股票代號：2233

宇 隆 科 技 股 份 有 限 公 司

TURVO INTERNATIONAL CO.,LTD.

一一二年度年報

2023 Annual Report

本年報查詢網址

公開資訊觀測站網址：http：//mops.twse.com.tw

公司網址：http://www.turvo.com.tw

中華民國一一三年五月二十四日刊印

一、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：吳致融

職稱：業務處副總經理

電話：(04)2657-5790

電子郵件信箱：sales@turvo.com.tw

代理發言人姓名：吳曉蕊

職稱：財管處協理

電話：(04)2657-5790

電子郵件信箱：suri-wu@turvo.com.tw

二、總公司及工廠之地址及電話

地址：台中市梧棲區臺中港科技產業園區經二路 59 號

電話：(04)2657-5790

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：http://www.ctbcbank.com.tw

電話：（02）6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：陳明宏、羅文振

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

地址：台中市西屯區市政北七路 186 號 26 樓

網址：http://www.ey.com

電話：（04）2259-8999

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：http://www.turvo.com.tw

宇隆科技股份有限公司 0

壹、 致股東報告書 1

貳、 公司概況 4

一、 公司簡介 4
二、 公司沿革 4
三、 組織系統 6
四、 董事成員簡介 8
五、 主要經理人 17
六、 董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金 19

參、 公司治理 26

一、 董事會 26
二、 股東會與董事會重要決議事項及執行情形 40
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 44
四、 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 51
五、 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 55
六、 內部控制制度執行狀況 64
七、 簽證會計師公費資訊 66
八、 更換會計師資訊 66
九、 與公司財務及業務有關人士之資訊 68

肆、 募資情形 69

一、 資本及股份 69
二、 公司債辦理情形 77
三、 特別股辦理情形 77
四、 海外存託憑證辦理情形 77
五、 員工認股權憑證辦理情形 77
六、 限制員工權利新股辦理情形 77
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 77
八、 資金運用計畫執行情形 77

伍、 營運概況 78

一、 業務內容 78
二、 市場及產銷概況 100
三、 最近二年度及截至 113 年 3 月 31 日止從業員工資料 114
四、 勞資關係 115
五、 環保支出資訊 116

六、 資通安全管理 117
七、 重要契約 118
陸、 財務概況及分析 119
一、 最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及其查核意見 119
二、 最近五年度財務分析 124
三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告 129
四、 最近年度財務報告 130
五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 130
六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 130
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 131
一、 財務狀況 131
二、 財務績效 132
三、 現金流量 133
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 133
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 134
六、 風險事項分析評估 134
七、 其他重要事項、風險及因應措施 139
捌、特別記載事項 140
一、 關係企業相關資料 140
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 142
三、 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形 142
四、 最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 142
五、 其他必要補充說明事項 142
宇隆科技股份有限公司及子公司合併財務報告暨會計師查核報告 143

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生大家好：

感謝各位股東對公司的支持，在百忙之中撥空親臨本公司 113 年股東常會，在此謹代表本公司對各位股東的支持與鼓勵表達崇高的謝意。

在此感謝全體同仁的辛勞及各位股東、董事的支持與信任，以下謹就 112 年度的經營結果及 113 年營運的展望在此報告。

茲將本公司一一二年度營運狀況報告如下：

一、一一二年度營業結果

(一)一一二年度營業計畫實施成果

各位股東先進，112 年全球經濟因國際通膨與升息壓力，使經濟成長呈現放緩，雖受客戶產業庫存調整影響，但 112 年度合併營收達新台幣 3,337,485 仟元，僅較 111 年度減少 0.38%；今年公司不畏景氣影響，仍積極拓展精密金屬零組件及 TUF ONE 行星減速機業務並持續投入研發資源，使銷售費用及研發費用較 111 年度增加，112 年合併營業淨利較 111 年減少 2.39%；業外受新台幣兌美元呈現先貶後升，使匯兌收益減少，合併稅後淨利新台幣 529,930 仟元，較 111 年減少 13.63%，每股盈餘 8.86 元。展望 113 年，受到全球地緣政治局勢不穩定及通膨等不可避免之風險，但機會將隨之而來，本公司與全體同仁繼續共同努力，冀望在各位股東的支持及鼓勵下，創造亮麗的成績。

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	112 年度	變動比例
營業收入淨額	3,350,323	3,337,485	-0.38%
營業毛利	1,103,636	1,091,194	-1.13%
營業淨利	544,806	531,808	-2.39%
稅前淨利	774,813	571,240	-26.27%
稅後淨利	613,553	529,930	-13.63%

(二)預算執行情形

依現行法令規定，本公司並未對外公開 112 年度財務預測數，整體實際營運狀況及表現與公司內部制定之營業計畫大致相當。

(三)財務收支及獲利能力分析

項目		111 年度	112 年度
財務結構	負債佔資產比率%	30.80%	30.65%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率%	258.95%	215.90%
償債能力	流動比率%	277.73%	299.12%
	速動比率%	185.81%	215.78%
獲利能力	資產報酬率%	12.50%	10.49%
	股東權益報酬率%	18.63%	15.07%
	純益率%	18.31%	15.88%
	每股盈餘(元)(註)	10.32	8.86

註：以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年來因盈餘轉增資而增加之加權

平均流通在外股數為計算基礎。

(四)研究發展狀況

隨著全球工廠產線自動化升級需求日益增加，本公司憑藉多年精密金屬零組件加工技術整合能力，推出自有品牌 TUF ONE 行星減速機，正式朝向產品設計與製造，為減速機及 AGV 領域創造新價值，其應用於加工機械與自動化系統等精確定位，協助客戶降低生產成本，邁向永續全球智慧製造市場。

本公司為專業之精密金屬零組件加工廠商，主要技術在 CNC 車床、CNC 車銑複合機、銑床、精密磨床、精密量測及產品製程改善。所開發的技術可運用於各類金屬加工上，如燃油汽車、自行車/E-Bike 零組件、電動車/氫能源汽車的零件、工業應用感知器零組件、骨科手術醫療器材零組件...等。本公司研發著重於新產品的製程設計、既有產品的製程改善、專用加工機及檢測設備的設計與開發、及新加工技藝的開發與研究，以增加服務客戶的廣度、深度，並提升獲利能力。

本公司有穩定收入，並持續研發，提升機加工技術，形成良性的成長循環，目標成為「模組化解決方案提供者」，將服務持續延伸至自動化、鍛造、熱處理等機械加工各領域，以差異化及獨特性創造自有價值。

本公司目前研發之重點，除持續開發自動化設備外，提升現有技術能力，強化現有產品性能並加強新產品研發，協助客戶開發量身訂製之產品，向上整合產品開發能力，提供一站購足之服務，在精密金屬加工領域扮演關鍵角色。

二、一一三年度營運計畫概要

(一)經營方針

1. 深耕既有客戶，持續開發新客戶，同時關注新市場、新產品的發展動向。
2. 持續擴充母、子公司產能，滿足客戶需求，提升營業額及獲利能力。
3. 新廠房建置完工投入量產，產線擴充帶動營運增長。
4. 嚴格執行成本控管與費用控制，持續優化營運績效。
5. 導入自動化之生產與檢驗，提高生產效率與工藝技術能力，實現公司永續發展目標。
6. 導入 AI、大數據、智能製造工廠管理，全面提升製程與品質能力。
7. 擴大員工福祉，關懷弱勢團體，守護環境資源。
8. 推動並落實 ESG 永續發展策略。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司及子公司 113 年度預期出貨量在新產能挹注之下將顯著成長。113 年度預估出貨量提升係依據今年度整體產能狀況、預估合約與現貨客戶訂單成長而來。

(三)重要之產銷政策

1. 生產政策：新廠房完工增加產能，滿足客戶訂單需求，持續研發及精進製造技術，快速導入生產及檢驗自動化，輔以 MES 製造管理系統，全面提升效率並降低成本。

2. 銷售政策：佈局新市場，提升 TUF ONE 行星減速機品牌知名度，維持與客戶的長期合作關係，並積極開發新客戶，同時關注市場最新動態，結合公司的核心競爭力與工藝技術，精準掌握客戶需求與市場發展趨勢，持續提升營業額及獲利。

三、未來公司展望

本公司從代工走向品牌，以自有品牌 TUF ONE 行星減速機推向世界，面對未來市場環境的快速變遷與挑戰，本公司及子公司秉持長期以來對於技術開發及生產製造品質堅持，將不斷加強技術的創新研發，提高營運績效，持續保持高品質表現，落實品質政策，撙節成本及提高生產效率，積極拓展新客戶及新領域市場，以獲取更高的利潤。

今年度本公司及子公司發展策略在深耕精密金屬零組件加工領域同時，積極開拓與佈局減速機市場，拓展品牌知名度，並將持續著重在自動化、鍛造、熱處理、多軸機等一貫化服務作業，以差異化的營運策略，推動智慧製造並創造附加價值，期使本公司及子公司成為業界之頂尖，為股東創造最高之價值及獲利。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

雖然全球景氣通貨膨脹逐漸趨緩，各國央行升息政策逐漸接近尾聲，然全球地緣政治風險仍高，使全球經濟成長力道遲緩，本公司將持續加強關注全球原物料價格走勢及氣候變遷的影響。本公司除了繼續整合各廠資源，協助子公司業務持續發展外，亦將遵循主管機關所訂法規，配合推動各項政策、重視公司人才發展，並以「環境保護、社會責任及公司治理」之企業經營理念，積極推動既有業務、新產品、新事業之永續發展。

最後，再次由衷地感謝各位股東女士、先生以及熱情奉獻的同仁長期對本公司的支持與鼓勵，謹向各位致上最高的敬意！並祝大家

身體健康　萬事如意

宇隆科技股份有限公司

董事長劉俊昌

貳、 公司概況

一、公司簡介

宇隆公司成立於民國 76 年 12 月 29 日，公司現址坐落於臺中港科技產業園區，公司專精技術在精密金屬零件的開發生產製造，透過 CNC 車床、CNC 銑床、CNC 車銑複合機並搭配德國與瑞士先進的多軸機設備與工作站進行高品質、高技能及穩定生產的製程工藝，開發的技術運用於各類金屬零部件，工藝能力包括：車、銑、鑽、研磨、精密齒輪、鍛造、壓鑄、注塑、沖壓、熱處理、表面處理及組裝等高附加價值之產品及服務。主要營業項目以精密金屬零組件開發生產，產品應用於汽車引擎系統、轉向系統、傳動系統、安全系統、底盤系統、工業通信應用之連接器、感應器、溫控設備、工業自動化、醫療器材零組件、高階自行車零組件等。

宇隆科技在中國大陸、泰國等地均設立生產工廠，提供全球客戶快速服務與產品技術服務，至民國 112 年底，宇隆公司及其子(孫)公司員工總數約有 1330 人。

宇隆科技股票於民國 108 年 9 月在台灣證券交易所上市，股票代碼為 2233。

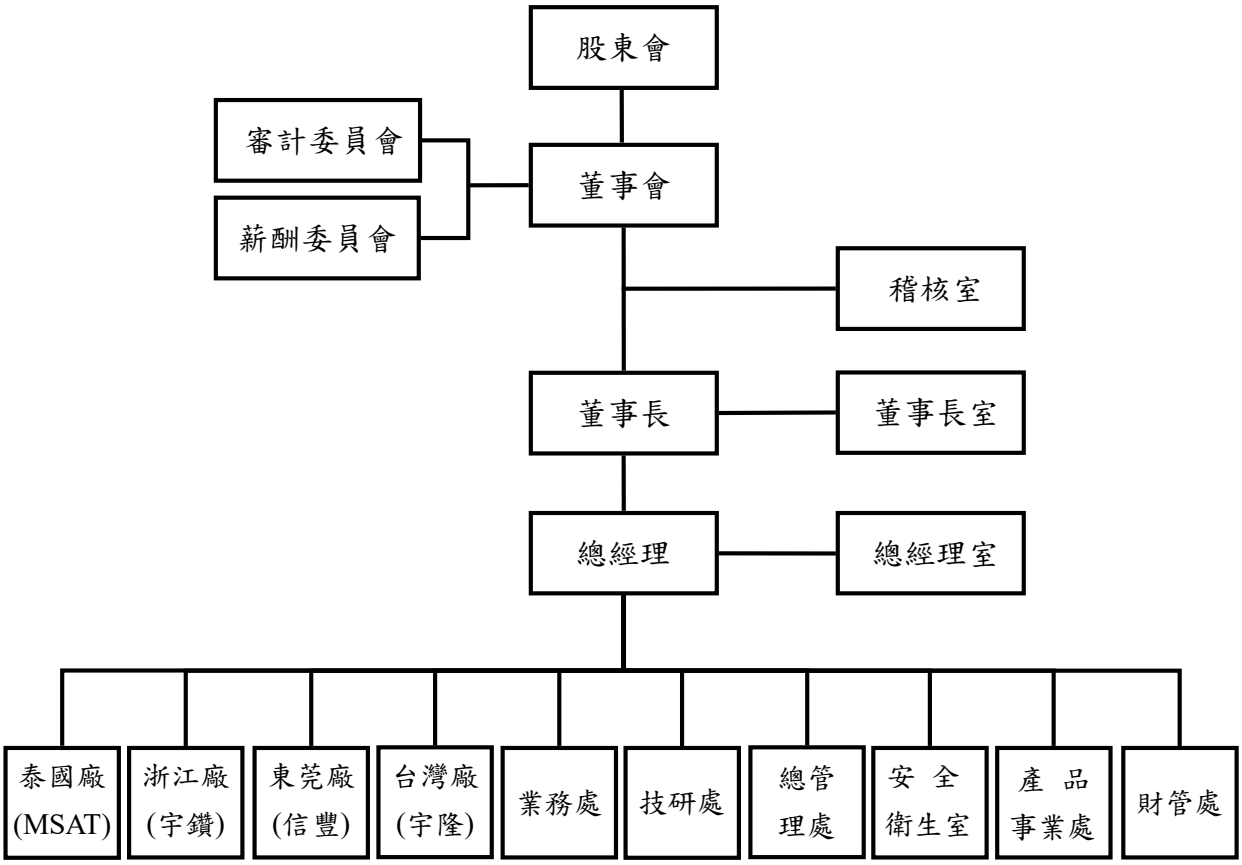
二、公司沿革

民國76年12月	宇隆精密工業股份有限公司成立，設立時資本額為新台幣2,000仟元。
民國79年08月	引進日本製CNC機台及歐洲製精密檢測設備。
民國80年03月	成為SEAGATE合格供應商。
民國81年05月	設置空調系統環境以維護產品品質。
民國84年03月	現金增資3,000仟元，增資後實收資本額5,000仟元。
民國85年06月	開發特殊醫療產品。
民國85年08月	通過Johnson&Johnson.合格認證。
民國86年10月	遷址於豐原擴大營業。
民國87年06月	通過IBM合格認證。
民國87年08月	通過ISO9002合格認證。
民國88年08月	設立全球銷售小組。
民國88年07月	現金增資10,000仟元，增資後實收資本額15,000仟元。
民國89年03月	公司名稱更名為鑫宇隆企業股份有限公司。
民國92年12月	現金增資5,000仟元，增資後實收資本額20,000仟元。
民國94年07月	擴大規模，遷廠於中港加工出口區，公司名稱更名為宇隆科技股份有限公司。
民國94年12月	盈餘轉增資2,400仟元，增資後實收資本額22,400仟元。

民國95年12月	盈餘轉增資1,400仟元，增資後實收資本額23,800仟元。
民國97年07月	盈餘轉增資2,999仟元，增資後實收資本額26,799仟元。
民國97年10月	成為Robert Bosch優選供應商。
民國98年01月	經投審會核准透過第三地區間接投資大陸東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司。
民國98年07月	盈餘轉增資1,420仟元，增資後實收資本額28,219仟元。
民國98年10月	現金增資1,514仟元，增資後實收資本額29,733仟元。
民國98年12月	現金增資3,741仟元，增資後實收資本額33,474仟元。
民國99年01月	現金增資3,344仟元，增資後實收資本額36,818仟元。
民國99年05月	盈餘轉增資及資本公積轉增資217,000仟元，增資後實收資本額253,818仟元。
民國99年06月	現金增資50,000仟元，增資後實收資本額303,818仟元。
民國99年07月	經投審會核准透過第三地區間接投資大陸浙江宇鑽精密元件有限公司。
民國99年08月	與100%子公司宇麗投資(股)公司及宇柏投資(股)公司合併。
民國99年09月	經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行。
民國99年10月	經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票興櫃買賣。
民國100年08月	盈餘轉增資 37,512 仟元，增資後實收資本額 341,330 仟元。
民國100年08月	經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃。
民國100年11月	現金增資 33,350 仟元，增資後實收資本額 374,680 仟元。
民國100年11月	正式於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。
民國101年01月	擴建中港加工出口區梧棲廠房，增加營運規模。
民國102年09月	盈餘轉增資 37,468 仟元，增資後實收資本額 412,148 仟元。
民國103年09月	現金增資 80,000 仟元，增資後實收資本額 492,148 仟元。
民國107年10月	盈餘轉增資 110,733 仟元，增資後實收資本額 602,881 仟元。
民國108年09月	經臺灣證券交易所核准股票上市。
民國110年01月	中港加工出口區梧棲廠房新建工程動土。
民國110年03月	配合經濟部加工出口區管理處將中港加工出口區更名為臺中港科技產業園區，變更公司現址區域相關標示。

三、組織系統

（一）公司之組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門	主要職掌
董事長室	(1) 董事長行程安排聯絡、交辦事項執行。 (2) 協助轉呈文件審查、執行案件追蹤。
稽核室	(1) 年度稽核計劃之擬定與執行。 (2) 內部控制制度及各項規章制度執行之查核與評估。 (3) 評估公司內部控制制度之健全性及合理性與執行成效。
總經理室	(1) 公司中、長期策略發展之規劃。 (2) 重要投資專案之規劃、督導與籌備以及擬定及決策之執行與監督。 (3) 對董事會決議事項之規劃與執行。 (4) 公司核心決策、營運優化、目標發展、執行及經營績效分析建議。 (5) 公司經營管理方針與品質政策目標之制定規劃、監督。 (6) 專案項目規劃及推動。 (7) 整合公司組織人力策略及規劃。 (8) 內控及管理類、系統性規章制度之制定與推展。 (9) 監督管理海外子公司。
安全衛生室	(1) 法定勞工安全衛生事宜。 (2) 擬定、規劃、督導及推動公司安全衛生管理事宜。 (3) 指導及協助各單位執行公司安全衛生管理事宜。
業務處	(1) 綜理業務相關產品國內外銷售拓展事宜。 (2) 負責統籌業務單位事務性相關執行事宜。
台灣廠	綜理製造、研發、採購、儲存、品管、產品運輸及設備維護、工安環保及年度預算執行與控制事宜。
技研處	綜理產品之開發、研究、設計，督導研發計畫進度之執行與績效，並控管研發資源之整合與推動，協助海外廠原有技術及新技術之研究、改善、開發與應用。
產品事業處	(1) 負責自有品牌年度行銷策略制定與執行。 (2) 負責自有品牌產品開發、生產製造、國際市場之行銷業務等相關工作。
總管理處	(1) 負責規劃人力資源策略與制度。 (2) 訓練與組織發展策略與規劃。 (3) 提供員工服務及總務事務。 (4) 公司資訊管理系統、電腦網路、電信通訊與資訊安全事務。
財管處	(1) 統籌規劃及管理財務與會計相關事宜。 (2) 短期理財與長期投資評估與管理。 (3) 海外各子公司財務、會計之督導與管控作業。 (4) 統籌各項股務相關事宜。 (5) 其他重大財務專案之規劃與推動。 (5) 財務風險管理。

四、董事成員簡介

(一) 董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

112 年 5 月 4 日單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	伸興工業股份有限公司	–	111.08.31	3 年	110.08.31	13,000,000	21.56	14,444,000	23.95	–	–	–	–			無	無	無-	
		代表人：劉俊昌	男 60~69 歲	111.08.31		76.12.29	1,826,599	3.03	1,360,599	2.26	–	–	–	–	逢甲大學經營管理研究所碩士 宇隆科技股份有限公司總經理	香港信豐企業有限公司董事長 浙江宇鑽精密元件有限公司董事長及兼任總經理 東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司董事長及兼任總經理 瑩昌投資有限公司董事 TIPO INTERNATIONAL CO., LTD董事長 T&M JOINT(Cayman) HOLDING CO.,LTD.董事 泰孚科技股份有限公司董事長 程泰機械股份有限公司董事				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	伸興工業股份有限公司	–	111.08.31	3 年	111.8.31	13,000,000	21.56	14,444,000	23.95	–	–	–	–			無	無	無	
		代表人：林志誠	男 60~69 歲	111.08.31		111.8.31	–	–	–	–	–	–	–	–	逢甲大學工業工程學系畢 中興大學高階經理人碩士在職專班-企業領袖組 伸興工業股份有限公司總經理	伸興工業股份有限公司董事長 張家港伸興機電有限公司董事長 張家港伸興貿易有限公司董事長 伸興工業責任有限公司董事長 越興精密責任有限公司董事長 杰申越南科技責任有限公司總經理 三道工業(股)公司董事長 張家港保稅區巧興機電有限公司董事長				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
		弘聚投資股份有限公司	–	111.08.31	3 年	111.8.31	12,000	0.02	12,000	0.02	–	–	–	–			無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	代表人：楊德華	男 70~79歲	111.08.31		108.6.17	62,213	0.10	62,213	0.10	–	–	–	–	省立台中一中 國立中興大學機械系畢 國立中興大學EMBA 中興大學名譽工學博士 程泰機械(股)公司 董事長 國立中興大學校友會 理事長 信保基金聯誼會創會會長 沙鹿高工文教基金會會長 鉅基科技股份有限公 司董事長 雅仕德股份有限公司 董事長 漢騏創業投資股份有 限公司董事長 機器工業同業公會常 務理事 機器工業同業公會工具機委員會召集人 精密機械發展協會 (CMD)理事長 台中工業區廠商協進 會理事長 台灣區工具機暨零組 件工業同業公會理事長 中華民國全國工業總 會理事 台灣科學工業園區科 學工業同業公會監事	程泰機械(股)公司 董事長 亞崴機電（股）公司 董事長 楊文旭慈善事業基金會董事長 精密機械研究發展中心常務董事 工具機發展基金會常務董事 中科產學訓協會理事長 弘聚精機(股)公司 董事長				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	伸興工業股份有限公司	–	111.08.31	3年	111.08.31	13,000,000	21.56	14,444,000	23.95	–	–	–	–			無	無	無	
		代表人：司晴星	男 60~69歲	111.08.31		99.05.12	710,780	1.18	717,780	1.19	–	–	–	–	南開工專電機工程科畢 宇隆科技股份有限公司監察人	佳得偉實業有限公司董事長				
董事	中華民國	伸興工業股份有限公司	–	111.08.31	3年	111.08.31	13,000,000	21.56	14,444,000	23.95	–	–	–	–			無	無	無	
		代表人：劉棟樑	男 60~69歲	111.8.31		111.08.31	–	–	–	–	–	–	–	–	龍華科技大學企業管理學碩士 台灣松下電器股份有限公司處長	伸興工業股份有限公司總經理 伸興工業責任有限公司總經理 張家港伸興機電有限公司董事 張家港伸興貿易有限公司董事 越興精密責任有限公司董事 張家港保稅區巧興機電有限公司董事				
董事	中華民國	伸興工業股份有限公司	–	111.08.31	3年	111.08.31	13,000,000	21.56	14,444,000	23.95	–	–	–	–			無	無	無	
		蔡崇廷	男 50~59歲	112.03.31		112.3.31	22,000	0.04	–	–	–	–	–	–	加州州立大學聖伯納迪諾分校企業管理系研究所碩士 伸興工業(股)公司行銷企劃中心經理	燦鑫投資股份有限公司董事 伸興工業(股)公司董事 伸興工業(股)公司行銷業務處副總經理				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	黃立恒	男 60~69歲	111.08.31	3 年	108.06.17	–	–	–	–	–	–	–	–	私立逢甲大學經營管理研究所碩士 聯成食品股份有限公司執行副總 益鼎光電股份有限公司財務長 長天科技股份有限公司監察人 維格餅家股份有限公司財務長	優盛醫學科技股份有限公司獨立董事	無	無	無	
獨立董事	中華民國	易昌運	男 40~49歲	111.08.31	3 年	108.06.17	–	–	–	–	–	–	–	–	私立逢甲大學經營管理研究所碩士 安侯建業聯合會計師事務所審計組主任 政伸企業股份有限公司獨立董事	建智聯合會計師事務所彰化所所長 凱御國際股份有限公司董事長 美律實業股份有限公司獨立董事 旭東機械股份有限公司獨立董事 友威科技股份有限公司獨立董事 定緯建設開發有限公司董事	無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	駱世民	男 50~59歲	111.08.31	3 年	111.8.31	–	–	–	–	–	–	–	–	台灣大學國際企業學研究所博士 台灣大學機械工程學研究所碩士 台灣大學機械工程學系學士 鑽全實業(股)公司董事 中華映管(股)公司處長 捷揚光電(股)公司經理 力捷電腦(股)公司組長	國立暨南國際大學國際企業學系副教授	無	無	無	

2.法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
伸興工業股份有限公司	洪睿翊	3.04
	洪清文	2.15
	林志誠	1.55
	何孟宗	1.55
	蔡崇廷	1.50
	燦鑫投資股份有限公司	1.42
	廖樹城	1.27
	隆環投資股份有限公司	1.19
	李玉梅	1.18
	李金峰	1.15
弘聚投資股份有限公司	楊德華	31.33
	楊舒涵	12.50
	楊尚儒	12.50
	蔣江彬	8.33
	蕭素婉	8.33
	江上花	5.00
	吳慶章	5.00
	郁恩投資有限公司	4.17
	宗瀚投資有限公司	4.17
	蔡枝長	3.33

3.主要股東為法人者其主要股東：

法人名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
燦鑫投資股份有限公司	蔡崇廷	30.00
	蔡宜菁	25.00
	蔡怡芳	25.00
隆環投資股份有限公司	廖舜綾	47.50
	廖美蘭	47.50
郁恩投資有限公司	楊舒涵	100.00
宗瀚投資有限公司	楊尚儒	100.00

五、主要經理人

(一) 主要經理人資料

113 年 3 月 4 日單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	蔡銘東	男	110.07.01	130,000	0.22	–	–	–	–	美國加州 SAN BERNARDINO 財管研究所碩士 宇隆科技股份有限公司執行副總經理	無	無	無	無	
業務處副總經理暨發言人	中華民國	吳致融	男	108.01.01	–	–	–	–	–	–	中央大學管理學院高階主管企管碩士 捷普綠點高新科技資深處長	無	無	無	無	（註1）
產品事業處副總經理	中華民國	林書達	男	100.04.01	–	–	–	–	–	–	國立彰化師範大學機電工程學系碩士 均豪精密工業(股)公司太陽能處處長	無	無	無	無	
台灣廠(宇隆)副總經理	中華民國	江政錡	男	111.04.01	–	–	–	–	–	–	東海大學企業管理研究所碩士 宜進實業(股)公司廠長	無	無	無	無	
泰國廠(MSAT)副總經理	中華民國	陳炳和	男	99.05.04	549	0.00	–	–	–	–	聯合工專機械工程科畢 裕興興業(股)公司廠長	T&M JOINT(Cayman) HOLDING CO.,LTD.董事 Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd 負責人	無	無	無	
浙江廠(宇鑽)協理	中華民國	蔡正直	男	104.12.14	–	–	–	–	–	–	成功大學機械設計碩士 群創光電 CF 廠經理	無	無	無	無	
技研處總工程師暨研發主管	中華民國	張裕聰	男	93.09.10	7	0.00	707	0.00	–	–	雲林工專機械製造科畢 匠澤機械(股)公司課長	無	無	無	無	
產品事業處協理	中華民國	潘懷祺	男	103.09.01	–	–	–	–	–	–	國立彰化師範大學機電工程學系碩士 均豪精密工業(股)公司經理	無	無	無	無	
技研處協理	中華民國	林慶勳	男	110.09.01	–	–	–	–	–	–	台北工專機械科畢 華美企業有限公司生產部經理	無	無	無	無	
財管處協理暨財務主管	中華民國	吳曉蕊	女	99.11.18	–	–	–	–	–	–	國立成功大學會計研究所碩士 德勤華永會計師事務所有限公司審計部經理	無	無	無	無	（註2、

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
																4）
總經理室協理暨公司治理主管	中華民國	李怡燕	女	111.11.07	–	–	–	–	–	–	逢甲大學經營管理碩士 吉茂精密(股)公司協理兼發言人 映興電子(股)公司經管處經理	無	無	無	無	（註3）
稽核室經理暨稽核主管	中華民國	藍孟珍	女	111.03.03	–	–	–	–	–	–	中正大學會計與資訊科技系碩士 環隆科技會計資深管理師 宇隆科技(股)公司總經理室經理	無	無	無	無	
財管處經理暨會計主管	中華民國	吳佩珍	女	113.03.20	–	–	–	–	–	–	彰化師範大學會計學系畢 勤業眾信聯合會計師事務所稅務部經理	無	無	無	無	（註5）

註 1：吳致融 112 年 05 月 04 日擔任發言人。
註 2：吳曉蕊 112 年 11 月 03 日解任公司治理主管。
註 3：李怡燕 112 年 11 月 03 日就任公司治理主管。
註 4：吳曉蕊 113 年 03 月 20 日解任會計主管。
註 5：吳佩珍 113 年 03 月 20 日就任會計主管。

六、董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣仟元；股；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)								
																本公司		財務報告內所有公司						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	本公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	
董事長	伸興工業(股)公司代表人-劉俊昌	–	–	–	–	2,007	2,007	25	25	2,032	2,032	2,097	8,553	–	–	570	–	570	–	4,699	0.88%	11,155	2.09%	無
董事	伸興工業(股)公司代表人-林志誠	–	–	–	–	1,003	1,003	25	25	1,028	1,028	–	–	–	–	–	–	–	–	1,028	0.19%	1,028	0.19%	無
董事	伸興工業(股)公司代表人-吳智盛（註1）	–	–	–	–	223	223	10	10	233	233	–	–	–	–	–	–	–	–	233	0.04%	233	0.04%	無
董事	伸興工業(股)公司代表人-司晴星	–	–	–	–	1,003	1,003	20	20	1,023	1,023	–	–	–	–	–	–	–	–	1,023	0.19%	1,023	0.19%	無
董事	伸興工業(股)公司代表人-劉棟樑	–	–	–	–	1,003	1,003	25	25	1,028	1,028	–	–	–	–	–	–	–	–	1,028	0.19%	1,028	0.19%	無
董事	伸興工業(股)公司代表人-蔡崇廷(註2)	–	–	–	–	759	759	15	15	774	774	–	–	–	–	–	–	–	–	774	0.14%	774	0.14%	無

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)								
																本公司		財務報告內所有公司						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	本公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	
董事	弘聚投資(股)公司代表人-楊德華	–	–	–	–	1,003	1,003	20	20	1,023	1,023	–	–	–	–	–	–	–	–	1,023	0.19%	1,023	0.19%	無
獨立董事	易昌運	–	–	–	–	1,003	1,003	25	25	1,028	1,028	–	–	–	–	–	–	–	–	1,028	0.19%	1,028	0.19%	無
獨立董事	黃立恒	–	–	–	–	1,003	1,003	25	25	1,028	1,028	–	–	–	–	–	–	–	–	1,028	0.19%	1,028	0.19%	無
獨立董事	駱世民	–	–	–	–	1,003	1,003	25	25	1,028	1,028	–	–	–	–	–	–	–	–	1,028	0.19%	1,028	0.19%	無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

(1)本公司公司章程明訂，依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益)扣除累積虧損後，如尚有餘額，就餘額提撥不高於 1.7%為董事酬勞。

(2)本公司獨立董事酬金依據董事會績效評估辦法之每年執行董事會績效評估所得之評估結果外，並依據本公司章程規定及董事薪資報酬管理辦法，由薪資報酬委員會審議全體董事對公司營運參與之程序及貢獻之價值，將績效風險之合理公平性與所得報酬連結，並參酌國內業界同業通常之水準支給情形後提出建議提交董事會決議。

(3)本公司薪資報酬委員會將訂定及定期檢視本公司董、監事及經理人之酬金水準，向董事會提出建議，以供其決策之。另董事及監察人之酬金包含酬勞、車馬費、業務執行費用係明訂於獨立董事、董事及經理人薪資酬勞辦法。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

註 1:伸興工業股份有限公司代表人吳智盛，112/3/23 辭任。

註 2:伸興工業股份有限公司 112/3/31 指派蔡崇廷擔任代表人。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	蔡崇廷、吳智盛	蔡崇廷、吳智盛	蔡崇廷、吳智盛	蔡崇廷、吳智盛
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	楊德華、林志誠、司晴星、劉棟樑、易昌運、黃立恒、駱世民	楊德華、林志誠、司晴星、劉棟樑、易昌運、黃立恒、駱世民	楊德華、林志誠、司晴星、劉棟樑、易昌運、黃立恒、駱世民	楊德華、林志誠、司晴星、劉棟樑、易昌運、黃立恒、駱世民
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	劉俊昌	劉俊昌	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—	劉俊昌	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—	—	劉俊昌
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	10	10	10	10

(二)總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式

單位：新台幣仟元；股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	蔡銘東	9,154	9,706	514	514	5,900	7,720	1,810	-	1,810	-	17,378 3.25%	19,750 3.75%	無
副總經理	陳炳和													
副總經理	吳致融													
副總經理	江政錡													
副總經理	林書達													

註1：總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及員工酬勞，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司（E）
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	陳炳和	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	江政錡、林書達、吳致融	陳炳和、江政錡、林書達、吳致融
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	蔡銘東	蔡銘東
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元（含）以上	—	—
總計	5	5

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元；仟股

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	蔡銘東	–	4,010	–	0.75%
	副總經理	陳炳和				
	副總經理	吳致融				
	副總經理	林書達				
	副總經理	江政錡				
	總工程師	張裕聰				
	協理	潘懷祺				
	協理	蔡正直				
	協理	林慶勳				
	協理	吳曉蕊				
	經理	藍孟珍				
	協理	李怡燕				
	經理	吳佩珍				

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之比例：

單位：%

項目	111年度		112年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事	2.64	4.55	2.41	3.62
監察人(註 1)	–	–	–	–
總經理及副總經理	3.47	5.48	3.25	3.73

註 1：無監察人。

2.本公司給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性:

(1)給付酬金之政策、標準與組合:

本公司董事酬金，依本公司章程第 23 條規定「全體董事之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻價值，並參酌同業通常之水準議定之」辦理；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第 26 條規定「本公司依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益)扣除累積虧損後，如尚有餘額，就餘額提撥董事酬勞不高於 1.7%」。本公司依「董事會績效評估辦法」、「獨立董事、董事及經理人薪資酬勞辦法」定期評估董事酬金，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。

本公司經理人酬金，依「獨立董事、董事及經理人薪資酬勞辦法」訂定各項報酬，以體恤及獎勵員工在工作上的努力付出，相關獎金亦視公司年度經營績效、財務狀況、營運狀況及個人工作績效核給；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第 26 條規定「本公司依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益)扣除累積虧損後，如尚有餘額，就餘額提撥員工酬勞 3.5%-7%」。本公司依「考績管理辦法」執行之績效評核結果，作為經理人獎金核發之參考依據，經理人績效評估項目為部門經營績效及個人績效綜合評分結果。

(2)訂定酬金之程序:

為定期評估董事及經理人之薪資報酬，分別以本公司「董事會績效評估辦法」及適用經理人與員工之「考績管理辦法」所執行之評核結果為參考，另本公司董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經薪資報酬委員會及董事會每年定期評估及審核，除參考個人的績效達成率及對公司的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，以及隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

(3)經營績效及未來風險之關聯性:

本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及整體組織團隊效能。本公司經理人績效目標均與風險控管結合，以確保職責範圍內可能之風險得以管理及防範，並依實際績效表現核給評等之結果，連結各相關人力資源及相關薪資報酬政策。本公司經營階層之重要決策，均衡酌各種風險因素後為之，相關決策之績效即反映於公司之獲利情形，進而經營階層之薪酬與風險之控管績效相關。

參、公司治理

宇隆公司落實營運透明，注重股東權益，並確保執行有效率之董事會公司治理基礎。董事會授權其下設立之審計委員會及薪酬委員會，各委員會的組織章程皆經董事會核准，並協助董事會監督職責行使職務為達公司治理之理想目標。

宇隆公司為善盡企業社會責任，保障全體員工、客戶及利害關係人之基本人權，支持並遵循各項國際人權公約所揭櫫之人權保護精神與基本原則，並充分體現尊重與保護人權之責任，致力確保公司內、外部成員，均能獲得公平而有尊嚴的對待，積極政策推動。

一、董事會

宇隆公司董事會由擁有公司經營或專業領域豐富經驗以及財經領域的董事組成，董事具備豐富學識、洞察力及專業判斷力。本公司董事成員具備各產業、學術之多元專業背景，其獨立董事分別由建智聯合會計師事務所長易昌運、優盛醫學科技(股)獨立董事黃立恒及國立暨南國際大學國際企業學系副教授駱世民。

(一) 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌	逢甲大學經營管理研究所畢業，目前為香港信豐企業有限公司董事長、浙江宇鑽精密元件有限公司董事長及兼任總經理、東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司董事長及兼任總經理、泰孚科技股份有限公司董事長、瑩昌投資有限公司董事、TIPO INTERNATIONAL CO., LTD 董事長、T&M JOINT(Cayman) HOLDING CO.,LTD.董事、程泰機械股份有限公司董事	無公司法第三十條定之情事	—
伸興工業股份有限公司 代表人：林志誠	逢甲大學工業工程學系畢，目前擔任伸興工業股份有限公司董事長、張家港伸興機電有限公司董事長、張家港伸興貿易有限公司董事長、伸興工業責任有限公司董事長、越興精密責任有限公司董事長、杰申越南科技責任有限公司總經理、三道工業(股)公司董事長、張家港保稅區巧興機電有限公司董事長	無公司法第三十條定之情事	—
伸興工業股份有限公司 代表人：司晴星	南開工專電機工程科畢，目前擔任佳得偉實業有限公司董事長	無公司法第三十條定之情事	—

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
伸興工業股份有限公司 代表人：劉棟樑	龍華科技大學企業管理學碩士，現任伸興工業股份有限公司總經理、伸興工業責任有限公司總經理、張家港伸興機電有限公司董事張家港伸興貿易有限公司董事、越興精密責任有限公司董事、張家港保稅區巧興機電有限公司董事	無公司法第三十條定之情事	—
伸興工業股份有限公司 代表人：蔡崇廷	加州州立大學聖伯納迪諾分校企業管理系研究所碩士，現任燦鑫投資股份有限公司董事伸興工業(股)公司董事、伸興工業(股)公司行銷業務處副總經理	無公司法第三十條定之情事	—
弘聚投資股份有限公司 代表人：楊德華	國立中興大學 EMBA 碩士，現任程泰機械(股)公司董事長、亞崴機電(股)公司董事長、楊文旭慈善事業基金會董事長、精密機械研究發展中心常務董事、工具機發展基金會常務董事、中科產學訓協會理事長、弘聚精機(股)公司董事長	無公司法第三十條定之情事	—
黃立恒	逢甲大學經營管理研究所碩士，同時亦擔任優盛醫學科技股份有限公司董事	於選任前二年及任職期間無公司法第三十條各款情事之一、無依公司法第二十七條規定以政府、法人或其代表人當選及下述各獨立性評估條件： 一、非為公司或其關係企業之受僱人。 二、非公司或其之關係企業之董事、監察人。 三、非本人及其配偶、未成年	—
易昌運	逢甲大學經營管理研究所碩士，現任建智聯合會計師事務所彰化所所長、凱御國際股份有限公司董事長、美律實業股份有限公司獨立董事、旭東機械股份有限公司獨立董事友威科技股份有限公司獨立董事、定緯建設開發有限公司董事		3

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
駱世民	台灣大學國際企業學研究所博士，現任國立暨南國際大學國際企業學系副教授	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。 四、非第一款所列之經理人或前二款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。 五、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。 六、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。 七、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。 八、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。 九、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、會計等相關服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依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。 十、未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	—

(二) 董事會多元化及獨立性：

1. 董事會多元化：

本公司為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司董事會已通過訂定「公司治理實務守則」，其中第二十條：董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型及需求擬定適當之多元化方針，宜包括但不限於基本條件與價值(性別、年齡、國籍及文化)及專業知識與技能(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經驗等二大面向。

董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程規定，採用候選人提名制，除評估各候選人學歷資格外，亦遵守「董事選舉辦法」及「公司治理實守則」，確保董事成員之多元性。

2. 具體管理目標：

本公司董事會指導公司策略及監督各項執行成果，並向股東會負責，其公司治理制度之各項作業與安排，確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。本公司董事成員均具備執行業務所必之知識、技能、素養及產業決策與管理等各項能力。本公司持續為董事成員安排多元進修課程，以提升決策品質並善盡督導能力，進行強化董事會職能。

●董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形：

管理目標	達成情形
董事間應有超過半數席次，不得具有配偶或二親等以內之親屬關係	已達成
董事席次具五人以上	已達成
獨立董事名額二人以上，且不得少於董事席次五分之一	已達成
獨立董事連續任期不宜逾三屆	已達成

3.董事會成員落實多元化情形：

職稱	董事姓名	國籍	性別	具有員工身份	年齡				獨立董事任期年資			產業經歷				專業能力							
					40~49歲	50~59歲	60~69歲	70歲以上	3年以下	3至9年	9年以上	電機機械	工商財經	械械加工	產官學	營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
董事長	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌	中華民國	男	v			v					v				v	v	v	v	v	v	v	v
董事	伸興工業股份有限公司 代表人：司晴星	中華民國	男				v					v				v		v	v	v	v	v	v

職稱	董事姓名	國籍	性別	具有員工身份	年齡				獨立董事任期年資			產業經歷				專業能力							
					40~49歲	50~59歲	60~69歲	70歲以上	3年以下	3至9年	9年以上	電機機械	工商財經	械械加工	產官學	營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
董事	弘聚投資股份有限公司 代表人：楊德華	中華民國	男					v							v	v		v	v	v	v	v	v
董事	伸興工業股份有限公司 代表人：林志誠	中華民國	男				v					v	v			v	v	v	v	v	v	v	v
董事	伸興工業股份有限公司 代表人：劉棟樑	中華民國	男				v					v	v			v	v	v	v	v	v	v	v
董事	伸興工業股份有限公司 代表人：蔡崇廷	中華民國	男			v							v					v	v		v	v	v
獨立董事	易昌運	中華民國	男		v					v			v			v	v	v	v		v	v	v
獨立董事	黃立恒	中華民國	男				v				v		v			v	v	v	v		v	v	v
獨立董事	駱世民	中華民國	男			v			v			v		v	v			v	v	v	v	v	v

註：董事成員任期，請參考董事成員簡介

(三)董事會運作情形

本公司 112 及 113 截至 3 月 31 日止，董事會開會 7 次，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	應出(列)席次數(A)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】
董事	伸興工業(股)公司代表人-劉俊昌	7	6	0	86%
董事	伸興工業(股)公司代表人-林志誠	7	7	0	100%
董事	伸興工業(股)公司代表人-吳智盛（註 1）	2	2	0	100%
董事	伸興工業(股)公司代表人-司晴星	7	5	0	71%
董事	伸興工業(股)公司代表人-劉棟樑	7	7	0	100%
董事	伸興工業(股)公司代表人-蔡崇廷（註 2）	5	5	0	100%
董事	弘聚投資(股)公司代表人-楊德華	7	6	0	86%
獨立董事	易昌運	7	7	0	100%
獨立董事	黃立恒	7	7	0	100%
獨立董事	駱世民	7	7	0	100%

註 1:伸興工業股份有限公司代表人吳智盛，112/3/23 辭任。

註 2:伸興工業股份有限公司 112/3/31 指派蔡崇廷擔任代表人。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第 14 條之 5 相關事項，相關資料請參閱本年報「審計委員會運作情形」。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無

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

董事會日期	董事姓名	董事會屆次	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
112/1/12	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌	第十五屆第三次	審議本公司 110 年度經理人年終獎金分配案，提請核議。	董事兼任本公司經理人	本案關係人劉俊昌董事長因利益迴避原則，未參與表決，經其餘出席董事決議，無異議照案通過後執行。
112/3/9	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌	第十五屆第四次	審議本公司經理人薪資調整案，提請核議。	董事兼任本公司經理人	本案關係人劉俊昌董事長因利益迴避原則，未參與表決，經其餘出席董事決議，無異議照案通過後執行。

董事會日期	董事姓名	董事會屆次	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
112/5/4	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌	第十五屆第五次	審議111年度經理人第二次發放年終獎金分配案，提請討論。	董事兼任本公司經理人	本案關係人劉俊昌董事長因利益迴避原則，未參與表決，經其餘出席董事決議，無異議照案通過後執行。
112/5/4	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌 伸興工業股份有限公司 代表人：司晴星	第十五屆第五次	泰國子公司（Matec Southeast Asia(Thailand) Co., Ltd.）辦理解散清算案，提請討論。	本案關係人	本案關係人劉俊昌董事長、司晴星董事因利益迴避原則，未參與表決，經其餘出席董事決議，無異議照案通過後執行。
112/5/4	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌 伸興工業股份有限公司 代表人：司晴	第十五屆第五次	開曼子公司(T&M Joint(Cayman) Holding Co., Ltd.)辦理公司廢除案，提請討論。	本案關係人	本案關係人劉俊昌董事長、司晴星董事因利益迴避原則，未參與表決，經其餘出席董事決議，無異議照案通過後執行。
112/5/4	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌	第十五屆第五次	審議本公司111年度經理人之員工酬勞分配案，提請討論。	董事兼任本公司經理人	本案關係人劉俊昌董事長因利益迴避原則，未參與表決，經其餘出席董事決議，無異議照案通過後執行。
112/8/7	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌	第十五屆第六次	擬更新本公司第十五屆第五次董事會審議通過本公司111年度經理人員工酬勞分配案，提請討論。	董事兼任本公司經理人	本案關係人劉俊昌董事長因利益迴避原則，未參與表決，經其餘出席董事決議，無異議照案通過後執行。
113/1/11	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌	第十五屆第八次	審議本公司112年度經理人年終獎金分配案，提請核議。	董事兼任本公司經理人	本案關係人劉俊昌董事長因利益迴避原則，未參與表決，經其餘出席董事決議，無異議照案通過後執行。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

