

股票代號：4577

年報查詢網址

1、公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

2、本公司網站 <http://www.ofunatech.com>

達航科技股份有限公司 Ofuna Technology Co., Ltd.

民國一百一十一年度年報

中華民國112年4月21日刊印

一、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：孫逸敏
職稱：管理中心主管
電話：(04)2681-0607
電子郵件信箱：4577@ofunatech.com

代理發言人姓名：劉智鴻
職稱：會計部主管
電話：(04)2681-0607
電子郵件信箱：4577@ofunatech.com

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司：臺北市內湖區基湖路 35 巷 49 號 6 樓之 1
精工廠：臺中市大甲區日南里工一路 21 號 電話：04-2681-0607
青年廠：臺中市大甲區日南里青年路 123 之 2 號 電話：04-2681-7768
分公司：
達航科技股份有限公司韓國分公司 電話：+82-2-868-0618
地址：819 Ho,2 Gasan digital 1-ro,Geumcheon-Gu,Seoul,08591,South Korea
達航科技股份有限公司香港分公司 電話：+852-2487-8111
地址：香港灣仔皇后大道東 109-115 號智群商業中心 18 樓 A 室

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：康和綜合證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市基隆路 1 段 176 號 B1
網址：<http://www.concords.com.tw>
電話：(02)8787-1888

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：周仕杰會計師、方涵妮會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
網址：<https://www.deloitte.com.tw>
電話：(02)2725-9988

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、本公司網址：<http://www.ofunatech.com>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告.....	6
一、組織系統.....	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、公司治理運作情形.....	28
四、簽證會計師公費資訊.....	52
五、更換會計師資訊.....	53
六、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.....	53
七、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.....	54
八、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.....	55
九、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.....	56
肆、募資情形.....	57
一、資本及股份.....	57
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	61
三、特別股辦理情形.....	61
四、海外存託憑證辦理情形.....	61
五、員工認股權憑證辦理情形.....	61
六、限制員工權利新股辦理之情形.....	63
七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	63
八、資金運用計畫執行情形.....	64
伍、營運概況.....	66
一、業務內容.....	66
二、市場及產銷概況.....	77
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	86
四、環保支出資訊.....	87
五、勞資關係.....	87
六、資通安全管理.....	88
七、重要契約.....	88
陸、財務概況.....	90
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	90
二、最近五年度財務分析.....	95
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告.....	99
四、最近年度合併財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	100
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	100
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，應列明其對公司財務狀況之影響.....	100

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	101
一、財務狀況.....	101
二、財務績效.....	102
三、現金流量.....	102
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	103
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.....	103
六、風險事項分析評估.....	104
七、其他重要事項.....	106
捌、特別記載事項	107
一、關係企業相關資料.....	107
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	110
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.....	110
四、其他必要補充說明事項.....	110
玖、重大影響事項	111
一、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.....	111

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東長期以來對達航科技股份有限公司(以下簡稱達航科技或本公司)的支持與鼓勵，在此謹代表達航科技向各位股東致上衷心的謝意。

達航科技近年來持續在電子產業中調整產品與市場策略，並致力於電路板中高階應用之鑽孔機研發與製造及雷射鑽孔產能與技術支援之服務，展望 112 年度，延續 5G 商業化發展持續擴大各項應用如網路通訊、AI 運算、個人電腦、伺服器、高效運算、車用電子、遊戲機等不斷擴增功能帶來之半導體需求，電路板及相關之主被動元件需求也隨之蓬勃發展，更帶動設備、產能擴充等需求的成長，產品設計更趨精密也提升對精度的需求。因應產業發展趨勢，茲簡單向各位股東報告 111 年度營業結果及 112 年度經營方向如下：

一、111 年度營業結果

(一)111 年度營業計畫實施成果

達航科技近年來持續在電子產業中調整產品與市場策略，並致力於電路板中高階應用之鑽孔機研發與製造及雷射鑽孔產能與技術支援之服務。本公司 111 年度合併營業收入淨額為新台幣 1,562,668 千元，相較 110 年度合併營收淨額 1,245,511 千元，增加 317,157 千元，成長 25%；合併營業毛利增加 70,479 千元、成長 18%。隨著營收及獲利成長，本公司發放員工獎金等人事成本較去年同期增加，導致合併營業費用增加 33,719 千元。111 年度合併稅後淨利為新台幣 129,303 千元，相較 110 年度合併稅後淨利 91,064 千元，增加 38,239 千元，成長 42%。

單位：新台幣千元；%

項 目	111 年度	110 年度	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業收入	1,562,668	1,245,511	317,157	25
營業毛利	456,630	386,151	70,479	18
營業費用	291,431	257,712	33,719	13
稅後淨利	129,303	91,064	38,239	42

(二)預算執行情形

因本公司並無公開 111 年度財務預測，故無預算執行情形。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：%；元

項 目	111 年度	110 年度		
財務結構	負債占資產比率(%)	41.52	52.24	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	145.22	132.52	
償債能力	流動比率(%)	123.24	107.25	
	速動比率(%)	51.39	39.55	
	利息保障倍數(倍)	13.54	9.34	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.11	4.76	
	權益報酬率(%)	10.61	8.42	
	占實收資本額比率(%)	營業淨利	33.66	29.86
		稅前純益	34.80	28.15
	純益率(%)	8.27	7.31	
	EBITDA 利潤率(%)	22.48	23.88	
基本每股盈餘(元)	2.79	2.12		

(四)研究發展狀況

- 1、開發 DM、DS 系列二代 20 萬、35 萬轉高效率、經濟型全線性馬達鑽孔機。
- 2、開發鑽孔機用高精密性零部件，降低外購成本及縮短部品交期。
- 3、推出雷射加工機新功能，有效提升通孔品質、產品信賴性，並提升加工效率。
- 4、推出紫外光雷射加工機，超過 10 家以上客戶測試驗證，符合包含 ABF 等高階材料之晶片封裝基板、軟性電路板、半導體等各種應用。

二、112 年度營業計畫概要

(一)112 年度經營方針

- 1、提升產品品質及精度，效能升級，強化產品競爭力。
- 2、拓展多樣化領域業務，提升獲利能力。
- 3、開發新地區客戶業務，提升客戶合作之策略聯盟。

(二)預期銷售數量及其依據

展望 112 年度，由於各類消費產品庫存水位仍偏高，對於產能需求呈現疲軟現象，預期銷售狀況將不如 111 年樂觀，然而雲端應用、電動車、自動輔助駕駛及人工智慧 AI 應用等領域仍呈現需求強勁狀態，預期該產業仍持續有產能擴充之需求。

(三)重要之產銷政策

1、生產策略

本公司之生產策略，係依據市場情況、客戶訂單及原物料備料時程，整體評估考量後安排生產計劃，以達到提升生產效率、降低製造成本及落實品質保證等目標。

2、銷售及市場策略

以自有技術研發設備及各項功能滿足客戶日新月異的規格與材料變化需求，朝向更多元化產業應用為拓展目標。本公司以印刷電路板產業近 40 年經驗為基礎，不斷尋求各家客戶研發技術單位之合作機會，運用技術團隊資源與客戶共同開發新產品及新材料之加工應用。本公司自許在技術研發方面成為客戶堅實的助力以外，雷射鑽孔服務更是提供客戶有競爭力的成本與無後顧之憂的產能支援，致力於成為客戶長期合作之夥伴。本公司持續深耕技術及產品開發，除提供既有 IC 載板及電路板產業客戶更具成本優勢及規格彈性之產品及服務以外，投過數位行銷、刊登廣告及參加各項專業展會及研討會以拓展半導體、先進封裝、次世代顯示器及生醫產業等異質領域，以期達到多角化發展的效益。

三、未來公司發展策略

差異化優勢具備高密度連接所需之高精度及高密度之機械鑽孔及雷射鑽孔技術及產品供應。PCB、IC 載板以外之半導體、封裝、光電、能源、生醫產業等對雷射加工需求之應用開發。

協同客戶合作共組策略聯盟、成為全方位解決方案之提供者，除偕同既有 PCB、IC 載板產業客戶開發次世代應用技術外，同步與半導體、封測、光電、能源及生技等產業客戶於研發階段共同開發製程量產技術。

112 年充滿機會與挑戰，達航科技將持續投入高階技術開發所需之資本支出，深耕與客戶合作的夥伴關係並與客戶共同成長，同時藉此穩固達航科技之經營發展，以面對未來不可測之挑戰。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)國際經濟情勢

新冠肺炎疫情逐漸緩和，但全球仍面臨通膨威脅上升、勞動力短缺以及供應鏈不穩定之壓力，持續衝擊全球經濟表現。隨著疫情趨緩、防疫管制政策放寬帶來各項活動恢復，全球經濟仍可望復甦。

根據IMF於112年1月所發布的「世界經濟展望」報告，112年全球經濟成長率預估為2.9%，113年全球經濟成長率可望小幅增加至3.1%。受到中美兩大經濟體下修經濟成長率、COVID-19疫情、全球供應鏈與俄烏戰事、國際地緣政治風險與美中、各國央行對抗通膨緊縮貨幣政策的實施程度等影響，全球經濟展望仍面臨高度的不確定性。

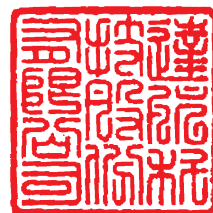
(二)國際匯率波動

自新冠肺炎疫情後，全球經濟動能急凍，導致嚴重的經濟衰退，加上美中貿易戰，致台幣、日幣、美金等匯率波動較大，雖然本公司111年度外銷訂單佔比約二成，匯兌避險仍對本公司的競爭力有部分影響。

