31240	其他流動資產	( 476)	1,028
A32125	合約負債	5,114	13,606
A32130	應付票據	1,669	( 18,946)
A32140	應付票據－關係人	( 12,626)	( 17,839)
A32150	應付帳款	68,300	( 15,530)
A32160	應付帳款－關係人	( 1,119)	( 3,980)
A32180	其他應付款項	57,586	58,363

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A32250	遞延收入	\$ 1,026	\$ 2,245
A32200	負債準備	( 10,647)	-
A32240	淨確定福利負債－非流動	( 560)	( 683)
A32230	其他流動負債	( 272)	251
A33000	營運產生之現金流入	510,547	273,546
A33100	收取之利息	15,409	18,007
A33300	支付之利息	( 13,709)	( 17,229)
A33500	支付之所得稅	( 27,491)	( 78,288)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>484,756</u>	<u>196,036</u>
投資活動之現金流量			
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 65,010)	( 52,291)
B02800	處分不動產、廠房及設備	6,874	25,291
B03700	存出保證金增加	( 1,204)	( 2,352)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	286,168	39,967
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	( 58,703)	-
B04500	取得無形資產	( 7,429)	( 4,636)
B06100	應收租賃款減少	22,380	37,703
B07100	預付設備款增加	( 207,791)	( 175,022)
B07300	其他預付款項增加	-	( 59,051)
B07400	其他預付款項減少	-	104,410
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 24,715)</u>	<u>( 85,981)</u>
籌資活動之現金流量			
C01200	發行公司債	601,000	-
C00200	償還短期借款	( 527,236)	( 30,468)
C01600	舉借長期借款	130,000	-
C01700	償還長期借款	( 61,804)	( 57,281)
C03000	存入保證金增加	327	257
C04020	租賃負債本金償還	( 30,113)	-
C04800	員工執行認股權	19,389	-
C04500	發放現金股利	( 132,519)	( 157,740)
C04600	現金增資	-	391,669
C04900	庫藏股票買回成本	( 43)	( 10,508)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>( 999)</u>	<u>135,929</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>( 27,183)</u>	<u>( 13,660)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
EEEE	本期現金及約當現金增加	\$ 431,859	\$ 232,324
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>902,262</u>	<u>669,938</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$1,334,121</u>	<u>\$ 902,262</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎



附件三、民國 109 年第一季合併財務報表及會計師核閱報告

### 會計師核閱報告

時碩工業股份有限公司 公鑒：

#### 前 言

時碩工業股份有限公司及其子公司（時碩集團）民國 109 年及 108 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

#### 範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表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

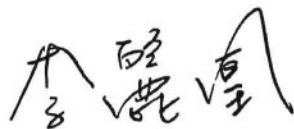
另如合併財務報表附註十五所述，合併公司民國 109 年 3 月 31 日及 108 年 3 月 31 日之採用權益法投資餘額分別為 55,224 仟元及 46,072 仟元，及其民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列採權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為損失 138 仟元及利益 217 仟元，暨財務報告附註揭露之相關資訊，係依以該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告認列與揭露。

## 保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分採用權益法之關聯企業之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達時碩集團民國 109 年及 108 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效，以及民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李麗鳳