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	112.01 ～ 112.12	董事會	董事會 內部自評	1.對公司營運之參與程度。 2.提升董事會決策品質。 3.董事會組成與結構。 4.董事的選任及持續進修。 5.內部控制。
每年執行一次	112.01 ～ 112.12	董事會 成員	董事成員 自　　評	1.公司目標與任務之掌握。 2.董事職責認知。 3.對公司營運之參與程度。 4.內部關係經營與溝通。 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制。
每年執行一次	112.01 ～ 112.12	審計 委員會	審計委員會 內部自評	1.對公司營運之參與程度。 2.功能性委員會職責認知。 3.提升功能性委員會決策品質。 4.功能性委員會組成及成員選任。 5.內部控制。
每年執行一次	112.01 ～ 112.12	薪資報酬 委員會	薪資報酬委員會 內部自評	1.對公司營運之參與程度。 2.功能性委員會職責認知。 3.提升功能性委員會決策品質。 4.功能性委員會組成及成員選任。 5.內部控制。
每三年執行一次	111.10 ～ 112.09	董事會績效評估	外部評估機構：台灣投資人關係協會	1.董事會組成及專業發展 2.董事會決策品質 3.董事會運作效能 4.內部控制及風險管理 5.董事會參與企業社會責任程度

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司為落實公司治理，明確定義績效目標，以提升董事會功能與運作效率，本公司於 109 年 08 月 06 日董事會決議通過修訂「董事會績效評估辦法」案。於每年年度結束時，由總經理室收集董事會活動相關資訊，並分發填寫相關自評問卷，並將記錄評估結果報告，送交董事會報告檢討、改進。本公司經 112 年 08 月 07 日董事會決議通過，指定本公司總經理室李怡燕協理擔任公司治理主管，其具備公開發行公司從事財務之主管職務經驗達三年以上，公司治理主管負責依法辦理董事會、審計委員會、薪酬委員會及股東會之會議相關事宜；協助董事就任及持續進修；提供董事執行業務所需資料；及協助董事遵循法令等。

本公司董事會均確實遵循「董事會議事規範」運作及相關法令辦法，會計主管及稽核主管亦出席董事會並出具相關報告供董事參考。另為提升董事會成員之職能，安排外訓進修或外部講師授課。

(三) 薪資報酬委員會

1.薪資報酬委員成員資料：

條件 身份別 姓名		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事(召集人)	黃立恒	本公司薪酬委員會由全體三位獨立董事組成，委員之專資料與經驗請參閱本年報「董事會成員簡介」	所有薪酬委員會委員皆符合下列情形： 1.符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之六暨「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法相關規定。 2.本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女未持有公司已發行股份總數 1%以上股份。 3.最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額	–
獨立董事	易昌運			3
獨立董事	駱世民			–

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 第五屆薪酬委員任期：111 年 11 月 03 日至 114 年 8 月 30，112 年度及 113 年度截至 3 月 31 日止薪資報酬委員會開會 7 次，委員資格及出席情形如下

職稱	姓名	應出(列)席次數(A)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】
召集人	黃立恒	7	7	0	100%
委員	易昌運	7	7	0	100%
委員	駱世民	7	7	0	100%

日期	薪資報酬委員會	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
112/1/12	第五屆第一次	審議本公司經理人薪資調整案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
112/1/12	第五屆第一次	審議本公司 2022 年度經理人年終獎金分配案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
112/3/9	第五屆第二次	本公司 2022 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
112/3/9	第五屆第二次	審議本公司經理人薪資調整案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
112/5/4	第五屆第三次	審議本公司 111 年度董事酬勞案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
112/5/4	第五屆第三次	審議 111 年度經理人第二次發放年終獎金分配案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行

112/5/4	第五屆第三次	審議本公司 111 年度經理人之員工酬勞分配案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
112/5/4	第五屆第三次	審議本公司 112 年度部份經理人之薪資調整案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
112/8/7	第五屆第四次	審議本公司 112 年度經理人薪資報酬異動內容及數額案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
112/8/7	第五屆第四次	擬更新本公司第十五屆第五次董事會審議通過本公司 111 年度經理人員工酬勞分配案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
112/11/6	第五屆第五次	擬更新本公司第十五屆第六次董事會審議通過本公司 111 年度經理人員工酬勞分配案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
113/1/11	第五屆第六次	審議本公司 112 年度經理人年終獎金分配案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
113/3/7	第五屆第七次	本公司 112 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行
113/3/7	第五屆第七次	審議本公司 113 年度經理人薪資調整案。	本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過後執行。	照案執行

其他應記載事項：

一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(四) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會之工作重點：

本公司審計委員會由三位獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

審議的事項主要包括：

- 財務報表稽核及會計政策與程序
- 涉及董事自身利害關係之事項
- 內部控制制度暨相關之政策與程序
- 防止舞弊計劃及舞弊調查報告、申訴報告
- 重大之資產或衍生性商品交易
- 公司風險管理
- 重大資金貸與背書或保證
- 簽證會計師之委任、解任、報酬、資歷、獨立性及績效評量

- 募集或發行有價證券
- 財務、會計或內部稽核主管之任免
- 衍生性金融商品及現金投資情形
- 審計委員會職責履行情形
- 法規遵循
- 審計委員會績效評量自評問卷

2.審計委員會運作情形：

本公司 112 年度及 113 年度截至 3 月 31 日止，審計委員會開會 7 次，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	應出(列)席次數(A)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】
獨立董事	易昌運	7	7	100%	100%
獨立董事	黃立恒	7	7	100%	100%
獨立董事	駱世民	7	7	100%	100%

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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、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) 證券交易法第十四條之五所列事項

審計委員會日期（期別）	議案	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理	獨立董事反對意見：保留意見或重大建議項目內容
112/1/12 第三屆第二次	子公司東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司投資浙江宇鑽精密元件有限公司美金 500 萬元，以符合浙江省嘉興姚庄經濟開發區外資企業進駐資格。	審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案	無
	子公司浙江宇鑽精密元件有限公司購置土地暨簽定投資協議書，提請討論。		
	討論 111 年度簽證會計師公費案，提請討論。		
	本公司之簽證會計師異動案，提請討論。		
	擬訂本公司 112 年度預算案，提請討論。		
	擬修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案，提請討論。		
	本公司擬資金貸與 Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd.泰銖參仟萬元整。		
	本公司經理人異動案。		
112/3/9 第三屆第三次	本公司 111 年度內部控制制度聲明書案。	審計委員會委員一致通過所有議案，董事	無
	本公司新廠裝修工程案。		
	本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。		

	本擬制定安永聯合會計師事務所及其關係企業非確信服務事先同意之流程與一般政策，謹請討論並予以同意。	會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案	
	本公司 112 年度簽證會計師獨立性評估。		
	本公司 112 年度簽證會計師委任。		
	擬修訂本公司「不動產及設備循環(FA)」案。		
	擬修訂本公司「財產管理辦法」案。		
	擬向滙豐(台灣)商業銀行申請短期綜合融資額度美金 1100 萬元整及衍生性金融商品美金 150 萬元整。		
	本公司成立子公司案。		
	本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形。		
112/5/4 第三屆第四次	修訂「股東會議事規則」部份條文案。	審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案	無
	修正「取得或處分資產管理辦法」部份條文案。		
	修訂本公司管理辦法案。		
	訂定本公司「核決權限管理辦法」案。		
	泰國子公司（Matec Southeast Asia(Thailand) Co., Ltd.）辦理解散清算案。		
	開曼子公司(T&M Joint(Cayman) Holding Co., Ltd.)辦理公司廢除案。		
	本公司民國 112 年第一季合併財務報表案。		
	本公司因營運週轉之需，擬向星展(台灣)商業銀行申請融資額度美金 700 萬元整。		
	本公司 111 年度盈餘分配案。		
	本公司 111 年度盈餘分配現金股利案。		
	本公司經理人異動案。		
112/8/7 第三屆第五次	本公司民國 112 年第二季合併財務報表案論。	審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案	無
	擬向臺灣銀行申請授信總額度新台幣壹億元整。		
	本公司因營運週轉之需，擬向中國信託商業銀行申請每年維持:短期額度新台幣 2 億元整、從事金融商品交易額度新台幣 1,000 萬元整，授權董事長與中國信託商業銀行簽訂相關契約，並進行借款及各項授信業務往來。		
	浙江宇鑽精密元件有限公司擬向中國農業銀行申請授信額度人民幣伍拾萬元整案。		
	本公司經理人異動案。		
112/11/6 第三屆第六次	擬訂公司民國 113 年度稽核計劃。	審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案	無
	本公司民國 2023 年第三季合併財務報表案。		
	擬向兆豐國際商業銀行申請授信總額度美金 400 萬元整案。		
	花旗（台灣）商業銀行往來額度申請案。		
	擬向台新銀行申請融資新台幣壹億肆仟萬元整(含衍生性金融商品-避險額度貳仟萬元)。		

	本公司擬資金貸與子公司 TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.(SAMOA)額度美金貳佰萬元整。		
	本公司擬資金貸與被投資公司 T&M Joint (Cayman) Holding Co., Ltd.美金捌萬伍仟元整。		
	本公司擬資金貸與 Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd.泰銖參仟萬元整。		
	討論修訂本公司「關係人相互間財務業務管理辦法」案。		
	本公司經理人異動案。		
113/1/11 第三屆第七次	修訂本公司「組織架構」案。	審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案	無
	修訂本公司「風險管理政策與程序」部份條文案。		
	擬訂本公司 2024 年度預算案。		
	國泰世華商業銀行往來額度申請案，提請討論。		
	本公司擬資金貸與 Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd.泰銖壹仟伍佰萬元整。		
	東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司取得不動產之使用權資產案。		
	本公司 2024 年起提撥額外年終獎金之激勵方案。		
113/3/7 第三屆第八次	本公司民國一一二年度內部控制制度聲明書案。	審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案	無
	修訂本公司「內部控制制度_研究發展循環(RD)」部份條文案。		
	修訂本公司「核決權限表」部份條文案。		
	本公司 2023 年度營業報告書及財務報表案。		
	本公司 2023 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形。		
	本公司 2023 年度盈餘分配案。		
	本公司 2023 年度盈餘分配現金股利案。		
	擬向滙豐(台灣)商業銀行申請短期綜合融資額度美金 1100 萬元整及衍生性金融商品美金 150 萬元整。		
	討論修訂本公司「公司章程」案。		
	本公司會計主管異動案。		

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之單獨溝通情形（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）。

(一) 本公司稽核單位除每月將各項內部稽核報告及每季內控缺失異常改善追蹤表送交獨立董事外，稽核主管定期於每季至少一次召開之審計委員會議，向獨立董事進行稽核業務及稽核結果與其追蹤情形說明。

溝通情形如下表：

審計委員會開會日期(期別)	溝通事項	溝通結果
112/01/12 第三屆 第二次	內部稽核業務報告	審委會無異議，並提董事會報告
112/03/09 第三屆 第三次	內部稽核業務報告 111 年度「內部控制制度聲明書」	審委會無異議通過，並提董事會照案通過後依規定辦理申報
112/05/04 第三屆 第四次	內部稽核業務報告	審委會無異議，並提董事會報告
112/08/07 第三屆 第五次	內部稽核業務報告	獨董建議 ERP 設置 alarm 示警功能，其餘無異議，並提董事會報告
112/11/06 第三屆 第六次	內部稽核業務報告 113 年度稽核計畫	審委會無異議通過，並提董事會照案通過後依規定辦理申報
113/01/11 第三屆 第七次	內部稽核業務報告	審委會無異議，並提董事會報告
113/03/07 第三屆 第八次	內部稽核業務報告 112 年度「內部控制制度聲明書」	審委會無異議通過，並提董事會照案通過後依規定辦理申報

(二) 本公司簽證會計師針對公司治理單位暨管理階層之溝通事項：

1.審計委員會之獨立董事與會計師每年定期召開會議進行面對面溝通，必要時會計師亦採用書面形式進行溝通與討論，其範圍包含會計師查核合併財務報表之獨立性及相關責任、查核規劃相關事項、查核關鍵事項、查核報告內容及期中合併財務務報表之核閱結果。

2.審計委員會參酌專業會計師查核後之合併財務報表及查核意見書報告完成審查報告。

註：(1)年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

二、股東會與董事會重要決議事項及執行情形

(一)股東會決議事項及執行情形

召開日期	會別	重要決議	執行情形
112 年 06 月 27 日	股東常會	承認本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。	經全體出席股東投票表決決議通過，承認 111 年度營業報告書及財務報表，其中全年合併營收為新台幣 3,350,323 仟元，稅後淨利為新台幣 613,553 仟元，每股盈餘為新台幣 10.32 元。
		承認本公司 111 年度盈餘分配案。	經全體出席股東投票表決決議通過，訂於 112 年 8 月 11 為配息基準日，並於 112 年 8 月 31 日發放完畢。(現金股利每股分配 6.0 元)
		通過修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」案。	經全體出席股東投票表決決議通過並執行完成。
		通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	經全體出席股東投票表決決議通過並執行完成。

(二)董事會重要決議

本公司 112 年度及 113 年度截至 3 月 31 日止，董事會重要決議摘要如下：

董事會日期（期別）		議案
112/1/12	第十五屆第三次	子公司東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司投資浙江宇鑽精密元件有限公司美金 500 萬元，以符合浙江省嘉興姚庄經濟開發區外資企業進駐資格。
		子公司浙江宇鑽精密元件有限公司購置土地暨簽定投資協議書。
		討論 2022 年度簽證會計師公費案。
		本公司之簽證會計師異動案。
		擬訂本公司 2023 年度預算案。
		擬修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。
		本公司擬資金貸與 Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd.泰銖參仟萬元整。
		本公司經理人異動案。
		審議本公司經理人薪資調整案。
		審議本公司 2022 年度經理人年終獎金分配案。

董事會日期（期別）		議案
112/3/9	第十五屆第四次	本公司 2022 年度內部控制制度聲明書案。
		本公司新廠裝修工程案。
		本公司 2022 年度營業報告書及財務報表案。
		本擬制定安永聯合會計師事務所及其關係企業非確信服務事先同意之流程與一般政策。
		本公司 2023 年度簽證會計師獨立性評估。
		本公司 2023 年度簽證會計師委任。
		擬修訂本公司「不動產及設備循環(FA)」案。
		擬修訂本公司「財產管理辦法」。
		擬向滙豐(台灣)商業銀行申請短期綜合融資額度美金 1100 萬元整及衍生性金融商品美金 150 萬元整。
		本公司成立子公司案。
		訂定民國 112 年 6 月 27 日股東常會召開相關事宜案。
		本公司 2022 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形。
		審議本公司經理人薪資調整案。
112/5/4	第十五屆第五次	修訂「股東會議事規則」部份條文案。
		修正「取得或處分資產管理辦法」部份條文案。
		修訂本公司管理辦法案。
		訂定本公司「核決權限管理辦法」案。
		泰國子公司（Matec Southeast Asia(Thailand) Co., Ltd.）辦理解散清算案。
		開曼子公司(T&M Joint(Cayman) Holding Co., Ltd.)辦理公司廢除案。
		本公司民國 112 年第一季合併財務報表案。
		本公司因營運週轉之需，擬向星展(台灣)商業銀行申請融資額度美金 700 萬元整。
		本公司 111 年度盈餘分配案。
		本公司 111 年度盈餘分配現金股利案。
		訂定民國 112 年 6 月 27 日股東常會召開相關事宜案。
		審議本公司 111 年度董事酬勞案。
		審議 111 年度經理人第二次發放年終獎金分配案。
		審議本公司 111 年度經理人之員工酬勞分配案。
		本公司經理人異動案。
		審議本公司 112 年度部份經理人之薪資調整案。
112/8/7	第十五屆第六次	本公司民國 2023 年第二季合併財務報表案。
		擬向臺灣銀行申請授信總額度新台幣壹億元整。
		本公司因營運週轉之需，擬向中國信託商業銀行申請每年維持:短期額度新台幣 2 億元整、從事金融商品交易額度新台幣 1,000 萬元整，授權董事長與中國信託商業銀行簽訂相關契約，並進行借款及各項授信業務往來。
		浙江宇鑽精密元件有限公司擬向中國農業銀行申請授信額度人民幣伍拾萬元整案。

董事會日期（期別）		議案
		本公司「公司治理主管」異動案。
		本公司經理人異動案。
		審議本公司 112 年度經理人薪資報酬異動內容及數額案，提請　討論。
		擬更新本公司第十五屆第五次董事會審議通過本公司 111 年度經理人員工酬勞分配案。
112/11/6	第十五屆第七次	擬訂公司民國 113 年度稽核計劃。
		本公司民國 2023 年第三季合併財務報表案。
		擬向兆豐國際商業銀行申請授信總額度美金 400 萬元整案。
		花旗（台灣）商業銀行往來額度申請案。
		擬向台新銀行申請融資新台幣壹億肆仟萬元整(含衍生性金融商品-避險額度貳仟萬元)。
		本公司擬資金貸與子公司 TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.(SAMOA)額度美金貳佰萬元整。
		本公司擬資金貸與被投資公司 T&M Joint (Cayman) Holding Co., Ltd.美金捌萬伍仟元整。
		本公司擬資金貸與 Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd.泰銖參仟萬元整。
		討論修訂本公司「關係人相互間財務業務管理辦法」案。
		本公司經理人異動案。
		擬更新本公司第十五屆第六次董事會審議通過本公司 111 年度經理人員工酬勞分配案。
113/1/11	第十五屆第八次	修訂本公司「組織架構」案，提請討論
		修訂本公司「風險管理政策與程序」部份條文案，提請討論。
		擬訂本公司 2024 年度預算案，提請討論。
		國泰世華商業銀行往來額度申請案，提請討論。
		本公司擬資金貸與 Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd.泰銖壹仟伍佰萬元整，提請討論。
		東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司取得不動產之使用權資產案，提請討論。
		解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案，提請討論。
		本公司 2024 年起提撥額外年終獎金之激勵方案，提請討論。
		審議本公司 112 年度經理人年終獎金分配案，提請核議。
113/3/7	第十五屆第九次	本公司民國一一二年度內部控制制度聲明書案。
		修訂本公司「內部控制制度_研究發展循環(RD)」部份條文案。
		修訂本公司「核決權限表」部份條文案。
		本公司 2023 年度營業報告書及財務報表案。
		本公司 2023 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形。
		本公司 2023 年度盈餘分配案。
		本公司 2023 年度盈餘分配現金股利案。
		擬向滙豐(台灣)商業銀行申請短期綜合融資額度美金 1100 萬元整及衍生性金融商品美金 150 萬元整。
		討論修訂本公司「公司章程」案。
		訂定民國 113 年 6 月 13 日股東常會召開相關事宜案。

		本公司會計主管異動案。
		審議本公司 2024 年度經理人薪資調整案。

(三)最近年度及截至 3 月 31 日止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。

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？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」，訂定公司治理實務守則，並揭露於公司網站，以茲遵循。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
（一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)本公司依規定建立發言人制度，由發言人或代理發言人處理股東建議或糾紛等問題，以確保股東之權益。	無重大差異
（二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二)本公司委託專業股務代理機構，並由專人負責處理相關事宜，可掌握實際控制公司之主要股東名單。	無重大差異
（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？	✓		(三)本公司訂有『子公司監理辦法』及『關係人交易管理辦法』及內部控制相關作業規定，以規範有關事宜。	無重大差異
（四）公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司已訂定『防範內線交易管理作業』，規範本公司及內部人，禁止任何可能涉及內線交易之行為，以保障投資人及維護本公司之權益，並揭露於公司網站。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
（一）董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一) 本公司董事成員經由嚴謹遴選程序，不僅考量多元背景、專業能力與經驗，也重視其個人在道德行為及領導上的聲譽。目前公司董事會成員設有六席董事及三席獨立董事，背景來自於各種不同的專業領域，驅使本公司董事會得以	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			發揮經營決策及領導督導之機能。(請參閱本年報第29頁「董事會多元化及獨立性」)	
（二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，另成立之風險管理小組，未來將視需要評估設置其他功能性委員會。	無重大差異
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三)本公司已訂定董事會績效評估辦法，並經董事會通過，每年年底結束時，執行董事會內部績效評估，其評估方式包括董事會運作績效及個別董事之自評，彙總後向董事會提出評估報告及改善建議，並於次一年度第一季結束前，完成申報績效評估結果，且運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。本公司於112年12月進行112年度董事/董事會及功能性委員之績效評估，評估結果於113年1月11日之董事會進行董事評鑑評估報告。 本公司董事會績效評估辦法明定至少每三年執行外部評估一次，112年度外部董事會績效評估委託「台灣投資人關係協會」辦理評量作業，該協會及執行專家與本公司無業務往來具備獨立性，其以問卷、實地訪談及線上訪談方式進行評估，提出觀察結論及優化建議並出具評估報告。在問卷部分，依董事會組成及專業發展、董事會決策品質、董事會運作效能、內部控制及風險管理及董事會參與企業社會責任程度等五大構面進行董事會效能評估，評估	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		結果為4.57分(滿分為5分)，此外，透過外評機構以開放式問題訪談董事後的客觀建議，本公司研議並執行精進措施，以持續提升董事會效能，強化公司治理機制。評估期間為111年10月1日至112年09月30日，本次評估報告提報於113年1月11日之董事會。評估結果、改善建議及本公司未來改善計畫，請參閱本公司網站之公司治理專區。 (四)本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「獨立性聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」外，並依會計師之獨立性評估標準與13項AQI指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，以及參考 AQI指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均與同業平均水準相當，另於最近3年也將持續導入及強化數位審計工具，提高審計品質。最近一年度評估結果業經113年5月6日審計委員會討論通過後，並提報113年5月6日董事會決議通過。 (請參閱本年報會計師獨立性之評估)	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓		本公司於112年8月7日董事會決議通過，指定本公司總經理室李怡燕協理擔任公司治理主管，負責公司治理相關事務，包括：依法辦理董事會、審計委員會、薪酬委員會及股東會之會議相關事宜；協助董事、審計委員就任及持續進修；提供董事、審計委員執行業務所需資料；及協助董事、審計委員遵循法令等。	無重大差異
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？	✓		本公司視不同狀況，在公司網站上設有利害關係人專區，建立包括員工、投資人、客戶及供應商等完善之溝通聯絡資訊，以妥適回應利害關係人所關切之包括企業社會責任在內之相關議題。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委任專業股代機構中國信託商業銀行股務代理部，代辦本公司各項股務事宜。	無重大差異
七、資訊公開				
（一）公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一)本公司有設立網站，並有專人負責維護，隨時更新重要財務、業務資訊及公司治理資訊，以供股東及利害關係人參考。本公司網站：http://www.turvo.com.tw	無重大差異
（二）公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		(二)本公司已架設中文網站，正積極規劃建置多語言官網中，並指定專責單位負責公司資訊之蒐集各項財務、業務資訊，目前已依規定定期及不定期於公開資訊觀測站揭露申報，並依規定落實發言人制度。	無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告		✓	(三) 本公司依相關規定期限前公告並申報第一、	同摘要說明

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	
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？			二、三季財務報告及各月份營運情形，相關資訊之揭露請參考公開資訊觀測站。	
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）？	✓		(一)員工權益及僱員關懷：本公司召募、任用人員並不因其性別、種族、國籍等之不同而有差別，對於員工權益之維護亦不遺餘力，每位員工均依法加入勞保、健保及團保並依法提撥退休準備金以保障員工權益，並提供員工良好的工作環境。 (二)投資者關係及利害關係人之權益：對於本公司之投資者關係及利害關係人之權利方面，本公司係隨時保持暢通之溝通管道，充分發揮發言人機制，並秉持誠信原則即時發布公開資訊以維護投資者關係及利害關係人之權益。 (三)對於供應商關係，本公司及子公司訂有『供應商管理辦法』，除要求供應商密切配合外，亦定期對供應商進行評鑑，以確保交期及品質，並與其保持良好之互動關係。 (四)董事及監察人進修情形：本公司積極鼓勵董事參與進修，其相關進修狀況請詳閱本年報董事進修情形。 (五)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：均依相關法令及公司內部之內部控制制度及	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			『取得或處分資產管理辦法』等相關辦法執行。 (六)客戶政策之執行情形：本公司及子公司設有完善之客訴處理流程，並訂有『客戶抱怨管理辦法』及『客戶滿意度評估管理辦法』，並且每年定期進行客戶滿意度調查，與客戶互動及溝通之情形向來良好。 (七)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為全體董事向國泰世紀產物保險股份有限公司投保責任保險，投保期間2023.12.31~2024.12.31。	
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。 本公司於每年評鑑結果公佈後，皆會檢視尚未達成評鑑標準之項目，並陸續調整改善，逐步落實。在資訊揭露方面，除調整更新年報及公司網站揭露內容外，本公司亦受邀參加法人說明會，使公司資訊更為透明，減少資訊不對稱情形。				

■ 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	進修是否符合規定
董事長	伸興工業股份有限公司 代表人：劉俊昌	112.08.23	社團法人中華公司治理協會	企業如何強化策略執行力	3	是
		112.10.13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112 年度防範內線交易宣導會	3	是
董事	伸興工業股份有限公司 代表人：林志誠	112.05.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從企業舞弊防治談董事會職能	3	是
		112.11.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2024 年全球經濟情勢展望	3	是
董事	弘聚投資股份有限公司 代表人：楊德華	112.08.23	社團法人中華公司治理協會	企業如何強化策略執行力	3	是
		112.11.24	社團法人中華公司治理協會	企業員工獎酬策略與工具運用探討	3	是
董事	伸興工業股份有限公司 代表人：劉棟樑	112.05.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從企業舞弊防治談董事會職能	3	是
		112.11.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2024 年全球經濟情勢展望	3	是
董事	伸興工業股份有限公司 代表人：蔡崇廷	112.05.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從企業舞弊防治談董事會職能	3	是
		112.11.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2024 年全球經濟情勢展望	3	是
董事	伸興工業股份有限公司 代表人：司晴星	112.08.23	社團法人中華公司治理協會	企業如何強化策略執行力	3	是
		112.09.23	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	永續發展實務研討會	3	是
獨立董事	黃立恒	112.08.23	社團法人中華公司治理協會	企業如何強化策略執行力	3	是
		112.09.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	證券交易法常見違法案件分析	3	是
獨立董事	易昌運	112.03.23	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	會計師洗錢防制監理與實務	3	是
		112.08.18	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇	3	是
獨立董事	駱世民	112.09.22	社團法人中華公司治理協會	淨零永續人才育成班	9	是

四、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）公司是否於制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」並經董事會通過，明確訂定董事會及管理階層的責任，誠信經營亦是公司核心價值，此準則亦適用於公司全體董事、經理人及受僱人或具實質控制能力者。 於公司內部網站、年報及公司網站等揭露誠信經營政策，使供應商、客戶及其它業務相關往來機構與人員均能清楚瞭解本公司誠信經營理念與規範。	符合誠信經營守則規範，無重大差異
（二）公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為風險防範措施？	✓		(二) 本公司訂有「誠信經營守則」，建立不誠信行為風險之評估機制，並定期分析及評估業務範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，據以訂定防範不誠信行為方案，內容涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為風險防範措施。	
（三）公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(三)本公司於「誠信經營守則」、「道德行為準則」等內部規範中，嚴格要求公司員工、管理階層遵守企業倫理、秉持誠信、廉潔，明定檢舉申訴作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行定期檢討。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、落實誠信經營				
（一）公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一) 本公司與商業夥伴進行正式商業活動前，即進行包含誠信行為在內的各種評估，並於確認合作後要求對方簽署承諾書以示遵守本公司所訂之各種誠信相關規定。	符合誠信經營守則規範，無重大差異
（二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二) 本公司指定總經理室為推動企業誠信經營專職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並每年定期向董事會報告執行情形，已於112年11月6日向董事會報告。	
（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？	✓		(三) 本公司已依法令制定「董事會議事規範」、「道德行為準則」、處理董事之利益衝突事項，並不定期對員工宣導，對於業務上有利益衝突，應事先告知主管並迴避。	
（四）公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 本公司已制定相關會計制度與內控制度，皆依據會計與內部稽核之法令要求進行控管，確保公司日常運作可符合誠信經營原則，稽核人員定期將查核執行情形報告於董事會。	
（五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司為落實誠信經營政策，除主動參與外部相關法令更新宣導活動並留意主管機關法令更新訊息外，並於新人教育訓練時即安排誠信經營理念傳達，在新進人員職前訓練累計212小時，且每年由總經理室於公司內部進行誠信經營法規遵行課程，課程內容包括誠信經營政策之宣導、利益迴避、重大訊息之	

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	
			保密作業、內線交易形成原因、認定過程及交易實例說明及檢舉申訴制度說明等。本公司亦安排會計制度及內部控制等內外訓相關課程。	
三、公司檢舉制度之運作情形 （一）公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 本公司訂有「誠信經營守則」、「不正當利益檢舉之申訴及懲戒管理等相關辦法」，並設有申訴受理電話與檢舉信箱為申訴管道，對於違規誠信相關情事，員工可以透過電話與信箱或向人資部門或管理階層反應申訴。	符合誠信經營守則規範，無重大差異
（二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二) 本公司訂有「誠信經營守則」，敘明違反誠信行為之檢舉管理、組織內部對檢舉事件之調查程序與相應保密機制。	
（三）公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 本公司「誠信經營守則」訂有保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置之措施，並列入管理規章實行。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司於公司官網中揭露「誠信經營守則」及「道德行為準則」，以落實公司治理資訊透明化，並定期宣導及保持檢舉管道暢通，亦定時於公開資訊觀測站揭露公司資訊，唯至今無發生違反誠信經營情事。	符合誠信經營守則規範，無重大差異
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： 本公司訂有「公司治理實務守則」、「董事會議事規則及運作管理辦法」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「工作規則」、「防範內線交易管理辦法」、「檢舉與申訴通報作業辦法」，並配合公司實際作業及法規修訂更新，且不定期宣導公司人員應遵守規定辦理，其運作情形與所				

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	
訂守則無重大差異，且正常執行。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： (一)本公司遵守上市上櫃相關規章及相關法令，以作為落實誠信經營之基本。 (二)本公司「內部重大資訊處理作業程序」中訂有良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當揭露，並確保對外界發表資訊之一致性及正確性。 (三)本公司「誠信經營守則、檢舉申訴管理等相關辦法」說明於管理規章訂有誠信經營之政策，並於內部管理及商業活動中確實執行。				

五、推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

<table>
<tr><td rowspan="2">推動項目</td><td colspan="2">執行情形</td><td rowspan="2">摘要說明</td><td rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</td></tr>
<tr><td>是</td><td>否</td></tr>
<tr><td>一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？</td><td>V</td><td></td><td>本公司111年8月向董事會溝通設立「永續發展委員會」並擬定年度執行方針，由董事長督導、總經理擔任主任委員，委員會由相關部門組成，由總經理室協同各部門最高主管依風險類型召集權責單位組成公司治理、永續環境及社會公益跨功能小組，負責利害關係人議題鑑別，排序重大議題向董事會提出永續相關政策、制度及年度推動計劃，委員會當年度工作執行成果及後續推動方向，每年定期至少一次向董事會彙報執行情形，並已於112年11月6日向董事會報告，董事會聽取「永續發展委員會」的永續發展報告，檢視相關執行內容與方向，並評判這些策略成功的可能性，在需要時督導經營團隊進行調整。</td><td>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定</td></tr>
<tr><td>二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？</td><td>V</td><td></td><td>本公司已制定風險管理政策，揭露風險管理組織架構，並經董事會通過，由董事會、審計委員會、總經理、總經理室及各風險管理單位共同推動執行相關風險管理措施。依重大性原則，透過相關議題風險評估與分析，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題永續風險辯識與管理，相關內容摘要如下：
<table>
<tr><td>重大議題</td><td>風險主題</td><td>風險對應措施</td></tr>
</table></td><td>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定</td></tr>
</table>

			環境	廢棄物管理	1.宣導資源回收概念，提高製程廢棄物回收再利用，強化回收循環體系。 2.增添廢油回收設備、廢油回收再利用。 3.廢水設備流程優化及設備改善，降低繳納使用規費及藥劑費。		
				供應鏈管理	1.供應商管理政策，要求供應商注重環保、職業安全衛生、勞動人權等議題遵循相關規範。 2. 鼓勵供應商除了具備品質、交期能力，亦需善盡企業社會責任，建構永續供應鏈。		
				滿足利害關係人期望	本公司參與國際碳揭露計劃（CDP）調查平台，積極回應利害關係人期待，並透過氣候變遷相關風險議題調查過程了解相關風險議題，逐步提升管理績效。		

			社會	友善職場、職業安全與衛生	1.持續宣導職場安全衛生意識及消防自衛編組演練，保障員工於工作環境之人身安全。 2.定期作業環境監測，掌握工作環境實態，保障工作者安全及健康，避免職業災害發生。		
				人才招募與發展	透過多元、公開招募管道與各大專院及職訓中心簽定產學合作方案。		
			公司治理	法規遵循	公司訂有「誠信經營守則」並公告於公司內部網站供同仁隨時查閱，並聘請外部專業人士至公司宣導法遵課程，從根本建立員工誠信品德及職場不法行為之預防，進而建立良好法律觀念。		

				原料價格	易受國際行情影響，依訂單情況並持續注意市場原料價格供需情形，分散採購，降低風險。		
				資安管理	1.強化資安管理與資訊保密原則，保護客戶資料及權益。 2.確保系統永續運作，每日備份及租用電信兩條數據線路互為備援使用，確保網路訊號不中斷。 3.資安宣導及教育訓練。		
				財務風險	1.匯率變動風險：公司主要應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，部位相當部分產生自然避險效果；遇應付外幣部位不足時根據國際外匯市場趨勢觀察，適度進行換匯或有剩餘外幣部位時透過市場即期拋		

					匯，適時規避風險。 2. 利率變動風險 (1)短期資金需求：密切關注央行隔拆利率及各天期央行可轉讓定存單利率變化，適當調整借款天期，以有效降低成本、備足短期資金需求。 (2)中長期資金需求：向金融機構取得中長期額度，並透過專案借款降低資金使用成本。	
三、環境議題 （一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V V		(一)宣導資源回收概念，期能降低對環境之負荷。本公司取得環境管理系統ISO14001、職業安全衛生管理系統ISO45001認證，並依上述環境管理系統規範辦理。並遵循環保法令要求，定期申報及監測。 (二)本公司制定有職業安全衛生管理手冊，對各項資源利用，國際禁用物質等加以規範，並透過不間斷的宣導已達到實施的效果。 本公司及子公司生產節能產品，製程所產生之廢棄物，均交由資源回收廠商回收再利用，最近年度資源回收處理量為40.34噸。			符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定

<table>
<tr>
<td>(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，並採取相關之因應措施？</td>
<td>V</td>
<td></td>
<td>(三)本公司積極回應氣候變遷帶來之風險採取相關因應措施，採取之因應措施摘要如下：
<table>
<tr><th>類別</th><th>評估</th><th>因應措施</th></tr>
<tr><td>減碳管理</td><td>溫室氣體排放減量責任</td><td>建立排放數據管理系統，實施數據管理，找出改善機會</td></tr>
<tr><td>能源效率</td><td>改善作業環境，提高能源使用效率</td><td>強化能源使用效率評估，投資能源控制及推動能源轉型以達減碳目標</td></tr>
</table>
</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</td>
<td>V</td>
<td></td>
<td>(四)本公司最近兩年度之統計數據：
1.溫室氣體：無
2.用水量：14834度、14290.1度
3.廢棄物：
(1)有害廢棄物: 87.87噸、40.34噸
(2)非有害廢棄物: 313噸、319噸
本公司制定有廢棄物管理程序、噪音管理程序、有害物質管理程序、化學品管理程序及廢水處理管理程序，進行相關管控，以將污染降至最低。</td>
<td>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定</td>
</tr>
<tr>
<td>四、社會議題
（一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</td>
<td>V</td>
<td></td>
<td>(一)本公司支持並遵循《聯合國世界人權宣言》、《聯合國全球盟約》與《聯合國國際勞動組織》等各項國際人權公約所揭櫫之人權保護精神與基本原則，制訂本公司之人權政策，以落實以上宣示，並充分體現尊重與保護人權</td>
<td>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定</td>
</tr>
</table>

			之責任，確保公司內、外部成員均能獲得公平而有尊嚴的對待。 本公司全力維護員工權益，尊重職場平權，提供男性與女性同仁同等工作機會，致力於提供完整良好福利，並與每位員工依法簽訂書面勞動契約，保障勞動權益，另設有暢通之申訴管道，同仁於公司內部遇有各種問題，可透過此管道申訴，打造多元發展與包容友善的工作環境。	
（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？	V		(二)1.本公司提倡性別平等法，女性職員佔比55%，女性主管佔比30%。 2.本公司依勞動法規規定保障員工之合法權益，並提列退休金。設立職工福利委員會，辦理各項福利事項，以及依據公司章程第26條「本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，就餘額提撥員工酬勞3.5%至 7%」。本公司針對實質營運成果的達成，從經營層指標、部門工作目標及個人績效表現，並依考績管理辦法計算其酬金比例，而給予合理報酬，將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。	
（三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)1.本公司每年定期辦理員工健康檢查，並定期對員工實施安全與健康教育。 2.本公司推行6S運動，提供員工一個整潔的環境，並提供員工安全與健康上所需之安全防護設備，主管及安全衛生室定期檢視工作環境。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定

			3.最近年度職場內部重大職災0件，本公司持續加強宣導現場工作安全意識及正確執行作業步驟。 4.最近年度火災件數0件，故無死傷人數，本公司持續防火宣導教育，製定消防防護計畫，依計畫執行用火用電管理、消防安全設備與防火避難設施維護、滅火、通報及避難訓練。	
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計劃？	V		(四)本公司每年規劃年度教育訓練計畫，提供員工職務職能所需相關培訓，包含新人訓練、在職訓練及管理職訓練。最近年度員工教育訓練總開班數159班，總參訓人次為5696人次，合計總時數10,764小時，訓練總支出費用為新台幣246,055元。	
（五）針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五)本公司獲有ISO9001、ISO14001、ISO45001及IATF16949認證，以品質、能力及環保政策為條件，協同優質供應商長期配合，善盡企業社會責任，同時遵守歐盟危害性物質限制指令(RoHS)規範。本公司與客戶間保持良好之溝通管道，並對提供之產品與服務訂有客戶抱怨管理辦法，以有效處理客訴問題。	
（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？	V		(六) 本公司成立供應商管理課，並訂定明確且全面的供應商管理政策，透過其政策及供應商社會責任承諾書，確保供應商在環保、職業安全衛生和勞動人權等方面的高標準遵循。政策實施方面，本公司通過自評、輔導和績效評估等措施，確保供應商不僅理解且積極	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定

			實踐這些政策要求，強化對供應商之管理，對涉有違反企業社會責任之供應商，本公司非必要性將不與往來。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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？	V		本公司雖未達法規資本額20億，須依法令法規要求會編制及揭露非財務資訊之相關報告書。而公司仍會逐步遵循法規法令及客戶要求進行揭露，並在網站、年報、公開說明書中揭露履行永續發展社會責任之資訊。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司配合公司治理相關作業，已於106年依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，制定本公司「企業社會責任實務守則」，並依相關規定執行。復於109年4月經董事會通過修正該守則，並於111年11月更名為「永續發展實務守則」已強化永續發展之落實並確實遵循。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一)安全衛生：本公司及子公司設有專責人員負責環境管理，定期舉辦環境相關教育課程，並致力於安全衛生政策之推動並持續改善製程及作業環境，經由全體員工共同努力，提昇職業安全衛生績效。 (二)提供平等僱用機會：本公司及子公司僱用員工時，不分種族、性別、年齡、政治傾向或宗教信仰，採用適才適用方式，針對個人是否具備專業知識、技能等予以考量，提供應徵者平等之僱用機會。 (三)社會公益：本公司鼓勵員工參與社會公益及關懷活動，112年度公司透過實際行動捐助，包含透過感恩餐會互動遊戲活動50%金額，以捐款支持財團法人勵馨社會福利基金會，推廣社會服務關懷婦幼；積極支持在地文化活動，捐贈贊助金以實際行動支持梧棲永天宮、朝元宮媽祖繞境祈福活動，提供員工參與心靈活動的機會；公司舉辦宇隆員工熱血捐血公益活動，邀請同仁一起響應捐血活動，並邀請園區內各企業參加共同推廣支持捐血一袋 救人一命 傳遞愛心；公司定期提供助學捐款幫助經濟弱勢學子，資助經濟弱勢學子獲得資源增進發展；並不定期辦理到廠參訪，協助青年了解職場進而尋找自我未來職涯發展方向。 (四) 產學合作：本公司與各大專院及職訓中心簽定產學合作方案，提供職場就業及學習機會。				

六、 內部控制制度執行狀況

(一)內部控制制度聲明書

宇隆科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一一三年三月七日

本公司民國一一二年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一二年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國一一三年三月七日董事會通過，出席董事八人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

宇隆科技股份有限公司

董事長：　劉俊昌　　簽章

總經理：　蔡銘東　　簽章

(二)委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：無

(三)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

七、簽證會計師公費資訊

1.給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合計	備註
安永聯合會計師事務所	陳明宏	112.01.01~112.12.31	2,700	368	3,068	
	羅文振	112.01.01~112.12.31				

註：移轉訂價報告 190 仟元、其他代墊費用 178 仟元。

2.更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。

3.審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

八、更換會計師資訊

在最近二年度及其期後期間有更換會計師情況者：有。

因主管機關法令及該所執行會計師內部輪調之機制，本公司民國 112 年第一季起財務報表之查核簽證會計師由黃子評會計師及黃宇廷會計師變更為陳明宏會計師及羅文振會計師。

1.關於前任會計師

更換日期	民國 112 年第一季		
更換原因及說明	因應主管機關法令及安永聯合會計師事務所執行會計師內部輪調之機制。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 / 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用，係事務所內部輪調	
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情形		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其　　他
	無	✓	
	說明		

其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無此情形

2.關於繼任會計師

事務所名稱	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	陳明宏會計師；羅文振會計師
委任之日期	民國 112 年第一季起
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此情形
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情形

3.前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用

(三)本公司之董事長、董事、總經理、負責財務或會計事務之經理人，於最近一年度任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業：無。

(四)會計師獨立性之評估：

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1.簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。	是	是
2.簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。	是	是
3.簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱佣關係。	是	是
4.簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。	是	是
5.簽證會計師未收受本公司及本公司董事、經理人價值重大之餽贈或禮物(其價值為超越一般社交禮儀標準)。	是	是
6.簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	是	是
7.簽證會計師未握有本公司股份。	是	是
8.簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間或最近兩年內未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務，亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。	是	是
9.簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第 10 號有關獨立性之規範，並得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」。	是	是

九、與公司財務及業務有關人士之資訊

(一)民國 112 年度及 113 年度截至 3 月 31 日止本公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管辭職解任情形：

113 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	吳曉蕊	99.11.18	113.03.20	會計主管解任

(二)本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：

姓名	主管機關指定之相關證照
吳曉蕊	中華民國會計師

(三)公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：無

(四)本公司配合證券主管機關相關法令準則之訂定或修正，已完成「防範內線交易管理作業」及「內部重大資訊處理作業程序」之訂定，作為本公司重大資訊處理及揭露機制之依據，並不定期檢討本辦法以符合現行法令或實務管理需要。本辦法亦於內部網站發佈公告，供經理人及員工隨時查閱，同時不定期通知公司內部人內部重大資訊注意事項。

1.公司訂定公司治理守則及相關規章查詢方式：

公司網站設有公司治理專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章，並於公開資訊觀測站公告。

公開資訊觀測站網址：http://newmops.tse.com.tw

本公司網站：http://www.turvo.com.tw

2.其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

因應本公司營運需求及配合法令訂定、修訂，本公司陸續訂有相關辦法程序及內部作業規章，以提升營運效率及加強風險控制機制，進而增進公司治理運作之執行。

本公司亦鼓勵董事參與公司治理相關課程，每年度皆依「上市上櫃公司董事、監察人進修要點」安排進修公司治理及專業知識課程，詳細課程內容請參閱本年報第 50 頁董事進修情形。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股本形成經過

113 年 4 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
76.12	1,000	2	2,000	2	2,000	設立登記 2,000	無	76.12.29 七六建三甲字第 377962 號
84.03	1,000	5	5,000	5	5,000	現金增資 3,000	無	84.3.30 八四建二字第 314451 號
88.07	1,000	15	15,000	15	15,000	現金增資 10,000	無	88.07.28 經(八八)中辦三字第 652718 號
92.12	1,000	20	20,000	20	20,000	現金增資 5,000	無	92.12.30 經授中字第 09233222820 號
94.12	1,000	22	22,400	22	22,400	盈餘轉增資 2,400	無	94.12.27 加授港字第 09424000590 號
95.12	10	15,000	150,000	2,380	23,800	盈餘轉增資 1,400	無	95.12.19 加授港字第 09524000830 號
97.07	10	15,000	150,000	2,680	26,799	盈餘轉增資 2,999	無	97.07.11 加授港字第 09724000680 號
98.07	10	15,000	150,000	2,822	28,219	盈餘轉增資 1,420	無	98.07.06 加授港字第 09824000450 號
98.10	99.03	15,000	150,000	2,973	29,733	現金增資 1,514	無	98.10.07 加授港字第 09824000650 號
98.12	210	15,000	150,000	3,347	33,474	現金增資 3,741	無	98.12.16 加授港字第 09824000890 號
99.01	210	15,000	150,000	3,682	36,818	現金增資 3,344	無	99.01.08 加授港字第 09900500040 號
99.05	10	50,000	500,000	19,200	191,999	資本公積轉增資 155,181	無	99.05.28 加授港字第 09900500360 號
99.05	10	50,000	500,000	25,382	253,818	盈餘轉增資 61,819	無	99.05.28 加授港字第 09900500360 號
99.06	50.5	50,000	500,000	30,382	303,818	現金增資 50,000	無	99.06.21 加授港字第 09900500460 號
100.08	10	50,000	500,000	34,133	341,330	盈餘及員工紅利轉增資 37,512	無	100.08.07 加授港字第 10000500750 號
100.11	63	50,000	500,000	37,468	374,680	現金增資 33,350	無	100.11.29 加授港字第 10000500960 號
102.09	10	50,000	500,000	41,215	412,148	盈餘轉增資 37,468	無	102.09.18 加授港字第 10200500930 號
103.09	92	50,000	500,000	49,215	492,148	現金增資 80,000	無	103.09.17 加授港字第 10300500760 號

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
107.10	10	80,000	800,000	60,288	602,881	盈餘轉增資110,733	無	107.10.17 加授港字第1074003067號

2. 股份種類

113 年 4 月 15 日 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名普通股	上市股票 60,288,089	19,711,911	80,000,000	

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票(如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註)。

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

113 年 4 月 15 日 單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	–	2	281	29,879	105	30,267
持有股數	–	263,427	27,863,653	22,707,240	9,453,769	60,288,089
持股比例	–	0.44%	46.22%	37.66%	15.68%	100.00%