最後再次感謝各位股東長期的支持，達航科技全體同仁將持續努力，專注於提升品質、效率及附加價值，致力成為客戶堅實之事業夥伴，並為股東創造更高的價值。

在此，謹祝各位身體健康、萬事如意！

達航科技股份有限公司



董事長：翁榮隨



貳、公司簡介

一、設立日期

民國 80 年 2 月 25 日

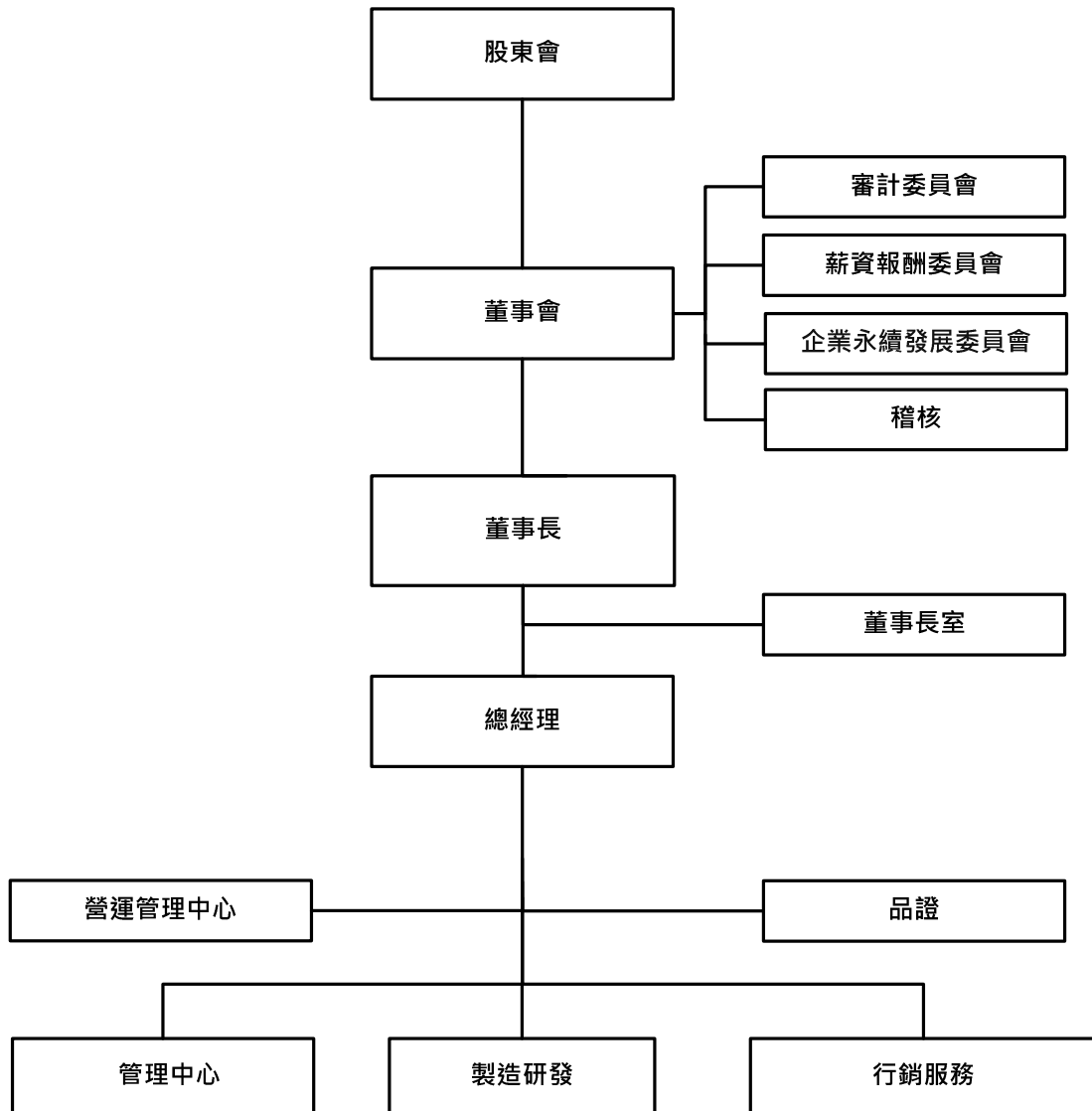
二、公司沿革

年份	重要紀事
80 年	2 月成立於臺中市大甲區，以 PCB 鑽孔加工及相關機械設備之維修為主營業項目。設立資本額 5,000 千元。4 月成立 CAM 部門，專事精密底片繪製。8 月辦理現金增資 5,000 千元，增資後實收資本額為 10,000 千元。
82 年	4 月 DNC 連線測試成功，提供工廠自動化、電腦整合監控系統，正式邁入自動化產品銷售領域。6 月辦理現金增資 15,000 千元，增資後實收資本額為 25,000 千元。
84 年	6 月辦理現金增資 10,000 千元，增資後實收資本額為 35,000 千元。
85 年	2 月擴大廠區，並與日本 HITACHI VIA 技術合作，鑽孔機組裝生產上線。9 月辦理現金增資 10,000 千元，增資後實收資本額為 45,000 千元。
86 年	4 月臺中幼獅工業區精工廠成立。CNC 部門遷移至精工廠。9 月 CNC 部門與華通電腦股份有限公司業務合作。鑽孔機組裝生產線遷至精工廠。上下環機開發成功並進入市場行銷。
87 年	3 月辦理現金增資 105,000 千元，增資後實收資本額為 150,000 千元。10 月投收板機開發成功並進入市場行銷。
88 年	10 月跨足電子商務暨網路資訊服務系統領域，使系統業務整合能力及技術水準邁向新的里程碑。
89 年	2 月榮獲 BSI ISO-9001 品質系統認證。
90 年	8 月辦理現金增資 210,000 千元，增資後實收資本額為 360,000 千元。
91 年	導入 ORACLE ERP 系統。
92 年	11 月辦理盈餘轉增資 20,000 千元，增資後實收資本額為 380,000 千元。
94 年	8 月辦理盈餘轉增資 100,000 千元，增資後實收資本額為 480,000 千元。
96 年	自有品牌 vela 進入市場行銷。導入 CRM 緊密結合客戶關係。
99 年	3 月辦理現金增資發行新股 2,504 千股，每股面額 10 元，以每股 30 元溢價發行，增資後實收資本額為 505,045 千元。7 月辦理增資發行新股 34,471 千股，每股面額 10 元，以每股 31.80 元溢價發行，合併 Ofuna Holding Co., Ltd.，增資後實收資本額為 849,756 千元。
100 年	vela 三項產品榮獲第 19 屆台灣精品獎。UNA 品牌發表。
101 年	vela ND 開發成功並進入市場行銷。
102 年	3 月辦理營業分割及減資，減資 550,000 千元，減資後實收資本額為 299,756 千元。10 月 SPINDLE 38 萬轉業界最高轉速發表。

年份	重要紀事
103 年	3月發行新股1,739千股作為受讓大船企業日本株式會社100%股權及台灣田中貴金屬股份有限公司10% 股權之對價，每股面額10元，並以每股約37.26元溢價發行，增資後實收資本額為317,148千元。11月辦理盈餘轉增資126,859千元，增資後實收資本額為444,007千元。
104 年	ORACLE ERP 系統升級。6月更名為達航科技股份有限公司。
106 年	6月 Vela CO2 雷射鑽孔機開發成功並於 JPCA SHOW 發表，10月於 TPCA SHOW 發表，並進入量產。
107 年	6月 Vela UV 雷射鑽孔機開發成功並於 JPCA SHOW 發表，10月於 TPCA SHOW 發表，次年進入量產。9月首次辦理股票公開發行生效，並含補辦員工認股權憑證10,000千元。10月辦理註銷庫藏股57千股，減少資本額計新台幣572千元，註銷庫藏股後實收資本額為443,435千元。
108 年	鑽孔機新機種(DM、DS系列)、成型機新機種(RM系列)研發成功。
109 年	增設臺中精工廠投資增設雷射加工部門。4月辦理註銷庫藏股1,499千股，減少資本額計新台幣14,992千元，註銷庫藏股後實收資本額為428,443千元。10月登錄興櫃。
110 年	新增臺中幼獅工業區青年廠。6月員工認股增資169千股，增資後實收資本額為430,133千元。
111 年	3月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事會通過申請上櫃案。 5月員工認股增資174千股，增資後實收資本額為431,870千元。 6月辦理現金增資5,806千股，增資後實收資本額為489,930千元。 6月14日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌上櫃。 11月員工認股增資89千股，增資後實收資本額為490,820千元。
112 年	3月員工認股增資56千股，增資後實收資本額為491,380千元。

參、公司治理報告

一、組織系統 (一)組織結構



註: 111 年 8 月 9 日董事會通過。

(二)各主要部門所營業務

部 門	主要職掌
董事會	依據公司治理的理念，董事會責任為善盡監督責任、指導經營團隊、評量經營團隊之績效及任免經理人。
審計委員會	以下列事項之監督為主要目的：公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則及公司存在或潛在風險之管控。
薪資報酬委員會	係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。
企業永續發展委員會	落實公司經營，企業社會責任與永續發展之目標，在公司治理、環境永續與社會公益等面向具體實踐。
稽核	定期追蹤呈現內部審查業務的計劃及改善的調查。

部 門	主要職掌
董事長	對董事會負責，並接受督導，執行董事會之決策。
董事長室	公司長期經營發展策略之擬定。
總經理(集團)	秉承董事會之決議，綜理公司業務。
營運管理中心	負責市場分析，訂定產品市場策略及營運預算計劃編審與控制。
品證	規劃建立品質保證系統，執行品質相關工作以確保產品與服務品質，並推行品質教育訓練及查核品質改善。
管理中心	統轄會計、財務、人資、總務、資訊，負責集團資源整合協調事宜。
製造研發	<ol style="list-style-type: none"> 負責雷射鑽孔加工服務/機械鑽孔/成型與主軸等產品之研發設計，並針對製程需求研發差異化產能提升方案。 統合雷射鑽孔加工服務/機械鑽孔/成型與主軸等產品技術資源，以滿足客戶對技術服務、產品品質及交期之要求。 執行雷射設備、機械鑽孔、成型設備、主軸產品之製造、組測、包裝作業。
行銷服務	<ol style="list-style-type: none"> 台灣、韓國、日本、大中華區之各類產品線行銷計劃與產品管理。 台灣、韓國、日本、大中華區之營業策略、推廣、研擬及執行銷售計劃。 統合台灣、韓國、日本、大中華區之技術資源，負責雷射鑽孔加工服務/機械鑽孔/成型/售後服務與主軸產品之運作，以滿足客戶對技術服務、產品品質及交期之要求。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
 (一)董事及監察人

1、董事及監察人資料

112年3月31日；單位：股；%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選任 日期	選(就)任 日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人		備註 (註 2)
							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	
董事長	翁榮隨	男 71~80 歲	中 華 民 國	103.06.03	109.08.31	三年	2,135,000	4.81	2,103,000	4.28	500,000	1.02	-	-	臺灣大學管理學院商學系EMBA畢業 臺灣大學經濟學系學士 勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師兼任董事	船瑞開發股份有限公司董事長 合機電線電纜股份有限公司獨立董事 新光鋼鐵股份有限公司獨立董事 台灣銘板股份有限公司獨立董事	-	-	-
董事	鴻圻國際股份有限公司	法人	中 華 民 國				6,670,000	15.51	6,670,000	13.57	-	-	-	-	不適用	不適用	-	-	-
	代表人： 稻見和明	男 61~70 歲	日 本	110.08.30	110.08.30	三年	347,906	0.81	437,906	0.89	13,108	0.03	-	-	台北日本人學校(現今，台北市日僑學校)畢業 大船企業股份有限公司副總經理 達航科技股份有限公司總經理	達航科技股份有限公司董事 大船企業日本株式會社董事	-	-	-
董事	金谷保彥	男 71~80 歲	日 本	105.05.30	109.08.31	三年	210,000	0.47	210,000	0.43	-	-	-	-	金澤大學精密工學科畢業 Hitachi Via Mechanics Ltd.董事	大船企業日本株式會社總經理 達航科技股份有限公司董事	-	-	-
董事	蕭長榮 (註1)	男 71~80 歲	中 華 民 國	109.08.31	109.08.31	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學商學院經營管理碩士學程之財務管理組畢業 臺灣大學經濟學系畢業	萬通票券金融有限公司獨立董事	-	-	-

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選任 日期	選(就)任 日期	任期	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 (註 2)
							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	陳文炯 (註1)	男 61~70 歲	中 華 民 國	109.08.31	109.08.31	三年									國家高等考試金融人員 及格 國家特種考試金融人員 及格 國家關特考試稅務人員 及格 GARP 認證財金風險管 理分析師(FRM)合格 證券投資分析人員及格 中華票券金融股份有限公司 副總經理及總稽核 陽明大學醫學院醫務管 理研究所畢業 臺灣大學商學系畢業 勤業眾信聯合會計師事 務所執業聯合會計師 台北市會計師公會理事 銘傳大學會計研究所兼 任助理教授	杏和聯合會計師 事務所所長 祥德陶瓷股份有 限公司董事長				
獨立董事	游張松 (註1)	男 61~70 歲	中 華 民 國	109.08.31	109.08.31	三年									美國卡內基美隆大學 管理博士 臺灣大學管理學院商 學研究所教授 網路家庭國際資訊股 份有限公司獨立董事	臺灣大學管理學系兼任 工商管理學系兼任 教授 雄獅旅行社股份有 限公司獨立董事 寶陞國際股份有 限公司獨立董事				
獨立董事	梁江蔚 (註1)	男 61~70 歲	中 華 民 國	109.08.31	109.08.31	三年									淡江大學航空工程學系 畢業 臺灣大學推廣教育中心 企業管理研究碩士	怡豐創業投資股 份有限公司董事 虹光精密工業股 份有限公司獨立				

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選任 日期	選(就)任 日期	任期	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 (註 2)
							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	
															中租迪和股份有限公司 經理 菱光科技股份有限公司 創辦人及總經理 亞泰影像股份有限公司 創辦人及總經理	董事			

註1：本公司於109年8月31日全面改選董事(七席、含三席獨立董事)，取消監察人。

註2：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊：無此情事。

2、法人股東之主要股東

112年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
鴻圻國際股份有限公司	黃立達(62.31%)、黃家揚(18.845%)、黃家琦(18.845%)

3、法人股東之主要股東為法人者其其主要股東：無。

4、董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立董事獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董家數
翁榮隨 董事長		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，具有會計師公會所須之國家考試及格證書之專門職業及技術人員。歷任中央信託局專員、勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師兼任董事、本公司董事。目前擔任本公司董事長，兼任新光鋼鐵(股)公司獨董、合機電線板(股)公司獨董、台灣開發(股)公司董事長。未有公司第 30 條各款情事。	不適用	3

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立董事獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董家數
鴻圻國際股份有限公司 代表人：稻見和明 董事	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，具有大船所須之工作經驗。歷任大船企業(股)公司副總經理及本公司總經理。 目前擔任本公司董事之法人代表人，兼任大船企業和明株式會社代理商。稻見和明先生於本公司代理產品及客戶間建立深厚之關係，深獲本司之信賴。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	-	