會計師 池瑞全



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 109 年 5 月 14 日



民國 109 年 3 月 31 日 暨 民國 108 年 12 月 31 日 及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年3月31日 (經核閱)		108年12月31日 (經查核)		108年3月31日 (經核閱)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
<b>流動資產</b>							
1100	現金及約當現金 (附註六及三四)	\$ 1,430,787	29	\$ 1,334,121	27	\$ 987,379	22
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七及三四)	3,188	-	3,383	-	3,419	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註九、十、三四及三六)	-	-	4,313	-	112,754	2
1150	應收票據淨額 (附註十一及三四)	40,395	1	42,281	1	38,040	1
1172	應收帳款淨額 (附註十一及三四)	951,573	19	935,357	19	897,218	20
1197	應收融資租賃款淨額 (附註十二及三四)	45,768	1	44,494	1	45,978	1
1200	其他應收款 (附註十一及三四)	68,055	1	88,924	2	63,393	1
1220	本期所得稅資產 (附註四及二九)	248	-	452	-	230	-
130X	存貨 (附註十三)	770,566	16	863,318	18	864,277	19
1410	預付款項 (附註十九、二十及三六)	71,394	2	66,033	1	87,664	2
1470	其他流動資產 (附註十九)	135	-	476	-	132	-
11XX	流動資產總計	<u>3,382,109</u>	<u>69</u>	<u>3,383,152</u>	<u>69</u>	<u>3,100,484</u>	<u>68</u>
<b>非流動資產</b>							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註八及三四)	30,000	1	-	-	-	-
1550	採用權益法之投資 (附註十五)	55,224	1	57,826	1	46,072	1
1600	不動產、廠房及設備 (附註十六及三六)	989,238	20	999,600	20	859,095	19
1755	使用權資產 (附註十七)	162,877	3	159,772	3	182,185	4
1780	其他無形資產 (附註十八)	13,728	-	15,293	-	15,328	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二九)	79,107	2	77,102	2	62,208	2
1915	預付設備款 (附註二十)	119,349	2	131,574	3	193,317	4
194D	長期應收融資租賃款淨額 (附註十二及三四)	71,321	2	74,414	2	86,420	2
1990	其他非流動資產 (附註四、九、十、十九、二五及三六)	9,821	-	9,411	-	8,079	-
15XX	非流動資產總計	<u>1,530,665</u>	<u>31</u>	<u>1,524,992</u>	<u>31</u>	<u>1,452,704</u>	<u>32</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 4,912,774</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,908,144</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,553,188</u>	<u>100</u>
<b>負債及權益</b>							
<b>流動負債</b>							
2100	短期借款 (附註二一、三四及三六)	\$ 376,073	8	\$ 373,672	8	\$ 883,238	20
2130	合約負債 (附註二七)	21,181	-	21,915	-	15,293	-
2150	應付票據 (附註二二及三四)	1,413	-	4,294	-	4,860	-
2160	應付票據—關係人 (附註二二、三四及三五)	46,237	1	41,502	1	58,530	1
2170	應付帳款 (附註二二及三四)	587,536	12	622,642	13	502,097	11
2180	應付帳款—關係人 (附註二二、三四及三五)	7,335	-	17,897	-	15,752	-
2200	其他應付款 (附註二三、三四及三五)	445,159	9	541,260	11	458,715	10
2230	本期所得稅負債 (附註四及二九)	15,422	-	17,169	-	16,649	-
2250	負債準備—流動 (附註二四)	8,467	-	9,861	-	8,905	-
2280	租賃負債—流動 (附註十七)	26,098	1	23,924	1	26,278	1
2320	一年內到期之長期借款 (附註二一、三四及三六)	44,600	1	29,100	1	25,100	1
2399	其他流動負債 (附註二三及二七)	1,562	-	2,124	-	20,748	1
21XX	流動負債總計	<u>1,581,083</u>	<u>32</u>	<u>1,705,360</u>	<u>35</u>	<u>2,036,165</u>	<u>45</u>
<b>非流動負債</b>							
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動 (附註七、二一及三四)	2,265	-	585	-	-	-
2530	應付公司債 (附註二一及三四)	575,486	12	574,128	12	-	-
2540	長期借款 (附註二一、三四及三六)	266,574	6	186,849	4	103,673	2
2550	負債準備—非流動 (附註二四)	7,436	-	16,112	-	13,898	-
2570	遞延所得稅負債—非流動 (附註四及二九)	152,533	3	146,257	3	112,905	2
2580	租賃負債—非流動 (附註十七)	69,697	1	70,079	1	82,922	2
2670	其他非流動負債 (附註四、二三、二五及三四)	30,970	1	31,709	1	31,115	1
25XX	非流動負債總計	<u>1,104,961</u>	<u>23</u>	<u>1,025,719</u>	<u>21</u>	<u>344,513</u>	<u>7</u>
2XXX	負債總計	<u>2,686,044</u>	<u>55</u>	<u>2,731,079</u>	<u>56</u>	<u>2,380,678</u>	<u>52</u>
<b>歸屬於本公司業主之權益 (附註二六、二九及三一)</b>							
3110	普通股股本	672,520	13	668,170	13	666,080	15
3200	資本公積	1,115,623	23	1,109,940	23	1,075,981	24
<b>保留盈餘</b>							
3310	法定盈餘公積	65,393	1	65,393	1	43,580	1
3320	特別盈餘公積	67,873	2	67,873	1	47,064	1
3350	未分配盈餘	441,487	9	385,264	8	392,267	8
3300	保留盈餘總計	574,753	12	518,530	10	482,911	10
3400	其他權益	( 125,615 )	( 3 )	( 109,024 )	( 2 )	( 41,911 )	( 1 )
3500	庫藏股票	( 10,551 )	-	( 10,551 )	-	( 10,551 )	-
31XX	本公司業主權益總計	<u>2,226,730</u>	<u>45</u>	<u>2,177,065</u>	<u>44</u>	<u>2,172,510</u>	<u>48</u>
3XXX	權益合計	<u>2,226,730</u>	<u>45</u>	<u>2,177,065</u>	<u>44</u>	<u>2,172,510</u>	<u>48</u>
<b>負債與權益總計</b>		<b>\$ 4,912,774</b>	<b>100</b>	<b>\$ 4,908,144</b>	<b>100</b>	<b>\$ 4,553,188</b>	<b>100</b>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年5月14日核閱報告)

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎





時碩工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		109年1月1日至3月31日		108年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入 (附註二七)	\$ 945,082	100	\$ 899,726	100
5000	營業成本 (附註十三、二八及三五)	( 738,137)	( 78)	( 715,734)	( 80)
5900	營業毛利	<u>206,945</u>	<u>22</u>	<u>183,992</u>	<u>20</u>
	營業費用 (附註十一、二五、二八及三一)				
6100	推銷費用	( 57,903)	( 6)	( 54,771)	( 6)
6200	管理費用	( 50,217)	( 5)	( 51,506)	( 6)
6300	研究發展費用	( 46,532)	( 5)	( 31,678)	( 3)
6000	營業費用合計	( 154,652)	( 16)	( 137,955)	( 15)
6900	營業淨利	<u>52,293</u>	<u>6</u>	<u>46,037</u>	<u>5</u>
	營業外收入及支出 (附註十五及二八)				
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	( 138)	-	217	-
7010	其他收入	20,041	2	16,938	2
7020	其他利益及損失	7,031	1	2,961	-
7050	財務成本	( 4,249)	( 1)	( 3,995)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>22,685</u>	<u>2</u>	<u>16,121</u>	<u>2</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	109年1月1日至3月31日		108年1月1日至3月31日		
	金 額	%	金 額	%	
7900	本期稅前淨利	\$ 74,978	8	\$ 62,158	7
7950	所得稅費用(附註四及二九)	( 18,755)	( 2)	( 11,502)	( 1)
8200	本期淨利	<u>56,223</u>	<u>6</u>	<u>50,656</u>	<u>6</u>
	其他綜合損益(附註二六及二九)				
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(稅後淨額)	( 16,591)	( 2)	25,962	3
8300	其他綜合損益合計	( 16,591)	( 2)	<u>25,962</u>	<u>3</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 39,632</u>	<u>4</u>	<u>\$ 76,618</u>	<u>9</u>
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主淨利	\$ 56,223	6	\$ 50,656	6
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		<u>\$ 56,223</u>	<u>6</u>	<u>\$ 50,656</u>	<u>6</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 39,632	4	\$ 76,618	9
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		<u>\$ 39,632</u>	<u>4</u>	<u>\$ 76,618</u>	<u>9</u>
	每股盈餘(附註三十)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 0.84</u>		<u>\$ 0.77</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.72</u>		<u>\$ 0.75</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年5月14日核閱報告)