(三)股權分散情形

1. 普通股股份股權分散情形

113 年 4 月 15 日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	25,100	377,795	0.63
1,000-5,000	4,415	7,351,801	12.19
5,001-10,000	366	2,808,435	4.66
10,001-15,000	107	1,321,199	2.19
15,001-20,000	66	1,206,694	2.00
20,001-30,000	71	1,802,269	3.02
30,001-40,000	37	1,304,834	2.16
40,001-50,000	19	874,819	1.45
50,001-100,000	34	2,415,216	4.01
100,001-200,000	21	3,070,279	5.09
200,001-400,000	18	4,808,328	7.98
400,001-600,000	4	2,016,400	3.34
600,001-800,000	2	1,333,780	2.21
800,001-1,000,000	–	–	–
1,000,001 股以上	7	29,578,240	49.07
合計	30,267	60,288,089	100.00

2. 特別股股份股權分散情形：本公司無發行特別股股份。

(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

113 年 4 月 15 日　單位：股；%

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
伸興工業股份有限公司	14,444,000	23.95%
程泰機械(股)公司	6,066,216	10.06%
亞崴機電股份有限公司	2,873,000	4.77%
弘利投資股份有限公司	2,014,410	3.34%
匯豐銀行託管美林國際公司投資專戶	1,459,000	2.42%
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	1,361,015	2.26%
劉俊昌	1,360,599	2.26%
司晴星	717,780	1.19%
趙芳陽	616,000	1.02%
匯豐託管 UBS 盧森堡—亞洲小型企業美元	544,000	0.90%

(五)董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權變動情形

最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	112 年度		113 年度截至 4 月 15 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事	伸興工業股份有限公司	331,000	—	—	—
	代表人：劉俊昌				
	代表人：林志誠				
	代表人：劉棟樑				
	代表人：司晴星				
	代表人：蔡崇廷				
持股比例超過 10%之股東	伸興工業股份有限公司	331,000	—	—	—
持股比例超過 10%之股東	程泰機械股份有限公司	30,000	—	—	—
董事	弘聚投資股份有限公司	—	—	—	—
	代表人：楊德華				
獨立董事	黃立恒	—	—	—	—
獨立董事	易昌運	—	—	—	—
獨立董事	駱世民	—	—	—	—
總經理	蔡銘東	—	—	—	—
業務處副總經理兼發言人	吳致融(註 1)	—	—	—	—
產品事業處副總經理	林書達	—	—	—	—
台灣廠(宇隆)副總經理	江政錡	—	—	—	—
泰國廠(MSAT)副總經理	陳炳和	—	—	—	—
浙江廠(宇鑽)協理	蔡正直	—	—	—	—
浙江廠(宇鑽)協理	黃振陵(註 2)	—	—	—	—
技研處協理	林慶勳	—	—	—	—

職稱	姓名	112 年度		113 年度截至 4 月 15 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
產品事業處協理	潘懷棋	—	—	—	—
技研處總工程師暨研發主管	張裕聰	—	—	—	—
總管理處協理	張步青(註 3)	—	—	—	—
財管處協理暨財務主管	吳曉蕊(註 4)	—	—	—	—
總經理室協理暨公司治理主管	李怡燕(註 5)	—	—	—	—
稽核室經理暨稽核主管	藍孟珍	—	—	—	—
財管處經理兼任會計主管	吳佩珍(註 6)	—	—	—	—

註 1：吳致融於 112 年 05 月 04 日就任發言人。
註 2：黃振陵於 112 年 03 月 03 日辭任。
註 3：張步青於 112 年 09 月 10 日辭任。
註 4：吳曉蕊於 112 年 11 月 03 日解任公司治理主管，並於 113 年 03 月 20 日解任會計主管。
註 5：李怡燕於 112 年 11 月 03 日就任公司治理主管。
註 6：吳佩珍於 113 年 03 月 20 日就任會計主管。

(六)股權移轉之相對人為關係人資訊：無

(七)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

(八)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目＼年度			111 年度(註 1)	112 年度	113 年 3 月 31 日
每股市價	最高		127.00	154.00	148.00
	最低		88.00	98.00	125.00
	平均		110.92	131.21	136.51
每股淨值	分配前		56.96	59.27	63.40
	分配後		50.96	(註 2)	—
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		60,288	60,288	60,288
	每股盈餘	追溯調整前	10.32	8.86	2.48
		追溯調整後	10.32	8.86	2.48
每股股利	現金股利		6.00	5.30(註 2)	不適用
	無償配股	盈餘配股	—	—	不適用
		資本公積配股	—	—	不適用
	累積未付股利		—	—	不適用
投資報酬分析	本益比		10.75	14.81	不適用
	本利比		18.49	24.76	不適用
	現金股利殖利率		5.41%	4.04%	不適用

註 1：111 年度盈餘分配案於 112 年 5 月 4 日董事會決議通過發放每股現金股利 6 元。
註 2：112 年度盈餘分配案於 113 年 3 月 7 日董事會決議通過發放每股現金股利 5.3 元。。

(九)持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊:

113 年 4 月 15 日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(姓名)	關係	
伸興工業股份有限公司 代表人：林志誠	14,444,000	23.95%	—	—	—	—	劉俊昌 司晴星	法人股東董事代表人 法人股東董事代表人	
程泰機械(股)公司 代表人：楊德華	6,066,216	10.06%	—	—	—	—	亞崴機電股份有限公司 劉俊昌	董事長同一人 公司董事	
亞崴機電股份有限公司 代表人：楊德華	2,873,000	4.77%	—	—	—	—	程泰機械(股)公司	董事長同一人	
弘利投資股份有限公司 代表人：王丞軒	2,014,410	3.34%	—	—	—	—	無	無	
匯豐銀行託管美林國際公司投資專戶	1,459,000	2.42%	—	—	—	—	無	無	
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	1,361,015	2.26%	—	—	—	—	無	無	
劉俊昌	1,360,599	2.26%	—	—	—	—	伸興工業股份有限公司 程泰機械(股)公司	法人股東董事代表人 公司董事	
司晴星	717,780	1.19%	—	—	—	—	伸興工業股份有限公司	法人股東董事代表人	
趙芳陽	616,000	1.02%	—	—	—	—	無	無	
匯豐銀行託管 UBS 盧森堡－亞洲小型企業美元投資專戶	544,400	0.90%	—	—	—	—	無	無	

(十)公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例:

112 年 12 月 31 日　單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
TIPO International Co.,Ltd	31,133	100%	—	—	31,133	100%
香港信豐企業有限公司	(註 1)	100%	—	—	(註 1)	100%
東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	(註 1)	100%	—	—	(註 1)	100%
浙江宇鑽精密元件有限公司	(註 1)	100%	—	—	(註 1)	100%
T&M Joint (Cayman) Holding Co.,Ltd	4,913	35.71%	1,842	13.39%	6,755	49.10%
Matec Southeast Asia (Thailand) Co.,Ltd	216	99.99%	—	—	216	99.99%
泰孚科技股份有限公司	90	100%	—	—	90	100%

註 1：係屬有限公司，故無發行股份。

(十一)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提 10%為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘則為年度未分配盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，得由董事會擬具分派議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

本公司依公司法第二百四十條第五項規定，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或公司法第第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

本公司正處於成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，本公司股利政策將依本公司未來之資本支出預算及資金需求情形，將當年度可供分配盈餘提撥百分之二十以上作為股利分派，本項所指之當年度可供分配盈餘係以本條第一項之年度未分配盈餘為準，以股票股利及現金股利方式分配予股東，其中現金股利比率不得低於股東紅利總額百分之三十，惟此項盈餘分派之種類及比率，得視當年實際獲利及資金狀況，由董事會擬具分配方案後，經股東會決議調整之。

2. 本年度擬(已)議股利分派之情形

本公司業經 113 年 3 月 7 日董事會決議通過 112 年度盈餘分配案，擬發放盈餘分配現金股利每股新臺幣 5.3 元，總金額為 319,527 仟元，授權董事長另訂除息基準日、發放日及其他相關事宜。

(十二)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(十三)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司章程規定係依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益)扣除累積虧損後，如尚有餘額，就餘額提撥員工酬勞 3.5%至 7%及董事酬勞不高於 1.7%。員工酬勞、董事酬勞分派，應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。員工酬勞發給股票或現金之對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

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

本公司 112 年度員工及董事酬勞係依本公司章程規定提列，並經 113 年 3 月 7 日經董事會決議通過，若實際分派金額與董事會決議之金額有重大差異時，則依會計估計變動處理，並將該變動之影響認列為次年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司經 113 年 3 月 7 日董事會擬議分派員工酬勞及董事酬勞金額如下，與認列費用年度估列金額無差異。

A.員工酬勞(現金)：新台幣 21,805,411 元。

B.員工酬勞(股票)：新台幣 0 元。

C.董事酬勞：新台幣 10,010,667 元。

(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 112 年度盈餘分配案不擬以股票分派員工酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞實際分派情形（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

本公司經 112 年 3 月 9 日董事會決議分派 111 年度員工酬勞及董事酬勞，實際分派金額如下，與列帳之金額並無重大差異。

A.員工酬勞(現金)：新台幣 27,591,816 元。

B.員工酬勞(股票)：新台幣 0 元。

C.董事酬勞：新台幣 12,727,172 元。

(十四)公司買回本公司股份情形:無

二、 公司債辦理情形

無。

三、 特別股辦理情形

無。

四、 海外存託憑證辦理情形

無。

五、 員工認股權憑證辦理情形

無。

六、 限制員工權利新股辦理情形

無。

七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

八、 資金運用計畫執行情形

本公司並無發行尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現之情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容

主要為汽車產業、醫療產業、工業產業、家庭應用產業與光學產業等精密金屬零件之加工、製造及買賣。本公司所營業務之產品範圍包括：

1. CE01030 光學儀器製造業
2. CB01010 機械設備製造業
3. F113010 機械批發業
4. F213080 機械器具零售業
5. CB01990 其他機械製造業(機械零件)
6. F106010 五金批發業
7. F206010 五金零售業
8. CP01010 手工具製造業
9. F401010 國際貿易業
10. CD01030 汽車及其零件製造業
11. CC01080 電子零組件製造業
12. F113030 精密儀器批發業
13. F199990 其他批發業
14. 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：新台幣仟元；%

年度 主要產品	112 年度	
	銷售金額	營業比重
精密金屬零件	3,337,485	100.00%
其他	—	—
合計	3,337,485	100.00%

3. 公司目前之商品(服務)項目

主要生產汽車引擎系統、傳動系統、煞車系統、燃料電池、自行車、醫療器材及航太及工業通信應用之連接器、感應器、溫控設備…等精密金屬零件之加工製造及組裝服務。

4. 計畫開發之新商品(服務)

提供一次購足之模組化機加工解決方案，包括：完成各種表面處理、車、銑、鑽、研磨、精密齒輪、鍛造、壓鑄、注塑、沖壓及組裝...等高附加價值之產品及服務。

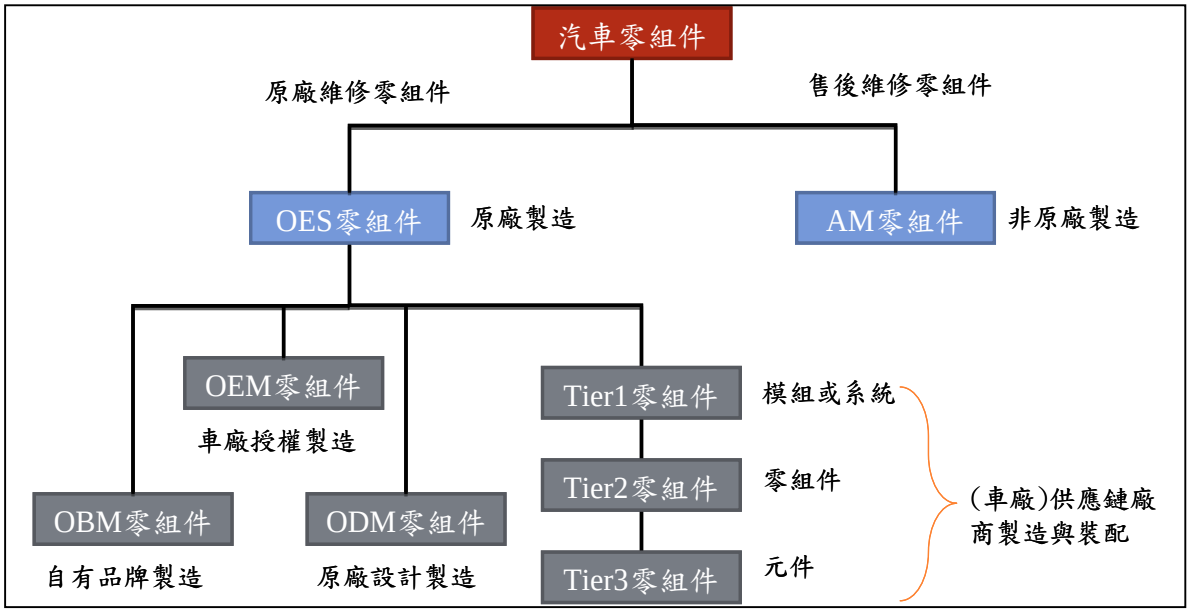
(二)產業概況

1. 產業之現況與發展

本公司主要營業項目為汽車產業、醫療產業、工業產業、家庭應用產業與光學產業等精密金屬零件之加工產品，營業比重較高者為汽車零組件、自行車與醫療器材零組件，故與汽車產業、自行車與醫療產業有高度關聯性，茲就汽車零組件、自行車零組件及醫療器材產業之發展來說明本公司之產業之現況與發展。

(1)汽車零組件市場概況

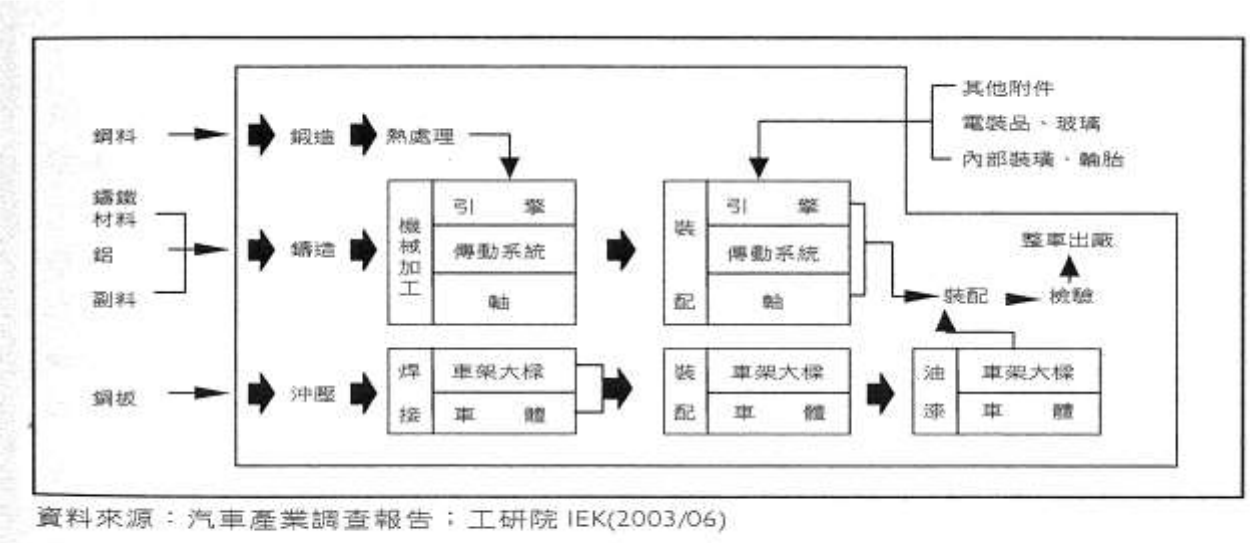
汽車零組件國際分工的型態



資料來源：工研院 IEK(2013/05)

汽車工業是高精度性、技術性且須高度整合之綜合產業，產品從一開始的市場調查、產品研發、生產製造直到銷售回饋等過程，開發週期相當長（約三至四年），其生產製造流程亦非常繁複，故牽涉範圍極廣，其相關衛星廠商涉及百家，需要各種產業的相互配合。汽車零組件眾多，依其配備之複雜程度，所需組件往往在 8,000~15,000 個之間，而各種零組件所使用的材料包括鋼鐵、非鐵金屬、橡膠、玻璃、石棉、陶瓷、纖維及石油化學業等，零組件的製造方式則包含了鑄造、沖壓、鍛造、機械加工與熱處理等程序，所完成之零組件經過品質檢驗合格之後，再運送至中心廠進行組裝工作。中心廠汽車的組裝過程從車體焊接、塗裝、部份零組件預組裝，到最後進行整車的裝配，製程眾多。出廠前必須通過各種不同條件的檢驗與測試標準，經確認合格之後，一部安全可靠的汽車才算生產完成。

汽車製造過程



資料來源：汽車產業調查報告；工研院 IEK(2003/06)

基本上，汽車架構可大致分為五個系統：動力系統、傳動系統、電機電子系統、底盤及車身。若依各部機能特性來劃分，則可分為七個部份，分別為：動力裝置、傳動裝置、控制裝置、駕駛操縱裝置、安全及指示裝置、車架與車身以及懸吊裝置。每一個部份由成千上百個零組件所組成，結構十分複雜。

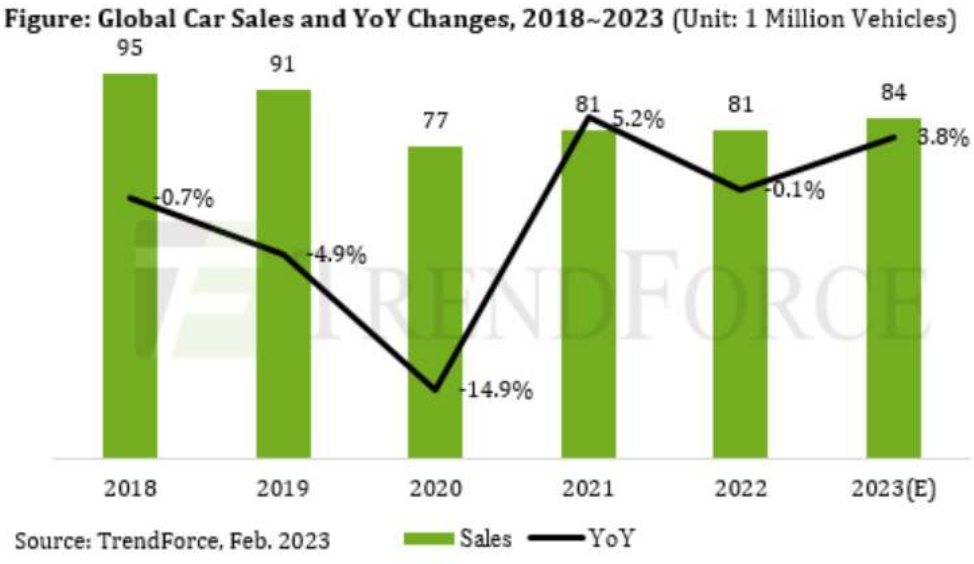
汽車各部名稱及機能特性

機能特性	說明	主要項目
動力裝置	包括引擎及所屬之燃料、點火、冷卻、充電、潤滑、起動、排氣等裝置。	引擎、燃料、點火、冷卻、充電、潤滑、起動、及排氣等裝置
傳動裝置	將引擎所產生之動力,經由此裝置而能使車輪轉動以推展車子行駛。	離合器、變速箱、傳動軸
控制裝置	主要可分為轉向系統及煞車系統。	轉向機柱、煞車
駕駛操縱裝置	設於駕駛室內，由駕駛人操作的裝置。	照明燈、喇叭、儀表板
安全與指示裝置	為保持交通秩序及行車安全所設之裝置。	照明燈、喇叭、儀表板
車架與車身	固定上述所列舉之大部份裝置者為車架。以車架為骨幹，裝配車底盤，再於其上裝設車身，即為成車。	車身、車架
懸吊裝置	保護汽車各零件免因衝擊、顛簸受損所設的裝置。	避震器、車輪

資料來源：金屬中心 ITIS 計畫整理

a、2023 年主要國家市場概況說明

2023 年隨全球晶片狀態有所緩解，各國經濟活動在疫情降溫下復甦，有利於中、美、日、等重要車市表現；烏俄戰爭雖延續，但車廠於烏俄境內供應鏈產能已部分轉移至其他國家，均有利車廠穩定產能及增加品牌庫存車型，帶動車市回溫狀態。全球 2023 年汽車銷量重回 8,400 萬輛水平，中國、美國、印度、日本及德國前五大車市均有呈現成長。



中國市場

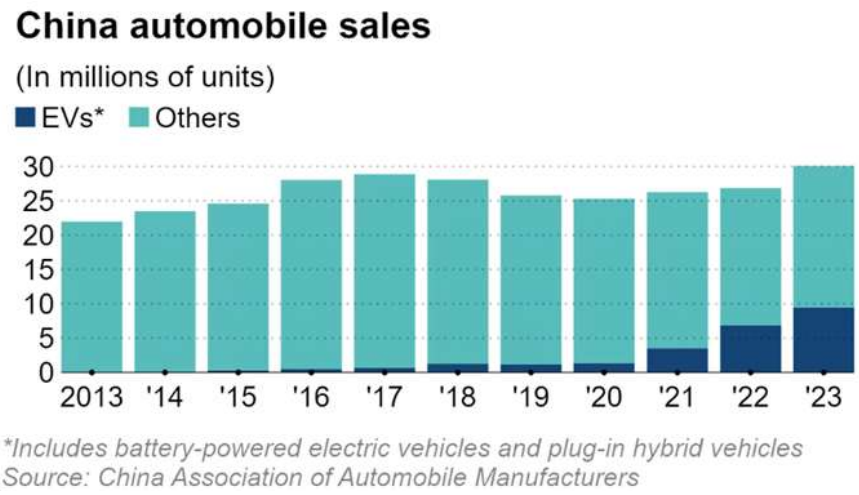
2023 年車市銷量第一名由中國大陸拿下，共計 3,009 萬輛，較 2022 年同期成長 12%，觀察中國大陸銷售概況，2023 年電動車（包含 BEV 及 PHEV）銷量合計達到 949 萬輛，較 2022 年同期成長 35%，市占率逼近三成。海外出口成長 58%，達到了 491 萬輛，包含出口到比利時和泰國推動了中國電動汽車海外需求增長 77%，合計達到 120 萬輛。

美洲市場

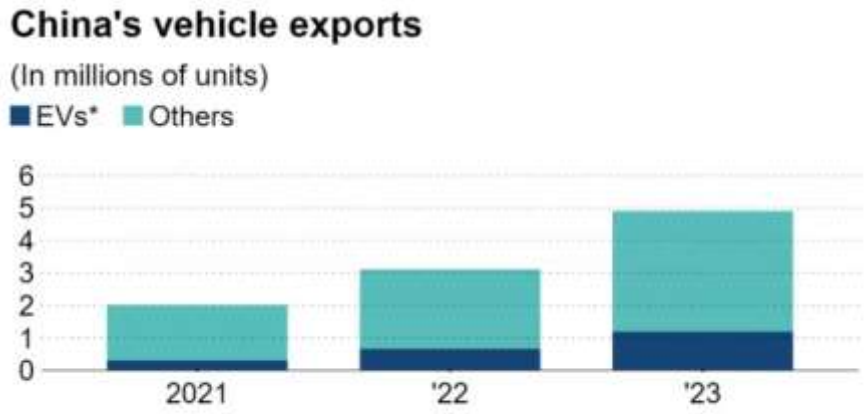
2023 年車市銷量第二名由美國拿下，共計 1557 萬輛，較上年成長 13%。通用 2023 年在美國汽車銷售成長 14%，達到約 260 萬輛，持續維持全美汽車銷售量寶座。豐田在美國銷售成長近 7%，達到約 230 萬輛。本田成長 33%。2023 年銷售出現 2 位數百分比成長。2023 年美國電動車銷售繼續成長，前 11 月成長 48%，但增速比 2022 年放緩。

歐洲市場

歐洲車市銷量 4 年來首增；共計 1,284 萬台。較上年成長 14%。全年最重要市場的成長動力包括義大利（+18.9%）、英國（+17.9%）、西班牙（+16.7%）和法國（+16.1%），而德國則維持較溫和的成長動能。(+7.3%)。 2023 年歐洲電動車市佔率達到 15.7%（2022 年為 13.9%），並首次超過柴油車的 11.9%（去年為 14.5%）。這使得電動車成為歐洲第三大動力來源—僅次於汽油車和混合動力車。2023 年燃料結構，汽油車的市場占比從 2022 年的 36.6%下降到去年的 35.7%。而繼續保持增長軌跡的輕度混合動力和全混合動力車繼續保持成長動能。銷售佔比來到 26.4%（2022 年：23.4%）。



*Includes battery-powered electric vehicles and plug-in hybrid vehicles
Source: China Association of Automobile Manufacturers



*Includes battery-powered electric vehicles and plug-in hybrid vehicles
Source: China Association of Automobile Manufacturers

b、全球主要車廠概況

Toyota 集團居全球車市之冠。豐田集團旗下品牌都有成長，其中 Toyota 與 Lexus 總計交出 1030 萬輛，比 2022 年增加 7.7% 。Daihatsu 交出 79 萬多輛，成長了 3.2%。排名第二的 Volkswagen 集團，銷量 924 萬輛，與 2022 年相比大幅增加了 12%；排名第三的 Hyundai-Kia 集團，包含了 Hyundai、Kia 與豪華品牌 Genesis 的全球總銷售約為 732 萬輛，成長了 6.7%。

c、全球車輛產業發展趨勢

隨著全球各國政府紛紛宣布燃油車禁令，加上歐洲地區嚴格的二氧化碳排放目標，向電動化轉型是大勢所趨。電動車市場的餅在穩定做大，預計未來幾年電動車銷量在車廠全球銷量中的占比會越来越大，因此電動化轉型較成功的車廠也將在全球銷量的比拼中佔據更多優勢。

其中，面對中國電動車崛起與歐盟 Euro 7 草案（管制溫室氣體排放）所帶來的競爭和轉型雙重挑戰，近年歐洲車廠傾全力加速 CASE 化（聯網化、自駕化、共享化及電動化），並積極設立電動化目標，亦針對電動車三電系統投入大量資源進行開發，致力加速推出更多電動車款，以達成各車廠及歐盟所訂定的電動化目標。

歐洲車廠現階段已明確訂定電動化目標，多數在 2040 年前會達成相當程度的電動化轉型，如 Audi 將在 2033 年全面停止生產內燃機引擎，並且達到銷售車款 100%電動化；BMW 希望可以在 2030 年達到 50%銷售車款電動化；Mercedes-Benz 則是宣布供應鏈碳中和的目標，預計 2030 年達到新車款 100%電動化；Volkswagen

已經表示 2040 年銷售的電動車款全面完成電動化。

最有效率的方式達成目標，各歐洲車廠對於底盤平台的研發方針朝向共用化發展，除了節省開發成本，也可有效縮短電動車款開發時間，例如 Audi PPE 平台、Mercedes-Benz MMA 平台以及 Volkswagen SSP 平台。

電動車的電池極為關鍵的零件，各歐洲車廠投入大量資源研發及擴建電池工廠提升電池產能，追求更高容量且更耐用的電池，解決消費者里程焦慮的問題，如 Audi 的電池極片堆疊技術（提升 20%能量密度）、BMW 第六世代 4680 圓柱型電池組（增加續航 30%），以及 Volkswagen 與 QuantumScape 合作開發新型固態鋰電池。

(2)自行車零組件

受疫情、戰爭、通膨影響，2023 年自行車產業國際市場庫存去化緩慢，訂單大幅萎縮，2023 年產值 1,881.73 億元/衰退 37.79%，但其中高質化發展效益顯著，傳統自行車出口平均單價已達到 1,045 美元、成長 26.16%；電動輔助自行車(E-Bike)平均單價 1,767 美元、成長 17.5%。根據研調機構 Fortune Business Insights 報告，2023 年全球電動自行車(E-Bike)市場規模來到 433.2 億美元，預估 2030 年將達到 1197.2 億美元，年複合成長率(CAGR)來到 15.6%，對比自行車整體 11.0%的 CAGR，成長力度更為強勁！

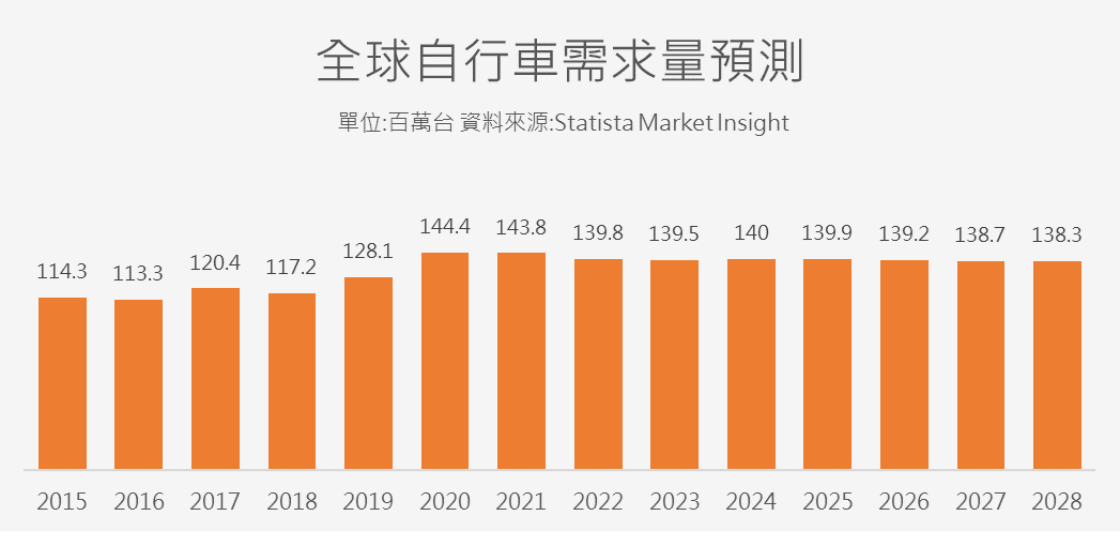
自行車各部位零件圖示

零件與功能說明

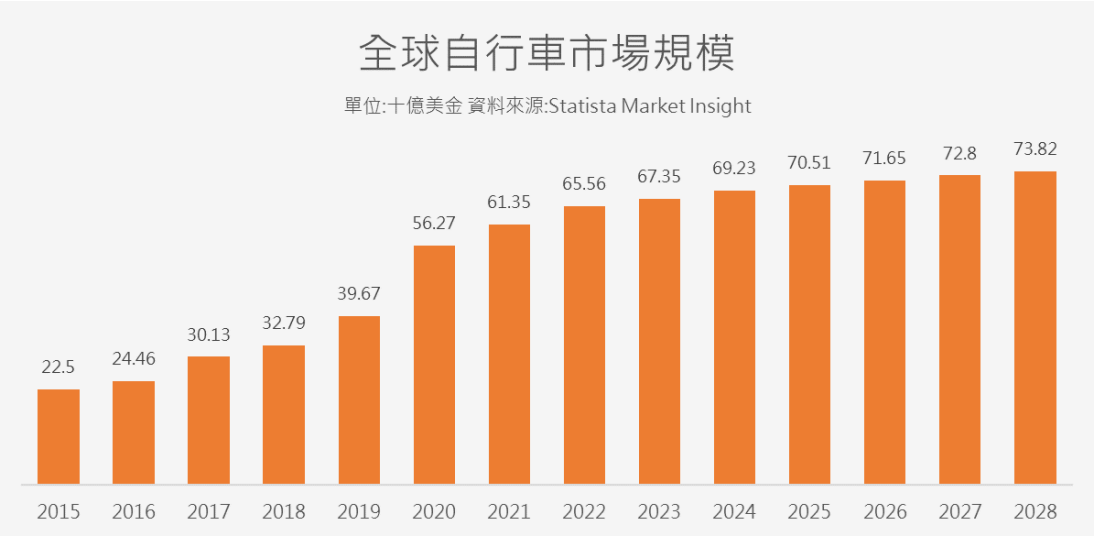
主要零件系統	說明	主要項目
車架	自行車的基礎結構，以質量輕、強度高為主要訴求，常見的車架材質有鋁合金、鈦合金、碳纖維與合成鋼材等	頭管、上管、下管、立管、後上叉、後下叉、前叉、坐墊、座管、座管束
轉向系統	自行車行進控制的樞紐	車手把、手把帶、煞把帶、車頭碗組、上蓋、龍頭
煞車系統	控制前後輪、使自行車減速並安全停止	煞車夾器、煞車塊、煞車線
傳動系統	自行車的心臟，帶動自行車前進	踏板、曲柄、大盤、中軸、鍊條、飛輪、前變速器、後變速器、變速線
輪組	自行車依靠輪胎與地面接觸摩擦而前進或停止	輪框、花鼓、幅條、銅頭、棘輪座、快拆、勾爪、輪胎、氣嘴

資料來源：網路資料整理

根據研究機構Statista Market Insight預測，經過2020年至2021年疫情期間的高峰後，未來五年的銷售量大概將持平。直到2028年前都無法恢復到2020年的水平。



同時注意到，自行車的營收規模在 2018~2028(f)的 10 年間，年複合成長率卻能有 8.5%，2023~2028(f)也有 1.9%，顯示自行車行業“本來就是”靠單價的提升來成長，這是結構性問題，所以未來不太可能會與過去不同（除了疫情）。



(3) 醫療器材

全球人口高齡化持續帶動醫療照護需求攀升，各國積極尋求更有效率的醫療解決方案，推動精準健康、數位醫療等技術發展及相關政策，期盼藉由加速先進醫療科技發展來達成提升醫病效率與延長健康餘命的目標。

預計未來幾年醫療設備市場規模將大幅成長。預計到 2028 年將以 8.6% 的複合年成長率 (CAGR) 成長至 10,776 億美元。預測期內的預期成長可歸因於老年人口的快速成長、慢性病患病率的上升以及政府的支持。預測期內的主要趨勢包括開發新技術解決方案、強調擴大醫療設備製造設施、強調夥伴關係和協作、專注於心血管設備製造以及專注於混合成像技術。

心血管疾病盛行率的上升預計將推動醫療設備市場的成長。心血管疾病 (CVD) 是一個總稱，包括影響心臟和血管的疾病，通常與動脈粥狀硬化等脂肪物質的積聚和血栓風險增加有關。心血管疾病的預防、診斷和治療需要多種醫療設備。例如，美國疾病管制與預防中心報告稱，2021 年美國約有 695,000 人死亡，其中五分之一死於心臟病。因此，心血管疾病發生率的增加預計將推動醫療設備市場的擴張。

久坐工作的激增、忙碌的生活方式和不斷變化的消費者偏好正在影響全球疾病形勢，特別是癌症、糖尿病和心血管疾病等非傳染性疾病的增加。馬蘇。長時間工作、體力活動減少和不健康飲食是糖尿病等慢性病的主要原因，增加了對用於診斷、預後和治療的醫療設備的需求。 2023 年 1 月，國家醫學圖書館的一份報告發現，到 2050 年，美國 50 歲及以上患有一種或多種慢性病的人數將比 2020 年的 71,522,000 人增加 99.5%。人口將達到 14,266 萬人。預計這些因素將在預測期內擴大全球患者群並推動醫療設備市場的發展。

對醫療器材產業的整體預測極為樂觀，預計 2024 年全球收入將達到 5,950 億美元。推動醫療器材市場成長最快的醫療保健科目是：

- 心血管
- 骨科
- 神經血管
- 泌尿科

●糖尿病

包括癌症、糖尿病和傳染病在內的慢性疾病的日益流行正在推動診斷、測試和監測的增加，這不僅需要更多的醫療設備，還需要更大的產品創新。以下是 2024 年醫療器材產業的六大趨勢。

① 趨勢#1：數位治療與家庭診斷的興起

數位療法（基於軟體的醫療設備）的普及在大流行期間飆升，並且沒有放緩的跡象。這些設備通常基於人工智慧，臨床醫生使用它們來虛擬地治療、管理和預防各種疾病和病症。預計 2020 年至 2025 年美國數位治療市場的複合年增長率將達到 29.8%。與數位療法一樣，家庭診斷使患者能夠將自己的健康掌握在自己手中，但後者是專門為診斷潛在狀況或疾病而設計的。許多人已經習慣了在家中檢測 COVID-19 病毒，並且除了 COVID 檢測之外，還有機會進行家庭診斷。我們可能會看到這些自我測試的普及和採用，以評估各種健康狀況。這一趨勢與我們預期 2024 年的第二個趨勢直接相關。

慢性疾病的盛行率不斷上升，推動了診斷、測試和監測的增加，這不僅需要更多的醫療設備，還需要更大的產品創新。一名身穿背心的女性的特寫鏡頭，她胸前的診斷導線連接到她手持的監視器上家用診斷設備允許醫生遠端診斷疾病並評估患者的健康狀況。

② 趨勢#2：生物辨識設備和穿戴式裝置的採用增加

電路小型化的進步使醫療設備行業的公司能夠開發更多種類的可穿戴設備和生物識別設備，從而能夠利用對遠端患者監測 (RPM) 不斷增長的需求。RPM 技術追蹤患者的生命徵象並即時提供數據。這可以透過醫療緊急情況下的非侵入性診斷、治療和準確預後來促進更好的醫療服務。最近替代數據投資（如現實世界數據）的增加，為醫療保健公司提供了更多有關人體生物識別的信息，進一步加速了可穿戴領域的成長。目前領先穿戴式裝置採用的醫療保健領域包括聽力學、健康科學、運動機能學、護理、職業治療、藥學和物理治療。

生物辨識和穿戴式裝置的日益普及將使醫療設備產業的更多參與者與工程團隊一起採購電子製造服務 (EMS)。畢竟，隨著製造流程變得更加複雜，我們進入智慧工廠時代，內部工程團隊將幫助 EMS 供應商提高生產速度和質量，為他們帶來競爭優勢。

③ 趨勢#3：更重視永續發展和 ESG 目標

醫療保健產業產生的溫室氣體排放量佔全球溫室氣體排放量的 4.6%以上。由於供應鏈排放、一次性設備和消耗品，醫療器材產業是該領域的最大貢獻者。因此，監管機構和投資者呼籲醫療器材製造商減少其產品對環境的影響，並在整個

產品開發和製造過程中優先考慮永續實踐也就不足為奇了。

醫療器材產業越來越重視環境、社會和治理 (ESG) 優先事項，並實施全面的永續發展舉措，以實現碳中和。當安永對生命科學領域的執行長進行調查時，近 80% 的執行長計劃調整其全球營運或供應鏈，以解決永續發展問題。約 55%的受訪者表示，併購將是獲得 ESG 專業知識和促進永續發展的關鍵策略舉措。

為了實現 ESG 目標，越來越多的醫療設備製造商正在採用永續設計(DFS) 最佳實踐。DFS 考慮產品在其整個生命週期中對環境、經濟和社會的影響，並促進易於回收的設備的開發。這一點尤其重要，因為事實證明，醫療設備的後處理可以大大減少醫療廢物，使醫院成本降低高達 50%，並將臭氧消耗減少近 90%。

④ 趨勢#4：醫療器材產業 4.0 的生成式人工智慧

2024 年的趨勢清單都不能排除人工智慧——我們的趨勢清單肯定不會。與全球大流行期間的許多其他行業一樣，醫療器材產業也深受供應鏈挑戰的影響。從那時起，該行業一直在尋求簡化工廠運作和製造流程的方法。生成式人工智慧使機器能夠自主創造和創新，正迅速成為提高效率的首選工具。

生成式人工智慧與數位孿生（實體資產或系統的虛擬複製品）結合使用，使製造商能夠快速分析大量數據，並為其供應鏈流程、製造約束和工廠運營創建高度準確的模型。這些模擬對於降低風險、預測維護需求以及優化設計、製造和分銷流程非常有用。

⑤ 趨勢#5：增加醫療器材產業網路安全控制

智慧互聯醫療設備的爆炸性成長促使醫療設備產業採用其他產業常見的多層網路安全最佳實踐。隨著 2023 年《綜合撥款法案》的通過，法律要求 FDA 將網路安全納入對包含軟體並連接到網路的醫療設備的審查中，例如心臟去顫器和連續血糖監測儀 (CGM)。

聯邦對醫療設備安全的監督被認為對於病人的安全和個人資訊的保護至關重要。為了履行其新任務，FDA 現在需要每兩年更新一次其網路安全指南，這意味著設備製造商必須跟上以確保上市前提交的內容是可以接受的。

FDA 向製造商提供的網路安全指南中的指導原則包括以下內容：網路安全是設備安全和品質系統法規 (QSR) 的一部分。這可以透過安全產品開發框架 (SPDF) 來滿足，該框架涵蓋產品生命週期的所有方面，包括開發、發布、支援和退役。FDA 將根據設備在整個系統架構中提供和實現以下安全目標的能力來評估設備安全性的充分性：

- 真實性，包括完整性
- 授權
- 可用性
- 保密
- 安全及時的更新和補丁

設備使用者必須有權存取與設備的網路安全控制、潛在風險以及其他相關資訊相關的信息，以實現最大程度的透明度。

設備網路安全設計和文件預計與其風險相稱。例如，如果溫度計用於安全關鍵控制迴路，或連接到網路或其他設備，則該設備的網路安全風險更大，提交的內容應包括更實質的設計控制和文件。

⑥ 趨勢#6：3D 列印改進醫療設備設計

3D 列印技術的進步、投資的增加以及醫療器材產業 3D 列印用例的增加正在推動該技術的快速成長。最近的一項分析發現，到 2028 年，3D 列印醫療設備的市場將達到 69 億美元。可 3D 列印的醫療設備包括外部穿戴式裝置、臨床研究設備、植入物，甚至組織。

對於醫療設備製造商來說，3D 列印是生產更個人化產品(例如義肢)的機會。更具體地說，醫療器材公司可以使用 3D 列印將解剖和病理結構整合到其產品設計中，從而實現客製化貼合。3D 列印對於製造來說也更具成本效益。密西根理工大學的研究人員表示，現場 3D 列印單一零件可以將製造、儲存和運輸零件的能源消耗減少多達 64% 。

3D 列印可以實現義肢和其他醫療設備的更大程度的客製化。3D 列印還可以實現醫療設備的快速原型製作，使製造商能夠快速測試設計的可製造性和性能，從而縮小供需差距。例如，生命科學公司 Fluicel 使用 Biopixlar 高解析度 3D 列印技術生產模擬胰臟胰島素生成功能的生物複合材料，使該公司能夠測試準確治療第 1 型糖尿病的新產品。

諾和諾德(Novo Nordisk)

總部位於丹麥的全球性生醫製藥公司，專注於肥胖症與糖尿病領域。該公司近期在營運上表現出色，市值為製藥產業中的第一高，贏過禮來(Eli Lilly)。近期諾和諾德積極多項收購與合作活動，以擴展其治療領域和產品線，一舉一動也正牽動市場局勢。特別值得注意的是，由於 GLP-1 藥物，尤其是 Ozempic 和 Wegovy 的銷售成績亮眼。這些藥物因在美國市場獲得了廣泛的認可，而促使諾和諾德在整體，2023 銷售成長 36%和營業成長 31%都有大幅成長表現。

除了績效外，諾和諾德的產品也在市場上產生了顯著的影響。特別是在美國，Ozempic 和 Wegovy 的銷售大幅退動了減重藥物市場的增長，使公司成為破兆營收，也成為 2023 年深具影響的公司之一。

身為一個跨國生物製藥公司，諾和諾德在全球共擁有 16 個生產基地，分布於 9 個國家，包括丹麥、美國、日本、中國、俄羅斯、法國、巴西與阿爾及利亞，因應各地的生產需求。在研發方面，諾和諾德在丹麥、美國、英國、中國和印度共設立 10 個研發中心，已推進新藥的研發和相關技術的創新。透過這些研發中心，公司致力在生物製藥領域保持記書更新和創新能量。

目前，諾德諾的全球員工總數超過 59,000 名，並在 170 多個國家和地區銷售其產品。公司的產品和服務覆蓋了廣泛的地理區域，為不同地區的患者提供相應的醫療解決方案。透過廣泛的國際市場布局和持續的研發投入，諾和諾德在全球生物製藥行業中見了了一定的市場地位。

臨床市場與藥物開發，深耕肥胖代謝擴展心血管

諾和諾德在臨床試驗和藥物開發方面也積極的創新。在 2021 年收到 Dicerna 的核糖核酸干擾(RNAi)平台，並於後續啟動針對非酒精性脂肪性肝炎(NASH)的臨床試驗。此疾病是一日益嚴重的全球健康問題，以盛行率來說，西方國家約為 15 至 30%，而台灣、日本、韓國、中國與東南亞等地區則逐年上升當中，約達 15 至 45%，並且與肥胖和糖尿病等待協疾病密切相關。這些試驗不僅有助於拓展諾和諾德在肝臟疾病治療領域的研究，也可能為未來的跨領域治療提共新的方向。

此外，旗下的新藥 Semaglutide 2.4mg 在 SELECT 試驗中表現出顯著的效果，成功減少了成年超重或肥胖人是主要不良新血款式見的風險達 20%。這一結果證明該藥物在檢種和心血管疾病預防方面的淺力，也為諾和諾德在鞏固此領域市場中，提供了有力的支持

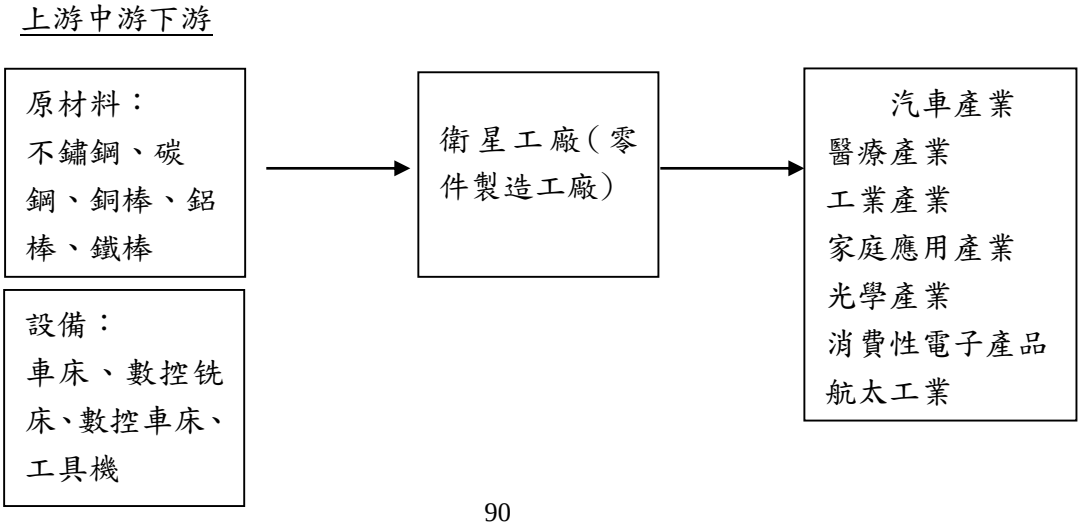
諾德諾德也積極參與和其他公司與研究機構的合作，以利樹藥物開發和臨床試驗。例如，公司與吉利德科學公司(Gilead Sciences)和流明生物科學(Lumen Bioscience)等組織進行研究合作，目地在探索魏心血管代謝疾病提供口服藥物的開發。