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立董事獨立性情形	兼任其他公司獨立董事數
金谷保彥 董事		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，具有公司業務所須之工作經驗。歷任Hitachi Via Mechanics Ltd. 專務取締役。 目前擔任本公司董事及大船企業日本株式會社社長。金谷保彥先生為本公司製造雷射鑽孔機及機械鑽孔機之研究開發，有助於本公司目前營運需要及業務拓展。 未有公司第 30 條各款情事。	不適用	-

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立董事獨立性情形	兼任其他上市公司獨立董事數
蕭長榮 董事		<p>具有五年以上公司業務所需之工作經驗，具有商務、財務等公司業務所須之工作經驗及為取得國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。</p> <p>歷任中華票券金融(股)公司副總經理及總稽核。蕭長榮先生過去係負責金融業務之工作，除具備金融管轄法令之專業外，在風險控制與專業之方面亦具有相當專業之經驗。</p> <p>目前擔任萬通票券金融(股)公司獨立董事。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	不適用	1

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立董事獨立性情形	兼任其他公司獨立董事數
陳文炯 獨立董事	具有五年以上會計等公司業務所須之工作經驗並為取得會計師之國家考試及格領有證書，且具有專門職業及技術人員，且具有會計相關科系之私立大專院校講師以上之經驗。歷任勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師、台北市會計師公會理事、銘傳大學會計研究所兼任助理教授。陳文炯先生具備商學、會計及審計專長，其自行創業成立事務所超過十年，除專精於財務會計外，亦熟諳各項稅務法令。目前擔任合會會計師事務所董事長及祥德陶瓷(股)公司董事長。第 30 條各款情事。	所有獨立董事皆符合下述(1)~(11)情形： (1)非公司或其關係企業之受僱人。 (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非前述(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監	-	

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立董事獨立性情形	兼任其他公司獨立董事數
游張松 獨立董事	具有五年以上公司業務、財務相關之經驗。游張松先生曾任台灣大學管理學院教授、運輸工程與作業方面研究、運轉工程師，亦曾擔任管理學院教授，亦曾擔任獅國際、PC HOME、寶陞國際之獨立董事，對企業國際化、資訊化運作甚為熟悉。目前擔任獅旅行社(股)公司及寶陞國際(股)公司之獨立董事，並兼任台灣大學管理學院工商管理系教授。未有。	<p>察人或受僱人。</p> <p>(6)非與公司之董事席次或有表決權之一人控制之其他公司董事、監察人或受僱人。</p> <p>(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務之其他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。</p> <p>(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。</p> <p>(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專</p>	2	

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立董事獨立性情形	兼任其他公司獨立董事數
梁江蔚 獨立董事		<p>具有公司業務所須之工作經驗。歷任中租迪和(股)公司總經理、菱光科技(股)公司創始人及總經理、亞泰影像(股)公司創始人及總經理。梁江蔚先生係工科背景出身，早期負責工科集團等設備代理、繞線機、壓合機等集團後從銷售、離開、線性感測模組等像組行客業拓有相當投資(股)公司董事及虹光精密工業(股)公司獨立董事。第 30 條各款情</p>	<p>業人士、獨資、合夥、合夥人或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 (11)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	1

5、董事會多元化政策及獨立性之情形

(1) 董事會多元化：

董事會成員多元化政策之具體管理目標與達成情形

A、董事會成員多元化政策：

本公司尊重並提倡董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司依據所制定之「公司治理實務守則」第二十條所示，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：包括(一)基本條件與價值(性別、年齡、國籍及文化等)；(二)具備專業知識、專業技能、產業經歷及專業背景(如：法律、會計、產業、財務、行銷或科技)等；並應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，明定董事會整體應具備(1)營運判斷能力、(2)會計及財務分析能力、(3)經營管理能力、(4)危機處理能力、(5)產業知識、(6)國際市場觀、(7)領導能力及(8)決策能力。

B、董事會成員多元化具體管理目標：

本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層、對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應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。

具體管理目標如下：

(A) 本公司董事會著重於營運判斷、經營管理及危機處理能力，應有三分之二以上董事成員具備相關核心項目之能力。

(B) 獨立董事不得連任超過三屆，以維持其獨立性。

(C) 董事成員中具外國籍(日本)身分之人數共有二位，提供本公司具前瞻性研發相關之國際市場資訊。

C、董事會成員多元化達成情形：

本公司董事會成員均具備執行業務所必須之知識、技能、素養及產業決策與管理等各項能力，本公司亦持續為董事會成員安排多元的進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導責任，強化董事會職能。本公司第十二屆董事會成員共七位，其中包含獨立董事三席，獨立董事占比為 42.86%，以確保董事會之獨立性；兼任員工身分有三位，另具外國(日本籍)董事身分之人數有二位，占比為 28.57%，落實經營管理國際化、國籍多元化之政策。董事會成員經營管理資歷甚豐，各具相關之專業背景，具備執行職務所必備之專業知識、技能及素養；八大核心項目中，至少均有三分之一以上成員具備相關執行業務之能力，而本公司著重之營運判斷、經營管理及危機處理能力等三大核心項目，亦有八成以上之董事成員具備該核心能力。

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

多元化核心項目		基本條件						專業知識技能								
		國籍	性別	兼任本公司員工	年齡(歲)		獨立董事任期(年)		營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
					61-70	71-80	0-3	4-6								
董事姓名																
翁榮隨	中華民國	男	✓	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
鴻圻國際股份有限公司	中華民國															
代表人:稻見和明	日本	男	✓	✓	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
金谷保彥	日本	男	✓	-	✓	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
蕭長榮	中華民國	男	×	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓
陳文炯	中華民國	男	×	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓
游張松	中華民國	男	×	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
梁江蔚	中華民國	男	×	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

翁榮隨董事長具備40年會計師經驗，於董事會運作、財務、公司日常營運後勤管理等貢獻甚多。鴻圻國際股份有限公司基於稻見和明先生在產業服務達30年以上，熟悉各項業務，故指派其為法人董事代表，稻見和明先生精通日文與中文，深獲本公司客戶與日本廠商之信任，於市場拓展及日本研發製造技術交流，助益甚多。

金谷保彥董事擔任本公司製造研發處處負責人，尤其專精雷射鑽孔機及機械鑽孔機的研究與開發，有助於公司目前營運需要及未來業務拓展。蕭長榮董事原任中華票券副總經理，並負責法遵部門的工作，加入本公司董事會後，發揮其在金融方面的長才、風險控管與法令遵循的專業經驗，提供公司治理之指導方針。

陳文炯獨立董事，具商學、會計及審計專長，自行創業成立事務所超過10年，除專長財務會計之外，亦熟諳各項稅務、法令，對本公司營運、財務、稅務、內控、稽核等助益甚深。游張松獨立董事，具數學、運輸工程與作業研究，曾在美國BELL研究室工作多年，後來回台擔任台大管理學院教授，又擔任過雄獅旅遊、PC HOME、寶陞國際之獨立董事，對企業網路化及資訊化運作甚為熟悉，對本公司的聯網、自動化等無紙化作業提供許多寶貴意見。梁江蔚獨立董事，具工科背景，早期負責日本製造商之設備代理銷售，另又著力於影像組成、線性感測模組等科技行業多年，並精通英日文，與日系客戶關係良好，協助本公司在產業拓廣及日系客戶的業務開發更多元化的市場開拓。

(2) 董事會獨立性：

本公司董事成員共有七位，其中包含獨立董事三席，比重為42.86%，以確保董事會之獨立性。本公司之董事並無違反「證券交易法」中有關獨立性規範之情形；本公司之獨立董事，並無違反「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」中有關獨立性規範之情形，符合獨立性情形。

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

112年3月31日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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		經理人取得員工認股權憑證情形	備註(註)
					股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名		
總經理	陳柏棋	男	中華民國	107.04.01	175,300	0.36	-	-	-	-	輔仁大學日文系學士 大船科技股份有限公司營業處總經理 達航科技股份有限公司營業處副總經理	大船企業日本株式會社監察人 達航科技股份有限公司_韓國分公司總經理	-	-	50,000	-
董事長 室主任	稻見和明	男	日本	110.11.08	437,906	0.89	13,108	0.03	-	-	台北日本學校畢業 (現今為台北市日僑學校) 大船企業股份有限公司副總經理 達航科技股份有限公司總經理	大船企業日本株式會社董事	-	-	60,000	-

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註(註)
					股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名	關係		
製造研發處主管	金谷保彥	男	日本	110.11.08	210,000	0.43	-	-	-	-	金澤大學精密工學科畢業 Hitachi Via Mechanics Ltd. 董事	大船企業日本株式會社總經理	-	-	-	-	-
上海達航實業有限公司青浦分公司法人代表	王維倫	男	中華民國	110.07.05	-	-	-	-	-	-	中華技術學院電子工程科畢業 大船電子(上海)有限公司營業副理 廣東達航電子有限公司上海分公司營業經理	上海達航實業有限公司青浦分公司法人代表 東莞達程電子有限公司營業資深協理	-	-	-	-	-
營業一部主管	陳俊程	男	中華民國	110.11.08	40,648	0.08	80,000	0.16	-	-	虎尾技術學院動力機械科畢業	東莞達程電子有限公司法人代表 上海達航實業有限公司監事	-	-	-	30,000	-
管理中心主管	孫逸敏	男	中華民國	110.11.08	157,480	0.32	-	-	-	-	臺灣大學 EMBA 在學 中開工專電子工程科畢業	佐登妮絲集團股份有限公司獨立董事	-	-	-	40,000	-
會計部主管	劉智鴻	男	中華民國	108.10.01	40,378	0.08	-	-	-	-	淡江大學會計系畢業 東浦精密光電股份有限公司櫃檯課課長 福裕事業股份有限公司櫃檯課專員	上海達航實業有限公司法人代表 上海達航實業有限公司東莞分公司法人代表	-	-	-	20,000	-

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註(註)
					股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名	關係		
財務部主管	陳巧梅	女	中華民國	108.10.01	5,000	0.01	656	0.00	-	-	國立中正大學社會福利學系畢業 國立中正大學財務金融系畢業	-	-	-	5,000	-	
稽核室主管	鄭照慶	男	中華民國	108.08.01	4,258	0.01	-	-	-	-	元培醫專醫學工程科畢業 巨匠電腦維修工程師 達航科技股份有限公司資深電腦程式工程師	-	-	-	5,000	-	

註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊：無此情事。

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 最近年度支付董事之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣千元；%

職稱	姓名	董事酬金					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)	A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)(註3)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註4)				
		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	現金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司	
董事長	翁榮隨																
董事	鴻圻國際股份有限公司 代表人：稻見和明	1,280	1,280	-	4,800	70	6,150	13,795	15,670	147	460	-	460	-	20,552	22,427	無
董事	金谷保彥						4.76%	4.76%							15.89%	17.34%	
董事	蕭長榮																
獨立董事	陳文炯																
獨立董事	游張松	1,920	1,920	-	-	210	2,130	-	-	-	-	-	-	2,130	2,130	無	
獨立董事	梁江蔚						1.65%	1.65%						1.65%	1.65%		

註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；董事酬勞依本公司章程第三十條規定，依年度獲利狀況，提撥3%-10%為員工酬勞及董事酬勞，實際金額則由薪資報酬委員會提出建議後，提董事會核定通過，並向股東會報告。前開所稱年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。另董事酬勞個別分配，依所參與公司經營日常管理、出席率、股權安定貢獻，併同考量個人所擔負職務及責任，依此基本原則調整分配，由薪資報酬委員會討論訂定後提供服務(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3：本公司提供董事兼任員工之座車係租用，其租金與油資已併入薪資、獎金及特支費等E欄計算，本公司支付該費用為新台幣2,141千元，財務報告內所有公司支付該費用為新台幣2,141千元。另，本公司支付司機報酬為新台幣1,193千元，財務報告內所有公司支付該費用為新台幣2,141千元。另，本公司支付司機報酬為新台幣1,193千元，財務報告內所有公司支付該費用為新台幣2,141千元。

註4：111年度配發員工酬勞金額係以估列數計算之；實際配發員工酬勞之董事兼任員工，以本公司董事會通過之名單為準。

註5：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

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	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	金谷保彥、陳文炯、游張松、梁江蔚	金谷保彥、陳文炯、游張松、梁江蔚	陳文炯、游張松、梁江蔚	陳文炯、游張松、梁江蔚
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	翁榮隨、蕭長榮、鴻圻國際股份有限公司代表人：稻見和明	翁榮隨、蕭長榮、鴻圻國際股份有限公司代表人：稻見和明	蕭長榮	蕭長榮
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)			金谷保彥	
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)			翁榮隨、鴻圻國際股份有限公司代表人：稻見和明	翁榮隨、金谷保彥、鴻圻國際股份有限公司代表人：稻見和明
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 元以上				
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