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎





時碩工業股份有限公司及子公司  
合併資產負債表

民國 109 年 5 月 31 日

( 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 )

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

代碼	歸屬	業 公 司 之 主 體										國外營運機構財務報表換算之兌換差額	庫 藏 股	權 益 總 額
		本 股	本 資 本 股	本 溢 價	本 員 工 認 股 權 證	公 積 金	法 定 盈 餘 公 積 金	特 別 盈 餘 公 積 金	留 存 盈 餘	盈 餘 公 積 金	盈 餘			
A1	108 年 1 月 1 日 餘 額	66,000	\$ 660,000	\$ 1,042,497	\$ 47,766	\$ -	\$ 43,580	\$ 47,064	\$ 341,611	(\$ 67,873)	(\$ 10,508)	\$ 2,104,137		
N1	股份基礎給付交易 (附註三一)	608	6,080	17,693	( 31,975)	-	-	-	-	-	-	( 8,202)		
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 43)	( 43)		
D1	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 淨 利	-	-	-	-	-	-	-	50,656	-	-	50,656		
D3	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	-	-	25,962	-	25,962		
D5	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	-	-	50,656	25,962	-	76,618		
Z1	108 年 3 月 31 日 餘 額	66,608	\$ 666,080	\$ 1,060,190	\$ 15,791	\$ -	\$ 43,580	\$ 47,064	\$ 392,267	(\$ 41,911)	(\$ 10,551)	\$ 2,172,510		
A1	109 年 1 月 1 日 餘 額	66,817	\$ 668,170	\$ 1,066,142	\$ 16,247	\$ 27,551	\$ 65,393	\$ 67,873	\$ 385,264	(\$ 109,024)	(\$ 10,551)	\$ 2,177,065		
N1	股份基礎給付交易 (附註三一)	435	4,350	12,506	( 6,823)	-	-	-	-	-	-	10,033		
D1	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 淨 利	-	-	-	-	-	-	-	56,223	-	-	56,223		
D3	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	-	-	( 16,591)	-	( 16,591)		
D5	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	-	-	56,223	( 16,591)	-	39,632		
Z1	109 年 3 月 31 日 餘 額	67,252	\$ 672,520	\$ 1,078,648	\$ 9,424	\$ 27,551	\$ 65,393	\$ 67,873	\$ 441,487	(\$ 125,615)	(\$ 10,551)	\$ 2,226,730		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。  
( 請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 5 月 14 日核閱報告 )



董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林勁穎

時碩工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

( 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 )

單位：新台幣仟元

代 碼		109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 74,978	\$ 62,158
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	40,487	36,360
A20200	攤銷費用	1,565	1,365
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	1,758	( 1,535)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨損失(利益)	1,875	( 2,668)
A21900	員工認股權酬勞成本	420	8,079
A21200	利息收入	( 3,923)	( 2,657)
A20900	利息費用	4,249	3,995
A29900	提列負債準備	-	3,303
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合 資利益之份額	138	( 217)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	4,045	7,351
A24100	未實現外幣兌換損益	( 247)	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	620	1,094
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	1,886	6,565
A31150	應收帳款	( 17,964)	( 79,289)
A31180	其他應收款	20,229	28,965
A31200	存 貨	89,308	25,197
A31230	預付款項	( 5,361)	18,015
A31240	其他流動資產	341	( 132)
A32130	應付票據	( 256)	2,235
A32140	應付票據—關係人	4,735	4,402
A32150	應付帳款	( 35,106)	( 52,245)
A32160	應付帳款—關係人	( 10,562)	( 3,264)
A32125	合約負債	( 734)	( 1,508)
A32180	其他應付款項	( 92,255)	( 50,687)
A32190	其他應付款項—關係人	( 150)	-
A32230	其他流動負債	( 562)	18,352
A32250	遞延收入	( 554)	758
A32200	負債準備	( 9,858)	( 10,647)
A32240	淨確定福利負債—非流動	( 227)	( 136)

( 接次頁 )

(承前頁)

代 碼		109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
A33000	營運產生之現金流入	\$ 68,875	\$ 23,209
A33100	收取之利息	4,008	3,385
A33300	支付之利息	( 2,275)	( 3,755)
A33500	支付之所得稅	( 11,879)	( 8,755)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>58,729</u>	<u>14,084</u>
投資活動之現金流量			
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	4,313	177,736
B00100	取得透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	( 30,000)	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	-	( 45,611)
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 13,247)	( 8,620)
B02800	處分不動產、廠房及設備	2,317	1,530
B04500	取得無形資產	( 2,625)	( 3,127)
B03700	存出保證金增加	( 333)	( 757)
B06100	長期應收租賃款減少	1,819	9,064
B07100	預付設備款增加	( 12,600)	( 37,837)
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	<u>( 50,356)</u>	<u>92,378</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	2,401	-
C00200	短期借款減少	-	( 17,670)
C01600	舉借長期借款	100,000	-
C01700	償還長期借款	( 4,775)	( 18,980)
C03000	存入保證金增加	-	291
C03100	存入保證金返還	( 35)	-
C04020	租賃本金償還	( 9,199)	( 8,785)
C04800	員工執行認股權	9,613	14,106
C04900	庫藏股票買回成本	-	( 43)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>98,005</u>	<u>( 31,081)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 9,712)	9,736
EEEE	本期現金及約當現金增加	96,666	85,117
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,334,121</u>	<u>902,262</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,430,787</u>	<u>\$ 987,379</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年5月14日核閱報告)