在未來展望方面，諾和諾德預計 2024 的小收和營業利潤增長落在 13~19%之間。這一預測反映了對業務持增長的積極態度，也顯示了其在全球醫療保健市場中的競爭力。值得注意的是，諾和諾德也擴大其他領域，如血友病和生長障礙等的產品線。這些努力不僅有助於多元開發其下業務，也為未來可能出現的市場變化題供了更多的靈活性。

總體而言，諾和諾德不僅成功開發和銷售一系列效果良好的藥物，還通過積極的市場策略和合作關係，不僅有助於拓寬其產品線和製藥領域，反映了公司在創新和研發的企圖，使其成為全球醫療保健領域內不可或缺的參與者。諾和諾德不僅在現有治療領域內取得一定的定位，也不斷探索和開發新的治療方法和策略，來鞏固其市佔率，以應對未來的挑戰。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司生產相關產品，所購入之原料及相關生產設備，屬於產業供應鏈的上游，主要以採購各種金屬之棒材，包括不銹鋼棒材、碳鋼棒材、鋁製棒材、銅製棒材及其他金屬棒材；而所生產之產品包括汽車零組件、醫療器材零組件、工業應用零件及航太用相關扣件，屬於產業供應鏈的中游。公司生產的零件產品是下游使用產品必需的關鍵性零件，且應用範圍相當廣泛，涵蓋汽車、醫療、光學鏡頭組、消費性電子產品、航太工業等產業。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

(1)汽車零組件

汽車工業屬於技術密集與資本密集的綜合產業，整體產業鏈體系龐大，涉及汽車製造之相關產業非常廣泛，一輛汽車大約由3萬多種零件組成，其中涵蓋了鋼鐵、塑膠、石化、電子等不同的產業，汽車生產同時帶動了許多周邊產業發展，因此具有「火車頭工業」之稱。我國汽車零件製造可分為兩部分：「出廠原車零件」以及「售後維修零 件」。出廠原車零件的部分包含了原廠委託製造（Original Equipment Manufacturer, OEM）與原廠委託設計製造（Original Design Manufacturer, ODM），臺灣是以OEM代工為主，但目前部分廠商積極提升技術，以研發與設計能力吸引大型車廠委託設計，朝ODM 的方向轉型。售後維修零件的部分包含原廠零件（Original Equipment Suppliers, OES）與副廠零件（After Market, AM），臺灣是以 AM為主，AM雖具有價格低廉的優勢，但是品質較容易受到質疑，因此在部分國家需要特定認證才能販售，此外AM的市場訂單仰賴汽車零件耗損，易受車輛持有時間、保有率影響，並且我國AM零件主要是以外銷市場為主，容易受到外部環境影響，因此市場來源較不穩定，且無法如同OEM、ODM，隨著汽車生產而獲得訂單。

原則上 ODM、OEM 零件的需求，都是來自於新車生產的訂單，而AM零件主要的需求是來自車輛耗損的零件維修，因此相較起來，疫情對於AM市場的衝擊較小，新車銷售持續下跌的情況，短期反而有利於AM市場的發展。

現階段國際車廠正面臨轉型期，全力加速發展電動車，供應鏈也積極投入電動車相關零件的研發與生產，在資源最有利的運用上，為了降低更換維修舊車零件供應成本，並看中臺灣零件業者彈性化生產、少量多樣的生產特性，開始將OEM、OES訂單轉而向臺灣的AM業者下單，成為臺灣業者轉型並跨入國際車廠供應鏈體系的契機，有助於臺灣汽車零件業者從AM逐步邁向OEM轉型，進行產業的技術升級。

汽車產業正面臨重大技術變革，電動車、自動駕駛等技術發展為汽車產業帶來典 範轉移，供應鏈也將打破過去的疆界，成為新業者切入產業的契機，以下就當前汽車及其零件製造業產業發展的重點趨勢分述之。

電動車產業與過去舊有汽車產業結構大異其趣，關鍵核心技術的不同使原先關係密切的一、二階供應商鬆動，也重新勾勒出新的產業範疇，越來越多昔日科技廠、電子廠、面板廠開始與汽車廠或汽車零件廠合作，跨入汽車零件製造的領域。過去臺灣無法掌握如引擎內燃機等零件已不再被電動車採用，而電動車新增的軟、硬體部分，諸如駕駛資訊系統、馬達、電控組成、感測器、電池等等，則是臺灣較為專精的領域項目，也是傳統一階供應商暫仍無法提供的部分，此一發展趨勢為臺灣創造一大機會。臺灣擁有領先的高科技製造產業，也擁有品質頂尖的汽車零件製造業，兩產業聚落整合將可為臺灣跨入電動車產業打下良好的基礎。另外，臺灣持續發揮電子代工累積的經驗優勢，跨入電動車的製造領域；例如由鴻海催生「MIH電動車開放平台」，為鴻海與裕隆集團共同合資，並與1,500家廠商結盟，充分結合鴻海電子製造服務商（EMS）優勢，藉以提供車廠完整電動車設計到製造的解決方案。

另這些年來全球的車廠及汽車零組件產業已朝著企業數量減少、經營規模擴大並迅速往國際化來發展。整個發展趨勢如下：

產業規模化：產品與技術的創新亦為車廠致力的方向。為減少開發成本以及零組件成本，車廠將透過共用平臺、模組化設計以及全球戰略車，擴大單一平臺或車款的

經濟規模。

生產專業化：為了縮短整個開發新車時程，並確保品質、成本及交期，汽車零組件廠已不能只根據車廠提供設計圖面生產並提供線上裝車零件而已，而是要更深入參與汽車整個價值鏈活動，從研發、銷售到售服等環節來提升專業水平。

生產經營國際化：配合汽車整車廠全球佈局的腳步，汽車零組件廠跨國經營的範圍越來越大。其主要目的有的是與整車廠在海外配套、或是為了開發新市場、或是為了尋求當地生產低成本優勢。因此，形成汽車零組件廠生產與經營的國際化。

協力體系關係複雜化：以往整車廠與零組件供應廠，透過協力體系的運作，牢不可分。但隨著汽車市場競爭白熱化，整車廠為取得優勢成本，除了要求現有協力廠年年成本降低外，亦透過其採購平台尋求符合規格要求，但具有優勢供應價的零組件廠來取代無法配合降價的協力廠。

整車應用技術的升級：零組件供應商另一個需要面對的壓力則來自於整車應用技術升級，包括小型化、輕量化、節能等技術，供應商同樣需要投入研發以因應新技術的需求。

國內汽車零件製造業者至中國市場投資將更積極：開發中國家將成為主要車廠未來投資佈局重點，除了製造、設計與工程等價值活動亦將同步導入。而中國車市規模持續成長並成為全球汽車銷售最大國家，內需市場亦為車廠將製造在地化之原因，目前其汽車每千人保有量仍偏低，因此除為車廠帶來商機之外，亦為汽車零組件業者帶來龐大商機；另外，由於中國車市歷經多年的成長，汽車維修市場對汽車零件業的需求將增加，然而為搶進中國汽車零件龐大市場，國內汽車零件業者將擴大至中國投資，並積極與當地汽車製造業者結合爭取商機。

能源效率以及低碳排放已經成為汽車產品發展的必然趨勢：由於油價仍處高檔及環保議題，節能及油電混合車比重逐漸攀升，透過政府政策與相關財稅誘因為目前最重要推動力量。除了汽車動力系統的改變，車廠投入更多心力開發小型節能車款，除因應法規的要求，亦可提供消費者在經濟環境不佳時更多購車選擇，因此電動車仍將是車廠發展之重心之一。

(2)自行車產業

技術永遠不會停滯不前，和其他任何行業一樣，在自行車行業也是如此。在過去的一年裡，發生了重大的進步：座管的美學似乎像家用吹風機靠攏，電子變速來到有史以來最低價，fitting的理念是將空氣動力學置於一切之上。

① 更低成本的電子變速

電子傳動系統將繼續存在。它們提高了變速的速度和品質，並且越來越多地證明它們與有線套件一樣可靠。但即使經過多年擠牙膏式的技術發展，它們仍然很費錢。

例如，SRAM最便宜的AXS套件，Rival eTap，售價1268英鎊，仍然比目前銷售的大多數入門級公路車貴。與此同時，Shimano的105 Di2售價為1730英鎊。不可避免的是，隨著時間的推移，這一成本將會下降，預計到2024年，電子變速技術會下放到更低等級的套件中。而SRAM預計會在更多的價位和平臺上，電子變速的接受程度將會繼續提高。

除了大品牌繼續向低端競爭外，2023年還出現了新品牌，在低端市場引發了一場風暴。今年3月，藍圖(L-Twoo)的eRX無線電子套件，配備液壓碟剎，價格約為650美元。

對於那些想用優質零件升級自行車的人來說，低價的套件可能不是購買首選，但它表明，以更低的價格實現電子變速是可能的，而這種市場顛覆可能會在2024年出現。

② 開叉的座管

奧運年意味著場地車技術會大量出現，從歷史上看，場地車技術通常很快就會在公路車比賽中得到應用。

Look, TOOT和最近的Hope x Lotus的場地車合作都有奇怪的分叉座管設計——與戴森流行的Airblade乾手機無異。《自行車週刊》(Cycling Weekly)的專欄作家兼專家邁克爾·哈欽森博士(Dr Michael Hutchinson)認為，它們可以成為自行車界“相當正常的特徵”。TOOT Racing的設計主管羅莫洛·斯坦科(Romolo Stanco)表示，“雙管”座管設計增強了空氣動力學、穩定性和控制性。

斯坦科說:“更複雜的空氣動力學流體管理可以在高速和恒定速度的專案中產生更大的優勢，比如TT和車隊角逐，或者運動員想要長時間處在無干擾的氣流中，比如在衝刺突破時。”

“在這種情況下，我們的類比表明，運動員身體下氣流的加速會降低空氣動力壓力，並大大減少阻力。”在Look P24和Hope x Lotus場地車上看到的類似例子表明，不同的工程師想到了一塊兒——但是能接受你的下一輛公路車會有分叉的座管設計嗎?

它最明顯的硬傷是美學上的——設計看起來確實有點奇怪，但那些更喜歡徹底的性能而不是外觀的人可能會擁抱它，空氣動力學效率通常比輕微的重量損失更受青睞，它可能很快就會進入公路車市場。

③ 有線的終結

無線剎車這個詞可能會讓大多數車手感到害怕。把我們的安全交給電腦系統的想法對我們來說並不是那麼容易接受，但電子剎車是禧瑪諾關注了一年多的東西。這家日本零部件巨頭獲得了一項控制系統的專利，該系統將剎車杆的作動作為電子信號輸入方式，並將其發送給電機，進而控制液壓油和剎車。

禧瑪諾的圖紙顯示，其系統在剎車杆內仍將有一個油腔，由此得知，剎車杆會連接到剎車卡鉗上，但該技術也確實讓車架內的油管多了一根。

一個完全無線的系統必須在剎車卡鉗旁邊安裝一個油腔，這種油腔結構已經出現在TRP Hy/Rd碟剎器上許多年，使用了線拉/液壓混合結構。剎車杆和卡鉗之間的無線通訊當然也是可能的，因為SRAM已經多年證明了。

除了美觀之外，無線剎車可能會終結內走線，內走線帶來了許多新的複雜性，通往優秀設計之路的做法通常是簡化。出錯的地方更少了，你可以集中精力以盡可能有效的方式把事情做好。可以做出更簡單、更安全、更輕量化的設計，因為沒有那麼多的變數需要應對。

④ 新的變速系統

自行車齒輪已經以各種形式出現在自行車運動中100多年了，但自從Campagnolo的Grand Sport變速器誕生(1949)以來，傳動系統的功能幾乎沒有發生根本性的變化。齒輪的數量增加了，線管也電子化了，但基本的平行四邊形變速設計幾乎保持不變，但是這種長期存在的設計主線可能會在2024年成為新技術發展的真正戰場。

近年來，出現了許多旨在取代或補充現有傳動系統的新系統，這些創新是從其他行業引入的。其中，令人特別感興趣的是“驅動技術”公司(Driven Technologies)的行星變速箱。今年早些時候首次在歐洲自行車展上展示，新的Orbit Drive是一個完全封閉的錐形齒輪箱電機系統。系統能夠在給定速度下自動改變來自電機和騎行者的輸入量。這意味著對於給定的速度，你可以選擇你想要踩踏的力度，甚至可以設置一個你偏好的踏頻，並根據你的力量輸入來改變速度。

禧瑪諾在其電動山地車部門也涉足了自動變速，但它仍然依賴於飛輪齒輪的變換，而不是借助於電機和踩踏的輸入量的變化而連續變速。

⑤ 能量回收剎車

除了無線剎車，但自行車電子化的世界裡還有更多東西。封閉傳動系統可以讓設計師們以能量回收剎車的形式，利用一些重力勢能和動能。通過馬達和後輪之間的直接連接，“驅動技術”公司這樣的系統可以在每次我們需要減速時回收能量。

在70%的系統效率下，一個100公斤的系統在100米的山頂上擁有0.02千瓦時的重力勢能。儘管回收這麼多的能量還不足以給電動自行車電池充到能用的水準，但它足以為一盞強大的自行車燈充電兩次，這是非常值得擁有的。

⑥ 山地車的自我調整避震前叉

早在2016年，SRAM就發佈了ShockWiz。ShockWiz是一個山地車避震調節系統，結合了高科技硬體和直觀的智慧手機應用程式，它是由紐扣電池進行供電，輕巧、耐用，能夠對每一次騎行進行記錄和對避震器性能的評估。ShockWiz適用於所有的山地車型和不同風格的車手，通過應用程式直觀的調節介面，車手可以根據地形和自己的騎行風格及水準進行相應的設置。通過ShockWiz對避震器性能的評估，車手也可以根據資料對其進行相應的調節，使避震器能夠獲得最佳狀態。

雖然這可能不會突然出現在你下一輛公路車上的，但山地車騎行的應用範圍要廣得多。有些山地車會使用避震前叉，而不依賴於50毫米寬的輪胎，我們中的許多人無疑會因此受益，但對於有個性的車手和地形而言，避震設置是如此敏感，想要找到完美平衡是很難的。如果SRAM將該平臺應用於下一代XPLR山地車前叉，我們認為在越野自行車賽中，避震前叉將會變得更加流行。

更進一步說，這樣的系統讓我們開始思考，在未來幾年，我們是否可以開始在山地車上看到自我調整阻尼技術。在汽車行業，它們是司空見慣的，尤其是針對多路況的車型。如果這項技術可以做得足夠輕，比起簡單的前叉鎖死結構，將會是一個更好用的避震系統。即使是在2024年或以後才會有，這也會為業餘車手和山地賽車手帶來真正的好處。

⑦ 指尖上的健身指標

在每一項運動中，運動員的資料都是無價的，自行車也不例外。就在十年前，

心率監測器和功率計還不是職業場景中必須使用的設備，而現在車隊工作人員正在監控大量的即時指標，以制定戰術決策，並在訓練和比賽中壓榨出車手的最佳表現。血糖水準監測正是這種最新的技術，讓騎手能夠即時監測他們的資料，並說明他們給訓練提供動力。

(3)醫療器材

醫療器材使用場所原以醫院或機構為主，但隨著醫療支出高漲，醫療照護場所也從醫院衍伸至居家端，藉由發展出簡易的自行檢測設備，再將偵測出來的生理資訊或圖像，利用網路傳回醫院進行評估或管理，藉由早期診斷及治療，即可降低患者死亡率與復發率。全球在地老化的觀念趨勢下，居家照護產業相當興盛。

目前台灣跨入醫療電子產業的廠商相當多，除了醫療器材本業廠商之外，也有許多異業廠商躍躍欲試，現有台灣醫療電子廠商之發展，可概略分為三類主要型態，從發展利基產品、延伸核心技術，或是透過併購策略進行，分別介紹如下：

①以利基產品為基礎，進一步成為整體解決方案提供者

由於台灣廠商多屬於中小型廠商，可採取發展利基產品，成為該領域之領導者。台灣已有許多重要廠商和國際大廠採取提供整體解決方案的思考策略。

②核心技術延伸應用，以提供關鍵零組件的方式，切入國際醫材價值鏈

由於醫療器材牽涉到的相關技術相當廣泛，且要求的精密度和精確度也相當高，許多關鍵零組件也是影響產品品質優劣的關鍵點，不過，目前大多呈現市場寡占的現象，異業廠商可採取核心技術之衍生應用方式，採取開發或提供關鍵零組件的方式跨入醫療器材產業。

③藉由併購策略，熟悉產品驗證與品質管理流程，以縮短學習曲線

而隨著科技日新月異，醫療器材產業也發展迅速，與異業廠商結合開創新產品，全球醫療法規也隨之因應。醫療器材需要透過種種的法規限制，和藉由各種實驗室、動物或人體臨床試驗等測試，來確保器材的安全性、可靠性以及有效性，常造成小廠商初期營運成本過高，不易存活，產業進入障礙高。因此為順利跨過法規驗證之門檻，熟悉產品驗證與品質管理流程，廠商也以併購方式熟悉跨入醫療電子領域。

(4) 諾和諾德發展趨勢

主要領域: 糖尿病、肥胖、生長激素、慢性罕見疾病

糖尿病治療：核心業務之一是糖尿病治療。公司開發、生產和銷售各種形式的胰島素，包括注射和口服藥物，以滿足不同類型和程度的糖尿病患者需求

肥胖症治療：這包括藥物治療和其他支持措施，以幫助患者管理體重和改善整體健康

生長激素治療：提供生長激素產品，用於治療生長激素缺乏症，特別是在兒童和青少年中。

其他慢性病治療領域：除了上述三個主要領域，諾和諾德還參與其他慢性病治療領域的研發和生產。這可能包括心血管疾病、炎症性疾病等。

諾和諾德(Novo Nordisk)旗下「減肥神藥」Wegovy 和同成分糖尿病藥物 Ozempic

熱銷，推動去年營收成長 36%，獲利也優於預期，市值突破 5,000 億美元關卡，穩坐歐洲最有價值公司寶座。預期今年市場需求同樣龐大，畢竟目前全球只有數百萬名肥胖症患者及 4,000 多萬名糖尿病患者使用諾和諾德的藥品，潛在市場仍相當龐大。

減肥藥市場規模可望在 2030 年前達到 1,400 億美元, 而這塊市場目前由諾和諾德及美國禮來藥廠各據一方。諾和諾德的 Wegovy 減重藥之所以暢銷，是因為能有效幫助患者減重 15%，並降低心血管、肝臟及其他器官疾病的發生機率, Wegovy 能將肥胖症患者的死亡風險降低 18%。

諾和諾德希望最新臨床試驗結果能說服美國健保業者將 Wegovy 列入健保給付項目，讓更多病患能負擔這項藥品。初步臨床試驗數據顯示，丹麥製藥巨頭諾和諾德(Novo Nordisk)開發的新一代減肥藥效果可能更勝目前的「減肥神藥」Wegovy，受到高度期待的新藥「Amycretin」在一期臨床試驗中展現出色效果，助受試者在 12 週中甩肉 13.1%，效果更勝 Wegovy 在 12 週試驗中的平均減重成果 6%。 Amycretin 為日服一劑型的口服藥物，將於 2024 下半年開始進行二期試驗，結果預計將於 2026 年初揭曉。

諾和諾德減肥神藥 Wegovy 可望於今(2024)年獲准於中國銷售,向自費客群推出; Wegovy 已於 2 月登陸日本，為其首個亞洲市場。臨床數據顯示，在針對患有慢性腎臟病的糖尿病患者進行的試驗中，Ozempic 可助腎臟疾病惡化和因腎病、心血管併發症死亡的風險降低 24%，也顯示 Ozempic 的用途可能擴大至減肥和糖尿病以外。

隨著減重藥需求不斷擴大，上游供應鏈長期缺貨導致藥品供不應求，因此諾和諾德在全球各地擴張產能，未來供應擴張，加上打進新市場，可望帶動業績進一步高速成長。

4. 競爭情形

無論是汽車零組件或醫療器材，均因市場激烈競爭下使得產品售價大幅降低。近年來世界各大廠商覬覦中國大陸龐大的汽車市場及新興的醫療器材市場等商機，再加上生產成本無法有效降低的壓力下，逐漸將產品委由其他國家代工生產或就近當地採購，台灣及中國大陸因此受惠，無論在醫療器材或汽車零組件生產量持續增加，使得台灣汽車零組件及醫療器材代工業者得與其他國家代工業者有互相逕庭的機會，因此醫療器材、汽車零組件廠商除了紛紛爭取世界大廠的訂單之外，亦向零組件組裝業者或整車廠爭取代工機會。

目前本公司在精密金屬零件加工之主要競爭者，在國內其他準上市櫃廠商及未上市櫃業者中並無相關廠商。整體而言，由於產業產品用途廣泛，目前之競爭趨勢亦不似電子產品激烈，但隨著產品應用廣泛，未來市場將受到重視，此也意謂著日後之競爭將更為明顯。

(三)技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目＼年度	112 年度	113 年度截至 3 月 31 日止
研發費用(A)	224,708	59,603
營業收入淨額(B)	3,337,485	865,410
研發費用所占比例(A)／(B)	6.73%	6.89%

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	技術或產品
100	自動去毛邊機
101	自動量測儀器、點膠機、ROBOT 機械手
102	去毛頭雷刻鎖牙高度檢測機、超音波清洗移載機
103	搪磨、熱處理、302 自動去毛頭機、NN-雷射切割機
104	內孔精密研磨、高潔淨度要求之洗淨製程、ECM、外觀全檢機、 剖槽專用機
105	單機整合運用、絞孔機、多製程連線工作站、高潔淨度清洗製程、 金相圖像分析系統量測技術、精密研磨及搪磨(honing)技術提升
106	刀具鈍化機、車床下料自動排列設備、洩漏檢查機 高精度階梯孔搪磨、刀具表面鈍化製程
107	沖孔機、Center Bolt 壓 pin 機
108	車磨整合、Center Bolt 焊接壓鋼珠機 高壓水去毛刺、微型雷射焊接
109	馬達鎖緊防脫落裝置
109	齒輪減速機潤滑導入系統
109	AI 技術運用於外觀全檢機
110	磨床線上量測及補正系統 CNC 斷刀檢知防護系統 汽車噴油嘴溢流座多工位高效率加工站及自動去毛頭機
111	物流自動化(AMR 的運用)
112	電化學加工裝置

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫

(1) 行銷策略方面

A.加強現有客戶群連繫溝通，深度挖掘需求，強調產品品質與技術能力。
B.積極開發行業間優質客戶，作好客戶服務。
C.拓展醫療產業及自行車的新客戶。
D.增加營收提升獲利之整體政策，隨時因應外在因素改變，並適時檢討與調整。
E.推出精密行星式減速機，服務於加工機械與自動化系統等應用。

(2) 生產策略方面

A.提高採購效率，掌握原物料動態，降低庫存。

B.建立衛星加工體系，強化與供應商合作關係。
C.推行全面品質管理(TQM)，降低生產成本，提高產品競爭力。
D.積極擴充大陸浙江宇鑽及台灣廠之產能，以因應短期內業務成長及新產品開發之需求。

(3) 研發策略方面

A.提升加工產品生產技術與效率，縮短交期。
B.持續投入研發人力，積極開發技術，研發新設備，拓展新應用市場。
C.提升現有技術能力，引進關鍵技術及設備，協助客戶開發量身訂製之產品，以增進客戶之獲利與競爭力。

(4) 營運管理方面

A.建構完整資訊流系統，包括製造生產執行系統、企業資源規劃(ERP)系統、資訊安全系統與完善的知識管理系統。
B.定期舉辦廠內外教育訓練，提升技術研發、業務及經營管理人力素質。

(5) 財務管理方面

A.與往來金融機構建立密切關係，掌握金融市場脈動，提高財務運用績效。
B.根據中長期資金需求計劃，在安全穩健的原則下，進行短期財務規劃。

2. 長期發展計畫

(1) 行銷策略方面

A.運用優勢技術與設備，提供一站式服務及解決方案。
B.積極開發垂直整合製程，獲取較高利潤。
C.拓展不同類型客戶群，邁向全球化服務。
D.持續精密行星式減速機應用領域推廣，服務廣大精確定位需求之客戶。
E.招募、組織優秀人才，建立完整、和諧與具有先進產品技術及積極的業務開發能力團隊。

(2) 生產策略方面

A.整合原物料的供應商，期許自原物料採購至品質檢驗、交期配合及各項流程均能順利進行。
B.以零件代工生產為主要核心，向上提昇產品開發能力，並加強客戶、廠商及週邊相關產業資源之整合，創造共贏的利益。
C.加強全面品質管理系統，確保產品加工無虞，以利後續製程順利進行，配合交期準時出貨。

(3) 研發策略方面

A.強化設計與加工整合能力，提供客製化的產品與服務能力。
B.以零組件代工生產為主要核心，並將代工業務延伸至產品模組化的代工模式，向上提昇產品開發能力。

(4) 營運管理方面

A.建立扁平化的組織、完善的目標管理制度與合理的員工績效考核制度。

B.定期舉辦公司內外部員工教育訓練，以充實專業技術能力及提升工作溝通效率。

C.強化營運總部的管理功能,提升轉投資事業之經營績效,並加強財務規劃能力。

D.倡導全球化競爭與員工終身學習的觀念，以朝向國際級企業為努力目標。

E.建立優質、迅實、創新的企業文化，凝聚公司經營團隊與員工的向心力。

(5) 財務管理方面

A.營運資金除以稅後盈餘補充外，並搭配金融機構之貸款與現金增資，挹注未來發展所需資金。

B.妥善安排公司財務規劃，以降低營運風險。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

地區別		111 年度		112 年度	
		銷售金額	比例	銷售金額	比例
內銷		641,087	19.14	321,605	9.64
外銷	亞洲	1,748,566	52.19	1,924,628	57.67
	美洲	196,982	5.88	164,284	4.92
	歐洲	763,688	22.79	926,968	27.77
	其他	—	—	—	—
	小計	2,709,236	80.86	3,015,880	90.36
合計		3,350,323	100.00	3,337,485	100.00

2. 市場占有率

在汽車產業方面係以汽車原廠(OEM)市場為主要目標，客戶群遍及全球主要主要汽車零件供應商(Tier 1)，以目前本公司目前銷售第一大客戶 Bosch 集團為例，供應的產品包含引擎系統之噴油嘴、高壓油泵、變速箱控制器、ABS 煞車系統等零件，並擴展到其他全球知名 Tier 1，例如 Delphi/BorgWarner/Denso/Hitachi 等歐美日國家的知名客戶，在累積多年互信合作及反覆認證經驗後，產品品質及價格深獲客戶信賴，亦使本公司之營業收入逐年成長。在自行車產業方面，本公司近年來針對美系客戶的成功經營策略，使得相關產品的營收貢獻逐年穩定地攀升。在醫療產業方面係供應給全球知名品牌的核心金屬元器件為主，並延伸觸角到骨科器具及急症病房用品等領域。

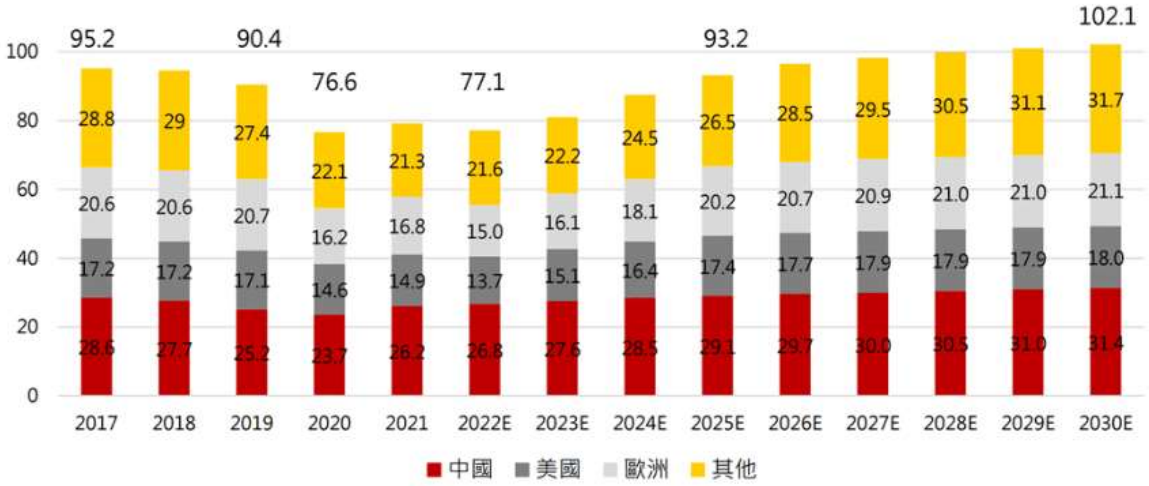
3. 市場未來之供需狀況與成長性

由於本公司精密金屬加工產業可應用的範圍相當廣，本公司目前主要出貨集中於汽車零組件、自行車產業、醫療器材、工業用連接器及光學產品等，以下就汽車產業及醫療器材產業概況加以分析：

(1) 汽車產業

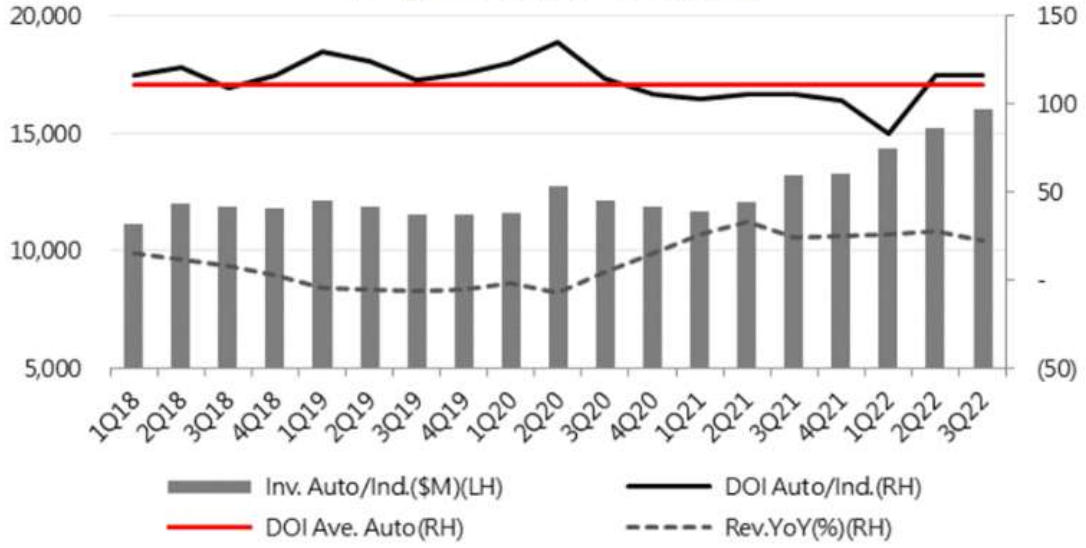
2024 年車市增速趨緩，供應鏈進一步恢復和廠商生產趨於正常化。隨著庫存週轉天數回復正常水準，可以確定缺料已有所緩解，在基期低且上游缺料緩解的背景下，就有助於汽車產業重返成長。雖然消費將受制於經濟逆風壓力，仍有望個位數增長。不確定因子則是同先前所提，總體經濟不確定性，可能會影響到市場的消費意願。

全球乘用車預估銷量 (百萬)



source：Bloomberg，永豐投顧整理及預估

車用工業類庫存概況



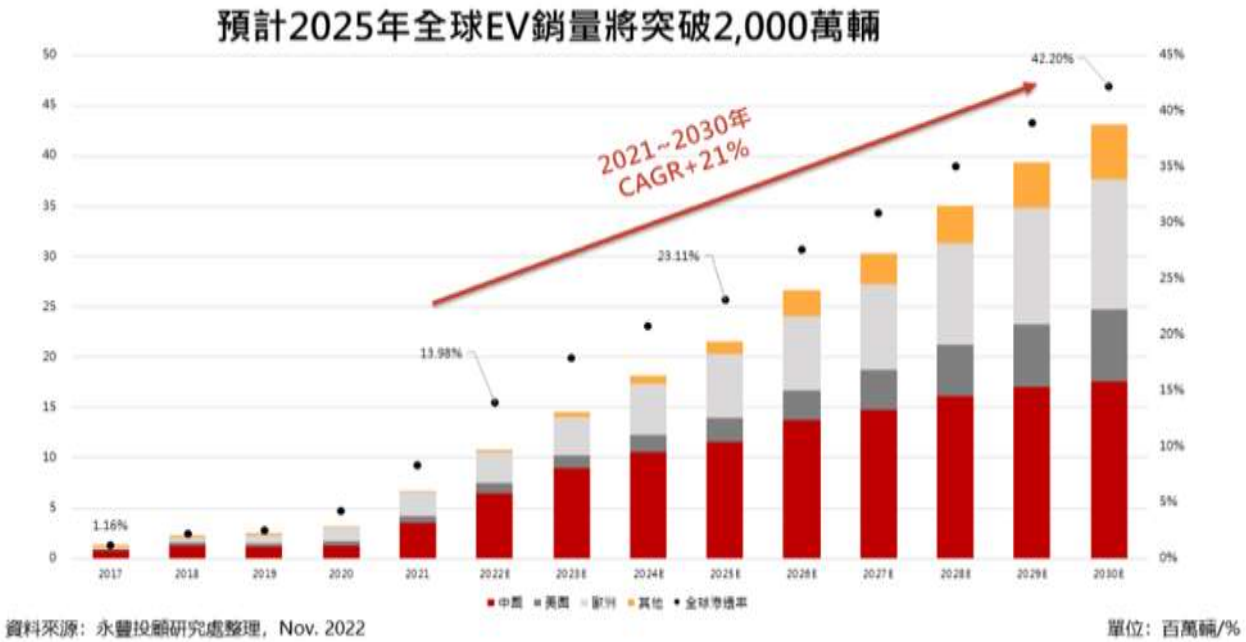
source：《永豐投顧半導體產業報告：解鈴還須繫鈴人》，永豐投顧整理

在汽車產業中，主要以燃油車和新能源車為主，但當前最具顯著動能的當屬新能源車，這也與各國推行新能源相關激勵的政策呈高度相關，整理表列如下

新能源車發展正向 各國政策一覽

主要汽車市場	推動環保、新能源車政策內容
美國	1.拜登政府上台後簽署行政令要求到2030年電動車占比達50%。 2.2022/8/26《2022年抗通膨法案》正式立法生效，修訂和擴大新能源車稅收抵免。
中國	1.目標到2025年，純電動乘用車新車平均電耗降至12.0kwh/百公里。 2.新能源汽車新車銷售量達到汽車新車銷售總量的20%左右，高度自動駕駛汽車實現限定區域和特定場景商業化應用。
歐洲	1.歐盟地區銷售的乘用車新車的CO2排放標準日趨嚴格。目標到2025年相比2021年降低15%，到2030年相比2021年降低37.5%，乘用車碳排放空間壓縮超過一倍。 2.歐盟27個會員國於2022/10/27正式協議2035年起禁售燃油車，實現100%淨零碳排放。

法人機構預估 2025 年 EV 銷量突破 2,000 萬輛，且 2021~2030 年 CAGR 達 21%，全球電動車數量將是現在的近 10 倍，銷售占比展望增加到 35%。其中中國在政策和市場驅動下，當前是能源車最為重要的銷售地區，滲透率排行全球第一，政策引導也令許多自主品牌如雨後春筍般的冒出來，車商彼此競爭態勢已起。電動車都已成為時代浪潮，各個公司與車廠積極投入，也就帶來相關的商機與想像，這也牽動了整個與電動車有關的供應鏈。



資料來源：永豐投顧研究處整理，Nov. 2022　　單位：百萬輛/%

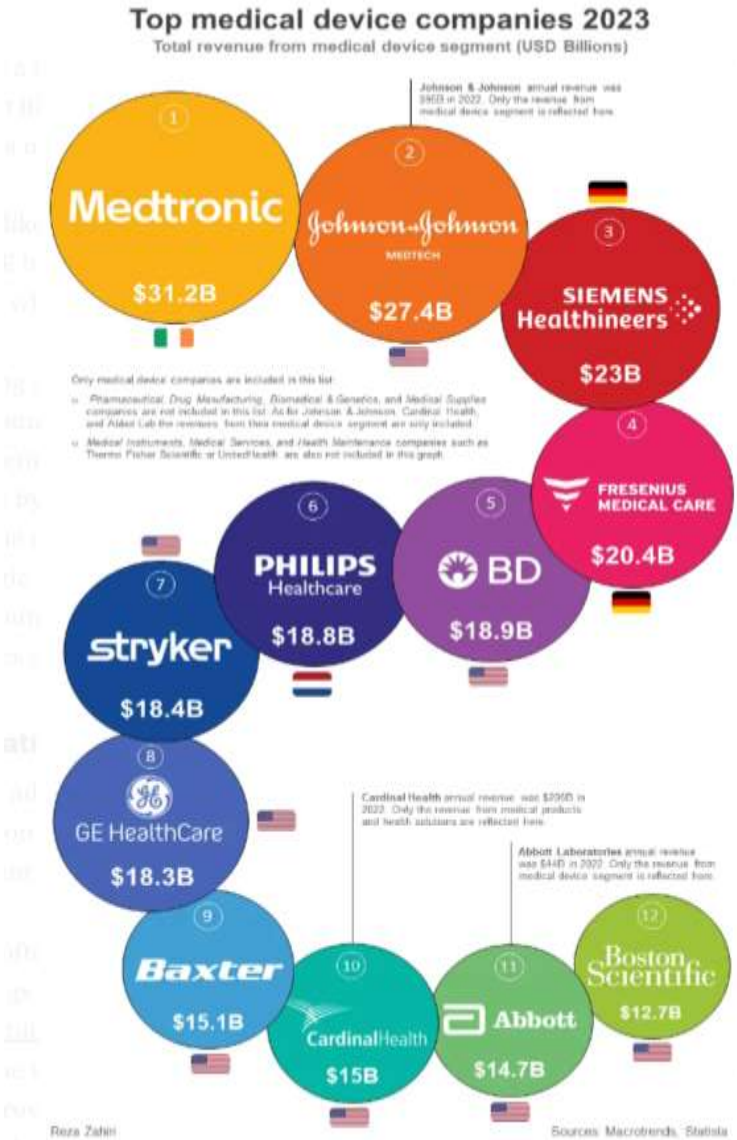
(2) 自行車產業

全球自行車市場的主要驅動力是人們越來越喜歡將自行車作為一種方便的鍛煉方式。人們已經開始意識到保持健康和健康生活的重要性，定期騎自行車也可以避免肥胖等疾病。隨著越來越多的人將騎自行車作為一種常規的鍛煉方式，預計市場將會繼續增長。

另外電動輔助自行車更是市場的新寵兒，預計電動自行車在預測期內將以更高的增長率增長。增長歸因於多種因素，包括可支配收入的增加以及電動自行車在運營方面相對於傳統變體提供的好處。與傳統自行車相比，電動自行車還可以確保更快的旅程。

(3)醫療器材

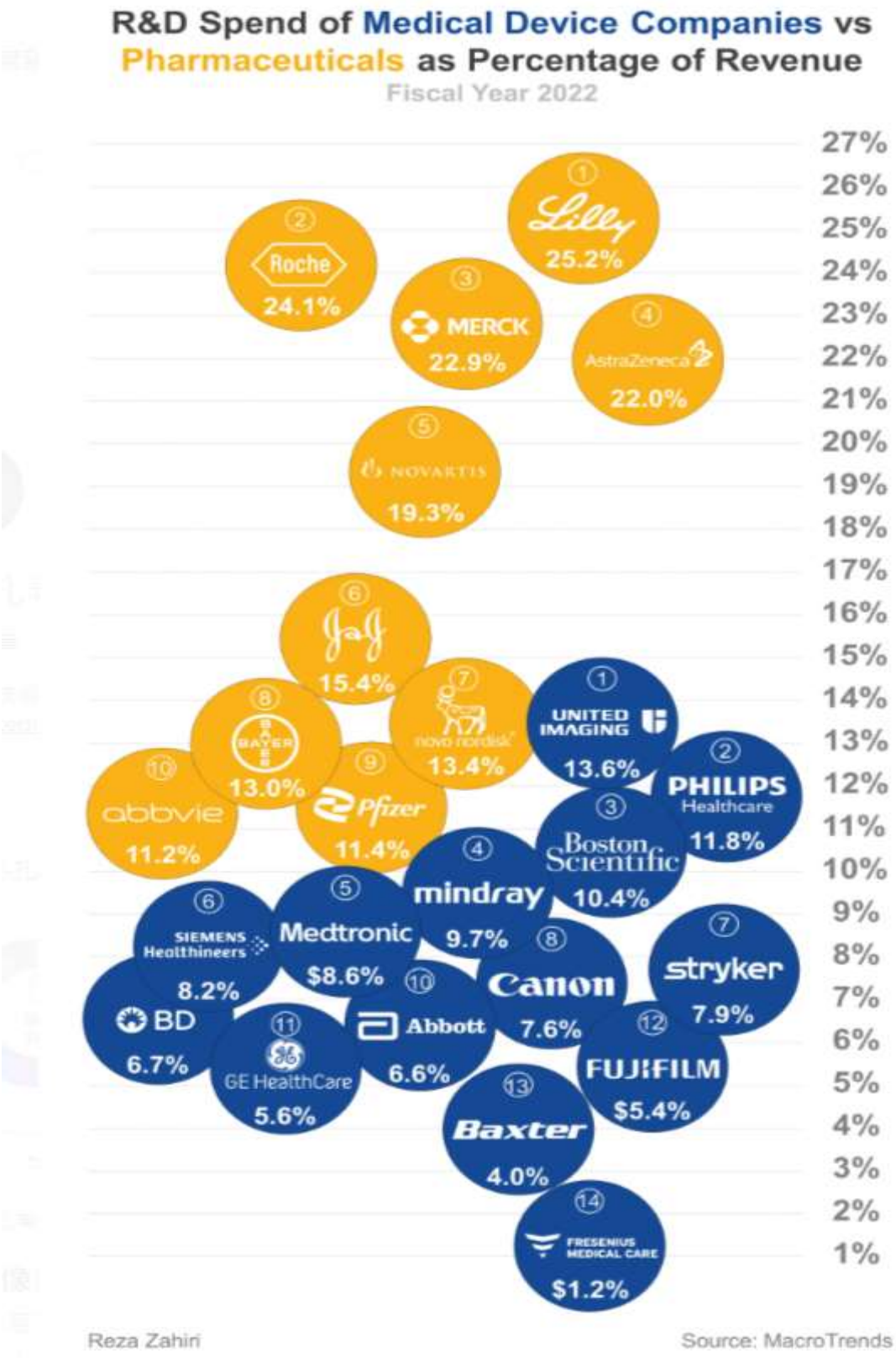
2023 年各公司醫療器材領域的收入，全球十大醫療器材公司排名：



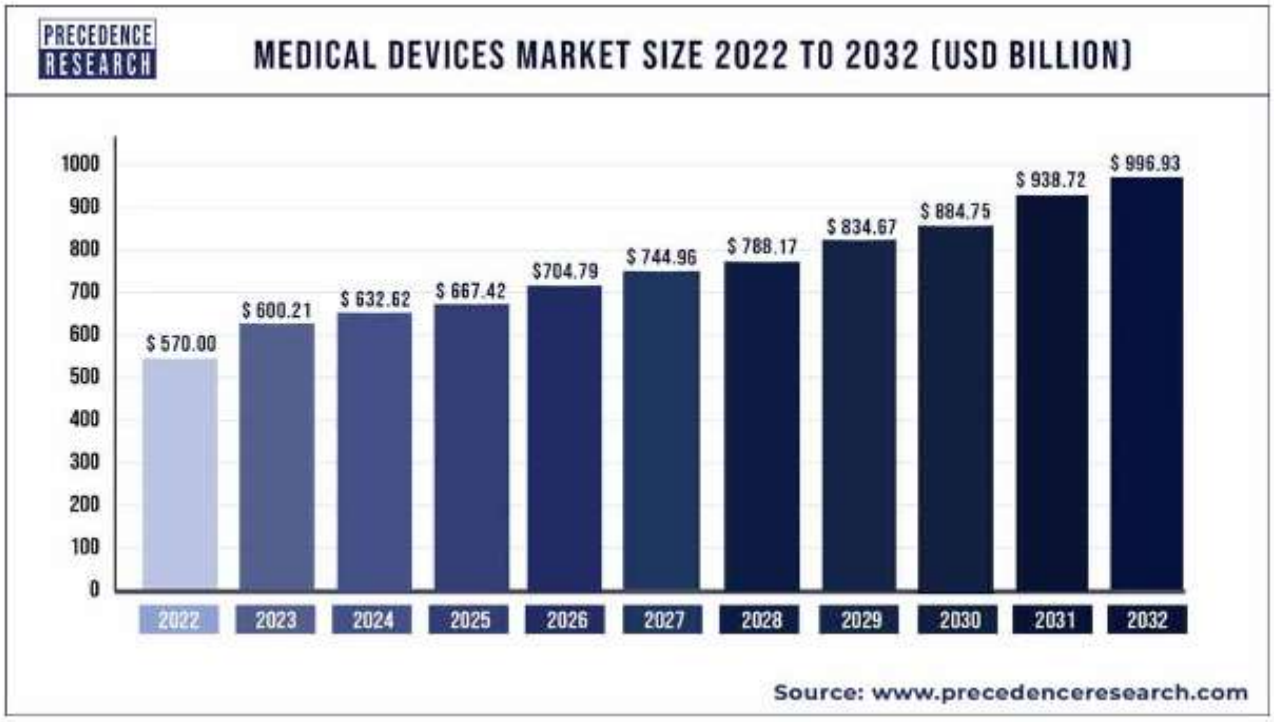
註一: 資料來源，網路產業分析作家 Reza Zahiri

註二: 以上圖片顯示只包含醫療器械的營收；製藥、藥品製造、生物醫學/遺傳學和醫療用品公司不包括在此列表中。至於 Johnson/Johnson、Cardinal Health 和 Abbot Lab，則僅包括其醫療器材部門的收入。醫療器材、醫療服務和健康維護公司（例如 Thermo Fisher Scientific 或 United Health）也不包含在該圖中。