(2) 最近年度支付監察人之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：本公司於民國 109 年 8 月 31 日股東臨時會全面改選董事後卸任，由改選後之全體獨立董事組成審計委員會替代監察人職能，故不適用。

(3) 最近年度支付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：新台幣千元；千股；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)(註1)		員工酬勞金額(D)(註2)			A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		自來以資 取公司 子外 事或 業母 或 公 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	現金金額	股票金額	財務報告內所有公司	股票金額	本公司	
總經理	陳柏棋												
上海達航實業有限公司青浦分公司法人代表	王維倫	5,019	6,024	409	409	5,541	860	860	860	-	11,829	14,783	無
營業一部主管	陳俊程												
管理中心主管	孫逸敏												

註1：本公司給付總經理及副總經理油資已併入獎金及特支費等C欄計算，本公司支付該費用為新台幣809千元，財務報告內所有公司支付該費用為新台幣809千元。

註2：111年度配發員工酬勞金額係以估列數計算之；實際配發員工酬勞之員工，以本公司董事會通過之名單為基準。

註3：不論職稱，凡職位相當於總經理或副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

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)		
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	孫逸敏、陳俊程	孫逸敏、陳俊程、王維倫
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	陳柏棋	陳柏棋

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)
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 元以上		
總計	3人	4人

(4) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 年 12 月 31 日；單位：新台幣千元；%

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計(註)	總額占稅後純益之比例 (%)
總經理	陳柏棋				
董事長室主任	稻見和明				
製造研發處主管	金谷保彥				
上海達航實業有限公司 青浦分公司法人代表	王維倫				
營業一部主管	陳俊程	-	1,824	1,824	1.41
管理中心主管	孫逸敏				
會計部主管	劉智鴻				
財務部主管	陳巧梅				
稽核室主管	鄭照慶				

註：111 年度配發員工酬勞金額係以估列數計算之；實際配發員工酬勞之員工，以本公司董事會通過之名單為基準。

- 2、分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、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、標準及組合，訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性。

(1) 本公司及合併報告內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例如下：

名稱	110 年度		111 年度	
	酬金總額占稅後純益比例	財務報告內所有公司	酬金總額占稅後純益比例	財務報告內所有公司
董事	25.8%	27.8%	17.54%	18.99%
監察人	-	-	-	-
總經理及副總經理	15.37%	24.91%	9.15%	11.43%

(2) 給付董事、總經理及副總經理酬金之政策、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：

本公司董事之酬金政策明定於本公司章程內，並經股東會同意通過。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。本公司對於前述人員之酬金支付，係依據本公司經營成果，衡量管理績效，並參酌市場一般水準而訂定，其支付亦符合本公司薪資相關管理規定，應足以表彰其所承擔的責任及風險。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度董事會開會九次，董事出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率%	備註
董事長	翁榮隨	9	0	100	-
董事	金谷保彥	9	0	100	-
董事	蕭長榮	9	0	100	-
董事	鴻圻國際股份有限公司 代表人：稻見和明	9	0	100	-
獨立董事	陳文炯	9	0	100	-
獨立董事	游張松	9	0	100	-
獨立董事	梁江蔚	9	0	100	-

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：

屆次	會議日期	議案內容	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
第十二屆第十二次	111.01.10	1.本公司 110 年度年終獎金發放案 2.本公司 110 年度經理人獎酬案 3.本公司組織調整案	三位獨立董事均同意通過	全體出席董事同意通過
第十二屆第十三次	111.03.15	1.本公司 110 年度營業報告書及財務報表案 2.本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞提撥案 3.本公司 110 年度盈餘分配案 4.本公司 110 年度內控聲明書案 5.本公司股票初次上櫃前現金增資發行新股案 6.本公司股票初次上櫃前現金增資普通股股票員工認購辦法、取得認購資格之經理人名單及可認購股數案 7.本公司 111 年度董事責任保險續保案 8.本公司 111 年度簽證會計師委任獨立性評估案 9.本公司 111 年度委任簽證會計師及簽證公費案 10.本公司銀行額度續約申請案 11.本公司之子公司申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 12.本公司之子公司間資金貸與授權額度案 13.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 14.修訂本公司「公司治理實務守則」案 15.修訂本公司「永續發展實務守則(原企業社會責任實務守則)」案 16.修訂本公司「誠信經營守則」案 17.修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」案 18.本公司訂定 111 年股東常會日期、時間、地點及其他相關事宜 19.本公司受理百分之以上股東提案相關事宜	三位獨立董事均同意通過	全體出席董事同意通過

第十二屆第十四次	111.05.10	1.本公司之子公司申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 2.本公司 111 年度第一季自編合併財務報表案 3.本公司員工認股權憑證持有人認購股份及訂定發行新股增資基準日 4.本公司經理人薪資及職等調整案	三位獨立董事均同意通過	全體出席董事同意通過
第十二屆第十五次	111.05.30	1.本公司擬定 110 年度現金股利除息基準日案 2.本公司及子公司溫室氣體盤查及查證資訊規劃報告案	三位獨立董事均同意通過	全體出席董事同意通過
第十二屆第十六次	111.08.09	1.本公司 111 年度第二季自編合併財務報表案 2.本公司 110 年度經理人員工酬勞及董事酬勞分配案 3.本公司董事及獨立董事之薪酬調整案 4.本公司之子公司(大船企業日本株式會社)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 5.本公司之子公司(上海達航實業有限公司)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 6.訂定本公司「企業永續發展委員會組織規程」案 7.本公司設置企業永續發展委員會及委員遴選案 8.修訂本公司「內部重大資訊處理程序」案 9.修訂本公司「內部控制制度」案 10.本公司 111 年度第三季起簽證會計師輪調及獨立性評估案	三位獨立董事均同意通過	全體出席董事同意通過
第十二屆第十七次	111.11.08	1.本公司 111 年度第三季自編合併財務報表案 2.修正本公司 111 年固定資產預算案 3.本公司員工認股權憑證持有人認購股份及訂定發行新股增資基準日 4.本公司銀行額度續約申請案 5.本公司之子公司(上海達航實業有限公司)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 6.本公司之子公司(大船企業日本株式會社)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 7.修訂本公司「董事議事規則」案 8.修訂本公司「企業永續發展委員會組織規程」案	三位獨立董事均同意通過	全體出席董事同意通過
第十二屆第十八次	111.12.27	1.112 年營運預算案 2.112 年度固定資產預算案 3.112 年稽核計畫案 4.111 年度董事會績效評估工作執行計畫案 5.112 年度薪資報酬政策案 6.本公司銀行額度續約申請追認案 7.本公司之子公司申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 8.本公司「自行評估內部控制制度作業程序」修訂案	三位獨立董事均同意通過	全體出席董事同意通過
第十二屆第二次董事臨時會	112.01.16	1.本公司 111 年度年終獎金發放案 2.本公司 111 年度經理人獎酬案	三位獨立董事均同意通過	全體出席董事同意通過
第十二屆第十九次	112.03.07	1.本公司 111 年度營業報告書及財務報表案 2.本公司 111 年度「內部控制制度聲明書」案 3.本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分派案	三位獨立董事	全體出席董事同意通過

	4.本公司 111 年度盈餘分派案 5.修訂本公司「公司治理實務守則」案 6.本公司 111 年度 KPI 績效獎金發放案 7.本公司銀行額度續約申請追認案 8.本公司之子公司(大船企業日本株式會社)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 9.本公司之子公司(上海達航實業有限公司)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 10.本公司擬增加投資子公司(大船企業日本株式會社)案 11.本公司 112 年度簽證會計師委任及其報酬案 12.選舉第十三屆董事七席(含獨立董事三席)案 13.提名 112 年選任董事(含獨立董事)候選人名單 14.解除新任董事及其代表人競業禁止限制案 15.本公司訂定 112 年股東常會日期、時間、地點及其他相關事宜 16.受理百分之一以上股東提案相關事宜 17.受理百分之一以上股東董事(含獨立董事)候選人提名相關事宜	均 同 意 通 過	
--	---	-----------------------	--

(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	議案內容	董事姓名	應迴避原因	參與表決情形
111.01.10 第十二屆第十二次董事會	本公司 110 年度經理人獎酬案	翁榮隨、金谷保彥、稻見和明	涉及當事人獎酬利益	討論及表決時離席迴避
111.03.15 第十二屆第十三次董事會	本公司股票初次上櫃前現金增資普通股股票員工認購辦法、取得認購資格之經理人名單及可認購股數案	金谷保彥、稻見和明	涉及當事人獎酬利益	討論及表決時離席迴避
111.08.09 第十二屆第十六次董事會	本公司 110 年度經理人員工酬勞及董事酬勞分配案	翁榮隨、金谷保彥、蕭長榮、稻見和明	涉及當事人獎酬利益	討論及表決時離席迴避
	本公司董事及獨立董事之薪酬調整案	陳文炯、梁江蔚、游張松、蕭長榮、稻見和明	涉及當事人獎酬利益	討論及表決時離席迴避
112.01.16 第十二屆第二次董事臨時會	本公司 111 年度經理人獎酬案	翁榮隨、金谷保彥、稻見和明	涉及當事人獎酬利益	討論及表決時離席迴避
112.03.07 第十二屆第十九次董事會	本公司 111 年度 KPI 績效獎金發放案	翁榮隨、金谷保彥、稻見和明	涉及當事人獎酬利益	討論及表決時離席迴避

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，董事會評鑑執行情形如下：本公司於 109 年 12 月通過「董事會績效評估辦法」(以下簡稱本辦法)，依本辦法第三條之規定，本公司董事會每年應依第六條及第八條之評估程序及評估指標執行績效評估，並應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次，並將績效評估結果於董事會中報告，本公司已將 111 年內部評估結果於 112 年 3 月 7 日董事會報告。

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	111年1月1日至111年12月31日	董事會	內部自評	對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。
			成員自評	公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。
		功能性委員會	成員自評	對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。

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：

- (一)本公司董事會運作依「董事會議事規範」等相關法規制訂並落實執行，於109年8月31日股東會臨時會進行全面董事改選，第十二屆董事會成員共七位含三席獨立董事，於改選後即同時成立審計委員會及薪資報酬委員會，提升強化董事會管理機能及健全審計監督功能。
- (二)本公司不定期安排董事參與專業課程進修，使董事保持專業職能及法規知識。
- (三)董事會之重大決議事項，已依規定揭露於公開資訊觀測站。
- (四)本公司已投保董事責任險，以提供董事執行業務之保障。

(二) 審計委員會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：

本公司於民國109年8月31日由全體獨立董事成立審計委員會取代監察人職能，最近年度審計委員會開會七次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率%	備註
獨立董事	陳文炯	7	0	100	-
獨立董事	游張松	7	0	100	-
獨立董事	梁江蔚	7	0	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14條之5所列事項：

屆次	會議日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第一屆第十一次	111.03.15	1.本公司110年度營業報告書及財務報表案 2.本公司110年度盈餘分配案 3.本公司110年度內控聲明書案 4.本公司股票初次上櫃前現金增資發行新股案	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過

		<p>5.本公司 111 年度董事責任保險續保案</p> <p>6.本公司 111 年度簽證會計師委任獨立性評估案</p> <p>7.本公司 111 年度委任簽證會計師及簽證公費案</p> <p>8.本公司銀行額度續約申請案</p> <p>9.本公司之子公司申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案</p> <p>10.本公司之子公司間資金貸與授權額度案</p> <p>11.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案</p> <p>12.修訂本公司「公司治理實務守則」案</p> <p>13.修訂本公司「永續發展實務守則(原企業社會責任實務守則)」案</p> <p>14.修訂本公司「誠信經營守則」案</p> <p>15.修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」案</p> <p>16.本公司訂定 111 年股東常會日期、時間、地點及其他相關事宜</p> <p>17.本公司受理百分之一以上股東提案相關事宜</p>		
第一屆第十二次	111.05.10	<p>1.本公司之子公司申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案</p> <p>2.本公司 111 年度第一季自編合併財務報表案</p> <p>3.本公司員工認股權憑證持有人認購股份及訂定發行新股增資基準日</p>	全體出席 同意通過	全體出席 同意通過
第一屆第十三次	111.05.30	<p>1.本公司擬定 110 年度現金股利除息基準日案</p> <p>2.本公司及子公司溫室氣體盤查及查證資訊規劃報告案</p>	全體出席 同意通過	全體出席 同意通過
第一屆第十四次	111.08.09	<p>1. 本公司 111 年度第二季自編合併財務報表案</p> <p>2. 本公司之子公司(大船企業日本株式會社)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案</p> <p>3. 本公司之子公司(上海達航實業有限公司)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案</p> <p>4. 修訂本公司「內部重大資訊處理程序」案</p> <p>5. 修訂本公司「內部控制制度」案</p> <p>6. 本公司 111 年度第三季起簽證會計師輪調及獨立性評估案</p>	全體出席 同意通過	全體出席 同意通過
第一屆第十五次	111.11.08	<p>1.本公司 111 年度第三季自編合併財務報表案</p> <p>2.修正本公司 111 年固定資產預算案</p> <p>3.本公司員工認股權憑證持有人認購股份及訂定發行新股增資基準日</p> <p>4.本公司銀行額度續約申請案</p> <p>5.本公司之子公司(上海達航實業有限公司)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案</p> <p>6.本公司之子公司(大船企業日本株式會社)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案</p> <p>7.修訂本公司「董事議事規則」案</p>	全體出席 同意通過	全體出席 同意通過
第一屆第十六次	111.12.27	<p>1.112 年營運預算案</p> <p>2.112 年度固定資產預算案</p> <p>3.112 年稽核計畫案</p> <p>4.本公司銀行額度續約申請追認案</p> <p>5.本公司之子公司申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案</p> <p>6.本公司「自行評估內部控制制度作業程序」修訂案</p>	全體出席 同意通過	全體出席 同意通過