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎



附件四、民國 107 年度個體財務報表及會計師  
查核報告

### 會計師查核報告

時碩工業股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

時碩工業股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達時碩工業股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與時碩工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對時碩工業股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對時碩工業股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 發貨倉收入之認列

時碩工業股份有限公司銷售方式之一係將存貨放置於銷貨客戶指定之倉庫，客戶再直接至該倉庫提貨，由於該交易模式之存貨銷售非由時碩工業股份有限公司直接處理，而係由銷貨客戶或專業物流中心代為執行，因此本會計師認為發貨倉交易模式下銷貨是否發生，可能存有風險，故將其列為關鍵事項。有關收入認列政策之說明請參閱附註四(十一)所述。

本會計師經了解時碩工業股份有限公司所處產業及經濟環境，除測試相關內部控制外，並執行下列主要查核程序：

1. 針對發貨倉庫之期末庫存數量已執行發函詢證或實地盤點觀察，以及核對帳載庫存數量。另已追查回函或盤點觀察與帳載不符之原因，並對時碩工業股份公司編製之調節項目執行測試，確認重大之差異已適當調整入帳。
2. 自時碩工業股份有限公司之發貨倉銷貨明細中選取適當樣本，檢視專業物流中心或客戶提供之發貨倉出貨證明文件及核對其出貨單及發票等文件，並查核資金匯款對象及收款流程，確認銷貨交易之發生。
3. 檢查資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓，確認前述交易之發生。另外，依據對此類型交易之客戶平均授信期間為基準，進行判斷其帳款逾期狀況是否合理。

#### 管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估時碩工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算時碩工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

時碩工業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

6. 對於時碩工業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成時碩工業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，決定對時碩工業股份有限公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



會計師 李 麗 鳳

李 麗 鳳



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號



特研工業股份有限公司  
個體資產負債表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	107年12月31日		106年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
<b>流動資產</b>					
1100	現金及約當現金(附註四、六及二八)	\$ 328,305	11	\$ 248,141	10
1150	應收票據淨額(附註四、八及二八)	1,630	-	3,028	-
1172	應收帳款-非關係人(附註四、八及二八)	289,043	9	213,628	8
1175	應收租賃款(附註四、九及二八)	11,561	-	7,107	-
1200	其他應收款(附註四、八及二八)	30,032	1	15,716	1
1210	其他應收款-關係人(附註四、八、二八及二九)	24,339	1	14,248	1
130X	存貨(附註四及十)	387,085	13	267,251	10
1410	預付款項(附註十四)	38,126	1	41,821	2
1470	其他流動資產(附註十四及二八)	-	-	29,874	1
11XX	流動資產總計	<u>1,110,121</u>	<u>36</u>	<u>840,814</u>	<u>33</u>
<b>非流動資產</b>					
1550	採用權益法之投資(附註四及十一)	1,468,780	48	1,271,385	49
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十二及三十)	380,517	12	378,704	15
1780	無形資產(附註四及十三)	16,461	1	19,500	1
1840	遞延所得稅資產(附註四及二二)	40,757	1	32,127	1
1915	預付設備款(附註十四)	19,571	1	15,854	-
1975	應收租賃款-非流動(附註四、九、二八)	34,988	1	26,384	1
1990	其他非流動資產(附註七、十四、二八及三十)	3,543	-	1,168	-
15XX	非流動資產總計	<u>1,964,617</u>	<u>64</u>	<u>1,745,122</u>	<u>67</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 3,074,738</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,585,936</u>	<u>100</u>
<b>負債及權益</b>					
<b>流動負債</b>					
2100	短期借款(附註十五、二八及三十)	\$ 360,000	12	\$ 390,000	15
2150	應付票據(附註十六及二八)	5,520	-	8,303	1
2170	應付帳款(附註十六及二八)	158,711	5	132,450	5
2180	應付帳款-關係人(附註十六、二八及二九)	31,378	1	32,934	1
2219	其他應付款(附註十七及二八)	223,561	7	150,970	6
2220	其他應付款項-關係人(附註十七、二八及二九)	6,255	-	771	-
2325	本期所得稅負債(附註四及二二)	1,199	-	1,038	-
2310	預收款項(附註十七)	-	-	884	-
2320	一年內到期之長期借款(附註十五、二八及三十)	19,100	1	28,128	1
2399	其他流動負債(附註十七、二十及二九)	23,348	1	1,962	-
21XX	流動負債總計	<u>829,072</u>	<u>27</u>	<u>747,440</u>	<u>29</u>
<b>非流動負債</b>					
2540	長期借款(附註十五、二八及三十)	85,948	3	134,623	5
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	52,972	2	43,432	2
2640	淨確定福利負債-非流動(附註四及十八)	2,082	-	2,335	-
2670	其他非流動負債(附註十七及二八)	527	-	527	-
25XX	非流動負債總計	<u>141,529</u>	<u>5</u>	<u>180,917</u>	<u>7</u>
2XXX	負債總計	<u>970,601</u>	<u>32</u>	<u>928,357</u>	<u>36</u>
<b>權益(附註四、十八、十九及二四)</b>					
3110	普通股股本	660,000	21	600,000	23
3200	資本公積	1,090,263	35	732,640	28
<b>保留盈餘</b>					
3310	法定盈餘公積	43,580	1	23,746	1
3320	特別盈餘公積	47,064	2	43,092	2
3350	未分配盈餘	341,611	11	305,165	12
3300	保留盈餘總計	432,255	14	372,003	15
3400	其他權益	(67,873)	(2)	(47,064)	(2)
3500	庫藏股票	(10,508)	-	-	-
31XX	本公司業主權益總計	<u>2,104,137</u>	<u>68</u>	<u>1,657,579</u>	<u>64</u>
3XXX	權益合計	<u>2,104,137</u>	<u>68</u>	<u>1,657,579</u>	<u>64</u>
<b>負債與權益總計</b>		<u>\$ 3,074,738</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,585,936</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎



時碩工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及二十）	\$1,180,865	100	\$ 913,877	100
5000	營業成本（附註十、十八、二一及二九）	( 980,162)	( 83)	( 752,792)	( 82)
5900	營業毛利	<u>200,703</u>	<u>17</u>	<u>161,085</u>	<u>18</u>
	營業費用（附註十八、二一、二四及二九）				
6100	推銷費用	( 125,771)	( 10)	( 112,263)	( 12)
6200	管理費用	( 99,162)	( 8)	( 72,108)	( 8)
6300	研究費用	( 32,699)	( 3)	( 25,280)	( 3)
6000	營業費用合計	( 257,632)	( 21)	( 209,651)	( 23)
6900	營業淨損	( 56,929)	( 4)	( 48,566)	( 5)
	營業外收入及支出（附註十一、二一及二九）				
7010	其他收入	53,000	4	50,699	5
7020	其他利益及損失	25,058	2	( 25,964)	( 3)
7050	財務成本	( 5,605)	-	( 7,044)	( 1)
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額	<u>212,493</u>	<u>18</u>	<u>225,488</u>	<u>25</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>284,946</u>	<u>24</u>	<u>243,179</u>	<u>26</u>
7900	稅前淨利	228,017	20	194,613	21
7950	所得稅利益（費用）（附註四及二二）	( 9,890)	( 1)	3,727	1
8200	本年度淨利益	<u>218,127</u>	<u>19</u>	<u>198,340</u>	<u>22</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益 (附註四、十八、十九及二二)				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計劃之再 衡量數	(\$ 84)	-	(\$ 337)	-
8320	採用權益法認列之 關聯企業及合資 之其他綜合損益 之份額	( <u>51</u> )	-	( <u>359</u> )	-
8310		( <u>135</u> )	-	( <u>696</u> )	-
	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	( 20,792)	( 2)	( 4,054)	( 1)
8370	採用權益法認列關 聯企業及合資之 其他綜合損益之 份額	( <u>17</u> )	-	<u>82</u>	-
8360		( <u>20,809</u> )	( <u>2</u> )	( <u>3,972</u> )	( <u>1</u> )
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	( <u>20,944</u> )	( <u>2</u> )	( <u>4,668</u> )	( <u>1</u> )
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 197,183</u>	<u>17</u>	<u>\$ 193,672</u>	<u>21</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 3.33</u>		<u>\$ 3.41</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 3.24</u>		<u>\$ 3.29</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎





民國 107 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

代碼	於 本 公 司 業 務 之 主 權									
	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	留 存 盈 餘	未 分 配 盈 餘	外 幣 換 算 差 額	庫 藏 股 票	盈 餘 總 額	盈 餘 總 額	盈 餘 總 額
	\$	\$	\$	\$	\$	(\$)	\$	\$	\$	\$
A1	55,100	423,500	10,738	223,621	43,092	43,092	-	-	-	1,165,767
B1	-	-	13,008	-	(13,008)	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	43,092	(43,092)	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(60,000)	-	-	-	(60,000)	-
N1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,677
E1	4,900	284,200	-	-	-	-	-	-	-	333,200
D1	-	263	-	-	-	-	-	-	-	263
D3	-	-	-	-	(198,340)	(3,972)	-	-	(198,340)	-
D5	-	-	-	-	(696)	(3,972)	-	-	(4,668)	-
Z1	60,000	707,963	23,746	43,092	305,165	47,064	-	-	-	1,657,579
B1	-	-	19,834	-	(19,834)	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	3,972	(3,972)	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(157,740)	-	-	-	(157,740)	-
N1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,089
E1	6,000	331,669	-	-	-	-	-	-	-	391,669
G1	-	2,865	-	-	-	-	-	-	-	2,865
L1	-	-	-	-	-	-	(10,508)	-	(10,508)	-
D1	-	-	-	-	218,127	-	-	-	-	218,127
D3	-	-	-	-	(135)	(20,809)	-	-	(20,944)	-
D5	-	-	-	-	217,992	(20,809)	-	-	197,183	-
Z1	66,000	1,042,497	43,580	47,064	341,611	67,873	(10,508)	-	-	2,104,137