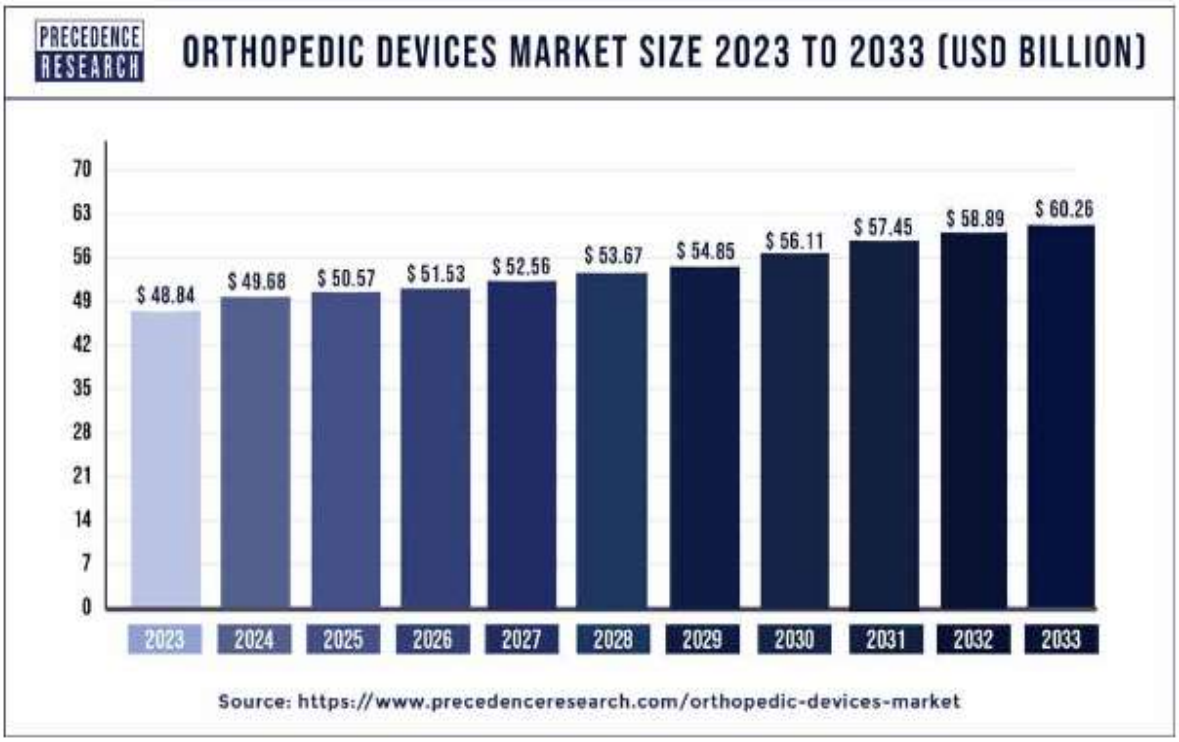
2022 年醫療器械公司對比製藥產業投入的研發比例:



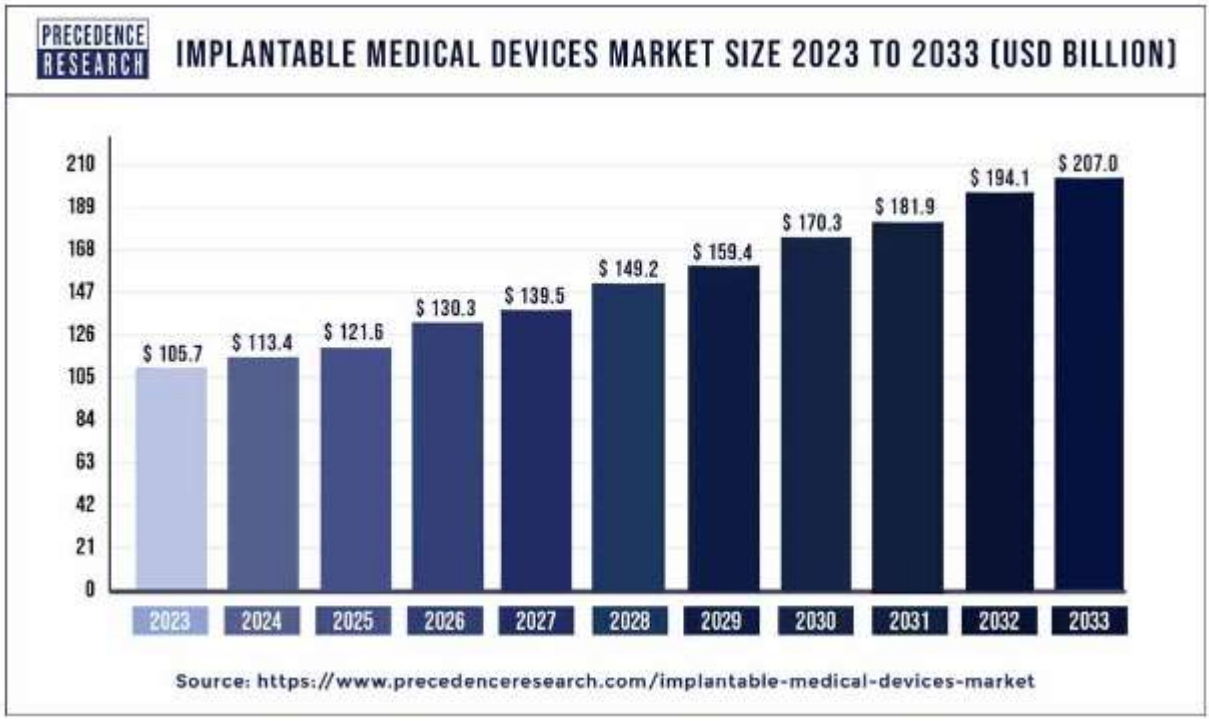
2023 年醫療器械的市場量體從 2022～2032（以美金十億元做單位），2024 年將會有約 6,320 億元美金的醫療器械市場，以此類推。



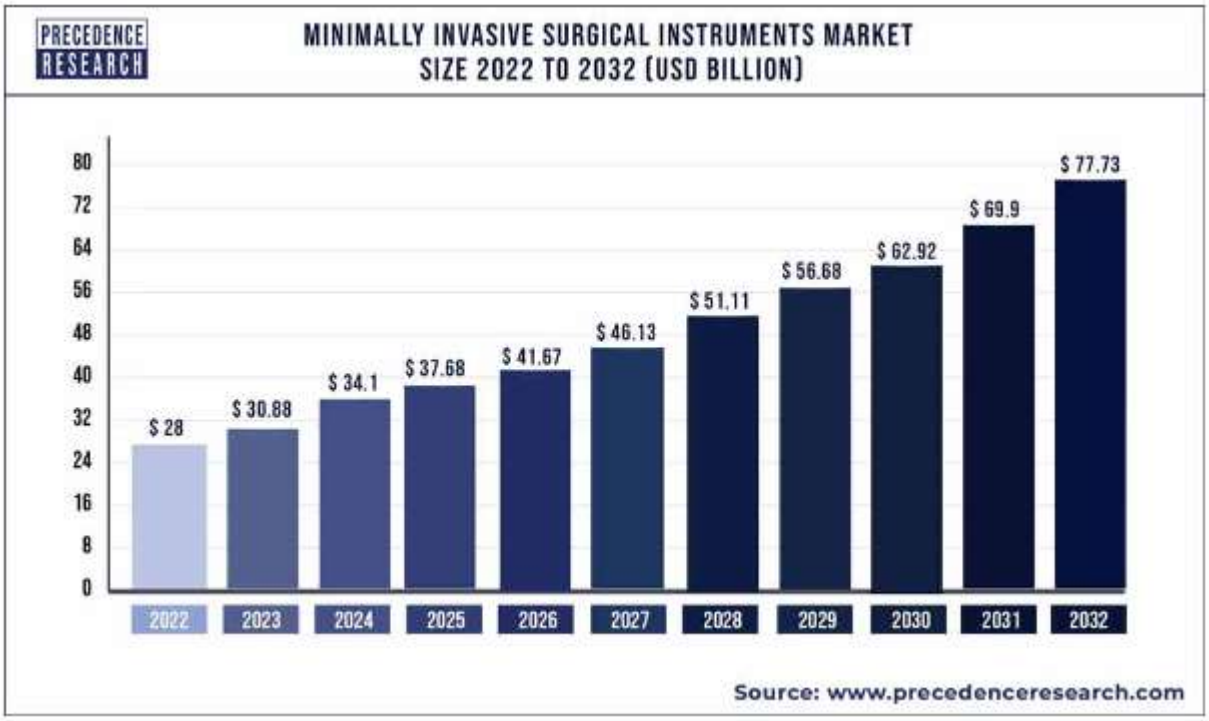
2023 年骨科醫療器械的市場量體從 2023～2032 （以美金十億元做單位）：2024 年將會有約 490 億元美金的骨科醫療器械市場，以此類推。



2023 年植入類醫療器械的市場量體從 2023～2032 （以美金十億元做單位），2024 年將會有約 1,130 億元美金的植入類醫療器械市場，以此類推。



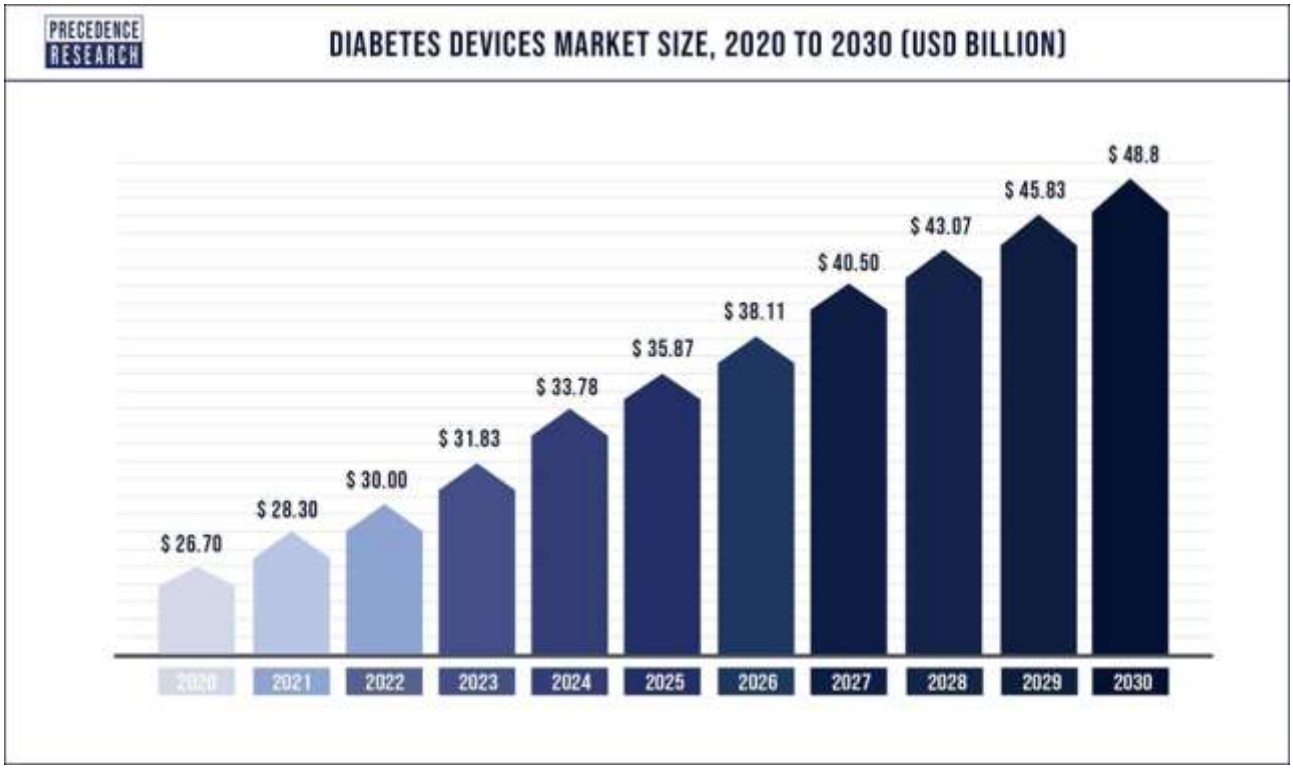
2023 年微創手術器械器械的市場量體從 2022～2032 （以美金十億元做單位），2024 年將會有約 340 億元美金的植入類醫療器械市場，以此類推。



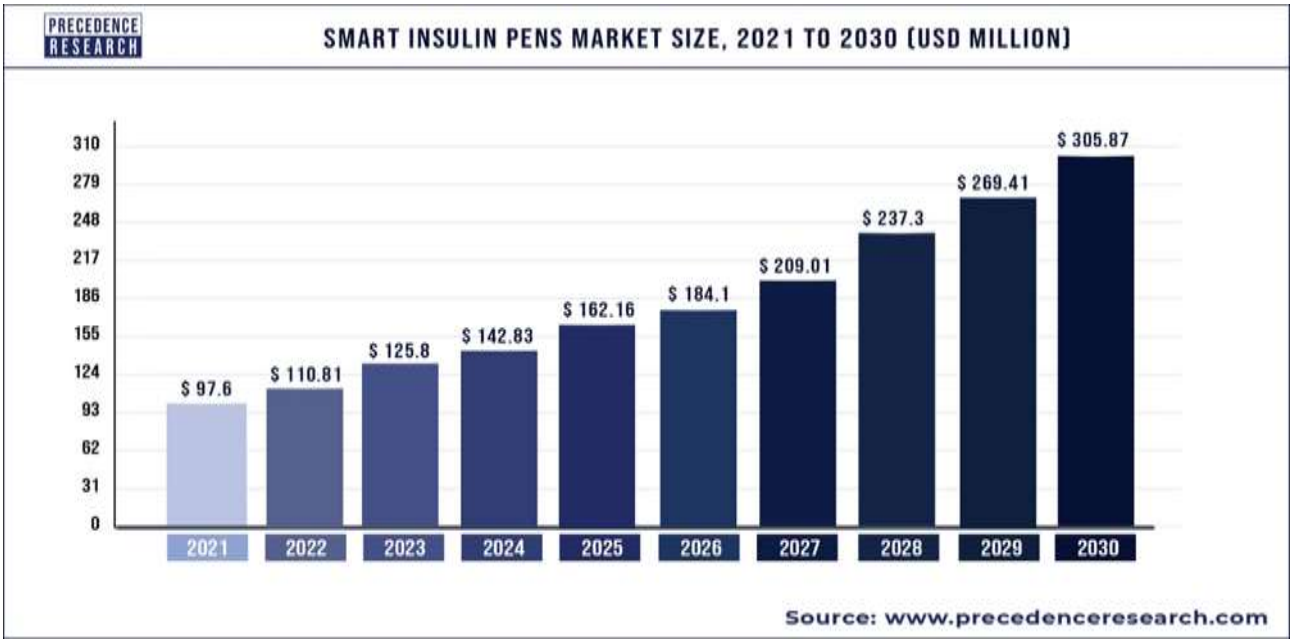
從以下圖表可以明顯看出：接下來 10 年內:

1. 諾和諾德一直在糖尿病領域佔據優勢地位，近 10 年，其在糖尿病領域市場份額穩中有升；

2. 武田在迅速衰退，曾經武田憑藉吡格列酮在糖尿病市場中位列 TOP5，銷售峰值達 44 億美金，但是由於藥物具有潛在的膀胱癌風險，吡格列酮迅速衰落，武田在糖尿病領域已失去優勢地位。預測而言，未來 5 年，TOP5 企業將會是諾和諾德、禮來、勃林格殷格翰、賽諾菲、阿斯利康。而在 2018 財年圖表可知，全球抗糖尿病領域 TOP5 企業排名稍微變動，分別為諾和諾德、禮來、賽諾菲、默沙東與勃林格殷格翰。2022 年，全球糖尿病設備市場規模超過 300 億美元，預計到 2030 年將達到 488 億美元左右，2022 年至 2030 年的複合年增長率(CAGR)有望達到 6.2% 。



2022 年全球智能胰島素筆市場規模為 1.1081 億美元，預計到 2030 年將達到 3.0587 億美元左右，在 2022 年至 2030 年的預測期內將以 13.53% 的複合年增長率 (CAGR) 增長. 歐洲市場在 2022 年佔收入份額為 41%。



根據 NAVADHI 市場研究公司最新發布的報告，到 2023 年，全球抗糖尿病藥物市場預計價值 561.8 億美元。根據抗糖尿病收入，全球前 10 名抗糖尿病製藥公司是：

1.Novo Nordisk A/S：142.6 億美元

2.禮來公司：97.1 億美元

3.賽諾菲公司：61 億美元

4.默克公司：59.1 億美元

5.勃林格殷格翰：33.7 億美元

6.阿斯利康 PLC：26 億美元

7.強生：8.8 億美元

8.Merck KGaA：8.6 億美元

9.拜耳：6.2 億美元

10.武田藥品工業株式會社：4.2 億美元

4. 競爭利基

(1) 產品線的多元化、大量生產與規劃管理的製造優勢，滿足客戶的採購需求。

(2) 本公司與主要客戶維持長期良好的夥伴關係，對於市場情報及產品的開發，都會提供意見與需求，共同擴展市場。經由多年來之努力耕耘，已成為國際大廠之重要供應商，多次獲獎及接受表揚。在國際車廠的供應鏈體系中，主要供應商是不容易被更換與取代的，正因國際車廠的採購及認證系統是複雜的且準備時間漫長，所注重的是高品質、供貨穩定、研發效率等因素，而成本價格並非首重要要素，輕易更換供應商所帶來的無形損失及時間成本更是國際大廠所在意的潛在風險與成本。

(3) 研發的持續投入與提昇：本公司對於研發的投資不遺餘力，近年來在人力的投資與設備的投資上均有成長，並於大陸浙江嘉善成立新廠，以縮短開發時程，顯示在產品開發速度、技術提昇與成本控制的決心和努力。

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

(5) 國際認證：已具備國際品質 ISO9002 、ISO13485、QS9000 及 ISO/TS16949 認證資格，品質管理系統符合國際水準。另為因應國際車廠越來越嚴格之要求與規範，本公司亦先後通過 ISO/TS16949 之品質認證，確保公司符合國際車廠之基本要求。因此通過此一認證，不僅可提高公司產品形象，更有助於增加國際競爭力。

(6) 精準測試儀器：本公司檢測儀器係已具備國際水準的測試設備，產品出廠良率近乎 100%。

(7) 專業技術能力，品質穩定，本公司自創立至今，持續不段創新研發，建立自主之專業技術能力，有能力為客戶量身訂製產品，以符合客戶特殊需求，提升客戶競爭力，另外產品品質穩定深獲客戶認同。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

①中國大陸市場蓬勃發展帶來商機

雖然中國已成為全球汽車銷售量第一國家,但其汽車每千人保有量仍偏低,未達全球平均水率的一半，更不到發達國家的十分之一，在中國經濟持續發展之下，中國汽車市場仍處於高需求階段，此龐大商機將吸引汽車產業廠商至中國投資，其中又以汽車零件更為積極。由於中國民眾在汽車維修時仍以價格為主要考量,但隨著中國民眾所得的提升,對維修零件的品質要求將會提高，此有助我國汽車零件業者在中國市場的競爭。另外，中國大陸醫療市場已成為全球第四大市場，未來預期將帶來龐大之商機。

②應用範圍廣泛，景氣循環影響不大

由於本公司產品應用範圍相當廣泛,從汽車產業、醫療產業、工業應用產業及電子產業等,銷售對象包括國外汽車零件大廠、連接器製造商及醫療大廠等，本公司皆可生產所需的關鍵零組件，由於產業應用分散，除了系統性的風險景氣緊縮外，較不會出現多種產業同時掉落谷底的現象，也因此可讓產品隨時皆有銷貨對象，並無出現明顯淡旺季或僅供應單一產業造成波動的風險，而目前中國大陸市場的成長使各項產業也隨之成長，應用範圍更大，其精密加工產品需求量將隨之提升。

③產品技術與市場深耕多年，與客戶達成相互協助模式

本公司自2004年開始與Bosch集團往來，目前已成為其首選供應商，並以技術合作為基礎，參與研發設計，提高公司附加價值，足見在累積多年互信合作及反覆認證經驗後，本公司產品品質及價格深獲肯定。

④歐美日零組件廠急於建立區域分工的生產基地

由於亞太區域市場興起，國際整車廠進入亞太區域，相關歐美日零組件廠基於成本考量及就近服務客戶，急於建立區域分工的生產基地，以台灣廠商優良的製造管理及品質管理能力，可藉此進入國際汽車零組件市場。

(2) 不利因素

①新環保法規實施導致汽車製造業者成本上揚及各汽車整廠皆無法達到經濟生產規模，惡性競爭，對零組件廠之降價要求，壓縮零組件廠的生存空間。

因應對策：

本公司歷年來致力於引進先進製程及設備，以減少生產的時間與人力，進而提高生產效率，除使本公司之生產成本降低外，亦可強化生產效率，並提高本公司在市場上的相對競爭力。

②國際原物料價格波動甚大，使得原物料庫存管理及成本控管更具挑戰

鋁、銅以及鋼材為本公司最主要原物料，隨著營業額不斷成長，使用量也大幅增加，原物料價格的巨幅波動使供應商成本及交期都難以掌握，因此原物料及成本控管為生產面相當大的挑戰。

因應對策：

A.與原物料的供應商簽訂長期供貨合約，期許自原物料採購至品質檢驗、交期配合及各項流程均能順利進行。

B.持續進行新技術與新應用之研究開發，積極開發利基產品，如醫療器材應用、航太工業應用，提高產品整體毛利率。

C.更深入參與汽車產業價值鏈活動，從研發、銷售到售服等環節來提昇專業水平。

D.尋求多家供應商以抑制原物料價格之調漲，並且適度調整售價以反映成本，維持獲利率。

③大陸境內工資上漲，提高生產成本

在大陸地區開始實施勞動合同法以來，當地工人薪資及福利水準不斷成長，使得人工佔製造成本比重逐漸提高，對產品本身毛利影響漸增。

因應對策：

本公司除針對生產製程改良，讓產品在生產時減少原料的浪費，縮短人工小時，以提昇產品生產效率同時降低成本，而本公司亦提高自動化生產比率，引進自動化生產機械取代人工，讓產品品質穩定並降低人工成本。

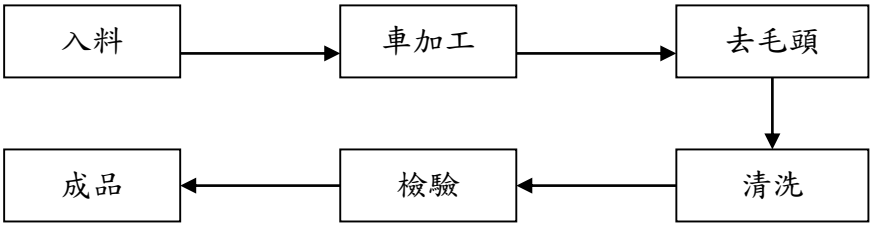
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司創立於民國 76 年，主要提供客戶各式金屬材料精密金屬加工，專業製造各種汽機車零件、醫療器材零件、工業連接器零件、電子器材與通信器材零組件等

零件。

2. 產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
不銹鋼棒	Acciaierie Valbruna S.P.A.	良好
不鏽鋼棒	大同特殊鋼（上海）有限公司	良好
不鏽鋼棒	浙江騰龍不鏽鋼棒線有限公司	良好
不銹鋼棒	UGITECH	良好
不銹鋼棒	Deutsche Edelstahlwerke GmbH	良好

(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額 10%以上之客戶名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元；%

	111 年度				112 年度				113 年度截至 3 月 31 日止			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占 113 年度 3 月 31 日止進貨淨額比率	與發行人之關係
1	Acciaierie Valbruna	207,830	15.02	無	Acciaierie Valbruna	194,117	15.56	無	Acciaierie Valbruna	56,230	17.51	無
2	其他	1,176,171	84.98		其他	1,053,144	84.44		其他	264,846	82.49	無
	進貨淨額	1,384,001	100.00		進貨淨額	1,247,261	100.00		進貨淨額	321,076	100.00	

增減變動原因：

本公司 112 年度因自行車終端產品市場成長趨緩及客戶需求減少，致相關生產所需之用量需求減少，故 112 年度供應商進貨金額較 111 年度減少，但個別供應商進貨金額互有增減。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額 10%以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元；%

	111 年度				112 年度				113 年度截至 3 月 31 日止			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占 111 年度 3 月 31 日止銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	博世汽車	375,863	11.22	無	博世汽車	405,685	12.16	無	博世汽車	111,663	12.90	無
2	Bosch San. ve Tic. A.S.(RBTR)	199,147	5.94	無	Bosch San. ve Tic. A.S.(RBTR)	358,142	10.73	無	Bosch San. ve Tic. A.S.(RBTR)	117,148	13.54	無
3	瑞士商弗克司	617,628	18.43	無	瑞士商弗克司	304,443	9.12	無	瑞士商弗克司	85,175	9.84	無
	其他	2,157,685	64.41	無	其他	2,269,215	67.99	無	其他	551,424	63.72	無
	銷貨淨額	3,350,323	100.00		銷貨淨額	3,337,485	100.00		銷貨淨額	865,410	100.00	

增減變動原因：

本公司銷售予 Bosch 集團之產品為引擎系統之噴油嘴零件等，自 2004 年開始往來，在累積多年互信合作及反覆認證經驗後，產品品質及價格深獲 Bosch 集團所肯定，並且汽車市場持續復甦、客戶需求增加及其內部產線的調整，使區域別銷量有所增減，致使博世汽車與 Bosch-RBTR 銷售額增加成長。另公司銷售瑞士商弗克司客戶之產品為自行車零件等，由於自行車市場趨緩，及客戶需求減少，致使銷售額下降。

(五)最近二年度生產量值

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	111 年度			112 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
精密金屬零件	註	132,754	3,539,236	註	120,640	3,186,647
其他	註	—	—	註	—	—
合計	註	132,754	3,539,236	註	120,640	3,186,647

註：本公司因產品種類及規格繁多，故僅統計產量及產值。

變動分析：

本公司 112 年受自行車市場及客戶需求趨緩減少，致產品產量及產值均較 111 年度減少。

(六)最近二年度銷售量值

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	111 年度				112 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
精密金屬零件	10,237	641,087	119,293	2,709,236	4,728	321,605	118,526	3,015,880
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	10,237	641,087	119,293	2,709,236	4,728	321,605	118,526	3,015,880

變動分析：

本公司 112 年受自行車市場及客戶需求趨緩減少，致產品銷量及銷售額均較 111 年度減少。

三、最近二年度及截至 113 年 3 月 31 日止從業員工資料

從業員工最近二年度及截至 113 年 3 月 31 日止之資料

年度		111 年度	112 年度	截至 113 年 3 月 31 日
員工人數	間接人員(人)	771	562	766
	直接人員(人)	567	768	531
	合　計	1338	1330	1297
平均年歲(歲)		37.04	37.33	37.42
平均服務年資(年)		4.19	4.33	4.69
學歷分佈比率(%)	博士	0.00%	0.08%	0.00%
	碩士	3.36%	3.98%	3.16%
	大專	24.96%	25.26%	25.13%
	高中	27.28%	24.51%	24.60%
	高中以下	44.40%	46.17%	47.11%

四、勞資關係

（一）列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 福利措施

本公司及子公司員工福利項目包括勞工保險、團體保險、健康檢查、年終獎金、年度感恩餐會、家庭日、年節禮金發放、婚喪喜慶補助、生育禮金、員工服務年資紀念及提案獎金等福利制度。並成立職工福利委員會，依其章程固定提撥經費運用之，每年度依經費舉辦員工國內外旅遊、員工聚餐、慶生會及各類團體活動。本公司並於年度結束後結算損益時，依章程規定比例提撥員工酬勞，讓員工得以分享公司經營成果。

2. 員工進修及訓練

本公司及子公司為使員工提升專業技術與職能素質，除辦理內部教育訓練外，得參加各種講習及訓練班，最近年度員工教育訓練總開班數 159 班，總參訓人次為 5,696 人次，合計總時數 10,764 小時，訓練總支出費用為新台幣 246,055 元。

(1)新進人員職前訓練：包含公司簡介、公司組織、公司制度、誠信經營守則、環境介紹、職業安全衛生、品質政策目標、工作規則與員工手冊行為守則宣導，並依職務安排職前專業訓練。

(2)在職訓練：本公司及子公司每年依員工訓練需求及公司發展需要規劃「年度訓練課程計劃表」，安排員工參加內部及派外研習等教育訓練課程，協助公司人才培育及員工長期發展，以增加員工專業技能、提升員工素質與組織績效。

3. 退休制度及其實施狀況

本公司目前所有員工均採用勞退新制，依勞工退休金條例規定，每月提撥退休金儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶，並提供退休聚餐及退休紀念品之福利措施。

4. 勞資間之協議情形

公司的營運目標須靠勞資雙方的共同努力才能達成，本公司一向本著勞資一體，共存共榮之經營理念處理勞資雙方之問題，對員工之意見極為重視，員工得隨時透過公司之正式或非正式之溝通管道，充份表達其生活上與工作上所遭遇之問題，並成立勞資會議做勞資雙向溝通協調，故勞資關係一向良好。

5. 各項員工權益維護措施情形

(1) 成立職工福利委員會：本公司依法設有職工福利委員會，提供各項福利措施，包括員工國內外旅遊、員工聚餐、慶生會及各類團體活動等。

(2) 員工保險：本公司員工均有參加勞工保險、全民健康保險及公司另投保之團體保險。

(3) 健康檢查：為確保員工身心健康，公司定期免費替員工實施健康檢查。

(4) 重視勞資關係：每季召開一次勞資會議，由勞資雙方協議推派代表主持，促進勞資雙方意見溝通及協調。

(5) 員工安全規範：本公司遵循勞動基準法及職業安全衛生法等之規定，並適時對員工安排適當之安全衛生教育訓練。

(6) 資深員工年資表彰制度：本公司為激勵員工，增進員工對公司之向心力，員工服務屆滿十年、十五年、二十年，以每五年一個級距類推，均設有資深員工表彰制度。

（二）列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實。

本公司重視員工，更努力致力於建立及維繫良好的員工關係，故本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，未曾因勞資糾紛而所遭受損失，亦無產生勞資糾紛之潛在因素，估計未來在本公司持續且積極推動、貫徹各項員工福利措施的情形下，應無勞資糾紛而遭受損失之情形發生。

（三）工作環境與員工人身安全保護措施

本公司依職業安全衛生法設置安全衛生室，辦理勞工安全衛生工作，由專責人員負責環境管理，定期檢視工作環境，定期舉辦環境相關教育課程，並宣導災害預防相關資訊，強化災害意識與觀念，提供員工舒適安全之工作環境，公司亦提供醫護定期駐點關懷服務。

（四）員工行為倫理守則

本公司為讓全體員工了解員工行為準則、操守倫理規範，於工作規則與員工手冊中載明相關行為守則，並制定「誠信經營守則」，使管理階層及全體員工有所依循，並公告於公司內部公佈欄及公司內部網站公告區，提供全體員工隨時查詢相關規定，以遵循行為規範。

五、環保支出資訊

(一) 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：本公司目前設置有污水處理設備，並辦理有排放許可證明文、納管及聯接文件，排放至中港園區污水處理廠，並依據水污染防治費收費辦法規定，每半年應繳交水污染防制費用，目前此筆費用由經濟部產業園區管理局臺中分局徵收，除遵循環境保護之相關法令及主管機關之環保要求外，公司制定相關管理辦法，持續推行環保訓練藉以提升員工環保意識及觀念，並維持 ISO 14001 & ISO 45001 證書有效性。

(二) 宇隆科技為呼應聯合國永續發展目標，本公司於營運中具體落實『環保、節能、愛地球』之環境保護及節能措施，積極推動各項節能計畫，為達到節能減碳的目的。

(三) 列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益：

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	用途及預計可能產生效益
污水處理設備	1	103.6.28	1,428 仟元	將製程中所產生之工業廢水，經由污水處理設備處理，以避免對環境造成危害。

(四) 說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

(五) 說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

(六) 說明目前污染狀況及改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響，及未來二年度預計之重大環保資本支出：預定於新建案工程投入美國綠建築協會認證、污水處理設備工程案。

六、 資通安全管理

(一) 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投備資通安全管理之資源等。

1. 資通安全風險管理架構與組織運作模式

(1) 本公司資訊室為資通安全之權責單位，負責公司整體資安規劃、風險管理、推動與執行，並指派專責人員擔任資安主管統籌日常運行管理。

(2) 本公司稽核室為資通安全監理之查核單位，且於本公司永續發展委員會重大議題風險評估，資訊安全管理列為定期重要風險評估項目、定期檢視風險對應成果，以降低內部資安風險；併同永續發展委員會議推動結果定期向董事會報告，且定期追蹤改善成效。

2. 資通安全政策

(1) 確保組織內資訊資產受到適當的管理和保護、運作不中斷。

(2) 識別和評估潛在的資訊安全風險，防止駭客、各種病毒入侵及破壞

(3) 風險偵防，資料隱私保護避免資料外洩

3. 資通安全具體管理方案

(1) 網路安全與存取控制

a.配置企業級防火牆及安全政策、入侵檢測系統和防毒軟體等安全措施，阻擋駭客非法入侵。

b.各作業系統存取權限皆經權責主管核准後開啟使用，並記錄存取軌跡。

(2) 病毒防護

a.伺服器均安裝防護軟體(MDR)及惡意程式監控軟體。

b.端點電腦病毒碼採自動更新方式，亦定期查看防毒軟體更新狀況。

(3) 漏洞管理

a.不定期弱點掃描進行漏洞填補並追蹤改善。

(4) 資產保全管理

a.機房門禁進出管制與電腦主機、伺服器等設備進出皆有記錄存查。

b.機房內部備設置獨立空調，維持機房於適當的溫度環境下運轉。

4. 資通安全的資源投入

本公司資訊室共 4 人，負責公司資通安全，並每週內部會議檢討各項資安設施監看與異常排除情形，確認設施有效運作；針對系統主機的作業系統或重要軟體升級、災害復原演練等重要的資安工作亦有規劃執行，不定期委託專業機構弱點掃瞄，適時漏洞填補，並每年編列資安升級預算汰換老舊設備，確保整體資訊安全。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所受之損失、可能影響及因

應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
借款合約	台灣銀行	108/06~113/06	中長期借款	註 1
借款合約	台灣銀行	自首次動撥日起算 7 年	中長期借款	註 1
借款合約	台灣銀行	108/06~118/06	中長期借款	註 1
借款合約	台灣銀行	自首次動撥日起算 10 年	中長期借款	註 1
租賃合約	經濟部加工出口區管理處中港分處	102/12~112/12	土地租賃合約	無
租賃合約	經濟部加工出口區管理處中港分處	105/12~115/12	土地租賃合約	無
租賃合約	經濟部加工出口區管理處中港分處	104/07~114/06	土地租賃合約	無
採購協議	Bosch (China) Investment Ltd.	101/07/30 起	採購協議	無
採購協議	DENSO KOREA CORPORATION	109/03/27 起	採購協議	無
採購協議	DENSO MANUFACTURING HUNGARY LTD.,	109/10/30 起	採購協議	無
工程合約	麗明營造股份有限公司	110/01~111/12	新廠興建工程	無

註 1、需遵守「歡迎台商回台投資專案貸款要點」之規定

陸、財務概況及分析

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表及綜合損益表資料表-採用國際財務報導準則

(1)合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料					當年度截至113年3月31日財務資料（註1）
		108年	109年	110年	111年	112年	
流動資產		2,018,355	2,469,730	2,966,607	2,869,473	2,942,940	3,093,423
不動產、廠房及設備		1,545,728	1,548,036	1,582,313	1,525,264	1,937,581	1,910,017
無形資產		4,536	6,396	6,256	8,266	10,311	9,919
其他資產		306,490	257,652	371,650	579,878	276,251	492,146
資產總額		3,875,109	4,281,814	4,926,826	4,982,881	5,167,083	5,505,505
流動負債	分配前	814,391	1,097,493	1,255,351	1,033,194	983,865	990,254
	分配後	1,013,041	1,217,887	1,074,487	671,465	(註2)	(註2)
非流動負債		390,060	344,840	533,227	501,678	599,640	682,754
負債總額	分配前	1,204,451	1,442,333	1,788,578	1,534,872	1,583,505	1,673,008
	分配後	1,403,101	1,562,727	1,607,714	1,173,143	(註2)	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		2,612,313	2,800,475	3,116,374	3,433,712	3,573,189	3,822,184
股本		602,881	602,881	602,881	602,881	602,881	602,881
資本公積		1,068,073	1,068,073	962,908	818,217	818,217	818,217
保留盈餘	分配前	1,109,642	1,286,119	1,708,486	2,149,968	2,322,197	2,471,949
	分配後	910,992	1,165,725	1,527,622	1,788,239	(註2)	(註2)
其他權益		(158,368)	(146,683)	(157,901)	(137,354)	(170,106)	(70,863)
庫藏股票		(9,915)	(9,915)	—	—	—	—
非控制權益		58,345	39,006	21,874	14,297	10,389	10,313
權益總額	分配前	2,670,658	2,839,481	3,138,248	3,448,009	3,583,578	3,832,497
	分配後	2,472,008	2,719,087	2,957,384	3,086,280	(註2)	3,832,497

註1：113年度第一季財務資料係經會計師核閱。

註2：盈餘分配案將於113年股東常會決議後確定。

(2)合併簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：除每股盈餘為元外，其他為新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至113年3月31日財務資料（註1）
	108年	109年	110年	111年	112年	
營業收入	2,353,988	2,538,399	3,232,810	3,350,323	3,337,485	865,410
營業毛利	774,569	823,121	1,149,311	1,103,636	1,091,194	304,924
營業損益	319,324	404,990	649,199	544,806	531,808	162,185
營業外收入及支出	44,704	24,846	2,521	230,007	39,432	13,608
稅前淨利	364,028	429,836	651,720	774,813	571,240	175,793
繼續營業單位本期淨利	293,678	359,289	529,978	613,553	529,930	149,920
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利（損）	293,678	359,289	529,978	613,553	529,930	149,920
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(57,573)	8,184	(15,567)	21,763	(32,632)	98,999
本期綜合損益總額	236,105	367,473	514,411	635,316	497,298	248,919
淨利歸屬於母公司業主	305,367	375,127	542,761	622,346	533,958	149,752
淨利歸屬於非控制權益	(11,689)	(15,838)	(12,783)	(8,793)	(4,028)	168
綜合損益總額歸屬於母公司業主	243,731	386,812	531,543	642,893	501,206	248,995
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(7,626)	(19,339)	(17,132)	(7,577)	(3,908)	(76)
每股盈餘	5.07	6.23	9.01	10.32	8.86	2.48

註1：113年度第一季財務資料係經會計師核閱。

(3)個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料					當年度截至113年3月31日財務資料
		108年	109年	110年	111年	112年	
流動資產		918,133	1,392,001	1,560,774	1,434,294	975,469	不適用
不動產、廠房及設備		370,609	402,325	531,582	562,990	1,140,833	
無形資產		3,340	5,399	5,295	7,715	9,866	
其他資產		2,171,264	2,064,940	2,467,485	2,663,202	2,777,430	
資產總額		3,463,346	3,864,665	4,565,136	4,668,201	4,903,598	
流動負債	分配前	612,905	833,461	988,631	761,233	739,697	
	分配後	414,255	713,067	807,767	399,504	(註1)	
非流動負債		238,128	230,729	460,131	473,256	590,712	
負債總額	分配前	851,033	1,064,190	1,448,762	1,234,489	1,330,409	
	分配後	652,383	943,796	1,267,898	872,760	(註1)	
歸屬於母公司業主之權益		2,612,313	2,800,475	3,116,374	3,433,712	3,573,189	
股本		602,881	602,881	602,881	602,881	602,881	
資本公積		1,068,073	1,068,073	962,908	818,217	818,217	
保留盈餘	分配前	1,109,642	1,286,119	1,708,486	2,149,968	2,322,197	
	分配後	910,992	1,165,725	1,527,622	1,788,239	(註1)	
其他權益		(158,368)	(146,683)	(157,901)	(137,354)	(170,106)	
庫藏股票		(9,915)	(9,915)	—	—	—	
非控制權益		—	—	—	—	—	
權益總額	分配前	2,612,313	2,800,475	3,116,374	3,433,712	3,573,189	
	分配後	2,413,663	2,680,081	2,935,510	3,071,983	(註1)	

註1：盈餘分配案將於113年股東常會決議後確定。

(4)個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：除每股盈餘為元外，其他為新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至113年3月31日財務資料
	108年	109年	110年	111年	112年	
營業收入	1,235,698	1,304,145	1,732,806	1,806,149	1,578,873	不適用
營業毛利	401,668	433,319	607,436	551,193	419,005	
營業損益	213,515	247,412	373,313	242,787	119,507	
營業外收入及支出	139,974	137,809	241,485	465,628	439,151	
稅前淨利	353,489	385,221	614,798	708,415	558,658	
繼續營業單位本期淨利	305,367	375,127	542,761	622,346	533,958	
停業單位損失	—	—	—	—	—	
本期淨利（損）	305,367	375,127	542,761	622,346	533,958	
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(61,636)	11,685	(11,218)	20,547	(32,752)	
本期綜合損益總額	243,731	386,812	531,543	642,893	501,206	
淨利歸屬於母公司業主	305,367	375,127	542,761	622,346	533,958	
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	243,731	386,812	531,543	642,893	501,206	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—	
每股盈餘	5.07	6.23	9.01	10.32	8.86	

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
108 年度	安永聯合會計師事務所	黃子評、黃宇廷	無保留意見
109 年度	安永聯合會計師事務所	黃子評、黃宇廷	無保留意見
110 年度	安永聯合會計師事務所	黃子評、黃宇廷	無保留意見
111 年度	安永聯合會計師事務所	黃子評、黃宇廷	無保留意見
112 年度	安永聯合會計師事務所	陳明宏、羅文振	無保留意見

2.最近五年度更換會計師原因之說明

108 年度：茲因配合證券主管機關為強化簽證會計師之獨立性，以落實會計師自我輪調機制，原 105 年第四季起負責財務報表簽證服務之黃子評及嚴文筆會計師，自 108 年度第三季季報起簽證服務調整為黃子評及黃宇廷會計師。

112 年度：茲因配合證券主管機關為強化簽證會計師之獨立性，以落實會計師自我輪調機制，原 108 年度第三季起負責財務報表簽證服務之黃子評及黃宇廷會計師，自 112 年度第一季季報起簽證服務調整為陳明宏及羅文振會計師。

二、最近五年度財務分析

(一)合併財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目（註2） \ 年度		最近五年度財務分析					當年度截至113年3月31日（註1）
		108年	109年	110年	111年	112年	
財務結構%	負債占資產比率	31.08	33.68	36.30	30.80	30.64	30.38
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	198.01	205.70	232.03	258.95	215.89	236.39
償債能力%	流動比率	247.84	225.03	236.31	277.72	299.12	312.38
	速動比率	176.54	171.61	177.03	185.81	215.77	230.12
	利息保障倍數	32.50	39.34	67.09	105.45	101.13	66.76
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.29	4.02	5.03	5.29	4.52	4.34
	平均收現日數	85.08	90.79	72.56	68.99	80.75	84.10
	存貨週轉率（次）	2.35	2.87	3.05	2.59	2.55	2.85
	應付款項週轉率（次）	8.62	6.84	6.67	6.84	5.67	4.89
	平均銷貨日數	155.32	127.17	119.67	140.92	143.13	127.87
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.53	1.64	2.06	2.15	1.92	1.79
	總資產週轉率（次）	0.63	0.62	0.70	0.67	0.65	0.64
獲利能力	資產報酬率（%）	8.06	9.02	11.67	12.50	10.48	11.31
	權益報酬率（%）	10.99	13.04	17.73	18.63	15.07	16.17
	稅前純益占實收資本額比率(%)	60.38	71.29	108.10	128.51	94.75	116.63
	純益率（%）	12.48	14.15	16.39	18.31	15.87	17.32
	每股盈餘（元）	5.07	6.23	9.01	10.32	8.86	2.48
現金流量	現金流量比率（%）	89.11	30.92	66.81	75.91	90.93	5.26
	現金流量允當比率(%)	88.49	89.73	85.11	90.74	93.98	87.84
	現金再投資比率（%）	12.51	3.31	12.29	8.31	8.91	0.83
槓桿度	營運槓桿度	5.07	4.24	3.55	4.37	4.75	4.03
	財務槓桿度	1.03	1.02	1.01	1.01	1.00	1.00

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. 稅前純益占實收資本額比率(%)：112 年稅前純益占實收資本額比率下降，主要係稅前純益較111 年減少所致。

註 1：113 年度第一季財務資料係經會計師核閱。

註 2：計算公式列示如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

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) 個體財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目（註2） \ 年度		最近五年度財務分析					當年度截至113年3月31日（註1）
		108年	109年	110年	111年	112年	
財務結構%	負債占資產比率	24.57	27.53	31.73	26.44	27.13	—
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	769.12	753.42	672.80	693.96	364.98	—
償債能力%	流動比率	149.80	167.01	157.87	188.41	131.87	—
	速動比率	131.13	148.60	140.06	152.02	100.08	—
	利息保障倍數	204.05	132.31	177.81	239.20	163.30	—
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.39	4.86	7.16	7.53	5.52	—
	平均收現日數	83.19	75.07	50.97	48.47	66.12	—
	存貨週轉率（次）	7.71	6.34	6.78	5.74	5.19	—
	應付款項週轉率（次）	11.45	8.75	8.60	9.35	7.11	—
	平均銷貨日數	47.34	57.53	53.82	63.58	70.26	—
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	3.14	3.37	3.71	3.30	1.85	—
	總資產週轉率（次）	0.36	0.35	0.41	0.39	0.33	—
獲利能力	資產報酬率（%）	8.96	10.29	12.93	13.53	11.16	—
	權益報酬率（%）	11.70	13.86	18.34	19.00	15.24	—
	稅前純益占實收資本額比率(%)	58.63	63.89	101.97	117.50	92.66	—
	純益率（%）	24.71	28.76	31.32	34.45	33.81	—
	每股盈餘（元）	5.07	6.23	9.01	10.32	8.86	—
現金流量	現金流量比率（%）	48.86	17.73	51.59	42.44	45.92	—
	現金流量允當比率（%）	70.24	63.84	67.19	65.92	52.76	—
	現金再投資比率（%）	1.95	-1.57	7.37	-0.05	-0.48	—
槓桿度	營運槓桿度	5.09	4.48	3.76	5.86	11.43	—
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.00	1.01	1.00	—