第一屆第十七次	112.03.07	1.本公司 111 年度營業報告書及財務報表案 2.本公司 111 年度「內部控制制度聲明書」案 3.本公司 111 年度盈餘分派案 4.修訂本公司「公司治理實務守則」案 5.本公司銀行額度續約申請追認案 6.本公司之子公司(大船企業日本株式會社)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 7.本公司之子公司(上海達航實業有限公司)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 8.本公司擬增加投資子公司(大船企業日本株式會社)案 9.本公司 112 年度簽證會計師委任及其報酬案 10.本公司訂定 112 年股東常會日期、時間、地點及其他相關事宜 11.受理百分之一以上股東提案相關事宜	全體出席 委員同意 通過	全體出席 董事同意 通過
---------	-----------	--	--------------------	--------------------

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

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

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

(一)稽核主管於稽核報告及追蹤報告陳核後，將稽核報告及追蹤報告交付各獨立董事，並及時回覆獨立董事所指示之事項。

(二)稽核主管列席公司定期性董事會並做稽核業務報告，且與本公司獨立董事溝通狀況良好。

(三)獨立董事若有需要，得與隨時與會計部主管、財務部主管或會計師進行電話或電子郵件的溝通。

(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	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓	本公司已訂定「公司治理實務守則」，並經董事會通過，於公開資訊觀測站及本公司網站揭露。	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) 本公司已依內部作業程序設置發言人制度並由專人處理相關問題。	(一) 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) 本公司設有股務承辦人員負責處理相關事宜，並由專人代理機構協助辦理，能有效掌握主要股東名單。	(二) 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) 本公司依內部控制制度辦理，確實執行關係企業風險控管機制及防火牆機制。	(三) 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) 依本公司「內部人資料申報管理作業」及相關法令規定辦理。	(四) 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情形請參閱本年報第18~20頁。本公司董事七席，各自具備經營管理、領導決策、產業知識、財務會計、國際市場觀等相關專業技能與經歷，成員多元互補有助於本公司運作、營運型態及發展之需求。	✓	(一) 本公司之董事會組成多元化，相關政策、具體管理目標及落實執行情形請參閱本年報第18~20頁。本公司董事七席，各自具備經營管理、領導決策、產業知識、財務會計、國際市場觀等相關專業技能與經歷，成員多元互補有助於本公司運作、營運型態及發展之需求。	(一) 無重大差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓	(二) 本公司於民國109年起設置「薪資報酬委員會」，並於同年自願設置「審計委員會」取代監察人，另於111年8月9日增設「企業永續發展委員會」。	(二) 未來將視法令規定或公司營運實務需求增設其他各類功能性委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法	✓	(三) 本公司董事會於109年8月10日通過「董事會績效評估辦法」，依辦法每年進行績效評	

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	
<p>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？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	✓	<p>估，已於112年第1季完成董事會報告評估結果。請參閱本年第30~31頁「董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容」。</p> <p>(四) 本公司每年度定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，並將結果提報審計委員會及董事會審查決議，簽證會計師皆出具獨立性聲明書，111年度會計師獨立性及適任性評估表，請參閱本年第39頁(註1)。</p>	(三)無重大差異 (四)無重大差異
<p>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議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？</p>	✓	<p>本公司董事會通過訂定「公司治理實務守則」，未來將依公司發展需要及法令規定尋求選任適當人選作為本公司公司治理主管，負責公司治理相關事務。目前暫由本公司董事長室執行董事會及股東會相關事宜暨擬定董事會與股東會議事錄。</p>	未來將依公司發展需要及法令規定辦理。
<p>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？</p>	✓	<p>本公司已於公司網站上，設立利害關係人專區並建立發言人制度，由專人處理相關問題。</p>	無重大差異
<p>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	✓	<p>本公司業已委任康和綜合證券股份有限公司股務代理部代為辦理股東會事務及股票過戶等相關事宜。</p>	無重大差異
<p>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？</p>	✓	<p>(一) 本公司網站已設置「投資人專區」，揭露財務業務及公司治理資訊，並於公開資訊觀測站依相關規定申報或公告。</p>	(一)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	
(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) 本公司已建置中文網站並依規定落實發言人制度，網站內容由專人負責資訊之蒐集及揭露，定期揭露公司資訊。	(二) 無重大差異
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	✓	(三) 本公司於規定期限前完成年度財務報告及第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，並依規定揭露於公開資訊觀測站。	(三) 無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等) ?	✓	其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊請參閱以下第十項說明。	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限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：本公司尚未列入受評公司，無需填列。			
十、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊說明如下： (一) 員工權益及僱員關懷 本公司視員工為重要資產，除依法設立職工福利委員會，並訂有各項福利計畫，包含員工年節禮金及員工教育訓練等，另定期召開勞資會議，並訂定員工工作規則及各項管理辦法以維護員工合法權益，使員工、主管與公司之間溝通管道順暢。 (二) 投資者關係 本公司依法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站網站，並設有發言人及代理發言人，提供電子郵件及電話等連絡方式，投資人可隨時反映意見。 (三) 供應商關係 本公司與供應商均維持平等及良好之關係，並不定期討論商品供貨狀況，提升品質，以創造雙贏之合作方式。 (四) 利害關係人之權利			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因		
	是	否	摘要說明		
<p>本公司依相關法令規定，公開經營資訊於公開資訊觀測站網站，同時委任康和綜合證券股份有限公司股務代理部處理股東及利害關係人之相關建議等問題，以維護利害關係人之權益。</p> <p>(五) 董事進修之情形</p> <p>本公司之董事均具專業背景，亦參加專業機構舉辦之公司治理相關課程持續充實新知，業已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」參加指定機構舉辦涵蓋公司治理及證券法規等進修課程，均符合進修時數之規定。茲將民國111年度本公司董事之進修情形彙整如下：</p>					
職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	翁榮隨	111/8/2	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理暨智慧財產管理	3小時
		111/8/9	社團法人中華公司治理協會	ESG 相關實務議題探討	3小時
法人董事代表人	稻見和明	111/7/20	臺灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心	永續發展路徑圖產業主題宣導會	2小時
		111/8/9	社團法人中華公司治理協會	ESG 相關實務議題探討	3小時
		111/8/25	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3小時
董事	金谷保彥	111/8/9	社團法人中華公司治理協會	ESG 相關實務議題探討	3小時
		111/8/25	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3小時
		111/6/28	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂-董監事責任-以營業秘密為出發	3小時
董事	蕭長榮	111/8/9	社團法人中華公司治理協會	ESG 相關實務議題探討	3小時
		111/8/30	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂-金融科技系列-金融資安風險與個資保護	3小時

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		
職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
獨立董事	游張松	111/8/9	社團法人中華公司治理協會	ESG 相關實務議題探討	3 小時
獨立董事	陳文炯	111/12/1	臺灣證券交易所	2022 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6 小時
		111/2/25	社團法人中華公司治理協會	2022 年全球及台灣經濟展望	1 小時
		111/7/7	社團法人中華公司治理協會	上市櫃公司之淨零減碳路徑	1 小時
		111/8/9	社團法人中華公司治理協會	ESG 相關實務議題探討	3 小時
		111/9/16	社團法人中華公司治理協會	財報不實與董事責任研討會	3 小時
獨立董事	梁江蔚	111/10/11	臺灣證券交易所證券櫃檯買賣中心	2022 上櫃公司-獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3 小時
		111/8/9	社團法人中華公司治理協會	ESG 相關實務議題探討	3 小時
		111/11/10	社團法人中華公司治理協會	最新稅法變革對企業營運的影響與因應	3 小時
		111/11/10	社團法人中華公司治理協會	董事應瞭解之證券法令及重大訊息案件分享	3 小時

- (六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形
本公司依法訂定各項內部規章並遵循之以控制風險，並由內部稽核單位定期及不定期查核內部控制制度之落實程度。
- (七) 客戶政策之執行情形
本公司與客戶維持良好關係，並重視客戶意見，於本公司網站設有聯絡資訊，為避免影響客戶權益，本公司業務單位定期或不定期與客戶對服務進度執行追蹤，以維護客戶之權益。
- (八) 本公司為董事投保責任險情形如下：
本公司為董事投保責任險情形如下：

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		
投保對象	保險公司	投保金額	投保期間(起迄)		
全體董事	新上海東安保險股份有限公司	新台幣84,000千元(註)	110.06.01~111.05.31		
註：投保金額為美金3,000千元，按1美元等於新台幣28元之匯率換算。					
註1：民國111年度會計師獨立性及適任性評估表					
會計師：周仕杰	事務所：勤業眾信聯合會計師事務所 學歷：東吳大學會計系學士				
主要學經歷	專業資格：中華民國會計師				
會計師：方涵妮	事務所：勤業眾信聯合會計師事務所 學歷：國立台灣大學會計系碩士				
主要學經歷	專業資格：中華民國會計師				
民國111年度會計師獨立性及適任性評估表					
評估項目				評估結果	是否符合獨立性
1. 會計師是否與本公司有重大財務利害關係				否	是
2. 會計師是否與本公司或本公司董事間有融資或保證行為				否	是
3. 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係				否	是
4. 審計服務小組成員目前或最近兩年內是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務				否	是
5. 會計師是否有對本公司提供直接影響審計工作的非審計服務項目				否	是
6. 會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券				否	是
7. 會計師是否擔任本公司之辯護人，或代表本公司協調與其他第三人間發生之衝突				否	是
8. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係				否	是
9. 會計師是否有收受本公司或本公司董事、經理人價值重大之饋贈或禮物				否	是
評估結果：皆符合本公司獨立性及適任性評估標準。					

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成及運作情形
 1. 薪資報酬委員會資料

112 年 3 月 31 日

身分別	條件	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
薪資報酬委員會召集人	姓名 梁江蔚	具有公司業務所須之工作經驗。歷任中租迪和(股)公司經理、菱光科技(股)公司創辦人及總經理、亞泰像(股)公司總經理。梁江蔚先生係工科背景出身，早期負責中集集團從事鑽孔機、繞線機、壓合機等設備代理銷售，離開中集集團後從事影像組、線性感測模組等客戶關係良好，對本公司在產業拓及目前擔任的業務開發有相當助益。目前擔任怡豐創業投資(股)公司董事、曜鉞投資有限公司董事及虹光精密工業(股)公司獨立董事。	所有薪資報酬委員會成員皆符合下述(1)~(11)情形： (1)非公司或其關係企業之受僱人。 (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3)非本人及其配偶、未成年子女或持股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非前述(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等	-

<p>身分別</p>	<p>條件</p>	<p>專業資格與經驗</p>	<p>獨立性情形</p>	<p>兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數</p>
<p>獨立董事</p>	<p>姓名 游張松</p>	<p>具有五年以上公司業務所需之工作經驗，具有商務、財務相關科系之公立大專院校講師以上之經驗。歷任臺灣大學管理學院商學研究所教授。游張松先生在數學、運輸工程與作業方面多有研究，其曾在美國BELL 研究室工作多年，爾後回台大擔任管理學院教授，亦擔任過獅旅遊、PC HOME、寶陞國際之獨立董事，對企業網路化、資訊化運作甚為熟悉。目前擔任雄獅旅行社(股)公司及寶陞國際(股)公司之獨立董事，並兼任臺灣大學管理學院工商管理學系教授。未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>以內直系血親親屬。 (5)非直接持有公司已發行之股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之其他公司董事、監察人或受僱人。 (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之其他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)</p>	<p>2</p>