會計主管：林勁穎



經理人：黃亞興



董事長：黃亞興

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

時碩工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 228,017	\$ 194,613
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	32,520	28,750
A20200	攤銷費用	5,320	3,871
	預期信用減損損失	3,385	-
A20300	呆帳費用	-	981
A20900	財務成本	5,605	7,044
A21900	員工認股權酬勞成本	12,863	24,940
A21200	利息收入	( 5,604)	( 1,939)
A22400	採用權益法之子公司、關聯企 業及合資損益之份額	( 212,493)	( 225,488)
A22500	處分不動產、廠房及設備(利 益)損失	( 2,055)	802
A29900	存貨跌價及呆滯損失	3,891	3,292
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	1,398	( 1,702)
A31150	應收帳款	( 78,800)	( 50,674)
A31180	其他應收款	( 14,017)	( 3,524)
A31200	存 貨	( 123,725)	( 89,871)
A31230	預付款項	3,695	( 21,435)
A31240	其他流動資產	-	1,133
A32125	合約負債	20,352	-
A32130	應付票據	( 428)	( 2,254)
A32150	應付帳款	26,261	38,331
A32160	應付帳款—關係人	( 1,556)	( 9,338)
A32180	其他應付款	60,904	52,404
A32210	預收款項	-	548
A32240	淨確定福利負債—非流動	( 379)	( 974)
A32230	其他流動負債	150	( 8,300)
A33000	營運產生之現金流出	( 34,696)	( 58,790)
A33100	收取之利息	6,080	2,708

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
A33300	支付之利息	(\$ 5,443)	(\$ 7,044)
A33500	支付之所得稅	( 1,448)	( 9,441)
AAAA	營業活動之淨現金流出	( 35,507)	( 72,567)
投資活動之現金流量			
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	29,272	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	-	( 159,468)
B02700	取得不動產、廠房及設備價款	( 18,175)	( 36,060)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	6,842	2,668
B03700	存出保證金增加	( 1,773)	( 162)
B04300	其他應收款—關係人增加	( 10,866)	-
B04400	其他應收款—關係人減少	-	78,516
B04500	取得無形資產	( 4,636)	( 4,817)
B06000	應收租賃款增加	-	( 33,491)
B06100	應收租賃款減少	9,089	-
B06500	其他金融資產增加	-	( 24,868)
B07100	預付設備款增加	( 35,284)	( 36,555)
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 25,531)	( 214,237)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	179,000
C00200	償還短期借款	( 30,000)	-
C01700	償還長期借款	( 57,703)	( 37,251)
C03000	存入保證金增加	-	85
C03700	其他應付款—關係人增加	5,484	-
C03800	其他應付款—關係人減少	-	( 3,504)
C04500	發放現金股利	( 157,740)	( 60,000)
C04600	現金增資	391,669	333,200
C04900	買回庫藏股	( 10,508)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	141,202	411,530
EEEE	現金及約當現金增加	80,164	124,726
E00100	期初現金及約當現金餘額	248,141	123,415
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 328,305	\$ 248,141

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎



附件五、民國 108 年度個體財務報表及會計師  
查核報告

### 會計師查核報告

時碩工業股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

時碩工業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達時碩工業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與時碩工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對時碩工業股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對時碩工業股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 特定銷貨客戶收入交易發生之真實性

時碩工業股份有限公司主係銷售工業及航太相關產品設計、開發及製造，由於主要銷售客戶之變動對於財務報表影響重大，基於重要性及審計準則公報對收入認列預設為顯著風險，因此本會計師將特定銷售客戶其銷貨收入交易發生之真實性評估為關鍵查核事項。與收入認列攸關之會計政策與揭露資訊，請參閱財務報告附註四及二三。

本會計師針對特定銷售客戶之銷貨收入交易發生之真實性執行之查核程序如下：

1. 瞭解及測試銷貨收入之主要內部控制設計及執行有效性。
2. 針對特定銷售客戶之兩年度收入金額、毛利率、應收帳款週轉率及授信期間之差異進行分析及比較，並針對差異進行詢問及評估其合理性。
3. 特定銷貨客戶 108 年度銷貨明細中選取樣本，核至訂單、出貨單、發票及期後收款等，以確認交易發生之真實性。

### 管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估時碩工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算時碩工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

時碩工業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

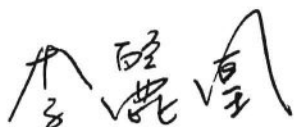
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李麗鳳