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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：112 年長期資金占不動產、廠房及設備比率下降，主係新廠房建置完工所致。
2. 流動比率：112 年流動比率下降，主要係現金及約當現金較 111 年減少及去化存貨所致。
3. 速動比率：112 年速動比率下降，主要係現金及約當現金較 111 年減少及去化存貨所致。
4. 利息保障倍數：112 年利息保障倍數下降，主係獲利較 111 年減少所致。
5. 應收款項週轉率（次）：112 年應收款項週轉率下降，主係營收較 111 年減少所致。
6. 平均收現日數：112 年平均收現日數上升，主係營收較 111 年減少所致。
7. 應付款項週轉率（次）：112 年應付款項週轉率下降，主係支付新廠房工程款，應付票據尚未兌現所致。
8. 不動產、廠房及設備週轉率（次）：112 年不動產、廠房及設備週轉率下降，主係新廠房建置完工所致。
9. 稅前純益占實收資本額比率(%)：112 年稅前純益占實收資本額比率下降，主係稅前純益較 111 年減少所致。
10. 現金再投資比率(%)：112 年現金再投資比率下降，主係新廠房建置完工，使不動產、廠房及設備增加所致。
11. 營運槓桿度：112 年營運槓桿度下降，主要係營業淨利率較 111 年減少，固定成本佔比上升所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：計算公式列示如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

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)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

宇隆科技股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一一二年度財務報表(含合併及個體財務報表)，財務報表業經委託安永聯合會計師事務所陳明宏會計師及羅文振會計師查核完竣，並出具查核報告。上述財務報表經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之相關規定，備具報告書，敬請　鑒察。

宇隆科技股份有限公司

審計委員會召集人：黃立恒

中　華　民　國　一　一　三　年　三　月　七　日

四、最近年度財務報告

請參閱第 144 頁至第 213 頁

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

請參閱第 214 頁至第 280 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響

無此情形。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

最近二年度合併資產、負債及股東權益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：

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	111 年度	112 年度	差異	
			金額	%
流動資產	2,869,473	2,942,940	73,467	2.56
不動產、廠房及設備	1,525,264	1,937,581	412,317	27.03
無形資產	8,266	10,311	2,045	24.74
其他資產	579,878	276,251	(303,627)	(52.36)
資產總額	4,982,881	5,167,083	184,202	3.70
流動負債	1,033,194	983,865	(49,329)	(4.77)
非流動負債	501,678	599,640	97,962	19.53
負債總額	1,534,872	1,583,505	48,633	3.17
歸屬於母公司業主之權益	3,433,712	3,573,189	139,477	4.06
股本	602,881	602,881	—	—
資本公積	818,217	818,217	—	—
保留盈餘	2,149,968	2,322,197	172,229	8.01
其他權益	(137,354)	(170,106)	(32,752)	23.84
庫藏股票	—	—	—	—
非控制權益	14,297	10,389	(3,908)	(27.33)
權益總額	3,448,009	3,583,578	135,569	3.93

重大變動項目說明：(增減變動比率逾 20%，且其變動金額達一仟萬元者)

1. 不動產、廠房及設備增加：主係新廠房建置完工所致。
2. 其他資產減少：主要係新廠房建置完工，預付款項轉列不動產、廠房及設備所致。
3. 其他權益減少：主要係因匯率波動，使「國外營運機構財務報表換算之兌換差額」減少所致。
4. 非控制權益減少：主要係對子公司 MSAT 非 100%控制且 112 年虧損所致。

二、財務績效

1.最近二年度合併營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	112 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入	3,350,323	3,337,485	(12,838)	(0.38)
營業毛利	1,103,636	1,091,194	(12,442)	(1.13)
營業損益	544,806	531,808	(12,998)	(2.39)
營業外收入及支出	230,007	39,432	(190,575)	(82.86)
稅前淨利	774,813	571,240	(203,573)	(26.27)
繼續營業單位本期淨利	613,553	529,930	(83,623)	(13.63)
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨利（損）	613,553	529,930	(83,623)	(13.63)
本期其他綜合損益（稅後淨額）	21,763	(32,632)	(54,395)	(249.94)
本期綜合損益總額	635,316	497,298	(138,018)	(21.72)
淨利歸屬於母公司業主	622,346	533,958	(88,388)	(14.20)
淨利歸屬於非控制權益	(8,793)	(4,028)	4,765	(54.19)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	642,893	501,206	(141,687)	(22.04)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(7,577)	(3,908)	3,669	(48.42)

重大變動項目說明：（增減變動比率逾 20%者，且其變動金額達一仟萬元）

1. 營業外收入及支出減少：主要係外幣兌換利益較 111 年減少。
2. 稅前淨利：主要係外幣兌換利益較 111 年減少。
3. 本期其他綜合損益(稅後淨額)減少：主要係因匯率波動，使「國外營運機構財務報表換算之兌換差額」減少所致。
4. 本期綜合損益總額、綜合損益總額歸屬於母公司業主減少：主要係獲利較 111 年減少。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

113年度預期出貨量係依整體產能狀況、預估合約與現有客戶訂單成長而來。預期出貨量在新產能挹注之下將穩健成長。

三、現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

1.最近年度現金流量變動之分析

年度 項目	111 年度	112 年度	增（減）比例%
現金流量比率	75.91	90.93	19.79
現金流量允當比率	90.74	93.98	3.57
現金再投資比率	8.31	8.91	7.22
增減比例變動分析說明：（增減比例達 20%以上者） 1. 現金流量比率：主要係營業活動淨現金流量增加所致。			

2.流動性不足之改善計畫：無。

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	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年來自投資及融資活動淨現金流量	預計現金剩餘（不足）數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,286,726	833,719	(1,608,318)	512,127	不適用	不適用
1.未來一年度現金流量變動情形分析 (1)營業活動：本公司預計營業規模將持續擴張，故預期營收將成長並獲利，致營業活動產生淨現金流入。 (2)投資活動：本公司預計持續擴充資本支出，將導致投資活動產生淨現金流出。 (3)融資活動：本公司預計償還借款及發放現金股利致融資活動產生淨現金流出。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

112 年度截至目前為止重大資本支出為因應未來營收成長而擴建廠房及新增購置設備。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：仟元

項目	截至112.12.31投資金額(註3)	112年度認列之投資收益	投資政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
TIPO INTERNATIONAL CO.,LTD.	946,313	410,111	轉投資控股	係認列東莞信豐及浙江宇鑽之投資損益所致	—	視營運情況而定
香港信豐企業有限公司(註 1)	216,811	313,562	轉投資控股	係認列東莞信豐之投資損益所致	—	視營運情況而定
東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司(註 2)	230,289	313,624	買賣製造	係營收成長，且成本控制得宜所致	—	視營運情況而定
浙江宇鑽精密元件有限公司(註 1)	686,956	68,723	買賣製造	係營收成長，且成本控制得宜所致	—	視營運情況而定
T&M Joint (Cayman)Holding Co.,Ltd(註 4)	61,760	(2,237)	轉投資控股	係認列Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd之投資損益所致	—	視營運情況而定
Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd(註 5)	204,635	(5,922)	製造	尚未達規模經濟。	—	視營運情況而定
泰孚科技股份有限公司(註 6)	900	(34)	買賣	設立初期，尚未營運所致。	—	視營運情況而定

註 1：係 TIPO International Co.,Ltd 100%持股之子公司。

註 2：係香港信豐企業有限公司持股之子公司。

註 3：係自台灣匯出累計投資金額

註 4：係本公司 35.71%持股之子公司。

註 5：係 T&M Joint (Cayman)Holding Co.,Ltd 99.99%持股之子公司。

註 6：係於 112 年 7 月 25 日設立。

六、風險事項分析評估

董事會在幫助公司辨認及管理經濟風險時，扮演重要角色。宇隆公司的風險管理組織於民國 109 年 5 月經董事會通過風險管理政策。風險管理單位定期向內部及外部與風險事件相關之利害關係人溝通風險事件及風險應變計畫等資訊。

宇隆科技公司風險政策係由總經理或各廠最高主管依風險類型召集權責單位組成之跨功能小組執行風險管理措施，並強調全員全面風險控管，平時落實各層級的防範，以有效作好風險管理。並積極建立風險管理意識，並因應環境變動作動態調整，以及強化各部門主管及員工瞭解本公司風險管理的政策、流程，以及風險辨識等事項。

風險管理範疇

- 符合法令及其變動之因應機制
- 全球或區域性經濟情勢
- 產業市場變化及供需因應
- 技術發展與競爭優勢
- 財務交易及策略性投資風險
- 各種因人為、天災變動之因應

企業風險管理架構

- 風險鑑別及風險評估
  - 董事會及風險小組審視並核准風險策略之執行及風險管控之優先順序風險
  - 風險管理執行小組以風險辨別並評估風險事件發生頻率及營運衝擊

↓

- 風險控制及風險授權
  - 進行跨組織的風險溝通並探討符合成本效益的風險控制方案
  - 風險管理小組負責執行風險控制方案
  - 風險控制納入內控自評年度審查

↓

- 風險對應
  - 危機管理及危機應變計畫
  - 重大危機事件應變機制
  - 企業營運持續計畫

↓

- 風險控制及風險報告
  - 風險控制方案之執行成效由風險專案彙整，分別向風險小組及董事會進行報告。

(一)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.利率變動影響

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於浮動利率債務工具投資、固定利率借款及浮動利率借款。

本集團以維持適當之固定及浮動利率之組合以管理利率風險，惟因不符合避險會計之規定，未適用避險會計。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括短期固定利率借款合約及長期浮動利率借款合約，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將減少/增加640仟元及526仟元。

2.匯率變動影響

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或支出所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，前述自然避險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計處理；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益增減之影響。本集團之匯率風險主要受美元及人民幣匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美元升值/貶值1%時，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將分別減少/增加2,597仟元及4,240仟元；權益則無影響。

當新台幣對人民幣升值/貶值1%時，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將分別減少/增加11,628仟元及4,224仟元；權益則無影響。

當新台幣對歐元升值/貶值1%時，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將分別減少/增加503仟元及770仟元；權益則無影響。

3.通貨膨脹影響

國際原物料行情波動劇烈亦可能對本公司及子公司的損益帶來負面影響。在面對通貨膨脹因應措施上，本公司及子公司將隨時注意原物料市場行情變化，適時購入生產所需原料，並加強存貨控管，以降低因原物料價格變動對公司損益造成的影響。

(二)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.從事高風險、高槓桿投資：

本公司及子公司財務操作係以保守穩健為原則，不從事高風險、高槓桿投資。

2.資金貸與他人：

若公司因業務需要而遇有需進行資金融通之必要時，將依公司訂定之「資金貸與他人作業程序」辦理，並依法令規定及時且正確公告各項資金貸與他人之資訊。

3.背書保證：

若公司遇有需進行為他人背書保證之必要時，將依公司訂定之「背書保證作業程序」辦理，並依法令規定及時且正確的公告各項為他人背書保證之資訊。

4.衍生性商品交易：

若公司遇有需進行衍生性商品交易之必要時，將依公司訂定之「取得或處理資產管理辦法」及「從事衍生性商品交易管理辦法」辦理，並依法令規定及時且正確的公告各項交易資訊。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.未來研發計畫

(1)新產品之開發、設計與改良

a.真空熱處理技術
b.鋁合金表面處理技術
c.精密鍛造技術
d.刀具研磨及鍍膜
e.階梯搪磨技術
f.精密內外孔研磨
g.高潔淨度製程及量測
h.微型雷射焊接
i.槍鑽加工技術
j.花鍵滾齒技術

(2)客戶專案設計與計畫執行

a.精密感測器之相關元件開發
b.避震系統之相關元件開發
c.引擎正時系統之相關元件開發
d.引擎噴油本體元件開發

e.自行車花鼓及治具開發
f.電動手術刀刀柄開發

(3)新技術之研究、開發與應用。

a.研磨介質(無水研磨)開發
b.工件表面清潔度提升
c.尼龍刷拋毛頭製程優化-沖床及模具開發
d.高壓水去毛刺製程開發
e.銑床 4.5 軸加工去毛刺製程開發
f.車床雙主軸雙刀塔技術開發

2.預計投入研發費用

關於研發費用金額投入已依新技術開發進度逐步編列，113 年預計研發費用為 254,675 仟元，未來隨營業額的成長，將可逐步提高年度研發費用，藉以支持未來研發計畫，增加本公司及子公司市場上競爭力。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司除日常營運均依循國內外相關法令規範辦理外，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握並因應市場環境變化，截至目前為止，國內外重要政策及法律變動並未對公司財務業務產生重大影響。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司除隨時注意所處產業相關之科技改變及技術發展演變，並透過與客戶密切合作過程掌握產業最新發展趨勢，加上不斷地加強提升自行之研發能力，並積極擴展未來之市場應用領域，故科技改變(包含資通安全風險)及產業變化對公司財務業務並無重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及子公司自成立以來，企業形象良好，遵守相關法令規定，積極推動各項品質認證，同時保持和諧之勞資與地方關係，以持續維持優良企業形象，截至目前為止，並無任何影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司及子公司本年度並無併購之情形，截至年報刊印日止亦無重大之本支出之計畫。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司及子公司為滿足未來市場及客戶需求，已進行擴建廠房中，擬擴充產能，增加生產規模，以爭取業務契機。擴充廠房之資金將以增資款來支付，故擴充廠房設備可能產生之風險尚屬有限。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，並無單一供應商之進貨比重超過進貨淨額20%之情形。本公司與各供應商間維持長期良好之合作關係，供貨來源尚屬穩定，未有因供貨短缺致影響生產作業之情事。未來隨著新產品之不斷開發，本公司及子公司將逐步增加供貨來源，以確保產能供應之無虞。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司及子公司民國111年及112年前十大客戶之銷貨淨額比重分別為71.56%及73.54%；最大客戶111年及112年銷貨淨額比重各為18.43%及12.16%，無銷貨集中之情事，故風險應屬有限。

因應措施：

A.擴充產能以因應業務

本公司及子公司積極拓展國際大廠並取得認證，致力提升生產效率及產品良率，除充分運用現有產能外，為因應未來業務成長步入快速成長階段，本年度本公司及子公司廠房擴建完成，以因應業務成長，滿足客戶訂單需求，並發揮經濟規模效益，並進一步降低銷貨集中單一客戶之風險。

B.以技術合作為基礎，參與研發設計，提高公司附加價值

本公司及子公司並非僅為被動接受訂單之生產製造廠商，本公司及子公司藉由以往與Bosch集團合作並獲其信賴之技術為基礎，積極爭取參與其與汽車大廠之開發計畫，以提升自我研發能力，透過銷貨客戶共同參與最終品牌銷售廠商之研發設計與開發計畫之過程，藉此搶得市場先機，亦同時提高公司之附加價值。

(十)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

從112年度截至年報刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無有股權大量移轉之情事，且經營階層亦無重大變動，故對本公司之營運無重大影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

七、其他重要事項、風險及因應措施

無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖

2.關係企業基本資料

單位；新台幣仟元

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
TIPO International Co.,Ltd	97.05.14	Vistra Coporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Round, Apia, Samoa	946,313	投資控股
香港信豐企業有限公司	93.11.17	Room 2, 4/F., Winning Commercial Building, 46 & 48 Hillwood Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong	216,811	投資控股
東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	85.03.25	廣東省東莞市長安鎮上角管理區上興路45號	230,289	精密金屬零件之加工、製造及買賣
浙江宇鑽精密元件有限公司	99.06.28	浙江省嘉興市嘉善縣姚庄鎮洪福東路69号	848,585	精密金屬零件之加工、製造及買賣
T&M Joint (Cayman)Holding Co.,Ltd	103.07.22	P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands	204,687	投資控股
Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd	101.10.26	588 Moo 7 Thatoom Srimahaphot, Prachinburi 25140, Thailand	204,637	精密金屬鍛造
泰孚科技股份有限公司	112.07.25	台中市西屯區惠來里市政路 402 號 21 樓之 6	900	精密金屬零件之加工、製造及買賣

註 1：本公司之關係企業皆無持有本公司股份。
註 2：係屬有限公司，故無發行股份。

3.推定為有控制與從屬關者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

宇隆科技及其關係企業專精技術在精密金屬零件的開發生產製造，產品應用於汽車引擎系統、工業通信應用之連接器、感應器、溫控設備、工業自動化、醫療器材零組件、高階自行車零組件等。宇隆科技在中國大陸、泰國等地均設立生產工廠，提供全球客戶快速服務與產品技術服務。

5.關係企業董事、監察人及總經理

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
TIPO International Co.,Ltd	董事長	劉俊昌	-	-
香港信豐企業有限公司	董事長	劉俊昌	-	-
東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	董事長	劉俊昌	-	-
浙江宇鑽精密元件有限公司	董事長	劉俊昌	-	-
T&M Joint (Cayman)Holding Co.,Ltd	董事	劉俊昌	-	-
Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd	總經理	陳炳和	1	0%
泰孚科技股份有限公司	董事長	劉俊昌	-	-

6.各關係企業營運概況

112 年 12 月 31 日單位：新台幣仟元(每股盈餘為元)

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期(損)益(稅後)	每股盈餘(稅後)
TIPO International Co.,Ltd	946,313	2,601,048	42,604	2,558,444	—	(9,255)	410,793	13.19
香港信豐企業有限公司	216,811	1,349,468	—	1,349,468	—	(152)	313,562	—
東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	230,289	1,573,996	228,164	1,345,832	1,506,654	314,024	314,075	—
浙江宇鑽精密元件有限公司	848,585	1,621,098	221,609	1,399,489	988,302	78,566	81,158	—
T&M Joint (Cayman)Holding Co.,Ltd	204,687	18,328	2,169	16,159	—	(265)	(6,266)	—
Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd	900	59,554	41,227	18,327	24,741	(7,761)	(5,956)	—
泰孚科技股份有限公司	900	866	—	866	—	(36)	(34)	—

(二)關係企業合併財務報表

本公司 112 年度(自 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編入母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。(詳本年報第 144 頁-212 頁)

(三)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無此情形。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

無此情形。

四、 最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

無此情形。

五、 其他必要補充說明事項

無此情形。

宇隆科技股份有限公司

及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國 112 及 111 年度

聲　明　書

本公司民國一一二年度（自民國一一二年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則公報第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

宇隆科技股份有限公司

負責人：劉俊昌

中華民國一一三年三月七日

安永聯合會計師事務所
40756台中市市政北七路186號26樓
26F, No. 186, Shizheng N. 7th Rd., Xitun Dist.,
Taichung City, Taiwan, R.O.C.
Tel: 886 4 2259 8999
Fax: 886 4 2259 7999
www.ey.com/tw

會計師查核報告

宇隆科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

宇隆科技股份有限公司及其子公司民國一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、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，基於本會計師之查核結果，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、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達宇隆科技股份有限公司及其子公司民國一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與宇隆科技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。基於本會計師之查核結果，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，對宇隆科技股份有限公司及其子公司民國一一二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。

EY安永
Building a better working world

應收帳款減損

截至民國一一二年十二月三十一日止，宇隆科技股份有限公司及其子公司應收帳款淨額及備抵損失之帳面金額分別為779,001仟元及9,110仟元，應收帳款淨額占合併資產總額15%，對於財務報表係屬重大。由於主要客戶應收帳款占宇隆科技股份有限公司及其子公司應收帳款比率較高，故應收帳款收回情況是宇隆科技股份有限公司及其子公司營運資金管理的關鍵要素。應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程須對應收帳款適當區分群組，並判斷分析衡量過程相關假設之運用，包括適當之帳齡區間、各帳齡區間損失率及其前瞻資訊之考量，基於衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，涉及管理階層重大判斷，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括（但不限於），瞭解並測試管理階層針對顧客信用風險評估所建立之內部控制制度有效性；評估公司提列備抵呆帳政策之適當性，瞭解對採用準備矩陣進行測試，包括評估各組帳齡區間之決定是否合理、測試一年間以滾動率計算之損失率相關統計資訊(包括平均損失率)；抽核適當樣本依交易條件重新計算帳齡之正確性、針對個別客戶逾期金額重大或天數較長者，評估其合理性；針對非個別重大之客戶(群組評估)，依呆帳政策重新計算備抵呆帳金額之合理性、抽選樣本執行應收帳款函證並複核應收帳款之期後收款情形，評估其可收回性。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六中有關應收帳款及相關風險揭露的適當性。

存貨評價

截至民國一一二年十二月三十一日止，宇隆科技股份有限公司及其子公司帳列存貨淨額及備抵存貨跌價之帳面金額分別為738,615仟元及54,127仟元，存貨淨額占合併資產總額14%，宇隆科技股份有限公司及其子公司製造並銷售車用零件，主要原料係為鋼鐵等。由於原料及製成品受國際價格波動影響，可能導致存貨價格變動幅度大，致影響淨變現價值之計算複雜，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括但不限於，瞭解管理階層提列備抵跌價及呆滯金額之會計政策適當性、測試存貨評價所建立之內控制度有效性；測試管理階層評估存貨淨變現價值之正確性；觀察與評估管理階層之盤點計劃與執行，以確認存貨之數量與狀態；取得存貨庫齡表測試存貨庫齡之正確性並核至其入出庫紀錄。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六中有關存貨及相關風險揭露的適當性。

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、國際財務報導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宇隆科技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宇隆科技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。

宇隆科技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。

EY安永
Building a better working world

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

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，惟其目的非對宇隆科技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，以及使宇隆科技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宇隆科技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。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對宇隆科技股份有限公司及其子公司民國一一二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。

其他

宇隆科技股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證審字第 1060027042 號
金管證審字第 1110348358 號

陳明宏 陳明宏

會計師：

羅文振 羅文振

中華民國一一三年三月七日

宇隆科技股份有限公司

合併資產負債表

民國一一二年十二月三十一日及一一一年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

資產			一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	$1,286,726	25	$1,212,776	24
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四、六.2及八	1,224	-	1,023	-
1150	應收票據	六.12	127	-	3,186	-
1170	應收帳款	四、五、六.3、12及七	779,001	15	677,816	14
1200	其他應收款		15,671	-	3,494	-
1220	本期所得稅資產	四	-	-	608	-
130x	存貨	四、五及六.4	738,615	14	898,869	18
1410	預付款項		81,365	2	50,814	1
1470	其他流動資產		40,211	1	20,887	1
11xx	流動資產合計		2,942,940	57	2,869,473	58
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	四、六.5及八	1,937,581	38	1,525,264	31
1755	使用權資產	四及六.13	40,574	1	89,936	2
1780	無形資產	四	10,311	-	8,266	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.17	14,522	-	15,492	-
1900	其他非流動資產	六.6	221,155	4	474,450	9
15xx	非流動資產合計		2,224,143	43	2,113,408	42
1xxx	資產總計		$5,167,083	100	$4,982,881	100

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：劉俊昌　　經理人：蔡銘東　　會計主管：吳曉蓁

宇隆科技股份有限公司

合併資產負債表

民國一一二年十二月三十一日及一一一年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

代碼	負債及權益 會計項目	附註	一一二年十二月三十一日 金額	%	一一一年十二月三十一日 金額	%
	流動負債					
2130	合約負債-流動	四及六.11	$300	-	$941	-
2150	應付票據	四	132,047	2	98,233	2
2170	應付帳款	四	321,105	6	240,335	5
2200	其他應付款	六.7	254,591	5	303,447	6
2230	本期所得稅負債	四及六.17	85,890	2	194,174	4
2280	租賃負債-流動	四及六.13	19,122	-	48,028	1
2300	其他流動負債		62,285	1	19,582	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六.8	108,525	2	128,454	3
21xx	流動負債小計		983,865	18	1,033,194	21
	非流動負債					
2540	長期借款	四及六.8	531,702	10	397,905	8
2570	遞延所得稅負債	四及六.17	48,358	1	57,970	1
2580	租賃負債-非流動	四及六.13	19,320	-	44,492	1
2670	其他非流動負債		260	-	1,311	-
25xx	非流動負債小計		599,640	11	501,678	10
2xxx	負債合計		1,583,505	29	1,534,872	31
31xx	歸屬於母公司業主之權益	六.10				
3100	股本					
3110	普通股		602,881	12	602,881	12
3200	資本公積		818,217	16	818,217	16
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		444,771	9	382,536	8
3320	特別盈餘公積		137,354	3	157,901	3
3350	未分配盈餘		1,740,072	34	1,609,531	32
	保留盈餘小計		2,322,197	46	2,149,968	43
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(170,106)	(3)	(137,354)	(2)
	歸屬於母公司業主之權益合計		3,573,189	71	3,433,712	69
36xx	非控制權益	六.10	10,389	-	14,297	-
3xxx	權益合計		3,583,578	71	3,448,009	69
3xxx	負債及權益總計		$5,167,083	100	$4,982,881	100

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：劉俊昌　　經理人：蔡銘東　　會計主管：吳曉筑

宇隆科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

代碼	會計項目	附註	一一二年度		一一一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六.11及七	$3,337,485	100	$3,350,323	100
5000	營業成本	六.4、9、13及14	(2,246,291)	(67)	(2,246,687)	(67)
5900	營業毛利		1,091,194	33	1,103,636	33
6000	營業費用	六.9、13及14				
6100	推銷費用		(57,472)	(2)	(39,659)	(1)
6200	管理費用		(276,687)	(8)	(332,172)	(10)
6300	研發費用		(224,708)	(7)	(185,235)	(6)
6450	預期信用減損損失	六.12	(519)	-	(1,764)	-
	營業費用合計		(559,386)	(17)	(558,830)	(17)
6900	營業利益		531,808	16	544,806	16
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.15	47,706	1	49,442	1
7020	其他利益及損失	六.15	(5,371)	-	187,983	6
7050	財務成本	四及六.15	(2,903)	-	(7,418)	-
	營業外收入及支出合計		39,432	1	230,007	7
7900	稅前淨利		571,240	17	774,813	23
7950	所得稅費用	四及六.17	(41,310)	(1)	(161,260)	(5)
8200	本期淨利		529,930	16	613,553	18
8300	其他綜合損益	六.16				
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		(40,820)	(1)	26,899	1
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		8,188	-	(5,136)	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(32,632)	(1)	21,763	1
8500	本期綜合損益總額		$497,298	15	$635,316	19
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		$533,958		$622,346	
8620	非控制權益		(4,028)		(8,793)	
			$529,930		$613,553	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		$501,206		$642,893	
8720	非控制權益		(3,908)		(7,577)	
			$497,298		$635,316	
	每股盈餘	六.18				
9750	基本每股盈餘(元)		$8.86		$10.32	
9850	稀釋每股盈餘(元)		$8.83		$10.28	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：劉俊昌　　經理人：蔡銘東　　會計主管：吳曉蕓

宇隆科技股份有限公司

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

項　　目	附註	歸屬於母公司業主之權益							非控制權益	權益總額
		股　本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目	總　計		
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額			
民國一一一年一月一日餘額		$602,881	$962,908	$328,260	$146,683	$1,233,543	$(157,901)	$3,116,374	$21,874	$3,138,248
一一0年度盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	六.10			54,276		(54,276)		-		-
提列特別盈餘公積	六.10				11,218	(11,218)		-		-
普通股現金股利	六.10					(180,864)		(180,864)		(180,864)
資本公積配發現金股利			(144,691)					(144,691)		(144,691)
一一一年度淨利						622,346		622,346	(8,793)	613,553
一一一年度其他綜合損益							20,547	20,547	1,216	21,763
本期綜合損益總額	六.16					622,346	20,547	642,893	(7,577)	635,316
民國一一一年十二月三十一日餘額		$602,881	$818,217	$382,536	$157,901	$1,609,531	$(137,354)	$3,433,712	$14,297	$3,448,009
民國一一二年一月一日餘額		$602,881	$818,217	$382,536	$157,901	$1,609,531	$(137,354)	$3,433,712	$14,297	$3,448,009
一一一年度盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	六.10			62,235		(62,235)		-		-
迴轉特別盈餘公積	六.10				(20,547)	20,547		-		-
普通股現金股利	六.10					(361,729)		(361,729)		(361,729)
一一二年度淨利						533,958		533,958	(4,028)	529,930
一一二年度其他綜合損益							(32,752)	(32,752)	120	(32,632)
本期綜合損益總額	六.16					533,958	(32,752)	501,206	(3,908)	497,298
民國一一二年十二月三十一日餘額		$602,881	$818,217	$444,771	$137,354	$1,740,072	$(170,106)	$3,573,189	$10,389	$3,583,578

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：劉俊昌　　經理人：蔡銘東　　會計主管：吳曉蕊

宇隆科技股份有限公司

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

項　　目	附註	一一二年度	一一一年度	項　　目	附註	一一二年度	一一一年度
營業活動之現金流量：				投資活動之現金流量：			
本期稅前淨利		$571,240	$774,813	取得不動產、廠房及設備		(48,450)	(175,979)
調整項目：				處分不動產、廠房及設備		22,374	13,668
收益費損項目：				取得無形資產		(3,129)	(2,054)
折舊費用		311,183	314,618	其他非流動資產增加		(483,658)	(289,550)
各項攤銷費用		6,701	5,572	收取之利息		17,242	12,386
預期信用減損損失		519	1,764	投資活動之淨現金流出		(495,621)	(441,529)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益		-	(2,517)	籌資活動之現金流量：			
財務成本		2,903	7,418	新增短期借款		134,000	834,238
利息收入		(17,294)	(12,984)	償還短期借款		(134,000)	(1,267,930)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益		(1,749)	(3,982)	舉借長期借款(含一年內到期)		245,655	221,010
存貨跌價及呆滯(回升利益)損失		(17,386)	15,387	償還長期借款(含一年內到期)		(131,787)	(72,050)
與營業活動相關之資產/負債變動數：				租賃本金償還		(60,663)	(55,256)
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少		-	755	發放現金股利		(361,729)	(325,555)
按推銷後成本衡量之金融資產-流動增加		(201)	(8)	支付之利息		(2,823)	(7,423)
應收票據減少		633	5,653	籌資活動之淨現金流出		(311,347)	(672,966)
應收帳款增加		(112,814)	(105,119)	匯率變動影響數		(13,735)	(9,948)
其他應收款(增加)減少		(12,177)	10,955	本期現金及約當現金增加(減少)數		73,950	(414,140)
存貨減少(增加)		157,620	(203,621)	期初現金及約當現金餘額		1,212,776	1,626,916
預付款項增加		(32,104)	(19,468)	期末現金及約當現金餘額	四.六.1	$1,286,726	$1,212,776
其他流動資產增加		(19,324)	(12,773)				
合約負債(減少)增加		(641)	676				
應付票據增加		113,949	25,815				
應付帳款增加		88,805	26,418				
其他應付款(減少)增加		(38,972)	29,309				
其他流動負債增加(減少)		42,819	(133)				
其他非流動負債減少		(1,051)	-				
營運產生之現金流入		1,042,659	858,638				
所得稅支付數		(148,006)	(148,335)				
營運活動之淨現金流入		894,653	710,303				

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：劉俊昌　

經理人：蔡銘東　

會計主管：吳曉芸　

宇隆科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一一二年一月一日至十二月三十一日及
民國一一一年一月一日至十二月三十一日
（金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

本公司設立於民國七十六年十二月二十九日，主要經營氣動工具、機械零件、五金零件、木工車床、木工鉋床等製造，光學零件加工、製造、買賣及前項產品之進出口貿易業務。基於營運管理之目的於民國九十九年六月經董事會決議以民國九十九年八月一日為合併基準日與100%持有之轉投資公司宇柏投資股份有限公司及宇麗投資股份有限公司進行簡易合併，本公司為合併存續公司。

本公司業於民國一００年八月經主管機關核准股票上櫃，並於民國一００年十一月十四日正式於財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣。民國一０八年六月二十八日向台灣證券交易所提出股票上市買賣申請，並經核准於民國一０八年九月十七日正式掛牌上市，主要註冊地及主要營運據點位於臺中港科技產業園區台中市梧棲區經二路59號。伸興工業股份有限公司為本公司之母公司，並為本公司所屬集團之最終控制者。

二、 通過財務報告之日期及程序

本公司及子公司(以下簡稱本集團)民國一一二年度及一一一年度之合併財務報告業經董事會於民國一一三年三月七日通過發布。

三、 新發布及修訂準則及解釋之適用

1.首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本集團已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一二年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本集團並無重大影響。

2.截至財務報告通過發布日為止，本集團尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
2	售後租回中之租賃負債 (國際財務報導準則第16號之修正)	民國113年1月1日
3	合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
4	供應商融資安排(國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正)	民國113年1月1日

(1) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(2) 售後租回中之租賃負債 (國際財務報導準則第16號之修正)

此係針對國際財務報導準則第16號「租賃」賣方兼承租人於售後租回交易增加額外會計處理以增進準則之一致適用。

(3) 合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後十二個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

(4) 供應商融資安排(國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正)

此修正除增加供應商融資安排之說明外，並就供應商融資安排新增相關之揭露。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國113年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本集團評估新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

3.截至財務報告通過發布日為止，本集團未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	缺乏可兌換性(國際會計準則第21號之修正)	民國114年1月1日

(1) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」與國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第 28 號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第 10 號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第 28 號之前述規定，當構成國際財務報導準則第 3 號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第 10 號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第 3 號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

(2) 國際財務報導準則第 17 號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，含括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國106年5月發布後，另於民國109年及111年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後2年(亦即由原先民國110年1月1日延後至民國112年1月1日)

並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第4號「保險合約」)

(3) 缺乏可兌換性(國際會計準則第 21 號之修正)

此修正係說明貨幣間之可兌換性與缺乏可兌換性，及貨幣缺乏可兌換性時之匯率如何決定，並就貨幣缺乏可兌換性時增加額外之揭露規定。該等修正自民國 114 年 1 月 1 日以後開始之會計年度適用。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，該新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1.遵循聲明

本集團民國一一二年度及一一一年度之合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2.編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，合併財務報表均以新台幣仟元為單位。

3.合併概況

合併財務報表編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

(1)對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
(2)來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
(3)使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本公司直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本公司考量所有

攸關事實及情況以評估其是否對被投資者具有權力，包括：

(1)與被投資者其他表決權持有人間之合約協議
(2)由其他合約協議所產生之權利
(3)表決權及潛在表決權

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司即重評估是否仍控制被投資者。

子公司自收購日(即本公司取得控制之日)起，即全部編入合併報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

子公司綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額亦然。

若本公司喪失對子公司之控制，則：

(1)除列子公司之資產(包括商譽)和負債；
(2)除列任何非控制權益之帳面金額；
(3)認列取得對價之公允價值；
(4)認列所保留任何投資之公允價值；
(5)重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益，或依其他國際財務報導準則之規定直接轉入保留盈餘；
(6)認列所產生之差額為當期損益。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比 112.12.31	所持有權益百分比 111.12.31
宇隆科技股份有限公司	TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.(SAMOA) [以下簡稱TIPO]	財務投資及進出口貿易	100%	100%
宇隆科技股份有限公司	T&M Joint (Cayman) Holding Co., Ltd. (註) [以下簡稱T&M]	轉投資MSAT之控股公司	35.71%	35.71%
宇隆科技股份有限公司	泰孚科技股份有限公司 [以下簡稱泰孚]	進出口貿易	100%	(註2)
TIPO	香港信豐企業有限公司 [以下簡稱香港信豐]	轉投資東莞信豐之控股公司	100%	100%
TIPO、東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	浙江宇鑽精密元件有限公司 [以下簡稱浙江宇鑽]	電腦、醫療器材、光學、汽車、光電、精密五金等零件產品之生產銷售	100%	100%
香港信豐企業有限公司	東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司 [以下簡稱東莞信豐]	電腦、醫療器材、光學、汽車、光電、精密五金等零件產品之生產銷售	100%	100%
T&M	Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd. [以下簡稱MSAT]	生產鍛造之產品	99.9991%	99.9991%

註1. 本公司自民國一0七年一月一日起，將T&M納入合併財務報表編製主體。此係因本公司為T&M單一最大股東，T&M剩餘之權益為許多其他股東所廣泛持有，且於無合約權利情況下，本公司已取得達相對多數表決權之委託書，並可任命T&M有能力主導攸關活動之主要管理人員等因素，故本公司判定即使持有少於50%表決權，對T&M具有控制。

註2.泰孚科技股份有限公司，係於民國一一二年七月二十五日設立。

4.外幣交易

本集團之合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。集團內的每一個體係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。

集團內個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。

(1) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。

(2) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

5.外幣財務報表之換算

編製合併財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損

益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

本集團因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

6.資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

(1)預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
(2)主要為交易目的而持有該資產。
(3)預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
(4)現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

(1)預期於其正常營業週期中清償該負債。
(2)主要為交易目的而持有該負債。
(3)預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
(4)不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

7.現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資。

8.金融工具

金融資產與金融負債於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1)金融資產之認列與衡量

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本集團以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

A.管理金融資產之經營模式
B.金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

A.管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
B.金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
A.如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本

B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

A.管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

A.除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益
B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
(a)如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
(b)非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

(2)金融資產減損

本集團對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本集團以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
B. 貨幣時間價值
C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本集團採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本集團採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本集團於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3)金融資產除列

本集團持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

A.來自金融資產現金流量之合約權利終止。
B.已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
C.既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4)金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本集團發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具係指表彰本集團於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本集團發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

A. 其取得之主要目的為短期內出售；
B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A.該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
B.一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利息法衡量。當金融負債除列及透過有效利息法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本集團與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

衍生工具之原始認列係以衍生工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債。衍生工具公允價值變動直接認列於損益，惟涉及避險且屬有效部分者，則依避

險類型認列於損益或權益項下。

主契約為非金融資產或金融負債者，當嵌入於主契約之衍生工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。

9.公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

(1)該資產或負債之主要市場，或
(2)若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是集團所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本集團採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

10.存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：
原物料/商品存貨－以實際進貨成本，採加權平均法。

製成品及在製品－包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

勞務提供係依據國際財務報導準則第15號之規定處理，非屬存貨範圍。

11.不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

資產項目	耐用年限
房屋及建築	5 ～ 50年
機器設備	2 ～ 15年
運輸設備	2 ～ 10年
租賃改良	2 ～ 25年
什項設備	2 ～ 30年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計值變動。

12.租賃

本集團就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本集團評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

(1)取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
(2)主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本集團將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本集團最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

集團為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本集團係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本集團於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

(1)固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
(2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
(3)殘值保證下承租人預期支付之金額；
(4)購買選擇權之行使價格，若本集團可合理確定將行使該選擇權；及
(5)租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本集團按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本集團於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

(1)租賃負債之原始衡量金額；
(2)於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
(3)承租人發生之任何原始直接成本；及
(4)承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本集團，或若使用權資產之成本反映本集團將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本集團自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本集團適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本集團於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本集團對短期租賃及低價值標的資產之租賃,選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎,將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

集團為出租人

本集團於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。於開始日，本集團於資產負債表認列融資租賃下所持有之資產，並按租賃投資淨額將其表達為應收融資租賃款。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本集團適用國際財務報導準則第15號規定分攤合約中之對價。

本集團按直線基礎或另一種有系統之基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

13.無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計值變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

本集團無形資產會計政策資訊彙總如下：

	電腦軟體成本	商標權	專利權	其他無形資產
耐用年限	2~10 年	10 年	9~10 年	非確定
使用之攤銷方法	直線法攤銷	直線法攤銷	直線法攤銷	不攤銷
內部產生或外部取得	外部取得	外部取得	外部取得	外部取得

14.非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

15.收入認列

本集團與客戶合約之收入主要係銷售商品，會計處理說明如下：

銷售商品

本集團製造並銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)時認列收入，主要商品為精密金屬零組件，以合約敘明之價格為基礎認列收入。

本集團銷售商品交易之授信期間為月結60天~90天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大

財務組成部分。

16.借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

17.退職後福利計畫

本集團員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本集團完全分離，故未列入上開合併財務報表中。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本集團每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

18.股份基礎給付交易

本集團與員工間權益交割之股份基礎給付交易，其成本係以權益工具之給與日公允價值衡量。公允價值係以適當之定價模式衡量。

權益交割之股份基礎給付交易之成本係於服務條件及績效條件達成之期間內逐期認列，並相對認列權益之增加。於既得日前每一報導期間結束日針對權益交割交易所認列之累計費用，係反映既得期間之經過及本集團對最終將既得之權益工具數量之最佳估計。每一報導期間期初及期末針對股份基礎給付交易所認列之累計成本變動數，則認列至該期間之損益。

流通在外選擇權之稀釋效果將於計算稀釋每股盈餘時，以額外股份計算其稀釋效果。

19.所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

(1)商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生之資產或負債原始認列，於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)，且於交易當時並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異。

(2)因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

(1)與非屬企業合併交易之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關，於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)，且於交易當時並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異。

(2)與投資子公司、關聯企業及聯合協議所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

依「國際租稅變革－支柱二規則範本(國際會計準則第12號之修正)」暫時性例外之規定 ，因此不得認列支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債亦不得揭露其相關資訊。

五、 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

1.判斷

在採用本集團會計政策之過程中，管理階層進行下列對合併財務報表金額認列最具有重大影響之判斷：

不具多數表決權時對子公司具有控制之判斷

本公司對部分子公司未持有多數表決權,惟經考量本公司對此等公司之絕對持股比率、其他股東之相對持股比率與股權分散程度、股東間之書面協議、潛在表決權及其他因素後，判斷對其具有控制。請詳附註四。

2.估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致

資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1)金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳附註十二。

(2)所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本集團營業所在地之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因集團個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

(3)應收款項-減損損失之估計

本集團應收款項減損損失之估計係採用存續期間預計信用損失金額衡量，將依據合約可收取之合約現金流量(帳面金額)與預期收取之現金流量(評估前瞻資訊)兩者間差額之現值為信用損失，惟短期應收款之折現影響不重大，信用損失以未折現之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，請詳附註六。

(4)存貨評價

存貨淨變現價值之估計值係考量存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌等情況，以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為之，請詳附註六。

(5)衡量租賃負債和使用權資產

本集團應國際財務報導準則第16號之規定，須衡量租賃負債及估計使用權資產。包括：決定租賃期間及決定租賃隱含利率。

本集團決定租賃期間為租賃之不可取消期間。併同下列兩者：

A. 租賃延長之選擇權所涵蓋之期間，若本集團可合理確定將行使該使用權；及
B. 租賃終止之選擇權所涵蓋之期間，若本集團可合理確定將不行使該選擇權。

租賃負債係按租賃隱含利率估計租賃給付之現值，該利率並非容易確定，本集團係使用增額借款利率做為折現率。

對用於衡量租賃負債所使用的假設，請詳附註四及附註六之說明。

六、 重要會計科目之說明

1.現金及約當現金

	112.12.31	111.12.31
庫存現金	$668	$1,541
銀行存款	1,286,058	1,211,235
合　　計	$1,286,726	$1,212,776

本集團現金及約當現金未有提供擔保之情況。

2.按攤銷後成本衡量之金融資產

	112.12.31	111.12.31
受限制銀行存款	$1,224	$1,023

上述受限制銀行存款質押情形請詳附註八。

3.應收帳款

(1)應收帳款組成：

	112.12.31	111.12.31
應收帳款	$788,111	$683,712
應收租賃款	-	3,354
減：未賺得融資收益	-	(596)
減：備抵損失	(9,110)	(8,654)
應收帳款淨額	$779,001	$677,816

(2)本集團對客戶之授信期間通常為60天至90天。於民國一一二年及一一一年十二月三十一日之總帳面金額分別788,111仟元及686,470仟元，於民國一一二年度及一一一年度備抵損失相關資訊詳附註六.12，信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3)本集團於民國一一一年度已簽訂機器設備融資租賃之應收租賃款相關資訊詳附註六.13。

(4)本集團對上述應收帳款未有提供擔保之情形。

4.存貨

(1)存貨組成明細如下：

	112.12.31	111.12.31
商品存貨	$760	$1,198
原 物 料	205,604	303,945
在 製 品	225,248	186,542
製 成 品	307,003	407,184
合　　計	$738,615	$898,869

(2)本集團於民國一一二年度及一一一年度認列為銷貨成本之存貨成本分別為2,246,291仟元及2,246,687仟元，其中產生存貨沖減至淨變現價值而認列為當期跌價(回升利益)損失分別為(17,386)仟元及15,387仟元。

(3)民國一一二年度由於先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，因而產生存貨跌價及呆滯回升利益。

(4)本集團對上述存貨未有提供擔保之情事。

5.不動產、廠房及設備

(1)自用之不動產、廠房及設備

	112.12.31	111.12.31
自用之不動產、廠房及設備	$1,937,581	$1,525,264

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	什項設備	未完工程	合　　計
成本：								
112.01.01	$11,107	$274,561	$2,387,582	$14,862	$118,797	$381,543	$21,841	$3,210,293
增添	-	-	20,237	-	-	3,040	21,168	44,445
處分	-	(771)	(63,556)	(9)	-	(7,669)	-	(72,005)
移轉	-	587,344	67,691	85	4,485	5,126	(12,633)	652,098
匯率變動之影響	51	575	(29,599)	(130)	(1,736)	(5,706)	(98)	(36,643)
112.12.31	$11,158	$861,709	$2,382,355	$14,808	$121,546	$376,334	$30,278	$3,798,188
折舊及減損：								
112.01.01	$-	$98,520	$1,254,222	$10,589	$69,281	$252,417	$-	$1,685,029
折舊	-	11,093	198,263	1,059	11,807	33,070	-	255,292
處分	-	(141)	(43,693)	(9)	-	(7,538)	-	(51,381)
匯率變動之影響	-	179	(22,184)	(114)	(1,155)	(5,059)	-	(28,333)
112.12.31	$-	$109,651	$1,386,608	$11,525	$79,933	$272,890	$-	$1,860,607
成本：								
111.01.01	$10,758	$270,677	$2,248,727	$16,855	$114,649	$360,543	$22,044	$3,044,253
增添	-	-	81,654	-	14	8,007	47,894	137,569
處分	-	(20)	(53,280)	(2,190)	-	(10,447)	-	(65,937)
移轉	-	-	80,550	-	2,541	18,681	(48,432)	53,340
匯率變動之影響	349	3,904	29,931	197	1,593	4,759	335	41,068
111.12.31	$11,107	$274,561	$2,387,582	$14,862	$118,797	$381,543	$21,841	$3,210,293