<p>身分別</p>	<p>條件</p>	<p>專業資格與經驗</p>	<p>獨立性情形</p>	<p>兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數</p>
<p>獨立董事</p>	<p>姓名</p> <p>陳文炯</p>	<p>具有五年以上會計師公會取得證書之專門職業及技術人員，且具有會計相關科系之私立大學院校講師以上之經驗。</p> <p>須有五年以上會計師公會取得證書之專門職業及技術人員，且具有會計相關科系之私立大學院校講師以上之經驗。</p> <p>歷任勤業信聯合會計師事務所執業會計師、台北會計師公會理事、銘傳大學會計系教授、陳文炯先生具商業會計師、會計師、審計專長，其自行創業成立事務所超過十年，除專精於財務會計外，亦熟諳各項稅務法令。</p> <p>目前擔任杏和聯合會計師事務所所長及祥德陶瓷(股)公司董事長。</p> <p>未有公司法第30條各款情事。</p>	<p>或受僱人。</p> <p>(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。</p> <p>(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。</p> <p>(10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。</p> <p>(11)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	<p>-</p>

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) 本屆委員任期：109 年 8 月 31 日至 112 年 8 月 30 日，最近年度薪資報酬委員會開會七次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	梁江蔚	7	0	100	-
委員	游張松	7	0	100	-
委員	陳文炯	7	0	100	-

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。

3. 提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司未設置提名委員會。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	✓		本公司已於民國 111 年 8 月 9 日設置「企業永續發展委員會」專職單位，並於同年 11 月 8 日修訂「企業永續發展委員會組織規程」。該委員會督導公司永續發展的相關議題，涵蓋公司治理、環境永續、社會公益、風險管理等工作小組，相關決策及成效由召集人定期向董事會報告。本公司董事長為召集人，主持並引導企業社會責任與永續發展方向，總幹事由本公司總經理擔任，統籌委員會決議事項，各工作小組具體實踐計畫由本公司董事及獨立董事督導，該委員會每年至少召開二次正式會議。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？(註)	✓	✓	本公司已訂定「永續發展實務守則」(原「企業社會責任實務守則」)且秉持「專業、服務、創新、團隊」經營理念及重大性原則，追求企業永續經營與獲利之同時，履行企業社會責任，重視利害關係人之權益；惟對環境、社會與公司治理議題之風險評估，未來將規劃制定風險管理政策，以因應企業經營環境之變化。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一)本公司已依所處產業特性之環境保護相關法令遵循之，另本公司計畫推動 ISO-14001 之環境管理規定。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二)本公司產品已致力於節能減碳之設計，力求減少廢品之產生並提升廢品之回收再利用率。
(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？	✓		(三)本公司密切關注全球氣候變遷及對本公司潛在風險與機會，並且不定期向員工宣導節能省電措施、愛護資源及環保概念，提升各項資源之利用率。
(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？	✓		(四)本公司雖無統計過去兩年溫室氣體排放、用水量及廢棄物總重量，但在廢棄物管理上，本公司業已依循工廠所在地經當地縣市政府核發之合格廠商進行廢棄物管理，並無隨意丟棄及違規之情事。本公司計畫推動 ISO-14001 及 ISO-45001，對所有製造過程中對環境所造成的衝擊均納入考量，以期能對環境生態衝擊降到最低，故本公司宣導節能減碳，並同時減少不必要的能源浪費。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓	(一) 本公司遵守勞動相關法規並遵循國際人權公約，訂有工作規則及相關人事管理規章，依法保障員工之各項合法權益。	無重大差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓	(二) 本公司訂有工作規則及相關人事管理規章，內容涵蓋本公司聘僱勞工之基本工資、工時、休假、退休金給付、勞健保給付、職業災害補償等均符合勞動基準法相關規定。公司每年視經營成果並按員工對公司的貢獻度、績效表現等發給年終獎金，另本公司設有職工福利委員會，由員工選舉任免福利委員辦理各項福利活動。	無重大差異
(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及員工健康檢查？	✓	(三) 本公司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及員工健康檢查。	無重大差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	(四) 本公司定期舉辦員工教育訓練，涵蓋提升員工職涯能力發展項目。	無重大差異
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓	(五) 本公司並不對消費者直接供應產品或勞務，對本公司之客戶則有專責業務人員負責產品後續追蹤服務及客訴處理，另，本公司對產品之行銷及標示係遵循相關法規及國際準則，對客戶之隱私均遵守保密協定及個人資料保護法，並設有利害關係人專區保護消費者權益，提供申訴管道。	無重大差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	(六) 本公司訂有供應商管理政策，並定期進行評鑑，惟本公司目前尚未要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，未來將視實際交易情況評估，評估是否應納入與主要供應商之契約，逐步推動辦理。	無重大差異

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製標準或指引，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？	✓	否	本公司目前尚未達到必須編製企業社會責任報告書之規模及業務性質等標準，故尚未編製企業社會責任報告書，未來將視情況評估是否編製。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」，相關實務尚在計畫推動中。	否	✓	本公司未來擬視情況評估編製。
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 企業永續發展委員會主要負責監督公司永續發展與推動指導。環境永續之環境管理、溫室氣體盤查、環境保護等；公司治理之股東權益、強化董事會運作、利害關係人權益、資訊透明度等；社會公司之人權公約遵循、性別平等、員工福利、教育推廣等；風險管理之風險治理與文化、風險辨識與胃納、風險政策與程序等。本公司企業永續發展委員會於111年共召開2次會議，委員實際出席率為100%。	否	✓	本公司未來擬視情況評估編製。

註：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (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	✓	否	(一) 本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」且於內部管理及商業活動中確實執行。 (二) 本公司訂有「誠信經營守則」與「道德行為準則」規範相關作業程序，並建立及落實執行有效之內部控制機制及內部簽核流程，以確保有效預防及發現貪腐之情事。

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	
<p>案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(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？</p>	✓		(三)無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)無重大差異</p> <p>(二)無重大差異</p> <p>(三)無重大差異</p> <p>(四)無重大差異</p>	

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	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)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)無重大差異
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三)無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無。			

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

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- 1.本公司目前設置審計委員會、薪資報酬委員會及企業永續發展委員會，以強化公司治理。
- 2.本公司及時申報重大訊息及上櫃公司所規定應行申報之各項事宜。
- 3.每季至少召開一次董事會，經理人及財會主管列席備詢，稽核主管列席並向董事會報告稽核情形。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1、內部控制聲明書

達航科技 股份有限公司
Ofuna Technology Co., Ltd.



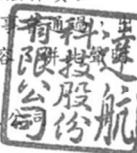
達航科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112年3月7日

本公司民國111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之達成，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111年12月31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112年3月7日董事會決議通過，出席董事7人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容。

達航科技股份有限公司



董事長：翁榮隨



(簽章)

總經理：陳柏棋



(簽章)

2、會計師專案審查內部控制之審查報告：無。

- (十) 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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情事。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1、民國 111 年度及截至年報刊印日止股東會重要決議：

會議日期	重要議案內容	執行情形檢討
111 年 5 月 30 日(股東常會)	<p>報告事項：</p> <p>第一案: 110 年度營業報告</p> <p>第二案: 審計委員會查核報告</p> <p>第三案: 本公司 110 年度對外背書保證及資金貸與他人情形報告</p> <p>第四案: 本公司 110 年度員工及董事酬勞提撥情形報告</p> <p>說明: 1.依本公司公司章程第三十條規定辦理。 2.本公司 110 年度員工及董事酬勞，業經 111 年 3 月 15 日董事會決議通過。 3.本公司 110 年度提撥當年度獲利之 4.5% 計新台幣 600 萬元為員工酬勞及提列當年度獲利之 2.7% 計新台幣 360 萬元為董事酬勞，全數以現金發放。</p> <p>第五案: 修訂本公司「公司治理實務守則」報告</p> <p>第六案: 修訂本公司「永續發展實務守則(原「企業社會責任實務守則」)報告</p> <p>第七案: 修訂本公司「誠信經營守則」報告</p> <p>第八案: 修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」報告</p> <p>承認事項：</p> <p>1.110 年度營業報告書及財務報表案</p> <p>2.110 年度盈餘分配案</p> <p>討論事項：</p> <p>1.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案</p>	<p>董事會決議後，依規定於股東常會向股東報告之。</p> <p>承認事項二案經主席徵詢全體出席股東，全數無異議照案通過。</p> <p>討論事項一案經主席徵詢全體出席股東，全數無異議照案通過。</p>

2、民國 111 年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議：

會議日期	議案內容
111 年 1 月 10 日	<p>1.本公司 110 年度年終獎金發放案</p> <p>2.本公司 110 年度經理人獎酬案</p> <p>3.本公司組織調整案</p>
111 年 3 月 15 日	<p>1.本公司 110 年度營業報告書及財務報表案</p> <p>2.本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞提撥案</p> <p>3.本公司 110 年度盈餘分配案</p> <p>4.本公司 110 年度內控聲明書案</p> <p>5.本公司股票初次上櫃前現金增資發行新股案</p> <p>6.本公司股票初次上櫃前現金增資普通股股票員工認購辦法、取得認購資格之經理人名單及可認購股數案</p> <p>7.本公司 111 年度董事責任保險續保案</p> <p>8.本公司 111 年度簽證會計師委任獨立性評估案</p> <p>9.本公司 111 年度委任簽證會計師及簽證公費案</p> <p>10.本公司銀行額度續約申請案</p> <p>11.本公司之子公司申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案</p> <p>12.本公司之子公司間資金貸與授權額度案</p> <p>13.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案</p> <p>14.修訂本公司「公司治理實務守則」案</p>

會議日期	議案內容
	15.修訂本公司「永續發展實務守則(原企業社會責任實務守則)」案 16.修訂本公司「誠信經營守則」案 17.修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」案 18.本公司訂定111年股東常會日期、時間、地點及其他相關事宜 19.本公司受理百分之以上股東提案相關事宜
111年5月10日	1.本公司之子公司申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 2.本公司111年度第一季自編合併財務報表案 3.本公司員工認股權憑證持有人認購股份及訂定發行新股增資基準日 4.本公司經理人薪資及職等調整案
111年5月30日	1.本公司擬定110年度現金股利除息基準日案 2.本公司及子公司溫室氣體盤查及查證資訊規劃報告案
111年8月9日	1.本公司111年度第二季自編合併財務報表案 2.本公司110年度經理人員工酬勞及董事酬勞分配案 3.本公司董事及獨立董事之薪酬調整案 4.本公司之子公司(大船企業日本株式會社)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 5.本公司之子公司(上海達航實業有限公司)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 6.訂定本公司「企業永續發展委員會組織規程」案 7.本公司設置企業永續發展委員會及委員遴選案 8.修訂本公司「內部重大資訊處理程序」案 9.修訂本公司「內部控制制度」案 10.本公司111年度第三季起簽證會計師輪調及獨立性評估案
111年11月8日	1.本公司111年度第三季自編合併財務報表案 2.修正本公司111年固定資產預算案 3.本公司員工認股權憑證持有人認購股份及訂定發行新股增資基準日 4.本公司銀行額度續約申請案 5.本公司之子公司(上海達航實業有限公司)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 6.本公司之子公司(大船企業日本株式會社)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 7.修訂本公司「董事議事規則」案 8.修訂本公司「企業永續發展委員會組織規程」案
111年12月27日	1.112年營運預算案 2.112年度固定資產預算案 3.112年稽核計畫案 4.111年度董事會績效評估工作執行計畫案 5.112年度薪資報酬政策案 6.本公司銀行額度續約申請追認案 7.本公司之子公司申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 8.本公司「自行評估內部控制制度作業程序」修訂案
112年1月16日	1.本公司111年度年終獎金發放案 2.本公司111年度經理人獎酬案
112年3月7日	1.本公司111年度營業報告書及財務報表案 2.本公司111年度「內部控制制度聲明書」案 3.本公司111年度員工酬勞及董事酬勞分派案 4.本公司111年度盈餘分派案