會計師 陳慧銘



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號



興黃印業股份有限公司

個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	<b>流動資產</b>				
1100	現金及約當現金(附註四、六及三十)	\$ 574,480	16	\$ 328,305	11
1147	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四、七及三十)	2,628	-	-	-
1150	應收票據淨額(附註四、九及三十)	4,765	-	1,630	-
1172	應收帳款-非關係人(附註四、九及三十)	296,422	8	289,043	9
1175	應收融資租賃款(附註四、十及三十)	17,973	-	11,561	-
1200	其他應收款(附註四、九及三十)	21,472	-	30,032	1
1210	其他應收款-關係人(附註四、九、三十及三一)	25,540	1	24,339	1
1220	本期所得稅資產(附註四及二五)	452	-	-	-
130X	存貨(附註四及十一)	425,201	12	387,085	13
1410	預付款項(附註十六)	22,184	1	38,126	1
1470	其他流動資產(附註十六及三十)	5	-	-	-
11XX	流動資產總計	<u>1,391,122</u>	<u>38</u>	<u>1,110,121</u>	<u>36</u>
	<b>非流動資產</b>				
1550	採用權益法之投資(附註四及十二)	1,622,180	45	1,468,780	48
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三及三二)	399,034	11	380,517	12
1755	使用權資產(附註四及十四)	64,134	2	-	-
1780	無形資產(附註四及十五)	15,293	-	16,461	1
1840	遞延所得稅資產(附註四及二五)	44,455	1	40,757	1
1915	預付設備款(附註十六)	64,238	2	19,571	1
1975	應收融資租賃款-非流動(附註四、十及三十)	41,982	1	34,988	1
1990	其他非流動資產(附註八、十六、三十及三二)	4,102	-	3,543	-
15XX	非流動資產總計	<u>2,255,418</u>	<u>62</u>	<u>1,964,617</u>	<u>64</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 3,646,540</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,074,738</u>	<u>100</u>
	<b>負債及權益</b>				
	<b>流動負債</b>				
2100	短期借款(附註四、十七及三十)	\$ 200,000	6	\$ 360,000	12
2150	應付票據-非關係人(附註十九及三十)	4,294	-	5,520	-
2170	應付帳款-非關係人(附註十九及三十)	180,749	5	158,711	5
2180	應付帳款-關係人(附註十九、三十及三一)	37,953	1	31,378	1
2219	其他應付款(附註二十及三一)	236,133	6	223,561	7
2220	其他應付款-關係人(附註二十、三十及三一)	2,744	-	6,255	-
2230	本期所得稅負債(附註四及二五)	-	-	1,199	-
2280	租賃負債-流動(附註四及十四)	12,116	-	-	-
2320	一年內到期之長期借款(附註四、十七、三十及三二)	19,100	1	19,100	1
2399	其他流動負債(附註二十及二三)	23,905	1	23,348	1
21XX	流動負債總計	<u>716,994</u>	<u>20</u>	<u>829,072</u>	<u>27</u>
	<b>非流動負債</b>				
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註四、七及三十)	585	-	-	-
2530	應付公司債(附註四、十八及三十)	574,128	16	-	-
2540	長期借款(附註四、十七、三十及三二)	66,849	2	85,948	3
2570	遞延所得稅負債(附註四及二五)	51,730	1	52,972	2
2580	租賃負債-非流動(附註四及十四)	56,299	1	-	-
2640	淨確定福利負債-非流動(附註四及二一)	1,936	-	2,082	-
2670	其他非流動負債(附註二十及三十)	954	-	527	-
25XX	非流動負債總計	<u>752,481</u>	<u>20</u>	<u>141,529</u>	<u>5</u>
2XXX	負債總計	<u>1,469,475</u>	<u>40</u>	<u>970,601</u>	<u>32</u>
	<b>權益(附註四、二一、二二及二七)</b>				
3110	普通股股本	668,170	18	660,000	21
3210	資本公積	1,109,940	31	1,090,263	35
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	65,393	2	43,580	1
3320	特別盈餘公積	67,873	2	47,064	2
3350	未分配盈餘	385,264	10	341,611	11
3300	保留盈餘總計	518,530	14	432,255	14
3400	其他權益	(109,024)	(3)	(67,873)	(2)
3500	庫藏股票	(10,551)	-	(10,508)	-
3XXX	權益總計	<u>2,177,065</u>	<u>60</u>	<u>2,104,137</u>	<u>68</u>
	<b>負債與權益總計</b>	<u>\$ 3,646,540</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,074,738</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎





時碩工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及二三）	\$ 1,423,516	100	\$ 1,180,865	100
5000	營業成本（附註十一、二一、二四及三一）	( 1,166,416)	( 82)	( 980,162)	( 83)
5900	營業毛利	<u>257,100</u>	<u>18</u>	<u>200,703</u>	<u>17</u>
	營業費用（附註二一、二四、二七及三一）				
6100	推銷費用	( 139,920)	( 10)	( 125,771)	( 10)
6200	管理費用	( 106,586)	( 8)	( 99,162)	( 8)
6300	研究費用	( 35,231)	( 2)	( 32,699)	( 3)
6000	營業費用合計	( 281,737)	( 20)	( 257,632)	( 21)
6900	營業淨損	( 24,637)	( 2)	( 56,929)	( 4)
	營業外收入及支出（附註十二、二四及三一）				
7010	其他收入	63,356	5	53,000	4
7020	其他利益及損失	( 8,936)	( 1)	25,058	2
7050	財務成本	( 8,126)	-	( 5,605)	-
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額	<u>202,135</u>	<u>14</u>	<u>212,493</u>	<u>18</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>248,429</u>	<u>18</u>	<u>284,946</u>	<u>24</u>
7900	稅前淨利	223,792	16	228,017	20
7950	所得稅費用（附註四及二五）	( 5,366)	( 1)	( 9,890)	( 1)
8200	本年度淨利益	<u>218,426</u>	<u>15</u>	<u>218,127</u>	<u>19</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	108年度		107年度		
	金 額	%	金 額	%	
	其他綜合損益 (附註四、二一、二二及二五)				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計劃之再 衡量數	(\$ 79)	-	(\$ 84)	-
8320	採用權益法認列之 關聯企業及合資 之其他綜合損益 之份額	447	-	( 51)	-
8310		<u>368</u>	-	<u>( 135)</u>	-
	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	( 41,143)	( 3)	( 20,792)	( 2)
8370	採用權益法認列關 聯企業及合資之 其他綜合損益之 份額	( 8)	-	( 17)	-
8360		<u>( 41,151)</u>	<u>( 3)</u>	<u>( 20,809)</u>	<u>( 2)</u>
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>( 40,783)</u>	<u>( 3)</u>	<u>( 20,944)</u>	<u>( 2)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 177,643</u>	<u>12</u>	<u>\$ 197,183</u>	<u>17</u>
	每股盈餘 (附註二六)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 3.29</u>		<u>\$ 3.33</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 3.08</u>		<u>\$ 3.24</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎





民國 108 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

代碼	107 年 1 月 1 日餘額	股本	資本	本公司	債	公	積	保	留	盈	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	庫	股	票	權	益	總
A1	60,000	600,000	\$ 707,963	\$	\$ 24,677	\$ 23,746	\$ 43,092	\$ 305,165	\$	(\$ 47,064)	\$	(\$	1,657,579				
B1	-	-	-	-	-	19,834	-	( 19,834)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	-	3,972	( 3,972)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	-	( 157,740)	-	-	-	-	-	-	-	( 157,740)	-
N1	-	-	2,865	-	23,089	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,954
E1	6,000	60,000	331,669	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	391,669
L1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 10,508)	( 10,508)	-	-	-	( 10,508)
D1	-	-	-	-	-	-	-	218,127	-	-	-	-	-	-	-	-	218,127
D3	-	-	-	-	-	-	-	( 135)	-	-	( 20,809)	-	-	-	-	-	( 20,944)
D5	-	-	-	-	-	-	-	217,992	-	-	( 20,809)	-	-	-	-	-	197,183
Z1	66,000	660,000	1,042,497	-	47,766	43,580	47,064	341,611	( 10,508)	( 10,508)	( 67,873)	( 10,508)	( 10,508)	-	-	-	2,104,137
B1	-	-	-	-	-	21,813	-	( 21,813)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	-	20,809	( 20,809)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	-	( 132,519)	-	-	-	-	-	-	-	-	( 132,519)
N1	817	8,170	23,645	-	( 31,519)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296
O1	-	-	-	27,551	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,551
L1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 43)	( 43)	-	-	-	( 43)
D1	-	-	-	-	-	-	-	218,426	-	-	-	-	-	-	-	-	218,426
D3	-	-	-	-	-	-	-	368	-	-	( 41,151)	-	-	-	-	-	( 40,783)
D5	-	-	-	-	-	-	-	218,794	-	-	( 41,151)	-	-	-	-	-	177,643
Z1	66,817	668,170	\$ 1,066,142	\$ 27,551	\$ 16,247	\$ 65,393	\$ 67,873	\$ 385,264	( \$ 10,551)	( \$ 109,024)	( \$ 10,551)	( \$ 10,551)	( \$ 10,551)	-	-	-	\$ 2,172,065

後附之附註係本報財務報告之一部分。



董事長：黃亞興



經理人：黃亞興



會計主管：林淑娟



## 時碩工業股份有限公司

## 個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 223,792	\$ 228,017
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	50,492	32,520
A20200	攤銷費用	5,702	5,320
A20300	預期信用減損（回升利益）損失	( 4,038)	3,385
A20900	財務成本	8,126	5,605
A21900	員工認股權酬勞成本	3,082	12,863
A21200	利息收入	( 5,854)	( 5,604)
A20400	指定透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失	( 3,168)	-
A22400	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	( 202,135)	( 212,493)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	-	( 2,055)
A29900	存貨跌價及呆滯損失	7,441	3,891
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	( 3,135)	1,398
A31150	應收帳款	( 3,341)	( 78,800)
A31180	其他應收款	8,514	( 14,017)
A31190	其他應收款－關係人	( 1,201)	( 10,866)
A31200	存 貨	( 45,557)	( 123,725)
A31230	預付款項	15,942	3,695
A31240	其他流動資產	( 5)	-
A32125	合約負債	959	20,352
A32130	應付票據	1,669	( 428)
A32150	應付帳款	22,038	26,261
A32160	應付帳款－關係人	6,575	( 1,556)
A32180	其他應付款	19,425	60,904
A32190	其他應付款－關係人	( 3,511)	5,484
A32240	淨確定福利負債	( 245)	( 379)
A32230	其他流動負債	( 402)	150
A33000	營運產生之現金流入（出）	101,165	( 40,078)
A33100	收取之利息	5,900	6,080

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33300	支付之利息	(\$ 5,360)	(\$ 5,443)
A33500	支付之所得稅	( 1,651)	( 1,448)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>100,054</u>	<u>( 40,889)</u>
投資活動之現金流量			
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	29,272
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	( 45,760)	-
B07600	收取子公司之股利	21,330	-
B02700	取得不動產、廠房及設備價款	( 21,255)	( 18,175)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	6,842
B03700	存出保證金增加	( 550)	( 1,773)
B04500	取得無形資產	( 7,429)	( 4,636)
B06000	應收融資租賃款增加	( 7,841)	-
B06100	應收融資租賃款減少	-	9,089
B06500	其他金融資產增加	( 9)	-
B07100	預付設備款增加	( 86,797)	( 35,284)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 148,311)</u>	<u>( 14,665)</u>
籌資活動之現金流量			
C01200	發行公司債	601,000	-
C00200	償還短期借款	( 160,000)	( 30,000)
C01700	償還長期借款	( 19,099)	( 57,703)
C03000	存入保證金增加	427	-
C04500	發放現金股利	( 132,519)	( 157,740)
C04600	現金增資	-	391,669
C04800	員工執行認股權	19,389	-
C04020	租賃負債本金償還	( 14,723)	-
C04900	庫藏股買回成本	( 43)	( 10,508)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>294,432</u>	<u>135,718</u>
EEEE	現金及約當現金增加	246,175	80,164
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>328,305</u>	<u>248,141</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 574,480</u>	<u>\$ 328,305</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃亞興



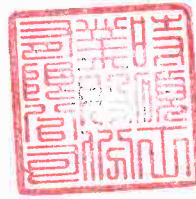
經理人：黃亞興



會計主管：林劭穎



時碩工業股份有限公司



董事長：黃亞興