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	什項設備	未完工程	合　　計
折舊及減損：								
111.01.01	$-	$86,469	$1,087,309	$11,545	$52,887	$223,730	$-	$1,461,940
折舊	-	10,967	200,138	1,078	15,658	34,216	-	262,057
處分	-	(20)	(44,068)	(2,190)	-	(9,973)	-	(56,251)
匯率變動之影響	-	1,104	10,843	156	736	4,444	-	17,283
111.12.31	$-	$98,520	$1,254,222	$10,589	$69,281	$252,417	$-	$1,685,029
淨帳面價值：								
112.12.31	$11,158	$752,058	$995,747	$3,283	$41,612	$103,445	$30,278	$1,937,581
111.12.31	$11,107	$176,041	$1,133,360	$4,273	$49,516	$129,126	$21,841	$1,525,264

(2)營業租賃出租之不動產、廠房及設備

無此情事。

(3)本集團建築物之重大組成部分主要為公司宿舍、廠房主建物、水電消防工程及空調工程等，並分別按其耐用年限50年、35年~50年、10年及8年提列折舊。

(4)不動產、廠房及設備提供擔保情形，請參閱附註八。

(5)本集團民國一一二年度及一一一年度借款成本資本化金額及其利率如下：

資產項目	一一二年度	一一一年度
未完工程	$2,774	$-
借款成本資本化利率區間	1.595%	-%

6.其他非流動資產

	112.12.31	111.12.31
預付設備款	$204,860	$431,267
存出保證金	15,214	15,432
其他非流動資產－其他	1,081	27,751
合　　計	$221,155	$474,450

7.其他應付款

	112.12.31	111.12.31
應付薪資	$113,598	$112,226
應付加工費	42,734	37,610
應付員工紅利	21,805	27,592
應付營業稅	12,192	26,042
應付董事酬勞	10,011	12,727
應付設備款	6,142	18,335
其他應付款-其他	48,109	68,915
合　　計	$254,591	$303,447

8.長期借款

民國一一二年十二月三十一日及一一一年十二月三十一日長期借款明細如下：

債權人	內容	112.12.31	償還期間及辦法	擔保品
臺灣銀行	擔保借款	$255,857	借用期限10年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分84期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	房屋及建築
臺灣銀行	擔保借款	214,433	借用期限10年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分84期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	房屋及建築
臺灣銀行	擔保借款	144,937	借用期限7年，分次性撥貸，不得循環動用；自首次動撥日起以1個月為1期，本金分84期，利息按月計收，並以每月15日攤還本金之日期。	機器設備 其他設備
臺灣銀行	無擔保借款	25,000	借用期限5年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分24期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	無
小　　計		640,227		
減：一年或一營業週期內到期長期借款		(108,525)		
合　　計		$531,702		
利率區間		1.595%		

債權人	內容	111.12.31	償還期間及辦法	擔保品
臺灣銀行	擔保借款	$269,418	借用期限10年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分84期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	房屋及建築
臺灣銀行	擔保借款	181,941	借用期限7年，分次性撥貸，不得循環動用；自首次動撥日起以1個月為1期，本金分84期，利息按月計收，並以每月15日攤還本金之日期。	機器設備 其他設備
臺灣銀行	無擔保借款	75,000	借用期限5年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分24期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	無
小　　計		526,359		
減：一年或一營業週期內到期長期借款		(128,454)		
合　　計		$397,905		
利率區間		1.470%		

上述借款擔保情形請詳附註八。

9.退職後福利計畫─確定提撥計畫

本集團及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本集團及國內子公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本集團及國內子公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

於中國大陸境內之子公司依所在地政府法令規定，依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金，繳付予政府有關部門，專戶儲蓄於各員工獨立帳戶。

本集團民國一一二年度及一一一年度認列確定提撥計畫之費用分別為11,363仟元及10,634仟元。

10.權益

(1)普通股

本公司民國一一二年一月一日，額定股本為800,000仟元，每股面額10元，已發行股數為60,288,089股；實收股本為602,881仟元，每股面額10元，分為60,288,089股。

截至民國一一二年十二月三十一日止，本公司額定與發行股本未有變動。

(2)資本公積

	112.12.31	111.12.31
發行溢價	$788,696	$788,696
庫藏股票交易	180	180
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	2,213	2,213
員工認股權	26,848	26,848
其　　他	280	280
合　　計	$818,217	$818,217

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3)盈餘分派及股利政策

A.本公司章程規定係依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益)扣除累積虧損，如尚有餘額，就餘額提撥百分之三·五至百分之七為員工酬勞，董事酬勞不高於百分之一·七。員工酬勞、董事酬勞分派，應由董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。員工酬勞發給股票或現金之對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

B.本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提10%為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘則為年度未分配盈餘，其

餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，得由董事會擬具分派議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

本公司股利政策將依本公司未來之資本支出預算及資金需求情形，將當年度可供分配盈餘提撥百分之二十以上作為股利分派，以股票股利及現金股利方式分配予股東，其中現金股利比率不得低於股東紅利總額百分之三十，惟此項盈餘分派之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金情況，由董事會擬具分配方案後，經股東會決議調整之。

本公司於分派可分配盈餘時，依法令規定就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就其他權益減項淨額迴轉部分，迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

C.本公司於民國一一二年六月二十七日及民國一一一年六月三十日之股東常會，分別決議民國一一一年度及一一０年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	一一一年度	一一０年度	一一一年度	一一０年度
法定盈餘公積	$62,235	$54,276		
特別盈餘公積	(20,547)	11,218		
普通股現金股利	361,729	180,864	$6.0	$3.0

本公司於民國一一一年五月五日經董事會特別決議以資本公積發放現金，金額為144,691 仟元(每股配發 2.40 元)。

有關民國一一二年度之盈餘指撥及分配案本公司將另行召開董事會決議。

D.有關盈餘分配案等相關訊息，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

E.有關員工酬勞及董事酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六、14。

(5)非控制權益

	一一二年度	一一一年度
期初餘額	$14,297	$21,874
歸屬於非控制權益之本期淨損	(4,028)	(8,793)
歸屬於非控制權益之其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	120	1,216
期末餘額	$10,389	$14,297

11.營業收入

	一一二年度	一一一年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	$3,337,485	$3,350,323

本集團民國一一二年度及一一一年度與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1)收入細分

民國一一二年度

	台灣部門	中國部門	其他部門	合　　計
商品銷售收入	$1,576,641	$1,756,927	$3,917	$3,337,485

民國一一一年度

	台灣部門	中國部門	其他部門	合　　計
商品銷售收入	$1,797,231	$1,552,420	$672	$3,350,323

本集團係於商品之控制移轉與買方認列收入，故屬某一時點滿足履約義務型態。

(2)合約餘額

合約負債─流動

	112.12.31	111.12.31	111.01.01
銷售商品	$300	$941	$265

本集團民國一一二年度及一一一年度合約負債餘額重大變動之說明如下：

	一一二年度	一一一年度
期初餘額本期轉列收入	$(941)	$(265)
本期預收款增加(扣除本期發生並轉列收入)	300	941
本期變動	$(641)	$676

(3)分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

無此事項。

(4)自取得或履行客戶合約之成本中所認列之資產

無此事項。

12.預期信用減損損失：

	一一二年度	一一一年度
營業費用－預期信用減損損失		
應收帳款	$519	$1,764

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

本集團之應收款項(包含應收票據及應收帳款)採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於民國一一二年及一一一年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關資訊如下：

民國一一二年十二月三十一日

	未逾期	逾期天數					
	(註)	30天內	31-60天	61-90天	91-120天	121天以上	合　計
總帳面金額	$744,378	$31,530	$-	$-	$3,216	$9,114	$788,238
損失率	-%	-%	-%	-%	-%	100%	
存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	(9,110)	(9,110)
帳面金額	$744,378	$31,530	$-	$-	$3,216	$4	$779,128

民國一一一年十二月三十一日

	未逾期	逾期天數					
	(註)	30天內	31-60天	61-90天	91-120天	121天以上	合　　計
總帳面金額	$633,650	$45,070	$2,029	$253	$-	$8,654	$689,656
損失率	-%	-%	-%	-%	-%	50-100%	
存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	(8,654)	(8,654)
帳面金額	$633,650	$45,070	$2,029	$253	$-	$-	$681,002

註：本集團之應收票據皆屬未逾期

本集團民國一一二年度及一一一年度之應收款項之備抵損失變動資訊如下：

	應收款項
112.01.01	$8,654
本期提列金額	519
匯率差異	(63)
112.12.31	$9,110
111.01.01	$8,423
本期提列金額	1,764
匯率差異	(1,533)
111.12.31	$8,654

13.租賃

(1)本集團為承租人

本集團承租多項不同之資產，包括不動產(土地、房屋及建築)、運輸設備及辦公設備。各個合約之租賃期間介於1年至8年間。

租賃對本集團財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A.資產負債表認列之金額

(a)使用權資產

使用權資產之帳面金額

	112.12.31	111.12.31
土　　地	$6,090	$7,185
土地改良物	274	360
房屋及建築	27,920	71,835
運輸設備	6,181	10,408
辦公設備	109	148
合　　計	$40,574	$89,936

(b)租賃負債

	112.12.31	111.12.31
租賃負債		
流　　動	$19,122	$48,028
非 流 動	19,320	44,492
合　　計	$38,442	$92,520

本集團民國一一二年度及一一一年度租賃負債之利息費用請詳附註六、15、(3)財務成本；民國一一二年十二月三十一日租賃負債之到期分析請詳附註十二、5.流動性風險管理。

B. 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	一一二年度	一一一年度
土　　地	$2,885	$2,902
土地改良物	86	31
房屋及建築	47,523	45,882
運輸設備	5,357	3,697
辦公設備	40	49
合　　計	$55,891	$52,561

C. 承租人與租賃活動相關之收益及費損

	一一二年度	一一一年度
短期租賃之費用	$705	$781

D. 承租人與租賃活動相關之現金流出

本集團於民國一一二年度及一一一年度租賃之現金流出總額分別為61,368仟元及56,037仟元。

(2)本集團為出租人

本集團對機器設備合約簽訂租賃合約，由於移轉附屬標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，分類為融資租賃。

本集團簽訂融資租賃合約，民國一一二年及一一一年十二月三十一日將收取之未折現之租賃給付及總金額如下：

	112.12.31	111.12.31
不超過一年	$-	$ 3,101
超過一年但不超過兩年	-	5,902
超過兩年但不超過三年	-	5,902
超過三年但不超過四年	-	5,902
超過四年但不超過五年	-	4,745
超過五年	-	3,030
未折現之租賃給付	-	28,582
減：融資租賃之未賺得融資收益	-	(1,721)
租賃投資淨額(應收融資租賃款)	$-	$ 26,861
流動	$-	$ 2,758
非流動	$-	$ 24,103

14.民國一一二年度及一一一年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 / 性質別	一一二年度			一一一年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	$443,371	$265,390	$708,761	$511,919	$269,882	$781,801
勞健保費用	46,484	22,929	69,413	42,387	21,143	63,530
退休金費用	4,755	6,608	11,363	4,643	5,991	10,634
其他員工福利費用	15,337	17,055	32,392	20,281	17,743	38,024
折舊費用	254,236	56,947	311,183	262,513	52,105	314,618
攤銷費用	565	6,136	6,701	527	5,045	5,572

本集團於民國一一二年及一一一年十二月三十一日之員工人數分別為1,330人及1,350人。

本公司於一０八年六月十七日股東常會通過章程修正議案，依章程規定年度如有獲利，應提撥3.5%至7%為員工酬勞，不高於1.7%為董事酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。有關董事會通過之員工酬勞及董監事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國一一二年度及一一一年度依獲利狀況，分別以3.5%至7%及不高於1.7%估列員工酬勞及董事酬勞，其估列基礎係以當年度獲利狀況分派，前述金額帳列於薪資費用項下。若董事會決議以股票發放員工酬勞，則以董事會決議日前一日收盤價作為配發股票股數之計算基礎，如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司民國一一二年度及一一一年度估列情形如下：

	一一二年度	一一一年度
員工酬勞	$21,805	$27,592
董事酬勞	10,011	12,727

本公司於民國一一三年三月七日董事會決議以現金發放民國一一二年度員工酬勞及董事酬勞分別為21,805仟元及10,011仟元，與民國一一二年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

本公司實際配發民國一一二年度員工酬勞及董事酬勞金額與民國一一一年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

15.營業外收入及支出

(1) 其他收入

	一一二年度	一一一年度
利息收入		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$-	$2,090
按攤銷後成本衡量之金融資產	17,294	10,894
補助收入	11,677	24,965
租金收入	309	152
什項收入-其他	18,426	11,341
合　　計	$47,706	$49,442

(2) 其他利益及損失

	一一二年度	一一一年度
淨外幣兌換利益	$14,401	$185,499
透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債淨利益	-	2,517
處分不動產、廠房及設備利益	1,749	3,982
賠償損失	(21,334)	(14)
什項支出	(187)	(4,001)
合　　計	$(5,371)	$187,983

(3)財務成本

	一一二年度	一一一年度
銀行借款之利息	$(367)	$(2,765)
租賃負債之利息	(2,536)	(4,653)
合　　計	$(2,903)	$(7,418)

16.其他綜合損益組成部分

(1)民國一一二年度

柒、	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅(費用)利益	稅後金額
壹拾、					
續可能重分類至損益之項目：					
壹拾參、					
外營運機構財務報表換算之					
壹拾肆、					
換差額	$(40,820)	$-	$(40,820)	$8,188	$(32,632)

(2)民國一一一年度

壹拾柒、	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅(費用)利益	稅後金額
貳拾、					
續可能重分類至損益之項目：					
貳拾參、					
外營運機構財務報表換算之					
貳拾肆、					
換差額	$26,899	$-	$26,899	$(5,136)	$21,763

17.所得稅

依民國一０八年七月二十四日公布之產業創新條例修正條文，自民國一０七年度起之未分配盈餘用於興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目。

依民國一０八年七月二十四訂定境外資金匯回管理運用及課稅條例，新增營利事業在民國一０八年八月十五日至一０九年八月十四日間申請且在核准期限內匯回存入資金者，適用稅率由20%下降為8%，匯回資金應存入外匯存款專戶，由受理銀行於資金存

入專戶時扣取稅款，本集團分別於民國一０九年七月及八月經主管機關核准匯回美金9,080仟元，並扣取稅款21,307仟元。

(1)民國一一二年度及一一一年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

A.認列於損益之當期所得稅費用(利益)：

	一一二年度	一一一年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	$83,324	$229,214
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(52,565)	(6,400)
未分配盈餘加徵稅額	10,946	14,820
遞延所得稅(利益)費用：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅利益	(454)	(76,388)
其他	59	14
所得稅費用	$41,310	$161,260

B.認列於其他綜合損益之所得稅

	一一二年度	一一一年度
遞延所得稅(利益)費用：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$(8,188)	$5,136

(2)所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	一一二年度	一一一年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	$571,240	$774,813
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	$172,205	$232,009
免稅收益之所得稅影響數	(82,124)	(65,130)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	102	509
未分配盈餘加徵所得稅	10,946	14,820
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(52,565)	(6,400)
其他依稅法調整之所得稅影響數	(7,254)	(14,548)
認列於損益之所得稅費用合計	$41,310	$161,260

東莞信豐及浙江宇鑽因取得高新技術企業證書，自民國一一一年十二月起享受所得稅減免10%之稅收優惠，適用15%之稅率。

(3)與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

A.民國一一二年度

	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他綜合(損)益	期末餘額
暫時性差異				
集團內個體間未實現交易	$6,997	$(682)	$-	$6,315
未實現兌換損失	(1,728)	1,415	-	(313)
備抵損失超限	566	9	-	575
未實現國外投資收益	(85,786)	-	-	(85,786)
備抵存貨跌價損失	7,911	(288)	-	7,623
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	29,553	-	8,188	37,741
未實現損失	9	-	-	9
遞延所得稅利益(費用)		$454	$8,188	
遞延所得稅資產(負債)淨額	$(42,478)			$(33,836)
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	$15,492			$14,522
遞延所得稅負債	$(57,970)			$(48,358)

B.民國一一一年度

	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他綜合(損)益	期末餘額
暫時性差異				
集團內個體間未實現交易	$8,625	$(1,628)	$-	$6,997
未實現兌換損(益)	5,056	(6,784)	-	(1,728)
備抵損失超限	548	18	-	566
未實現國外投資收益	(169,377)	83,591	-	(85,786)
備抵存貨跌價損失	6,367	1,544	-	7,911
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	34,689	-	(5,136)	29,553
金融資產評價損(益)	353	(353)	-	-
未實現損失	9	-	-	9
遞延所得稅利益(費用)		$76,388	$(5,136)	
遞延所得稅資產(負債)淨額	$(113,730)			$(42,478)
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	$16,345			$15,492
遞延所得稅負債	$(130,075)			$(57,970)

(4)所得稅申報核定情形

截至民國一一二年十二月三十一日，本公司受台灣課稅管轄權之規範，其所得稅申報核定情形如下：

	所得稅申報核定情形
宇隆科技股份有限公司	核定至民國一一0年度

截至民國一一二年十二月三十一日止，本公司之國外子公司受國外課稅管轄權之規範，皆已申報至民國一一一年度。

18.每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當年度歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當年度流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當年度歸屬於母公司普通股持有人之淨利(經調整轉換公司債之利息後)除以當年度 流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

	一一二年度	一一一年度
(1)基本每股盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨利(仟元)	$533,958	$622,346
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	60,288	60,288
基本每股盈餘(元)	$8.86	$10.32
(2)稀釋每股盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨利(仟元)	$533,958	$622,346
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	60,288	60,288
稀釋效果：		
員工酬勞－股票(仟股)	203	273
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	60,491	60,561
稀釋每股盈餘(元)	$8.83	$10.28

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

七、 關係人交易

1.於財務報導期間與本集團有交易之關係人如下:

關係人名稱及與本集團之關係

關係人名稱	與本集團之關係
伸興工業股份有限公司(以下簡稱伸興工業)	該公司為本集團之母公司
程泰機械股份有限公司(以下簡稱程泰機械)	本集團之董事為該公司之董事長
亞崴機電股份有限公司(以下簡稱亞崴機電)	本集團之實質關係人
博康機電有限公司(以下簡稱博康機電)	本集團之實質關係人
弘利投資股份有限公司(以下簡稱弘利投資)	本集團之實質關係人
弘聚投資股份有限公司(以下簡稱弘聚投資)	本集團之實質關係人
台灣中部科學園區產學訓協會	該協會理事長為本集團之董事

2.與關係人間之重大交易事項

(1)銷貨收入

	一一二年度	一一一年度
程泰機械	$1,382	$200
亞崴機電	35	-
合　　計	$1,417	$200

本公司對上開關係人之銷貨價格係參考市場區隔、業務競爭、產品特性、批量採購及收款條件等因素而訂定，與一般銷貨處理程序無重大差異。

(2)應收帳款

	一一二年度	一一一年度
程泰機械	$264	$18
亞崴機電	36	-
合　　計	$300	$18

(3)財產交易-取得不動產、廠房及設備

	一一二年度	一一一年度
程泰機械	$2,400	$3,592
博康機電	124	-
合　　計	$2,524	$3,592

(4)本集團主要管理人員之獎酬

	一一二年度	一一一年度
短期員工福利	$46,380	$53,122
退職後福利	1,132	1,146
合　　計	$47,512	$54,268

本集團主要管理階層包含董事長、董事、獨立董事、總經理及協理級以上。

八、質押之資產

本集團計有下列資產作為擔保品：

項　　目	112.12.31	111.12.31	擔保債務內容
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	$1,224	$1,023	建案履約保證金
不動產、廠房及設備－房屋及建築	113,082	118,587	銀行借款
不動產、廠房及設備－機器設備	202,889	229,682	銀行借款
不動產、廠房及設備－其他設備	8,770	10,158	銀行借款

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1.本集團於民國一一二年及一一一年十二月三十一日因借款簽發而未收回註銷之保證本票金額分別為 2,580,058 仟元及 2,313,099 仟元。

2.已簽訂尚未完工或完成交易之重大合約，摘錄如下：

(一)民國一一二年十二月三十一日：

合約對象	合約標的	工程案別	合約總價款(未稅)	截至112.12.31已付價款(未稅)
羅鈺室內裝修工程有限公司	裝修工程	廠房增建工程	$76,190	$61,577

上述工程係依據工程進度支付。

(二)民國一一一年十二月三十一日：

合約對象	合約標的	工程案別	合約總價款(未稅)	截至111.12.31已付價款(未稅)
麗明營造(股)公司	營造工程	廠房增建工程	$586,552	$387,125
大雅電氣(股)公司	電氣工程	廠房增建工程	171,429	14,904
合　　計			$757,981	$402,029

上述工程係依據工程進度支付。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1.金融工具之種類

金融資產

	112.12.31	111.12.31
按攤銷後成本衡量之金融資產：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	$1,286,058	$1,211,235
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,224	1,023
應收票據	127	3,186
應收帳款	779,001	677,816
其他應收款	15,671	3,494

金融負債

	112.12.31	111.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
應付票據及帳款	$453,152	$338,568
其他應付款	254,591	303,447
租賃負債	38,442	92,520
長期借款(含一年內到期長期借款)	640,227	526,359

2.財務風險管理目的與政策

本集團財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險、流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本集團對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須提報董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本集團須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3.市場風險

本集團之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

(1)匯率風險

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或支出所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，前述自然避險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計處理；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益增減之影響。本集團之匯率風險主要受美元及人民幣匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美元升值/貶值1%時，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將分別減少/增加(2,597)仟元及(4,240)仟元；權益則無影響。

當新台幣對人民幣升值/貶值1%時，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將分別減少/增加(11,628)仟元及(4,224)仟元；權益則無影響。

當新台幣對歐元升值/貶值1%時，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將分別減少/增加(503)仟元及(770)仟元；權益則無影響。

(2)利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於浮動利率債務工具投資、固定利率借款及浮動利率借款。

本集團以維持適當之固定及浮動利率之組合以管理利率風險，惟因不符合避險會計之規定，未適用避險會計。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括短期固定利率借款合約及長期浮動利率借款合約，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將減少/增加640仟元及526仟元。

4.信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本集團之信用風險係因營業活動(主要為合約資產、應收帳款及票據，以及應收租賃款)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

本集團各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素。本集團亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定交易對手之信用風險。

本集團截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本集團應收款項總額之百分比分別為 78%及 76%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本集團之財務部依照集團政策管理銀行存款之信用風險。由於本集團之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之金融機構及公司組織，故無重大之信用風險。

5.流動性風險管理

本集團藉由現金及約當現金、高流動性之有價證券、銀行借款、轉換公司債及融資租賃等合約以維持財務彈性。下表係彙總本集團金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
112.12.31					
應付票據及帳款	$453,152	$-	$-	$-	$453,152
租賃負債(註)	28,346	16,753	1,968	942	48,009
長期借款(含一年內到期)	113,564	201,083	193,503	154,600	662,750
111.12.31					
應付票據及帳款	$338,568	$-	$-	$-	$338,568
租賃負債(註)	59,043	41,831	3,880	-	104,754
長期借款(含一年內到期)	128,921	182,512	154,106	62,222	527,761

註：1. 包括短期租賃及低價值標的資產之租賃合約之現金流量。

2. 下表提供有關租賃負債到期分析之進一步資訊：

	到期期間			
	短於一年	一至五年	六至十年	合計
租賃負債	$28,346	$18,721	$942	$48,009

6.來自籌資活動之負債之調節

民國一一二年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款(含一年內到期)	租賃負債	來自籌資活動之負債總額
112.01.01	$-	$526,359	$92,520	$618,879
現金流量	-	113,868	(60,663)	53,205
非現金之變動	-	-	6,741	6,741
匯率影響數	-	-	(156)	(156)
112.12.31	$-	$640,227	$38,442	$678,669

民國一一一年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款(含一年內到期)	租賃負債	來自籌資活動之負債總額
111.01.01	$433,692	$377,399	$128,783	$939,874
現金流量	(433,692)	148,960	(55,256)	(339,988)
非現金之變動	-	-	17,068	17,068
匯率影響數	-	-	1,925	1,925
111.12.31	$-	$526,359	$92,520	$618,879

7.金融工具之公允價值

(1)公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

A.現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。

B.於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。

C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。

D. 無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款、應付公司債及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。

E. 無活絡市場報價之衍生金融工具，其中屬非選擇權衍生金融工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生金融工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法(例如，Monte Carlo Simulation)計算公允價值。

(2)以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值:

本集團所持有之以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債其帳面金額趨近於公允價值。

(3)金融工具公允價值層級相關資訊：參詳附註十二。

8.公允價值層級

(1)公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：
第一等級： 於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級： 資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級： 資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2)公允價值衡量之層級資訊

本集團未有非重複性及重複性按公允價值衡量之資產。

9.具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本集團具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112.12.31			111.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目：						
美金	$8,450	30.735	$259,711	$13,807	30.7080	$423,985
人民幣	321,070	4.3394	1,393,251	138,057	4.4092	608,721
歐元	3,486	34.0114	118,564	4,151	32.7086	135,773
金融負債						
貨幣性項目：						
人民幣	$53,097	4.3394	$230,409	$42,266	4.4092	$186,359
歐元	2,006	34.0114	68,227	1,797	32.7086	58,777

由於本集團之個體功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本集團於民國一一二年度及一一一年度之外幣兌換(損失)利益分別為14,401仟元及185,499仟元。

10.資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

11.其他事項

為便於財務報表之比較，民國一一一年十二月三十一日之財務報表部分項目業經重分類。

十三、附註揭露事項

1.重大交易事項相關資訊

(1)資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額(董事會核准額度)	實際動支期末金額	利率區間	資金貸與性質(註 3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註 1)	資金貸與總限額(註 2)
													名稱	價值		
0	宇隆科技股份有限公司	TIPO INTERNATIONAL CO.,LTD	其他應收款-關係人	是	$184,410	$122,940	$-	NA	2	$-	營運週轉	$-	-	$-	$357,318	1,429,275
0	宇隆科技股份有限公司	T&M Joint (Cayman) Holding Co., LTD	其他應收款-關係人	是	$6,547	$2,612	$2,164	NA	2	$-	營運週轉	$-	-	$-	$357,318	1,429,275
0	宇隆科技股份有限公司	Matec Southeast Asia (Thailand) Co., LTD	其他應收款-關係人	是	$134,670	$80,802	$35,912	3%	2	$-	營運週轉	$-	-	$-	$357,318	1,429,275
0	宇隆科技股份有限公司	Matec Southeast Asia (Thailand) Co., LTD	其他應收款-關係人	是	$8,136	$-	$-	-%	2	$-	購置設備及物料	$-	-	$-	$357,318	1,429,275
1	東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	浙江宇鑽精密元件有限公司	其他應收款-關係人	是	$43,394	$-	$-	-%	2	$-	營運週轉	$-	-	$-	$1,399,488 (註 4)	1,399,488 (註 4)

註1：貸出資金之公司最近期財報報表淨值之10%。

註2：貸出資金之公司最近期財務報表淨值之40%。

註3：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1)有業務往來者請填1。

(2)有短期融通資金之必要者請填2。

註4：本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間從事資金貸與者，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與者，融資金額不受貸與企業淨值百分之四十之限制，惟以被貸與企業淨值之百分之百為限。

(2)為他人背書保證：無。

(3)期末持有有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

無。

(4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(5)取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(6)處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請參閱附註十三、1、(10)。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(9)從事衍生性商品交易：請參詳附註十二、7 說明。

(10)母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註三)
0	宇隆科技股份有限公司	東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	(1)	進貨	$583,168 (USD 19,055,885 EUR 2)	與一般客戶交易條件相同	17.47%
0	宇隆科技股份有限公司	東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	(1)	其他應付款	$165,974 (USD 5,400,150 EUR 2)	與一般客戶交易條件相同	3.21%
0	宇隆科技股份有限公司	浙江宇鑽精密元件有限公司	(1)	進貨	$141,806 (USD 4,097 EUR 3,161 RMB 32,278,051)	與一般客戶交易條件相同	4.25%
1	東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	宇隆科技股份有限公司	(2)	銷貨	$583,168 (USD 19,055,885 EUR 2)	與一般客戶交易條件相同	17.47%
1	東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	宇隆科技股份有限公司	(2)	其他應收款	$165,974 (USD 5,400,150 EUR 2)	與一般客戶交易條件相同	3.21%
2	浙江宇鑽精密元件有限公司	宇隆科技股份有限公司	(2)	銷貨	$141,806 (USD 4,097 EUR 3,161 RMB 32,278,051)	與一般客戶交易條件相同	4.25%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法下：

(1)母公司填 0。

(2)子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1)母公司對子公司。

(2)子公司對母公司。

(3)子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

2.轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區、主要營業項目、原始投資金額、期末持股情形、本期損益及認列之投資損益等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

(外幣以元為單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		本期持有			被投資公司本期(損)益(註一)	本公司認列之投資(損)益(註二)	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
宇隆科技股份有限公司	TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.	薩摩亞	買賣業	$946,313 (USD31,133,211)	$946,313 (USD31,133,211)	31,133,211股	100%	$2,539,499	$410,793	$410,111	子公司
宇隆科技股份有限公司	T&M Joint (Cayman) Holding Co., LTD.	開曼	財務投資業務	$61,760 (USD2,045,753)	$61,760 (USD2,045,753)	4,912,749股	35.71%	$5,771	$(6,266)	$(2,237)	子公司
宇隆科技股份有限公司	泰孚科技股份有限公司	台灣	買賣業	$900	$-	90,000股	100%	$866	$(34)	$(34)	子公司
TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.	香港信豐企業有限公司	香港	財務投資業務	$216,811 (USD7,133,211 HKD220,000)	$216,811 (USD7,133,211 HKD220,000)			$1,349,468	$313,562	已併子公司處理	孫公司
T&M Joint (Cayman) Holding Co., LTD	Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd.	泰國	製造業	$204,635 (USD6,606,203)	$204,635 (USD6,606,203)	216,276股	99.99%	$18,327	$(5,922)	已併子公司處理	孫公司

註一：本期認列被投資公司之投資損益包含該等公司認列其再轉投資公司之投資損益。

註二：本期認列被投資公司之投資損益包含該等公司因順流交易產生之投資損益。

3.大陸投資資訊之揭露

(1) 本公司透過 TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.間接對大陸轉投資，其相關資訊如下：

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註三)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	買賣製造業	HKD 58,385,000 (註一)	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	$230,289 (USD7,120,536)	$-	$-	$230,289 (USD7,120,536)	100%	$313,624	$1,345,832	$717,836
浙江宇鑽精密元件有限公司	買賣製造業	USD 28,000,000 (註四)	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	$686,956 (USD23,000,000)	$-	$-	$686,956 (USD23,000,000)	100% (註四)	$68,723	$1,149,581	$-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額
$917,245 (USD30,120,536)	$917,245 (USD30,120,536)	(註二) $2,143,913

註一： 部分股權經由股權受讓方式取得。

註二： 依經濟部投審會規定本公司赴大陸投資限額為淨值之百分之六十為比例上限。

註三： 所認列之投資損益係採經會計師查核之財務報表為認列依據。

註四： 東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司於民國一一二年七月十日新增注資USD5,000,000，取得該公司17.86%股權，本公司透過TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.(SAMOA)綜合持股比例為100%。

(2) 本集團於民國一一二年一月一日至十二月三十一日與大陸被投資公司間所產生之重大交易暨其價格、付款等相關資訊，請詳合併附註十三、1.(10)，因前述重大交易事項而產生之未實現利益金額為 1,110 仟元。

4.主要股東資訊

民國一一二年十二月三十一日

主要股東名稱 \ 股份	持有股數(股)	持股比例
伸興工業股份有限公司	14,444,000	23.95%
程泰機械股份有限公司(註)	6,066,216	10.06%

註：包含程泰機械股份有限公司之關係人持有之部分。

十四、營運部門資訊

1.為管理之目的，本集團依據不同策略性事業單位劃分營運單位，並分為下列二個應報導營運部門：

(1) 台灣營運部門：該部門負責汽車、工業應用及家庭應用等精密金屬零件之加工、製造及買賣。
(2) 中國營運部門：該部門負責電腦、醫療器材、光學、汽車、光電、精密五金等金屬零件之加工、製造及買賣。
(3) 其他部門：該部門負責各部門間的轉調。

前述應報導營運部門並未彙總一個以上之營運部門。

管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，並採與合併財務報表中營業損益一致之方式衡量。

營運部門間之移轉訂價係依據所執行的功能及承擔的風險為考量基礎。

2.營運部門損益之資訊：

(1)民國一一二年度

	台灣部門	中國部門	其他部門	調整與銷除	集團合計
來自外部客戶收入	$1,576,641	$1,756,927	$3,917	$-	$3,337,485
部門間收入	2,232	737,852	20,842	(760,926)	-
利息收入	6,175	11,328	1,321	(1,530)	17,294
收入合計	1,585,048	2,506,107	26,080	(762,456)	3,354,779
利息費用	651	2,394	1,390	(1,532)	2,903
折舊及攤銷	95,007	214,194	8,683	-	317,884
投資收益	407,840	-	689,986	(1,097,826)	-
部門損益	$558,624	$398,275	$404,527	$(790,186)	$571,240
資產					
採用權益法之投資	$2,546,136	$-	$3,863,208	$(6,409,344)	$-
非流動資產資本支出	43,165	5,285	-	-	48,450
部門資產	$4,904,464	$3,101,244	$4,028,398	$(6,867,023)	$5,167,083
部門負債	$1,330,409	$449,773	$86,000	$(282,677)	$1,583,505

(2)民國一一一年度

	台灣部門	中國部門	其他部門	調整與銷除	集團合計
來自外部客戶收入	$1,797,231	$1,552,420	$672	$-	$3,350,323
部門間收入	8,918	679,431	10,936	(699,285)	-
利息收入	7,277	6,771	399	(1,463)	12,984
收入合計	1,813,426	2,238,622	12,007	(700,748)	3,363,307
利息費用	2,974	5,066	841	(1,463)	7,418
折舊及攤銷	88,817	222,432	8,941	-	320,190
投資收益	319,139	-	538,499	(857,638)	-
部門損益	$708,415	$373,939	$550,097	$(857,638)	$774,813
資產					
採用權益法之投資	$2,175,608	$-	$3,153,355	$(5,328,963)	$-
非流動資產資本支出	79,241	88,197	8,541	-	175,979
部門資產	$4,668,201	$2,579,908	$3,322,063	$(5,587,291)	$4,982,881
部門負債	$1,234,489	$425,835	$111,885	$(237,337)	$1,534,872

3.地區別財務資訊

a.來自外部客戶銷貨收入資訊如下：

地　　區	一一二年度	一一一年度
中國	$1,757,433	$1,552,431
德國	381,005	353,810
土耳其	358,142	199,147
台灣	321,604	641,087
墨西哥	112,238	106,361
印度	107,127	89,149
匈牙利	98,021	84,324
波蘭	53,247	47,138
日本	36,161	44,358
美國	34,465	69,284
其　　他	78,042	163,234
合　　計	$3,337,485	$3,350,323

b.重要客戶資訊:

	一一二年度		一一一年度	
客戶名稱	金額	%	金額	%
甲公司	$405,685	12	$617,628	19
乙公司	358,142	11	375,863	11
丙公司	304,443	9	243,619	7
合　計	$1,068,270	32	$1,237,110	37

安永聯合會計師事務所
40756台中市市政北七路186號26樓
26F, No.186, Shizheng N. 7th Rd., Xitun Dist.,
Taichung City, Taiwan, R.O.C.
Tel: 886 4 2259 8999
Fax: 886 4 2259 7999
www.ey.com/tw

會計師查核報告

宇隆科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

宇隆科技股份有限公司民國一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一年一月一日至十二月三十一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，基於本會計師之查核結果，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，足以允當表達宇隆科技股份有限公司民國一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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，與宇隆科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果，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，對宇隆科技股份有限公司民國一一二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。

EY安永
Building a better working world

應收帳款減損

截至民國一一二年十二月三十一日止，宇隆科技股份有限公司應收帳款淨額及備抵損失之帳面金額分別為283,451仟元及3,547仟元，應收帳款淨額占資產總額6%，對於財務報表係屬重大。由於主要客戶應收帳款占宇隆科技股份有限公司應收帳款比率較高，故應收帳款收回情況是宇隆科技股份有限公司營運資金管理的關鍵要素。應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程須對應收帳款適當區分群組，並判斷分析衡量過程相關假設之運用，包括適當之帳齡區間、各帳齡區間損失率及其前瞻資訊之考量，基於衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，涉及管理階層重大判斷，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括（但不限於），瞭解並測試管理階層針對顧客信用風險評估所建立之內部控制制度有效性；評估公司提列備抵呆帳政策之適當性，瞭解對採用準備矩陣進行測試，包括評估各組帳齡區間之決定是否合理、測試一年間以滾動率計算之損失率相關統計資訊(包括平均損失率)；抽核適當樣本依交易條件重新計算帳齡之正確性、針對個別客戶逾期金額重大或天數較長者，評估其合理性；針對非個別重大之客戶(群組評估)，依呆帳政策重新計算備抵呆帳金額之合理性、抽選樣本執行應收帳款函證並複核應收帳款之期後收款情形，評估其可收回性。

本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六中有關應收帳款及相關風險揭露的適當性。

存貨評價(包含採用權益法之投資-子公司存貨)

宇隆科技股份有限公司及其採用權益法之投資-子公司存貨對於財務報表係屬重大，宇隆科技股份有限公司製造並銷售車用零件，主要原料係為鋼鐵等。由於原料及製成品受國際價格波動影響，可能導致存貨價格變動幅度大，致影響淨變現價值之計算複雜，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括但不限於，瞭解管理階層提列備抵跌價及呆滯金額之會計政策適當性、測試存貨評價所建立之內控制度有效性；測試管理階層評估存貨淨變現價值之正確性；觀察與評估管理階層之盤點計劃與執行，以確認存貨之數量與狀態；取得存貨庫齡表測試存貨庫齡之正確性並核至其入出庫紀錄。

本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六中有關存貨及相關風險揭露的適當性。

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

宇隆科技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。

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

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

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對宇隆科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

EY安永
Building a better working world

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對宇隆科技股份有限公司民國一一二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。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證審字第1060027042號
金管證審字第1110348358號

陳明宏 陳明宏

會計師：

羅文振 羅文振

中華民國一一三年三月七日

民國一一二年十二月三十一日及一一一年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

資產			一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	$389,023	8	$807,447	17
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四、六.2及八	1,224	-	1,023	-
1150	應收票據	六.13	127	-	3,186	-
1170	應收帳款	四、六.3、13及七	283,451	6	278,296	6
1200	其他應收款		81	-	269	-
1210	其他應收款-關係人	七	38,901	1	61,858	2
130x	存貨	四及六.4	158,879	3	237,600	5
1410	預付款項		76,286	1	39,441	1
1470	其他流動資產		27,497	1	5,174	-
11xx	流動資產合計		975,469	20	1,434,294	31
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四及六.5	2,546,136	52	2,175,608	47
1600	不動產、廠房及設備	四、六.6及八	1,140,833	23	562,990	12
1755	使用權資產	四及六.14	18,452	1	26,395	-
1780	無形資產	四	9,866	-	7,715	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.18	5,302	-	4,743	-
1900	其他非流動資產	四及六.7	207,540	4	456,456	10
15xx	非流動資產合計		3,928,129	80	3,233,907	69
1xxx	資產總計		$4,903,598	100	$4,668,201	100

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：劉俊昌

經理人：蔡銘東

會計主管：吳曉筑

宇隆[illegible]

個[illegible]

民國一一二年十二月三十一日及一一一年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

負債及權益			一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2130	合約負債-流動	四及六.12	$300	-	$941	-
2150	應付票據	四	132,047	3	98,233	2
2170	應付帳款	四	52,456	1	43,305	1
2200	其他應付款	六.8	111,692	2	146,907	3
2220	其他應付款-關係人	六.8及七	199,479	4	163,343	4
2230	當期所得稅負債	六.18	70,236	2	158,062	3
2280	租賃負債-流動	四及六.14	8,044	-	10,437	-
2300	其他流動負債		56,918	1	11,551	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六.9	108,525	2	128,454	3
21xx	流動負債小計		739,697	15	761,233	16
	非流動負債					
2540	長期借款	四及六.9	531,702	11	397,905	9
2570	遞延所得稅負債	四及六.18	48,358	1	57,969	1
2580	租賃負債-非流動	四及六.14	10,652	-	16,070	-
2670	其他非流動負債		-	-	1,312	-
25xx	非流動負債小計		590,712	12	473,256	10
2xxx	負債合計		1,330,409	27	1,234,489	26
31xx	歸屬於母公司業主之權益	六.11				
3100	股本					
3110	普通股		602,881	12	602,881	13
3200	資本公積		818,217	17	818,217	18
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		444,771	9	382,536	8
3320	特別盈餘公積		137,354	3	157,901	3
3350	未分配盈餘		1,740,072	35	1,609,531	35
	保留盈餘小計		2,322,197	47	2,149,968	46
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(170,106)	(3)	(137,354)	(3)
3xxx	權益合計		3,573,189	73	3,433,712	74
3xxx	負債及權益總計		$4,903,598	100	$4,668,201	100

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：劉俊昌　　經理人：蔡銘東　　會計主管：吳曉筑

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

代碼	會計項目	附註	一一二年度		一一一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六.12及七	$1,578,873	100	$1,806,149	100
5000	營業成本	六.4、10、15及七	(1,159,868)	(73)	(1,254,956)	(69)
5900	營業毛利		419,005	27	551,193	31
5910	聯屬公司間未實現利益		(21,626)	(1)	(13,295)	(1)
5920	聯屬公司間已實現利益		24,354	2	19,807	1
5950	已實現營業毛利淨額		421,733	28	557,705	31
6000	營業費用	六.10及六.15				
6100	推銷費用		(42,514)	(3)	(24,743)	(1)
6200	管理費用		(151,232)	(10)	(201,808)	(11)
6300	研發費用		(107,702)	(7)	(88,154)	(5)
6450	預期信用減損損失	六.13	(778)	-	(213)	-
	營業費用合計		(302,226)	(20)	(314,918)	(17)
6900	營業利益		119,507	7	242,787	14
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.16	20,372	1	23,321	1
7020	其他利益及損失	六.16	11,590	1	126,142	7
7050	財務成本	四、六.16	(651)	-	(2,974)	-
7060	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四、六.5	407,840	26	319,139	18
	營業外收入及支出合計		439,151	28	465,628	26
7900	稅前淨利		558,658	35	708,415	40
7950	所得稅費用	四及六.18	(24,700)	(2)	(86,069)	(5)
8200	本期淨利		533,958	33	622,346	35
8300	其他綜合損益	六.17				
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	六.5	(40,940)	(3)	25,683	1
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		8,188	1	(5,136)	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(32,752)	(2)	20,547	1
8500	本期綜合損益總額		$501,206	31	$642,893	36
	每股盈餘	六.19				
9750	基本每股盈餘(元)		$8.86		$10.32	
9850	稀釋每股盈餘(元)		$8.83		$10.28	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：劉俊昌 　經理人：蔡銘東 　會計主管：吳曉蓁

宇隆[illegible]

[illegible]

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

項　　目		股　本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目	權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
民國一一一年一月一日餘額		$602,881	$962,908	$328,260	$146,683	$1,233,543	$(157,901)	$3,116,374
一一〇年度盈餘指撥及分配								
提列法定盈餘公積				54,276		(54,276)		-
提列特別盈餘公積					11,218	(11,218)		-
普通股現金股利						(180,864)		(180,864)
資本公積配發現金股利			(144,691)					(144,691)
一一一年度淨利						622,346		622,346
一一一年度其他綜合損益	六.17						20,547	20,547
本期綜合損益總額						622,346	20,547	642,893
民國一一一年十二月三十一日餘額		$602,881	$818,217	$382,536	$157,901	$1,609,531	$(137,354)	$3,433,712
民國一一二年一月一日餘額		$602,881	$818,217	$382,536	$157,901	$1,609,531	$(137,354)	$3,433,712
一一一年度盈餘指撥及分配								
提列法定盈餘公積				62,235		(62,235)		-
迴轉特別盈餘公積					(20,547)	20,547		-
普通股現金股利						(361,729)		(361,729)
一一二年度淨利						533,958		533,958
一一二年度其他綜合損益	六.17						(32,752)	(32,752)
本期綜合損益總額						533,958	(32,752)	501,206
民國一一二年十二月三十一日餘額		$602,881	$818,217	$444,771	$137,354	$1,740,072	$(170,106)	$3,573,189

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：劉俊昌　　經理人：蔡銘東　　會計主管：吳曉蕊

宇隆[illegible]

[illegible]

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

項　　目	附註	一一二年度	一一一年度	項　　目	附註	一一二年度	一一一年度
營業活動之現金流量：				投資活動之現金流量：			
本期稅前淨利		$558,658	$708,415	取得不動產、廠房及設備		(43,165)	(79,241)
調整項目：				處分不動產、廠房及設備		12,873	10,102
收益費損項目：				取得採用權益法之投資		(900)	-
折舊費用		88,612	83,671	取得無形資產		(2,923)	(2,054)
各項攤銷費用		6,395	5,146	其他非流動資產增加		(467,388)	(317,080)
預期信用減損損失		778	213	收取之利息		6,124	6,679
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益		-	(2,517)	收取之股利		-	417,935
財務成本		651	2,974	投資活動之淨現金流(出)入		(495,379)	36,351
利息收入		(6,175)	(7,277)	籌資活動之現金流量：			
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額		(407,840)	(319,139)	新增短期借款		134,000	834,238
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)		253	(2,320)	償還短期借款		(134,000)	(1,267,910)
歸屬公司間已實現利益		(2,728)	(6,512)	舉借長期借款(含一年內到期)		245,655	221,010
存貨跌價及呆滯損失		2,835	4,378	償還長期借款(含一年內到期)		(131,787)	(72,050)
與營業活動相關之資產/負債變動數：				租賃本金償還		(14,553)	(10,957)
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動增加		(201)	(8)	發放現金股利		(361,729)	(325,555)
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少		-	755	支付之利息		(317)	(2,979)
應收票據減少		633	5,653	籌資活動之淨現金流出		(262,731)	(624,223)
應收帳款增加		(8,691)	(87,275)	本期現金及約當現金減少數		(418,424)	(338,819)
其他應收款減少		188	795	期初現金及約當現金餘額		807,447	1,146,266
其他應收款-關係人減少(增加)		22,957	(22,594)	期末現金及約當現金餘額	六.1	$389,023	$807,447
存貨減少(增加)		73,536	(85,901)				
預付款項增加		(39,934)	(27,639)				
其他流動資產增加		(22,323)	(3,993)				
合約負債(減少)增加		(641)	676				
應付票據增加		33,814	11,515				
應付帳款增加		89,286	30,175				
其他應付款-關係人增加		36,136	36,893				
其他應付款(減少)增加		(16,177)	22,971				
其他流動負債增加(減少)		45,483	(674)				
其他非流動負債減少		(1,312)	-				
營運產生之現金流入		454,193	348,381				
所得稅支付數		(114,507)	(99,328)				
營運活動之淨現金流入		339,686	249,053				