會議日期	議案內容
	5.修訂本公司「公司治理實務守則」案 6.本公司 111 年度 KPI 績效獎金發放案 7.本公司銀行額度續約申請追認案 8.本公司之子公司(大船企業日本株式會社)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 9.本公司之子公司(上海達航實業有限公司)申請銀行借款額度、由本公司擔任背書保證案 10.本公司擬增加投資子公司(大船企業日本株式會社)案 11.本公司 112 年度簽證會計師委任及其報酬案 12.選舉第十三屆董事七席(含獨立董事三席)案 13.提名 112 年選任董事(含獨立董事)候選人名單 14.解除新任董事及其代表人競業禁止限制案 15.本公司訂定 112 年股東常會日期、時間、地點及其他相關事宜 16.受理百分之一以上股東提案相關事宜 17.受理百分之一以上股東董事(含獨立董事)候選人提名相關事宜

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無此情事。

四、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費金額	非審計公費		金額合計	備註
				服務內容	金額		
勤業眾信聯合會計師事務所	周仕杰、方涵妮	111年1月1日至111年12月31日	3,160	稅務簽證	250	3,741	-
				工商登記	45		
				內控專審	-		
				其他財務諮詢顧問服務	286		
				小計	581		

(一) 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：無。

(二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更換日期	(1) 111年3月15日經董事會通過 (2) 111年8月9日經董事會通過		
更換原因及說明	(1) 配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整，故自111年第一季起本公司財務報表簽證會計師由楊清鎮會計師及龔則立會計師變更為方涵妮會計師及陳致源會計師。 (2) 配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整，故自111年第三季起本公司財務報表簽證會計師由方涵妮會計師及陳致源會計師變更為周仕杰會計師及方涵妮會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況	當事人	會計師
		委任人	
	主動終止委任	不適用	
不再接受(繼續)委任			
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
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：不適用			
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		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	(1) 方涵妮、陳致源 (2) 周仕杰、方涵妮
委任之日期	(1) 111年3月15日經董事會通過 (2) 111年8月9日經董事會通過
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
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 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。

六、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：無。

七、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

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職稱(註)	姓名	111年度		當年度截至 112年4月21日	
		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
董事長	翁榮隨	-	-	-	-
董事	鴻圻國際股份有限公司	-	-	-	-
	代表人：稻見和明	72,000	-	18,000	-
董事	金谷保彥	-	-	-	-
董事	蕭長榮	-	-	-	-
獨立董事	游張松	-	-	-	-
獨立董事	陳文炯	-	-	-	-
獨立董事	梁江蔚	-	-	-	-
總經理	陳柏棋	49,000	-	-	-
製造研發處主管	金谷保彥	-	-	-	-
上海達航實業有限公司青浦分公司法人代表	王維倫	-	-	-	-
營業一部主管	陳俊程	11,000	-	-	-
管理中心主管	孫逸敏	117,000	-	-	-
會計部主管	劉智鴻	16,000	-	-	-
財務部主管	陳巧梅	3,000	-	-	-
稽核主管	鄭照慶	2,000	-	-	-
大股東	黃立達	17,047	-	-	-
大股東	鴻圻國際股份有限公司	-	-	-	-
大股東	鴻洋投資股份有限公司	-	-	-	-

註：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

(二) 股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三) 股權質押之相關人為關係人者：無。

八、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

112年3月31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	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	姓名(或名稱)	關係	
黃立達	9,864,662	20.08	-	-	-	-	黃家揚 黃家琦	父女 父女	註
鴻圻國際(股)公司	6,670,000	13.57	-	-	-	-	鴻洋投資(股)公司 大船企業(股)公司	代表人為同一人 代表人為同一人	註
代表人：黃立達	9,864,662	20.08	-	-	-	-	黃家揚 黃家琦	父女 父女	註
鴻洋投資(股)公司	5,878,159	11.96	-	-	-	-	鴻圻國際(股)公司 大船企業(股)公司	代表人為同一人 代表人為同一人	註
代表人：黃立達	9,864,662	20.08	-	-	-	-	黃家揚 黃家琦	父女 父女	註
韶瑞開發(股)公司	3,285,714	6.69	-	-	-	-	翁榮隨	為該公司之董事長	-
代表人：翁榮隨	2,103,000	4.28	500,000	1.02	-	-	韶瑞開發(股)公司	為該公司之董事長	-
翁榮隨	2,103,000	4.28	500,000	1.02	-	-	韶瑞開發(股)公司	為該公司之董事長	-
鴻盛投資(股)公司	1,316,705	2.68	-	-	-	-	無	無	-
代表人：黃立信	314,108	0.64	-	-	-	-	黃立達	兄弟	註
大船企業(股)公司	1,129,554	2.30	-	-	-	-	鴻圻國際(股)公司 鴻洋投資(股)公司	代表人為同一人 代表人為同一人	註
代表人：黃立達	9,864,662	20.08	-	-	-	-	黃家揚 黃家琦	父女 父女	註
邱瑞祥	646,000	1.31	資料無法取得						-
黃家揚	642,051	1.31	-	-	-	-	黃立達 黃家琦	父女 姊妹	註
黃家琦	632,019	1.29	-	-	-	-	黃立達 黃家揚	父女 姊妹	註

註：鴻圻國際(股)公司、鴻洋投資(股)公司、大船企業(股)公司之代表人為黃立達；鴻盛投資(股)公司之代表人為黃立信。黃立信與黃立達為兄弟，黃家揚與黃家琦為黃立達之子女。

九、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

111年12月31日；單位：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
CHINA EXPO LIMITED	6,200,000	100%	-	-	6,200,000	100%
MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	5,054,182	100%	-	-	5,054,182	100%
上海達航實業有限公司 (更名前:廣東達航電子有限公司)	-	100%	-	-	-	100%
東莞達程電子有限公司	-	100%	-	-	-	100%
大船企業日本株式會社	2,000	100%	-	-	2,000	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股份種類

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	
普通股	49,137,998	45,862,002	95,000,000	上櫃公司股票

註：流通在外股份中，包含員工認股權行使 56,000 股尚未向經濟部辦理變更登記。

2. 股本形成經過

單位：股；金額：新台幣元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
80.02	1,000	5,000	5,000,000	5,000	5,000,000	公司設立股本 5,000 股	無	註 1
80.08	1,000	10,000	10,000,000	10,000	10,000,000	現金增資 5,000 股	無	註 2
82.06	1,000	25,000	25,000,000	25,000	25,000,000	現金增資 6,600 股	債權抵繳股款 8,400 股	註 3
84.06	1,000	35,000	35,000,000	35,000	35,000,000	現金增資 2,500 股	債權抵繳股款 7,500 股	註 4
85.09	1,000	45,000	45,000,000	45,000	45,000,000	現金增資 7,000 股	債權抵繳股款 3,000 股	註 5
87.03	1,000	150,000	150,000,000	150,000	150,000,000	現金增資 9,500.42 股	債權抵繳股 140,499.58 股	註 6
90.08	10	95,000,000	950,000,000	36,000,000	360,000,000	現金增資 21,000,000 股	無	註 7
92.11	10	95,000,000	950,000,000	38,000,000	380,000,000	盈餘轉增資 2,000,000 股	無	註 8
94.08	10	95,000,000	950,000,000	48,000,000	480,000,000	盈餘轉增資 10,000,000 股	無	註 9
99.03	30	95,000,000	950,000,000	50,504,500	505,045,000	盈餘轉增資 2,504,500 股	無	註 10
99.07	31.8	95,000,000	950,000,000	84,975,600	849,756,000	無	現金以外財產 34,471,100 股	註 11
102.03	10	95,000,000	950,000,000	29,975,600	299,756,000	分割減資 (55,000,000) 股	無	註 12
103.03	10	95,000,000	950,000,000	31,714,800	317,148,000	無	現金以外財產 1,739,200 股	註 13
103.11	10	95,000,000	950,000,000	44,400,720	444,007,200	盈餘轉增資 12,685,920 股	無	註 14
107.10	10	95,000,000	950,000,000	44,343,500	443,435,000	註銷庫藏股 57,220 股	無	註 15
110.04	10	95,000,000	950,000,000	42,844,337	428,443,370	註銷庫藏股 1,499,163 股	無	註 16
110.06	10	95,000,000	950,000,000	43,013,285	430,132,850	員工認股權增資 168,948 股	無	註 17
111.05	10	95,000,000	950,000,000	43,186,998	431,869,980	員工認股權增資 173,713 股	無	註 18
111.06	10	95,000,000	950,000,000	48,992,998	489,929,980	現金增資 5,806,000 股	無	註 19
111.11	10	95,000,000	950,000,000	49,081,998	490,819,980	員工認股權增資 89,000 股	無	註 20

註 1：80.02.25 八○建三庚字第一七○九○五號。

- 註 2：80.08.15 八〇建三丙字第二六四八九三號。
 註 3：82.06.15 八二建三丙字第三二二六一二號。
 註 4：84.06.24 八四建三癸字第三九〇一七〇號。
 註 5：85.09.16 八五建三戊字第二二九八〇八號。
 註 6：87.03.06 經(87)商字第一〇二二四四號。
 註 7：90.08.06 經(〇九〇)商 09001304110 號。
 註 8：92.11.10 經授中字第 09232932880 號。
 註 9：94.08.03 經授中字第 09432579610 號。
 註 10：99.03.18 經授商字第 09901051330 號。
 註 11：99.07.08 經授商字第 09901145770 號，發行新股合併 Ofuna Holding Co., LTD。
 註 12：102.03.20 經授商字第 10201043550 號。
 註 13：103.03.05 府產業商字第 10380601020 號，發行的新股取得，分別取得大船企業日本株式會社 100% 股權與台灣田中貴金屬股份有限公司 10% 之股權。
 註 14：103.11.24 府產業商字第 10390289300 號。
 註 15：107.10.01 府產業商字第 10754096000 號。
 註 16：110.04.01 府產業商字第 11048057000 號。
 註 17：110.06.01 府產業商字第 11049688710 號。
 註 18：111.06.09 府產業商字第 11149583810 號。
 註 19：業經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 111.03.29 證櫃審字第 1110001748 號函核准。111.07.05 府產業商字第 11150406400 號。
 註 20：111.11.22 府產業商字第 11155154200 號。

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

112年3月31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(人)	-	-	13	1,560	11	1,584
持有股數(股)	-	-	18,399,158	29,963,519	775,321	49,137,998
持股比例(%)	-	-	37.44	60.98	1.58	100

(三) 股權分散情形

112年3月31日；單位：人／股／%

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	285	62,418	0.13
1,000 至 5,000	927	1,711,133	3.48
5,001 至 10,000	126	1,027,844	2.09
10,001 至 15,000	73	919,953	1.87
15,001 至 20,000	29	517,672	1.05
20,001 至 30,000	35	886,086	1.80
30,001 至 40,000	19	656,031	1.34
40,001 至 50,000	12	537,871	1.09
50,001 至 100,000	38	2,647,379	5.39
100,001 至 200,000	13	1,892,728	3.85
200,001 至 400,000	11	3,147,113	6.41
400,001 至 600,000	6	2,963,906	6.03

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
600,001 至 800,000	3	1,920,070	3.91
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 以上	7	30,247,794	61.56
合計	1,584	49,137,998	100

(四) 主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

112年3月31日，單位：股/ %

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
黃立達		9,864,662	20.08
鴻圻國際股份有限公司		6,670,000	13.57
鴻洋投資股份有限公司		5,878,159	11.96
韶瑞開發股份有限公司		3,285,714	6.69
翁榮隨		2,103,000	4.28
鴻盛投資股份有限公司		1,316,705	2.68
大船企業股份有限公司		1,129,554	2.30
邱瑞祥		646,000	1.31
黃家揚		642,051	1.31
黃家琦		632,019	1.29

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元/ 千股

項目	年度		110年	111年	當年度截至 112年4月21日
	每股市價(註1)	最高	最低	未上市(櫃)	36.00
	平均		未上市(櫃)	27.35	29.85
			未上市(櫃)	32.30	30.91
每股淨值(註2)	分配前	分配後	25.37	27.42	截至年報刊印日止，尚未有112年第1季經會計師核閱之財務報表資料。
每股盈餘(註3)	每股盈餘(註8)	追溯調整前	2.12	2.79	
		追溯調整後	2.12	2.79	
每股股利	現金股利		1.53	1.63	
	無償配股	盈餘配股	-	-	
		資本公積配股	-	-	
	累積未付股利		-	-	
投資報酬分析	本益比(註5)		未上市(櫃)	11.29	
	本利比(註6)		未上市(櫃)	19.33	
	現金股利殖利率(註7)		未上市(櫃)	5.17%	

- 註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。
- 註2：係以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。
- 註3：係以基本每股盈餘填列。
- 註4：111年度盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東常會承認。
- 註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
- 註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
- 註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
- 註8：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
- 註9：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、 公司章程所定之股利政策