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：劉俊昌

經理人：蔡銘東

會計主管：吳曉芸

宇隆科技股份有限公司

個體財務報表附註

民國一一二年一月一日至十二月三十一日及
民國一一一年一月一日至十二月三十一日
（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

本公司設立於民國七十六年十二月二十九日，主要經營氣動工具、機械零件、五金零件、木工車床、木工鉋床等製造，光學零件加工、製造、買賣及前項產品之進出口貿易業務。基於營運管理之目的於民國九十九年六月經董事會決議以民國九十九年八月一日為合併基準日與100%持有之轉投資公司宇柏投資股份有限公司及宇麗投資股份有限公司進行簡易合併，本公司為合併存續公司。

本公司業於民國一００年八月經主管機關核准股票上櫃，並於民國一００年十一月十四日正式於財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣。民國一０八年六月二十八日向台灣證券交易所提出股票上市買賣申請，並經核准於民國一０八年九月十七日正式掛牌上市，主要註冊地及主要營運據點位於臺中港科技產業園區台中市梧棲區經二路59號。

二、 通過財務報告之日期及程序

本公司民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告業經董事會於民國一一三年三月七日通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一二年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本公司並無重大影響。

2.截至財務報告通過發布日為止，本公司尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
2	售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)	民國113年1月1日
3	合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
4	供應商融資安排(國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正)	民國113年1月1日

(1) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(2) 售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)

此係針對國際財務報導準則第16號「租賃」賣方兼承租人於售後租回交易增加額外會計處理以增進準則之一致適用。

(3) 合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後十二個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

(4) 供應商融資安排(國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正)

此修正除增加供應商融資安排之說明外，並就供應商融資安排新增相關之揭露。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國113年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

3.截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	缺乏可兌換性(國際會計準則第21號之修正)	民國114年1月1日

(1) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」與國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第 28 號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第 10 號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第 28 號之前述規定，當構成國際財務報導準則第 3 號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第 10 號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第 3 號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

(2) 國際財務報導準則第 17 號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，含括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國106年5月發布後，另於民國109年及110年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後2年(亦即由原先民國110年1月1日延後至民國112年1月1日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第4號「保險合約」)

(3) 缺乏可兌換性(國際會計準則第 21 號之修正)

此修正係說明貨幣間之可兌換性與缺乏可兌換性，及貨幣缺乏可兌換性時之匯率如何決定，並就貨幣缺乏可兌換性時增加額外之揭露規定。該等修正自民國 114 年 1 月 1 日以後開始之會計年度適用 。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，該新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

四、 重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本公司依據證券發行人財務報告編製準則編製個體財務報告。依據證券發行人財務報告編製準則第21條規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。因此，投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

個體財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，個體財務報表均以新台幣仟元為單位。

3. 外幣交易

本公司之個體財務報表係以功能性貨幣新台幣表達。

外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。

(1) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。

(2) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

4. 外幣財務報表之換算

本公司之每一國外營運機構係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。編製個體財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。對國外營運機構喪失控制、重大影響或聯合控制但仍保留部分權益時，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合控制個體時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

本公司因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

5. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產則分類為非流動資產：

(1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。

(2) 主要為交易目的而持有該資產。
(3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
(4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債則分類為非流動負債：

(1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
(2) 主要為交易目的而持有該負債。
(3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
(4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

6. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資。

7. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

A.管理金融資產之經營模式
B.金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數（使用有效利息法），並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

A. 管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益
B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

(a)如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
(b)非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

(2) 金融資產減損

本公司對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
B. 貨幣時間價值
C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3) 金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列:

A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本公司發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具係指表彰本公司於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

A. 其取得之主要目的為短期內出售；
B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
B. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利息法衡量。當金融負債除列及透過有效利息法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。
當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

8. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

(1) 該資產或負債之主要市場，或
(2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

9. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料/商品存貨－以實際進貨成本，採加權平均法
製成品及在製品－包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

勞務提供係依據國際財務報導準則第15號之規定處理，非屬存貨範圍。

10. 採用權益法之投資

本公司對子公司之投資係依據證券發行人財務報告編製準則第21條之規定，以「採用權益法之投資」表達並作必要之評價調整，以使個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。此等調整主要係考量投資子公司於合併財務報表依據國際財務報導準則公報第10號「合併財務報表」之處理及不同報導個體層級適用國際財務報導準則之差異，並借記或貸記「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」或「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」等科目。

本公司對關聯企業之投資係採用權益法處理。關聯企業係指本公司對其有重大影響者。

於權益法下，投資關聯企業或合資於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司對該關聯企業或合資淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業或合資投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本公司與關聯企業或合資間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業或合資之權益比例銷除。

當關聯企業或合資之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本公司對其持股比例時，本公司係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資增發新股時，本公司未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本公司對該關聯企業或合資所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資之財務報表係就與公司相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司於每一報導期間結束日依國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，本公司即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本公司則依據下列估計決定相關使用價值：

(1) 本公司所享有關聯企業或合資估計未來產生現金流量現值之份額,包括關聯企業或合資因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
(2) 本公司預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業或合資帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時，該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

11. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提

列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

資產項目	耐用年限
房屋及建築	5 ～ 50年
機器設備	5 ～ 15年
運輸設備	5 ～ 10年
租賃改良	2 ～ 4年
什項設備	2 ～ 30年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

12. 租賃

本公司就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

(1)取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
(2)主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本公司將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本公司最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

公司為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本公司係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本公司於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

(1) 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
(2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
(3) 殘值保證下承租人預期支付之金額；
(4) 購買選擇權之行使價格，若本公司可合理確定將行使該選擇權；及
(5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本公司按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

(1) 租賃負債之原始衡量金額；
(2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
(3) 承租人發生之任何原始直接成本；及
(4) 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本公司，或若使用權資產之成本反映本公司將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本公司自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本公司適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本公司對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

公司為出租人

本公司於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。於開始日，本公司於資產負債表認列融資租賃下所持有之資產，並按租賃投資淨額將其表達為應收融資租賃款。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本公司適用國際財務報導準則第15號規定分攤合約中之對價。

本公司按直線基礎或另一種有系統之基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

13. 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

本公司無形資產會計政策資訊彙總如下：

	電腦軟體成本	商標權	專利權	其他無形資產
耐用年限	2~10 年	10 年	9~10 年	非確定
使用之攤銷方法	直線法攤銷	直線法攤銷	直線法攤銷	不攤銷
內部產生或外部取得	外部取得	外部取得	外部取得	外部取得

14. 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

15. 收入認列

本公司與客戶合約之收入主要係銷售商品，會計處理說明如下：

銷售商品

本公司製造並銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)時認列收入，主要商品為精密金屬零組件，以合約敘明之價格為基礎認列收入。

本公司銷售商品交易之授信期間為月結60天~90天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分。

16.借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

17. 退職後福利計畫

本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入上開財務報表中。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

18. 股份基礎給付交易

本公司與員工間權益交割之股份基礎給付交易，其成本係以權益工具之給與日公允

價值衡量。公允價值係以適當之定價模式衡量。

權益交割之股份基礎給付交易之成本係於服務條件及績效條件達成之期間內逐期認列，並相對認列權益之增加。於既得日前每一報導期間結束日針對權益交割交易所認列之累計費用，係反映既得期間之經過及本公司對最終將既得之權益工具數量之最佳估計。每一報導期間期初及期末針對股份基礎給付交易所認列之累計成本變動數，則認列至該期間之損益。

流通在外選擇權之稀釋效果將於計算稀釋每股盈餘時，以額外股份計算其稀釋效果。

19. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。
未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

(1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)，且於交易當時並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異。

(2)因投資子公司、關聯企業及聯合協議所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

(1)與非屬企業合併交易，於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)，且於交易當時並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異。

(2)與投資子公司、關聯企業及聯合協議所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

依「國際租稅變革－支柱二規則範本(國際會計準則第12號之修正)」暫時性例外之規定 ，因此不得認列支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債亦不得揭露其相關資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製個體財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1) 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值，請詳附註十二。

(2) 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性,其實際結果與所作假設間產生之差異,或此等假設於未來之改變,可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列,係依據本公司營業所在地之稅捐機關可能的查核結果,所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素,例如:以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異,因公司企業所在地之情況,而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異,係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內,認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

(3) 應收款項-減損損失之估計

本公司應收款項減損損失之估計係採用存續期間預計信用損失金額衡量,將依據合約可收取之合約現金流量(帳面金額)與預期收取之現金流量(評估前瞻資訊)兩者間差額之現值為信用損失,惟短期應收款之折現影響不重大,信用損失以未折現之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，請詳附註六。

(4) 存貨評價

存貨淨變現價值之估計值係考量存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌等情況，以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為之，請詳附註六。

(5) 衡量租賃負債和使用權資產

本公司應國際財務報導準則第16號之規定,須衡量租賃負債及估計使用權資產。包括:決定租賃期間及決定租賃隱含利率。

本公司決定租賃期間為租賃之不可取消期間。併同下列兩者：

A.租賃延長之選擇權所涵蓋之期間，若本公司可合理確定將行使該使用權；及
B.租賃終止之選擇權所涵蓋之期間，若本公司可合理確定將不行使該選擇權。

租賃負債係按租賃隱含利率估計租賃給付之現值，該利率並非容易確定，本公司係使用增額借款利率做為折現率。

對用於衡量租賃負債所使用的假設，請詳附註四及附註六之說明。

六、 重要會計項目之說明

1.現金及約當現金

	112.12.31	111.12.31
庫存現金	$271	$317
銀行存款	388,752	807,130
合　　計	$389,023	$807,447

本公司現金及約當現金未有提供擔保之情況。

2.按攤銷後成本衡量之金融資產

	112.12.31	111.12.31
受限制銀行存款	$1,224	$1,023

上述受限制銀行存款質押情形請詳附註八。

3.應收帳款

(1)應收帳款：

	112.12.31	111.12.31
應收帳款	$286,998	$278,307
應收租賃款	-	3,354
減：未賺得融資收益	-	(596)
減：備抵損失	(3,547)	(2,769)
應收帳款淨額	$283,451	$278,296

(2)本公司對客戶之授信期間通常為60天至90天。於民國一一二年及一一一年十二月三十一日之總帳面金額分別為286,998仟元及281,065仟元，於民國一一二年度及一一一年度備抵損失相關資訊詳附註六.13，信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3)本公司於民國一一一年度已簽訂機器設備融資租賃之應收租賃款相關資訊詳附註六.14。

(4)本公司對上述應收帳款未有提供擔保之情形。

4.存貨

(1)存貨組成明細如下：

	112.12.31	111.12.31
商品存貨	$760	$1,198
原　　料	25,600	53,429
物　　料	6,576	8,578
在 製 品	59,834	68,499
製 成 品	66,109	105,896
合　　計	$158,879	$237,600

(2)本公司民國一一二年度及一一一年度認列為銷貨成本之存貨成本分別為1,159,868仟元及1,254,956仟元，其中產生存貨沖減至淨變現價值而認列為當期存貨跌價及呆滯損失分別為2,835仟元及4,378仟元。

(3)本公司對上述存貨未有提供擔保之情事。

5.採用權益法之投資

(1) 本公司採用權益法之投資明細如下：

	112.12.31		111.12.31	
被投資公司名稱	金額	持股比例	金額	持股比例
TIPO INTERNATIONAL CO., LTD. (以下簡稱TIPO)	$2,539,499	100.00%	$2,167,667	100.00%
T&M Joint (Cayman) Holding Co., Ltd.(以下簡稱T&M)	5,771	35.71%	7,941	35.71%
泰孚科技股份有限公司(以下簡稱泰孚)	866	100.00%	-	-%
合　　計	$2,546,136		$2,175,608	

(2) 本公司投資子公司於個體財務報表係以「採權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

(3) 民國一一二年度及一一一年度採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額、國外營運機構財務報表換算之兌換差額明細如下：

	一一二年度		一一一年度	
被投資公司	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	國外營運機構財務報表換算之兌換差額
TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.	$410,111	$(41,007)	$324,023	$25,008
T&M Joint (Cayman) Holding Co., Ltd.	(2,237)	67	(4,884)	675
泰孚科技股份有限公司	(34)	-	-	-
	$407,840	$(40,940)	$319,139	$25,683

(4) 本公民國一一二年度及一一一年度收取現金股利之明細如下：

被投資公司	一一二年度	一一一年度
TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.	$-	$417,955

本公司採用權益法之投資未有提供擔保之情事。

6.不動產、廠房及設備

(1)自用之不動產、廠房及設備

	112.12.31	111.12.31
自用之不動產、廠房及設備	$1,140,833	$562,990

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	其他設備	未完工程	合　　計
成本：								
112.01.01	$5,850	$215,827	$581,196	$6,319	$9,629	$84,615	$19,917	$923,353
增添	-	-	13,124	-	-	2,892	17,882	33,898
處分	-	(770)	(17,925)	-	-	(2,188)	-	(20,883)
移轉	-	587,344	51,181	-	4,143	1,135	(12,803)	631,000
112.12.31	$5,850	$802,401	$627,576	$6,319	$13,772	$86,454	$24,996	$1,567,368
折舊及減損：								
112.01.01	$-	$80,891	$221,615	$3,805	$7,611	$46,441	$-	$360,363
折舊	-	8,129	54,040	366	2,518	8,876	-	73,929
處分	-	(141)	(5,428)	-	-	(2,188)	-	(7,757)
112.12.31	$-	$88,879	$270,227	$4,171	$10,129	$53,129	$-	$426,535
成本：								
111.01.01	$5,850	$215,847	$510,449	$6,319	$9,301	$81,424	$11,662	$840,852
增添	-	-	49,248	-	14	5,173	12,207	66,642
處分	-	(20)	(25,405)	-	-	(3,792)	-	(29,217)
移轉	-	-	46,904	-	314	1,810	(3,952)	45,076
111.12.31	$5,850	$215,827	$581,196	$6,319	$9,629	$84,615	$19,917	$923,353
折舊及減損：								
111.01.01	$-	$72,759	$192,080	$3,439	$1,097	$39,895	$-	$309,270
折舊	-	8,152	47,977	366	6,514	9,519	-	72,528
處分	-	(20)	(18,442)	-	-	(2,973)	-	(21,435)
111.12.31	$-	$80,891	$221,615	$3,805	$7,611	$46,441	$-	$360,363
淨帳面價值：								
112.12.31	$5,850	$713,522	$357,349	$2,148	$3,643	$33,325	$24,996	$1,140,833
111.12.31	$5,850	$134,936	$359,581	$2,514	$2,018	$38,174	$19,917	$562,990

(2)營業租賃出租之不動產、廠房及設備

無此情事。

(3)本公司建築物之重大組成部分主要為公司宿舍、廠房主建物、水電消防工程及空調工程等，並分別按其耐用年限50年、35年~50年、10年及8年提列折舊。

(4)不動產、廠房及設備提供擔保情形，請參閱附註八。

(5)本公司民國一一二年度及一一一年度借款成本資本化金額及其利率如下：

資產項目	一一二年度	一一一年度
未完工程	$2,774	$-
借款成本資本化利率區間	1.595%	-%

7.其他非流動資產

	112.12.31	111.12.31
預付設備款	$202,990	$427,461
存出保證金	4,470	4,470
其他非流動資產－其他	80	24,525
合　　計	$207,540	$456,456

8.其他應付款

	112.12.31	111.12.31
應付薪資	$54,633	$60,827
應付員工紅利	21,805	27,592
應付董事酬勞	10,011	12,727
應付設備款	5,475	14,742
應付保險費	4,560	5,011
應付加工費	3,373	9,066
應付退休金費用	2,843	3,109
其他應付款-其他	8,992	13,833
小　　計	111,692	146,907
其他應付款-關係人	199,479	163,343
合　　計	$311,171	$310,250

9.長期借款

民國一一二年十二月三十一日及一一一年十二月三十一日長期借款明細如下：

債權人	內容	112.12.31	償還期間及辦法	擔保品
臺灣銀行	擔保借款	$255,857	借用期限10年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分84期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	房屋及建築
臺灣銀行	擔保借款	214,433	借用期限10年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分84期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	房屋及建築
臺灣銀行	擔保借款	144,937	借用期限7年，分次性撥貸，不得循環動用；自首次動撥日起以1個月為1期，本金分84期，利息按月計收，並以每月15日攤還本金之日期。	機器設備 其他設備
臺灣銀行	無擔保借款	25,000	借用期限5年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分24期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	無
小　　計		640,227		
減：一年或一營業週期內到期長期借款		(108,525)		
合　　計		$531,702		
利率區間		1.595%		

債權人	內容	111.12.31	償還期間及辦法	擔保品
臺灣銀行	擔保借款	$269,418	借用期限10年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分84期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	房屋及建築
臺灣銀行	擔保借款	181,941	借用期限7年，分次性撥貸，不得循環動用；自首次動撥日起以1個月為1期，本金分84期，利息按月計收，並以每月15日攤還本金之日期。	機器設備 其他設備
臺灣銀行	無擔保借款	75,000	借用期限5年，分次性撥貸，不得循環動用；自撥款後前3年為寬限期按月繳息，第4年本金分24期，每滿1月為1期，按期平均攤還並於每月15日攤還本金之日期。	無
小　　計		526,359		
減：一年或一營業週期內到期長期借款		(128,454)		
合　　計		$397,905		
利率區間		1.470%		

上述借款擔保情形請詳附註八。

10.退職後福利計畫─確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本公司民國一一二年度及一一一年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為11,364仟元及10,634仟元。

11.權益

(1)普通股

本公司民國一一二年一月一日，額定股本為800,000仟元，每股面額10元，已發行股數為60,288,089股；實收股本為602,881仟元，每股面額10元，分為60,288,089股。

截至民國一一二年十二月三十一日止，本公司額定與發行股本未有變動。

(2)資本公積

	112.12.31	111.12.31
發行溢價	$788,696	$788,696
庫藏股票交易	180	180
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	2,213	2,213
員工認股權	26,848	26,848
其　　他	280	280
合　　計	$818,217	$818,217

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3)盈餘分派及股利政策

A.本公司章程規定係依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益)扣除累積虧損，如尚有餘額，就餘額提撥百分之三·五至百分之七為員工酬勞，董事酬勞不高於百分之一·七。員工酬勞、董事酬勞分派，應由董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。員工酬勞發給股票或現金之對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

B.本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提10%為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘則為年度未分配盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，得由董事會擬具分派議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

本公司股利政策將依本公司未來之資本支出預算及資金需求情形，將當年度可供分配盈餘提撥百分之二十以上作為股利分派，以股票股利及現金股利方式分配予股東，其中現金股利比率不得低於股東紅利總額百分之三十，惟此項盈餘分派之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金情況，由董事會擬具分配方案後，經股東會決議調整之。

本公司於分派可分配盈餘時，依法令規定就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就其他權益減項淨額迴轉部分，迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

C.本公司於民國一一二年六月二十七日及民國一一一年六月三十日之股東常會，分別決議民國一一一年度及一一0年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	一一一年度	一一0年度	一一一年度	一一0年度
法定盈餘公積	$62,235	$54,276		
特別盈餘公積	(20,547)	11,218		
普通股現金股利	361,729	180,864	$6.0	$3.0

本公司於民國一一一年五月五日經董事會特別決議以資本公積144,691仟元發放現金，每股配發新台幣2.40元。

有關民國一一二年度之盈餘指撥及分配案本公司將另行召開董事會決議。

D.有關盈餘分配案等相關訊息，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

E.有關員工酬勞及董事酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六、15。

12.營業收入

	一一二年度	一一一年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	$1,578,873	$1,806,149

本公司係於商品之控制移轉與買方認列收入，故屬某一時點滿足履約義務型態。

(1)合約餘額

合約負債─流動

	112.12.31	111.12.31	111.01.01
銷售商品	$300	$941	$265

本公司民國一一二年度及一一一年度合約負債餘額重大變動之說明如下：

	一一二年度	一一一年度
期初餘額本期轉列收入	$(941)	$(265)
本期預收款增加		
(扣除本期發生並轉列收入)	300	941
本期變動	$(641)	$676

(2)分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

無此事項。

(3)自取得或履行客戶合約之成本中所認列之資產

無此事項。

13.預期信用減損損失：

	一一二年度	一一一年度
營業費用－預期信用減損損失		
應收帳款	$778	$213

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

本公司之應收款項(包含應收票據及應收帳款)採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於民國一一二年十二月三十一日及一一一年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關資訊如下：

民國一一二年十二月三十一日

	未逾期	逾期天數					
	(註)	30天內	31-60天	61-90天	91-120天	121天以上	合　　計
總帳面金額	$279,424	$807	$79	$-	$3,216	$3,599	$287,125
損失率	-%	-%	-%	-%	-%	50-100%	
存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	(3,547)	(3,547)
帳面金額	$279,424	$807	$79	$-	$3,216	$52	$283,578

民國一一一年十二月三十一日

	未逾期	逾期天數					
	(註)	30天內	31-60天	61-90天	91-120天	121天以上	合　　計
總帳面金額	$277,533	$1,690	$2,006	$253	$-	$2,769	$284,251
損失率	-%	-%	-%	-%	-%	50-100%	
存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	(2,769)	(2,769)
帳面金額	$277,533	$1,690	$2,006	$253	$-	$-	$281,482

註：本公司之應收票據皆屬未逾期。

本公司民國一一二年度及一一一年度應收款項之備抵損失變動資訊如下：

	應收款項
112.01.01	$2,769
本期認列金額	778
112.12.31	$3,547
111.01.01	$2,556
本期認列金額	213
111.12.31	$2,769

14.租賃

(1)本公司為承租人

本公司承租多項不同之資產，包括不動產(土地、房屋及建築)及運輸設備。各個合約之租賃期間介於1年至8年間。

租賃對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A.資產負債表認列之金額

(a)使用權資產

使用權資產之帳面金額

	112.12.31	111.12.31
土　　地	$6,090	$7,185
土地改良物	273	360
房屋及建築	6,596	10,208
運輸設備	5,493	8,642
合　　計	$18,452	$26,395

(b)租賃負債

	112.12.31	111.12.31
租賃負債		
流　　動	$8,044	$10,437
非 流 動	10,652	16,070
合　　計	$18,696	$26,507

本公司民國一一二年度及一一一年度租賃負債之利息費用請詳附註六、16、(3)財務成本；民國一一二年十二月三十一日租賃負債之到期分析請詳附註十二、5.流動性風險管理。

B.綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	一一二年度	一一一年度
土　　地	$2,885	$2,902
土地改良物	86	31
房屋及建築	7,425	5,606
運輸設備	4,287	2,604
合　　計	$14,683	$11,143

C.承租人與租賃活動相關之收益及費損

	一一二年度	一一一年度
短期租賃之費用	$307	$449

D.承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國一一二年度及一一一年度租賃之現金流出總額分別為14,860仟元及11,406仟元。

(2)本公司為出租人

本公司對機器設備合約簽訂租賃合約，由於移轉附屬標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，分類為融資租賃。

本公司簽訂融資租賃合約，民國一一二年及一一一十二月三十一日將收取之未折現之租賃給付及總金額如下：

	112.12.31	111.12.31
不超過一年	$-	$ 3,101
超過一年但不超過兩年	-	5,902
超過兩年但不超過三年	-	5,902
超過三年但不超過四年	-	5,902
超過四年但不超過五年	-	4,745
超過五年	-	3,030
未折現之租賃給付	-	28,582
減：融資租賃之未賺得融資收益	-	(1,721)
租賃投資淨額(應收融資租賃款)	$-	$ 26,861
流動	$-	$ 2,758
非流動	$-	$ 24,103

15.民國一一二年度及一一一年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 / 性質別	一一二年度			一一一年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	$127,506	$161,998	$289,504	$157,071	$171,700	$328,771
勞健保費用	15,332	13,674	29,006	14,207	12,433	26,640
退休金費用	4,756	6,608	11,364	4,643	5,991	10,634
董事酬金	-	10,011	10,011	-	12,727	12,727
其他員工福利費用	4,761	6,150	10,911	6,964	5,874	12,838
折舊費用	72,278	16,334	88,612	70,319	13,352	83,671
攤銷費用	565	5,830	6,395	527	4,619	5,146

本公司於民國一一二年度及一一一年度平均員工人數分別為409人及417人，其中未兼任員工之董事人數皆為8人。

本公司民國一一二年度與一一一年度平均員工福利費用分別為850仟元與926仟元。

本公司民國一一二年度與一一一年度平均員工薪資費用分別為722仟元與804仟元，兩年度平均員工薪資費用減少10.1%。

本公司董事、經理人及員工之薪資報酬政策如下：

為以本公司之「獨立董事、董事及經理人薪資酬勞辦法、薪資作業制度」作為依循，除參考同業通常水準支給情形，並考量個人年資、職務、達成績效、工作表現、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而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬政策均經薪資報酬委會及董事會審核，並視實際經營狀況及相關法令適時檢討相關制度，以維持公司永續經營與風險控管之平衡。

本公司章程規定年度如有獲利，應提撥3.5%至7%為員工酬勞，不高於1.7%為董事酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。有關董事會通過之員工酬勞及董監事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國一一二年及一一一年度度依獲利狀況，分別以3.5%至7%及不高於1.7%估列員工酬勞及董事酬勞，其估列基礎係以當年度獲利狀況分派，前述金額帳列於薪資費用項下。若董事會決議以股票發放員工酬勞，則以董事會決議日前一日收盤價作為配發股票股數之計算基礎，如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司民國一一二年度及一一一年度估列情形如下：

	一一二年度	一一一年度
員工酬勞	$21,805	$27,592
董事酬勞	10,011	12,727

本公司於民國一一三年三月七日董事會決議以現金發放民國一一二年度員工酬勞及董事酬勞分別為21,805仟元及10,011仟元，與民國一一二年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

本公司實際配發民國一一一年度員工酬勞及董事酬勞金額與民國一一一年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

16.營業外收入及支出

(1)其他收入

	一一二年度	一一一年度
利息收入		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$-	$2,090
按攤銷後成本衡量之金融資產	6,175	5,187
補助收入	10,281	5,623
租金收入	309	152
什項收入-其他	3,607	10,269
合　　計	$20,372	$23,321

(2)其他利益及損失

	一一二年度	一一一年度
淨外幣兌換利益	$15,105	$121,305
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	-	2,517
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	(253)	2,320

什項支出	(3,262)	-
合　　計	$11,590	$126,142

(3)財務成本

	一一二年度	一一一年度
銀行借款之利息	$(367)	$(2,765)
租賃負債之利息	(284)	(209)
合　　計	$(651)	$(2,974)

17.其他綜合損益組成部分

(1)民國一一二年度

貳拾柒、	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅費用	稅後金額
參拾、					
續可能重分類至損益之項目：					
參拾參、					
外營運機構財務報表換算之					
參拾肆、					
換差額	$(40,940)	$-	$(40,940)	$8,188	$(32,752)

(2)民國一一一年度

參拾柒、	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅費用	稅後金額
肆拾、					
續可能重分類至損益之項目：					
肆拾參、					
外營運機構財務報表換算之					
肆拾肆、					
換差額	$25,683	$-	$25,683	$(5,136)	$20,547

18.所得稅

(1) 民國一一二年度及一一一年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

A. 認列於損益之所得稅：

	一一二年度	一一一年度

當期所得稅費用：		
當期應付所得稅	$37,278	$153,851
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(21,542)	(5,395)
未分配盈餘加徵稅額	10,946	14,820
遞延所得稅利益：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅利益	(1,982)	(77,207)
所得稅費用	$24,700	$86,069

B. 認列於其他綜合損益之所得稅

	一一二年度	一一一年度
遞延所得稅(利益)費用：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$(8,188)	$5,136

(2) 所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	一一二年度	一一一年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	$558,658	$708,415
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	$111,731	$141,683
免稅收益之所得稅影響數	(82,124)	(65,130)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	-	91
未分配盈餘加徵所得稅	10,946	14,820
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(21,542)	(5,395)
其他依稅法調整之所得稅影響數	5,689	-
認列於損益之所得稅費用合計	$24,700	$86,069

(3) 與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

A.民國一一二年度

	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他綜合(損)益	期末餘額
暫時性差異				
未實現兌換損(益)	$(1,728)	$1,415	$-	$(313)
未實現國外投資收益	(85,786)	-	-	(85,786)
備抵存貨跌價損失	4,726	567	-	5,293
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	29,553	-	8,188	37,741
未實現損失	9	-	-	9
遞延所得稅利益		$1,982	$8,188	
遞延所得稅資產(負債)淨額	$(53,226)			$(43,056)
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	$4,743			$5,302
遞延所得稅負債	$(57,969)			$(48,358)

B.民國一一一年度

	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他綜合(損)益	期末餘額
暫時性差異				
未實現兌換損(益)	$5,056	$(6,784)	$-	$(1,728)
備抵損失超限	123	(123)	-	-
未實現國外投資收益	(169,377)	83,591	-	(85,786)
備抵存貨跌價損失	3,850	876	-	4,726
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	34,689	-	(5,136)	29,553
金融資產評價損(益)	353	(353)	-	-
未實現損失	9	-	-	9
遞延所得稅利益(費用)		$77,207	$(5,136)	
遞延所得稅資產(負債)淨額	$(125,297)			$(53,226)
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	$4,778			$4,743
遞延所得稅負債	$(130,075)			$(57,969)

(4)所得稅申報核定情形

截至民國一一二年十二月三十一日，本公司受台灣課稅管轄權之規範，其所得稅申報核定情形如下：

	所得稅申報核定情形
宇隆科技股份有限公司	核定至民國一一0年度

19.每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當年度歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當年度流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當年度歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當年度流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

	一一二年度	一一一年度
(1)基本每股盈餘		
本期淨利(仟元)	$533,958	$622,346
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	60,288	60,288
基本每股盈餘(元)	$8.86	$10.32
(2)稀釋每股盈餘		
本期淨利(仟元)	$533,958	$622,346
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	60,288	60,288
稀釋效果：		
員工酬勞－股票(仟股)	203	273
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	60,491	60,561
稀釋每股盈餘(元)	$8.83	$10.28

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

七、 關係人交易

1.關係人名稱及與本公司之關係

關係人名稱	與本公司之關係
TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.(以下簡稱TIPO)	採權益法評價之被投資公司(子公司)
香港信豐企業有限公司(以下簡稱香港信豐)	由TIPO採權益法評價之被投資公司(孫公司)
浙江宇鑽精密元件有限公司(以下簡稱浙江宇鑽)	由TIPO採權益法評價之被投資公司(孫公司)
東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司(以下簡稱東莞信豐)	由香港信豐採權益法評價之被投資公司(曾孫公司)
T&M Joint (Cayman) Holding Co., Ltd.(以下簡稱T&M)	採權益法評價之被投資公司(子公司)
Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd.(以下簡稱MSAT)	由T&M採權益法評價之被投資公司(孫公司)
泰孚科技股份有限公司(以下簡稱泰孚)	採權益法評價之被投資公司(子公司)
伸興工業股份有限公司(以下簡稱伸興工業)	該公司為本集團之母公司

關係人名稱	與本公司之關係
程泰機械股份有限公司 (以下簡稱程泰機械)	本公司之董事為該公司之董事長
亞崴機電股份有限公司 (以下簡稱亞崴機電)	本公司之實質關係人
博康機電有限公司 (以下簡稱博康機電)	本公司之實質關係人
弘利投資股份有限公司 (以下簡稱弘利投資)	本公司之實質關係人
弘聚投資股份有限公司 (以下簡稱弘聚投資)	本公司之實質關係人
台灣中部科學園區產學訓協會	該協會理事長為本公司之董事

2.本公司與關係人間之重大交易事項

(1)銷貨收入

本公司民國一一二年度及一一一年度對關係人之銷貨收入明細如下:

	一一二年度	一一一年度
浙江宇鑽	$2,232	$5,593
程泰機械	1,382	200
亞崴機電	35	-
東莞信豐	-	3,146
MSAT	-	179
合　　計	$3,649	$9,118

本公司對上開關係人之銷貨價格係參考市場區隔、業務競爭、產品特性、批量採購及收款條件等因素而訂定，與一般銷貨處理程序無重大差異。

(2)本期進貨

本公司民國一一二年度及一一一年度對關係人之進貨明細如下:

	一一二年度	一一一年度
東莞信豐	$583,168	$514,249
浙江宇鑽	141,806	146,086
合　　計	$724,974	$660,335

本公司向上列關係人進貨，係依品質高低計價，交易條件與一般公司相同。

(3)應收帳款

	112.12.31	111.12.31
程泰機械	$264	$18
亞崴機電	36	-
合　　計	$300	$18

(4)其他應收款

	112.12.31	111.12.31
MSAT	$36,733	$60,032
T&M	2,168	1,826
合　　計	$38,901	$61,858

本公司向上列關係人之其他應收款，主係資金貸與，其利率係依本金與期間訂定，借款條件與一般公司相同。

(5)其他應付款

	112.12.31	111.12.31
東莞信豐	$165,974	$143,218
浙江宇鑽	33,505	20,125
合　　計	$199,479	$163,343

(6)財產交易-取得不動產、廠房及設備

	一一二年度	一一一年度
程泰機械	$2,400	$3,592
博康機電	124	-
合　　計	$2,524	$3,592

本公司向關係人購入設備之取得價格及付款條件與一般交易並無重大差異。

(7)本公司主要管理人員之獎酬：

	一一二年度	一一一年度
短期員工福利	$37,634	$40,408
退職後福利	1,132	1,146
合　　計	$38,766	$41,554

本公司主要管理階層包含董事長、董事、獨立董事、總經理及協理級以上。

八、質押之資產

本公司計有下列資產作為擔保品：

項　　目	112.12.31	111.12.31	擔保債務內容
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	$1,224	$1,023	建案履約保證金
不動產、廠房及設備－房屋及建築	113,082	118,587	銀行借款
不動產、廠房及設備－機器設備	202,889	229,682	銀行借款
不動產、廠房及設備－其他設備	8,770	10,158	銀行借款

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司於民國一一二年及一一一年十二月三十一日因借款簽發而未收回註銷之保證本票金額分別為 2,580,058 仟元及 2,313,099 仟元。

2. 已簽訂尚未完工或完成交易之重大合約，摘錄如下：

(三)民國一一二年十二月三十一日：

合約對象	合約標的	工程案別	合約總價款(未稅)	截至112.12.31已付價款(未稅)
羅鈺室內裝修工程有限公司	裝修工程	廠房增建工程	$76,190	$61,577

上述工程係依據工程進度支付。

(四)民國一一一年十二月三十一日：

合約對象	合約標的	工程案別	合約總價款(未稅)	截至111.12.31已付價款(未稅)
麗明營造(股)公司	營造工程	廠房增建工程	$586,552	$387,125
大雅電氣(股)公司	電氣工程	廠房增建工程	171,429	14,904
合　　計			$757,981	$402,029

上述工程係依據工程進度支付。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1.金融工具之種類

金融資產

	112.12.31	111.12.31
按攤銷後成本衡量之金融資產：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	$388,752	$807,130
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,224	1,023
應收票據	127	3,186
應收帳款	283,451	278,296
其他應收款	38,982	62,127

金融負債

	112.12.31	111.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
合約負債	$300	$941
應付票據及帳款	184,503	141,538
其他應付款	311,171	310,250
租賃負債	18,696	26,507
長期借款(含一年內到期長期借款)	640,227	526,359

2.財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險、流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須提報董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3.市場風險

本公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

(1)匯率風險

本公司匯率風險主要與營業活動(收入或支出所使用之貨幣與本公司功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，前述自然避險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計處理；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本公司未對此進行避險。

本公司匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本公司損益及權益增減之影響。本公司之匯率風險主要受美元匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美元升值/貶值1%時，對本公司於民國一一二年度及一一一年度之損益將分別減少/減少(26,033)仟元及(22,933)仟元；權益則無影響。

當新台幣對歐元升值/貶值1%時，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將分別減少/增加(852)仟元及(846)仟元；權益則無影響。

當新台幣對人民幣升值/貶值1%時，對本集團於民國一一二年度及一一一年度之損益將分別減少/增加(266)仟元及(328)仟元；權益則無影響。

(2)利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風

險，本公司之利率風險主要係來自於固定利率借款及浮動利率借款。

本公司以維持適當之固定及浮動利率之組合以管理利率風險，惟因不符合避險會計之規定，未適用避險會計。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括短期固定利率借款合約及長期浮動利率借款合約，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點,對本公司於民國一一二年度及一一一年度之損益將減少/增加640仟元及526仟元。

4.信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本公司之信用風險係因營業活動(主要為合約資產、應收帳款及票據，以及應收租賃款)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

每一業務單位係依循本公司之顧客信用風險之政策、程序及控制以管理客戶信用風險。所有客戶之信用風險評估係綜合考量該客戶之財務狀況、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本公司內部評等標準等因素。另本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款)，以降低特定客戶之信用風險。

本公司截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，前十大客戶合約資產及應收款項占本公司合約資產及應收款項總額之百分比分別為94%及92%,其餘合約資產及應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本公司之財務部依照公司政策管理銀行存款之信用風險。由於本公司之交易對象係由內部之控管程序決定,屬信用良好之金融機構及公司組織,無重大之履約疑慮,故無重大之信用風險。

5.流動性風險管理

本公司藉由現金及約當現金、銀行借款合約等以維持財務彈性。下表係彙總本公司金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。其未折現之利息現金流量金額係依據報導期間結束日殖利率計算而得。

非衍生金融工具

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
112.12.31					
應付票據及帳款	$184,503	$-	$-	$-	$184,503
租賃負債(註)	8,230	7,968	1,968	942	19,108
長期借款(含一年內到期)	113,564	201,083	193,503	154,600	662,750
111.12.31					
應付票據及帳款	$141,538	$-	$-	$-	$141,538
租賃負債(註)	10,688	12,500	3,847	-	27,035
長期借款(含一年內到期)	128,921	182,512	154,106	62,222	527,761

註：1. 包括短期租賃及低價值標的資產之租賃合約之現金流量。

2. 下表提供有關租賃負債到期分析之進一步資訊：

	到期期間			
	短於一年	一至五年	六至十年	合　　計
租賃負債	$8,230	$9,936	$942	$19,108

6.來自籌資活動之負債之調節

民國一一二年度之負債之調節資訊

	短期借款	長期借款(含一年內到期)	租賃負債	來自籌資活動之負債總額
112.01.01	$-	$526,359	$26,507	$552,866
現金流量	-	113,868	(14,553)	99,315
非現金之變動	-	-	6,742	6,742
112.12.31	$-	$640,227	$18,696	$658,923

民國一一一年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款(含一年內到期)	租賃負債	來自籌資活動之負債總額
111.01.01	$433,692	$377,399	$20,540	$831,631
現金流量	(433,692)	148,960	(10,957)	(295,689)
非現金之變動	-	-	16,924	16,924
111.12.31	$-	$526,359	$26,507	$552,866

7.金融工具之公允價值

(1)公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

A.現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。

B.於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。

C.無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。

D.無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款、應付公司債及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。

E.無活絡市場報價之衍生金融工具，其中屬非選擇權衍生金融工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生金融工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法(例如，Monte Carlo Simulation)計算公允價值。

(2)以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司所持有之以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債其帳面金額趨近於公允價值。

(3)金融工具公允價值層級相關資訊：參詳附註十二。

8.公允價值層級定義

(1)公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級： 於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級： 資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級： 資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2)公允價值衡量之層級資訊

本公司未有非重複性及重複性按公允價值衡量之資產。

9.具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美金	$7,262	30.735	$223,198
歐元	3,474	34.0114	118,156
人民幣	6,119	4.3394	26,553
非貨幣性項目:			
美金	$82,842	30.735	$2,546,149
金融負債			
貨幣性項目：			
美金	$5,401	30.735	$166,000
歐元	970	34.0114	32,991

	111.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			

美金	$8,212	30.708	$252,174
歐元	3,640	32.7086	119,059
人民幣	7,428	4.4092	32,752
非貨幣性項目:			
美金	$70,848	30.708	$2,175,600
金融負債			
貨幣性項目：			
美金	$4,380	30.708	$134,501
歐元	1,055	32.7086	34,508

由於本公司之個體功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本公司於民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之外幣兌換利益分別為15,105仟元及121,305仟元。

10.資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

11.其他事項

為便於財務報表之比較，民國一一一年十二月三十一日之財務報表部分項目業經重分類。

十三、附註揭露事項

1.重大交易事項相關資訊

(1) 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額(董事會核准額度)	實際動支期末金額	利率區間	資金貸與性質(註3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
													名稱	價值		
0	宇隆科技股份有限公司	TIPO INTERNATIONAL CO.,LTD	其他應收款-關係人	是	$184,410	$122,940	$-	NA	2	$-	營運週轉	$-	-	$-	$357,318	1,429,275
0	宇隆科技股份有限公司	T&M Joint (Cayman) Holding Co., LTD	其他應收款-關係人	是	$6,547	$2,612	$2,164	NA	2	$-	營運週轉	$-	-	$-	$357,318	1,429,275
0	宇隆科技股份有限公司	Matec Southeast Asia (Thailand) Co., LTD	其他應收款-關係人	是	$134,670	$80,802	$35,912	3%	2	$-	營運週轉	$-	-	$-	$357,318	1,429,275
0	宇隆科技股份有限公司	Matec Southeast Asia (Thailand) Co., LTD	其他應收款-關係人	是	$8,136	$-	$-	-%	2	$-	購置設備及物料	$-	-	$-	$357,318	1,429,275
1	東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	浙江宇鑽精密元件有限公司	其他應收款-關係人	是	$43,394	$-	$-	-%	2	$-	營運週轉	$-	-	$-	$1,399,488 (註4)	1,399,488 (註4)

註1：貸出資金之公司最近期財務報表淨值之10%。

註2：貸出資金之公司最近期財務報表淨值之40%。

註3：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1)有業務往來者請填1。

(2)有短期融通資金之必要者請填2。

註4：本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，因有短期融通資金之必要從事資金貸與者，融資金額不受貸與企業淨值百分之四十之限制，惟以被貸與企業淨值之百分之百為限。

(2) 為他人背書保證： 無。

(3) 期末持有有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）： 無。

(4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
宇隆科技股份有限公司	東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	母子公司	進貨	$583,168	55.78%	與一般客戶交易條件相同	正常	正常	應付帳款 $-	-%	
宇隆科技股份有限公司	浙江宇鑽精密元件有限公司	母子公司	進貨	$141,806	13.56%	與一般客戶交易條件相同	正常	正常	應付帳款 $-	-%	

(8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(9) 從事衍生性商品交易：請參詳附註十二、8說明。

2.轉投資事業相關資訊

(1)被投資公司名稱、所在地區、主要營業項目、原始投資金額、期末持股情形、本期損益及認列之投資損益等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

(外幣以元為單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		本期持有			被投資公司本期(損)益(註一)	本公司認列之投資(損)益(註二)	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
宇隆科技股份有限公司	TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.	薩摩亞	買賣業	$946,313 (USD31,133,211)	$946,313 (USD31,133,211)	31,133,211股	100%	$2,539,499	$410,793	$410,111	子公司
宇隆科技股份有限公司	T&M Joint (Cayman) Holding Co., LTD.	開曼	財務投資業務	$61,760 (USD2,045,753)	$61,760 (USD2,045,753)	4,912,749股	35.71%	$5,771	$(6,266)	$(2,237)	子公司
宇隆科技股份有限公司	泰孚科技股份有限公司	台灣	買賣業	$900	$-	90,000股	100%	$866	(34)	(34)	子公司
TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.	香港信豐企業有限公司	香港	財務投資業務	$216,811 (USD7,133,211 HKD220,000)	$216,811 (USD7,133,211 HKD220,000)	-		$1,349,468	$313,562	已併子公司處理	孫公司
T&M Joint (Cayman) Holding Co., LTD	Matec Southeast Asia (Thailand) Co., Ltd.	泰國	製造業	$204,635 (USD6,606,203)	$204,635 (USD6,606,203)	216,276股	99.99%	$18,327	$(5,922)	已併子公司處理	孫公司

註一：本期認列被投資公司之投資損益包含該等公司認列其再轉投資公司之投資損益。

註二：本期認列被投資公司之投資損益包含該等公司因順流交易產生之投資損益。

(2) 對具有重大影響力及控制能力之被投資公司之重大交易事項相關資訊揭露如下：

A. 資金貸與他人：請參閱附註十三、1.、(1)說明。。

B. 為他人背書保證：無。

C. 期末持有有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。

D. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

E.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

F.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

G.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	宇隆科技股份有限公司	聯屬公司	銷貨	$583,168	55.78%	與一般客戶交易條件相同	正常	正常	應收帳款 $-	-%	
浙江宇鑽精密元件有限公司	宇隆科技股份有限公司	聯屬公司	銷貨	$141,806	13.56%	與一般客戶交易條件相同	正常	正常	應收帳款 $-	-%	

H.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無

I. 從事衍生性商品交易：請參詳附註十二、7說明。

3.大陸投資資訊之揭露

(1) 本公司透過TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.間接對大陸轉投資，其相關資訊如下：

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註三)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司	買賣製造業	HKD 58,385,000 (註一)	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	$230,289 (USD7,120,536)	$-	$-	$230,289 (USD7,120,536)	100%	$313,624	$1,345,832	$717,836
浙江宇鑽精密元件有限公司	買賣製造業	USD 28,000,000 (註四)	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	$686,956 (USD23,000,000)	$-	$-	$686,956 (USD23,000,000)	100% (註四)	$68,723	$1,149,581	$-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額
$917,245 (USD30,120,536)	$917,245 (USD30,120,536)	(註二) $2,143,913

(註1)：部分股權經由股權受讓方式取得。

(註2)：依經濟部投審會規定本公司赴大陸投資限額為淨值之百分之六十為比例上限。

(註3)：所認列之投資損益係採經會計師查核之財務報表為認列依據。

(註4)：東莞信豐五金機械塑膠工業有限公司於民國一一二年七月十日新增注資USD5,000,000，取得該公司17.86%股權，本公司透過TIPO INTERNATIONAL CO., LTD.(SAMOA)綜合持股比例為100%。

(2) 本公司於民國一一二年一月一日至十二月三十一日與大陸被投資公司間所產生之重大交易暨其價格、付款等相關資訊，請參閱附註十三、1.(7)，因前述重大交易事項而產生之未實現利益金額為1,110仟元。

4.主要股東資訊

民國一一二年十二月三十一日

股份 / 主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例
伸興工業股份有限公司	14,444,000	23.95%
程泰機械股份有限公司(註)	6,066,216	10.06%

註：包含程泰機械股份有限公司之關係人持有之部分。

宇隆科技股份有限公司

董事長劉俊昌