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就當年度獲利提撥不低於 20% 分配股東股息紅利；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 20%。

2、 本次股東會決議之盈餘分配情形

本公司 111 年度盈餘分配案業經 112 年 3 月 7 日董事會決議通過，擬分配如下：股東紅利(現金股利) 新台幣 80,000 千元，現金股利每股配發新台幣 1.629925 元，尚未經股東常會承認。

(七) 本次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。

(八) 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：

本公司章程第二十六條規定，本公司董事之報酬，授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準支給之。第三十條規定，本公司年度如有獲利，應提撥 3%~10% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於獲利之 5% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

2、 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派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：

本公司員工酬勞及董事酬勞係依公司章程以可能分配之金額為估列基礎，本期估列數若與股東會決議有所差異，則視為會計估計變動，於股東會決議年度調整入帳。

3、 董事會通過分派酬勞情形：

- (1) 業於 112 年 3 月 7 日董事會決議分派 111 年度員工酬勞 8,250 千元，董事酬勞 4,800 千元，全數以現金為之，與估列數並無差異。
- (2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司未以股票分派員工酬勞，故不適用。

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

本公司於 111 年 3 月 15 日董事會決議通過 110 年度配發員工酬勞 6,000 千元及董事酬勞 3,600 千元，業已於 111 年 5 月 30 日向股東常會報告。

全數以現金為之。前述酬勞均已全數實際分派完畢，且與董事會通過之擬配發情形以及與財務報告認列之金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

1、已執行完畢：

- (1) 本公司 103 年 12 月 31 日原本持有卓越國際投資(股)公司股票 115,101 股，104 年度卓越國際投資(股)公司辦理減資退還財產(退還達航科技股票)，因而本公司取得庫藏股 57,220 股，每股單價 23.80 元，合計 1,362 千元；已於 107 年 10 月辦理註銷。
- (2) 107 年 3 月本公司買回庫藏股計 1,603,163 股，每股單價 21.80 元，合計 34,949 千元；已於 110 年 4 月辦理註銷。

111 年 12 月 31 日

買 回 期 次	第1次	第2次
買 回 目 的	減資退還財產	轉讓員工
買 回 期 間	104年9月	107年3月
買 回 區 間 價 格	23.80元/股	21.80元/股
已買回股份種類及數量	普通股57,220股	普通股1,603,163股
已買回股份金額	1,362千元	34,949千元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	100%	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	57,220股	1,603,163股
累積持有本公司股份數量	0股	0股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0%	0%

2、尚在執行中：無。

二、公司債(含海外公司債)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

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：

112年4月21日

員工認股權憑證種類	107年度員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數	107年9月12日 1,000,000股
發行(辦理)日期	107年7月31日
已發行單位數	1,000,000股
尚可發行單位數	-
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.25%
認股存續期間	自發行日起算六年
得認股期間	認股權人於每年下列時間(若遇依法暫停過戶期間,則停止行使認股權),得依本辦法第五條第二項所訂時程行使權利,並填具員工認股權請求書向本公司之股務代理機構或本公司提出申請。 (1)3月20日至3月30日。(2)9月20日至9月30日。
履約方式	以本公司發行新股交付
限制認股期間及比率(%)	自被授予本員工認股權憑證屆滿兩年後,可依下列時程行使其認股權利: (1)自被授予本員工認股權憑證屆滿兩年後,可就被授予之本員工認股權憑證數量之百分之五十為限,行使認股權利。 (2)自被授予本員工認股權憑證屆滿三年後,可就被授予之本員工認股權憑證數量之百分之七十為限,行使認股權利。 (3)自被授予本員工認股權憑證屆滿四年後,可就被授予之本員工認股權憑證數量之百分之百,行使認股權利。 (認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可依本辦法行使認股。認股權憑證之存續期間為六年,不得轉讓,但因繼承者不在此限。)
已執行取得股數	487,661股
已執行認股金額	12,191,525元
未執行認股數量	512,339股
未執行認股者其每股認購價格	由董事會決議認購價格
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.04%
對股東權益影響	本公司員工認股權憑證發行目的係為吸引及留任公司所需人才,並激勵員工及提升員工向心力,以共同創造公司及股東之利益。因員工認股權憑證酬勞成本係於既得期間內平均分攤費用,故本公司發行之員工認股權對股東權益尚無重大影響。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形

112年4月21日；單位：千股/新台幣千元

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率(%)	已執行			未執行					
				認股			認股數量占已發行股份總數比率%	認股			認股數量占已發行股份總數比率%	
				數量	價格	金額		數量	價格	金額		
經理人	董事長室主任	稻見和明	210	0.43	165	25	4,125	0.34	45	25	1,125	0.09
	總經理	陳柏棋										
	管理中心主管	孫逸敏										
	營業一部主管	陳俊程										
	會計部主管	劉智鴻										
	財務部主管	陳巧梅										
	稽核室主管	鄭照慶										
員工	CNC 技術服務主管	周永庭	290	0.59	121	25	3,025	0.25	169	25	4,225	0.34
	營運管理中心主管	李慧玲										
	製造研發處主管	蔡耀華										
	營業三部主管	陳星文										
	主軸產品主管	張宸銘										
	雷射應用主管	曾黃彬										
	營業一部副主管	陳志明										
	NDNR 售服產品主管	洪進展										
	品證部主管	戚大鈺										
	研發工程師	林雍盛										

(三)截至年報刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理之情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

(一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露事項：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料，且辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。

八、資金運用計畫執行情形

(一)本公司於民國 111 年 3 月 15 日經董事會決議通過辦理現金增資發行新股，並於 111 年 3 月 29 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證櫃審字第 1110001748 號函核准辦理現金增資。

(二)本公司 111 年度辦理現金增資之資金運用計畫執行情形說明如下：

1. 計畫內容

- (1) 目的事業主管機關核准日期及文號：中華民國 111 年 3 月 29 日證櫃審字第 1110001748 號函。
- (2) 本次計畫所需資金總額：新台幣 188,761 千元。
- (3) 計畫項目及預定資金運用進度：

計畫項目	資金運用計畫	資金來源	所需資金總額	預計完成日期	實際完成日期	預計可能產生效益
初次上櫃現金增資	充實營運資金	現金增資 5,806 千股	新台幣 188,761 千元	111 年 第 3 季	111 年 9 月 30 日	充實營運資金 強化財務結構

(4) 預計可能產生效益：

本公司 111 年現金增資所募得資金，擬用以充實營運資金，以提高自有資本比率及強化財務結構，並提升資金靈活調度之彈性，有效提升本公司之競爭力，降低營運及財務風險。

(5) 變更計畫：無。

2. 執行情形

年度	執行狀況			進度超前或落後、原因及改進計畫
111	動用金額	預定	188,761 千元	本計畫已依進度執行完畢
		實際	188,761 千元	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

註：本公司 111 年度辦理現金增資採競拍及申購承銷，故實際募資金額為 188,761 千元，致較原計畫預定募集資金 174,180 千元增加 14,581 千元，全數用以充實營運資金。

3. 執行效益分析

(1) 流動資產、流動負債、負債總額、利息支出、營業收入及基本每股盈餘增減情形

單位：新台幣千元；%，惟每股盈餘為元

項目	年度	110 年	111 年	增減情形	
				金額	%
流動資產		783,286	644,680	(138,606)	(18)
流動負債		843,472	626,013	(217,459)	(26)
負債總額		1,083,673	849,350	(234,323)	(22)
營業收入		1,110,429	1,452,568	342,139	31
利息支出		11,425	11,974	549	5
每股盈餘		2.12	2.79	0.67	32

(2) 財務結構及償債能力分析

單位：%

項目		年度	
		110 年	111 年
財務結構	負債佔資產比率	49.83	38.69
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	164.56	155.38
償債能力	流動比率	92.86	102.98
	速動比率	27.25	36.22

本公司因應初次上櫃現金增資案總募資金額為 188,761 千元，業已於 111 年第 3 季依計畫進度全數用以充實營運資金，充實營運資金執行後，將能擴增公司整體營運規模及進一步強化財務結構，各項財務結構及償債能力之財務指標均較募資前佳，對公司整體營運發展、健全財務結構及資金調度等均有正面之助益，現金增資之效益業已顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、公司所營業務主要內容：

CB01010	機械設備製造業
CC01080	電子零組件製造業
CC01030	電器及視聽電子產品製造業
F113020	電器批發業
F119010	電子材料批發業
F113070	電信器材批發業
F213060	電信器材零售業
F113010	機械批發業
F213080	機械器具零售業
F401010	國際貿易業
F107170	工業助劑批發業
F207170	工業助劑零售業
JE01010	租賃業
F115010	首飾及貴金屬批發業
F215010	首飾及貴金屬零售業
J101080	資源回收業
J101090	廢棄物清理業
ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2、營業比重

單位：新台幣千元；%

主要產品類別	110 年度		111 年度	
	營業收入淨額	佔營收比重(%)	營業收入淨額	佔營收比重(%)
專業服務	624,685	50	542,921	35
設備產銷	524,659	42	908,365	58
其他(註)	96,167	8	111,382	7
合計	1,245,511	100	1,562,668	100

註：其他係代理類收入及其他收入。

3、公司目前之商品(服務)項目：

(1)專業服務

本公司憑藉自主研發生產的雷射鑽孔機設備以及自主雷射光源整合之技術所提供之專業雷射鑽孔技術服務，已因應各式高密度、多層型與微型等規格的載板之製程需求，其行銷方式分別透過設備及專業技服人員駐廠，或高規格場域空間及設備服務客戶之製程需求，目前本公司之雷射應用專業服務，可廣泛應用於服務 IC 載板、半導體 wafer、5G、車用板、Mini LED、智慧型手機、iPAD、筆記型電腦、穿戴等產品之製程。

本公司因具備自製機械鑽孔機及成型機設備的能力，因設備於經歷長期生產下存在耗損或效能不佳之情事，故本公司提供客製化設備保養及維護服務技術，協助客戶讓既存設備得以穩定運轉，確保投產之稼動率及產能效率，其行銷方式係透過定期合約、接單式或駐廠等服務方案支援，另設備維修保養所需汰換之關鍵性耗材零件需求，本公司則透過自主開發生產方式支應。

(2)設備產銷

本公司擁有自有品牌高精密鑽孔及成型設備，其軟硬體係透過自主開發的高速主軸、自動檢測、相關刀具等機構組件，完成高精密鑽孔機設備及成型機之生產，其產品可應用於 PCB(RAM module、穿戴裝置、車載板等)、IC 載板等產業之鑽孔製程中，而成型機設備，則服務於 PCB(RAM module、穿戴裝置、車載板等)、IC 載板、面板(Mini LED)、IC 封裝等產業之成型製程。

4、計畫開發之新商品(服務)：

(1)雷射鑽孔機

產業目前市場現況，台灣市場上的設備供給者，目前仍以日商三菱電機為主流，其次則為原隸屬日立維亞旗下品牌 Hitachi Via mechanics 為主要供應商(於 102 年日立製造所已出售其股權)，本公司目前自製開發之雷射鑽孔設備，已達進口雷射鑽孔設備產品水準，惟考量本公司雷射鑽孔機規格及性能與主流品牌相當，單純設備銷售較無差異化優勢，但因設備投資金額高昂，半導體技術持續微縮，PCB 產業高階領域設備生命週期很難超過 5 年，本公司自行研發階段既已考慮該特性，因此可以透過升級即可因應不同規格、材料的變化，讓代工所需的設備資產可在不同時期符合客戶需求，因此採用以自製研發設備用於代工服務客戶的創新商業模式進入市場。

此外，考量客戶即使有充裕資金可以投資雷射製程設備，因製造業人力募集及高階載板工程師技職人才培育趕不上需求，預測客戶可能擔憂即使有廠房有設備，缺乏操作設備人力及技術製程工程人才而衍生代工需求，本公司有別於其他代工同業僅採用與客戶相同設備而未自行培養技術團隊，而是有自行培養多名工程技術及開發工程師，且使用自有品牌雷射設備開發技術及製程參數，技術與同業有差異化，線上人員於機器操作上相較同業更有彈性，且人員較不易被同業挖腳。故本公司政策維持以代工方式提供客戶服務。未來倘有銷售之機會，則會限定銷售 UV 雷射鑽孔機，以與現在的 PCB 產業的主流加工機種 CO2 雷射鑽孔機有所區隔，銷售對象則會限定為非 PCB 的潛力市場，並依據市場情勢因應調整。

未來本公司仍將掌握市場脈動及洞察先進製程演進，並透過產品線調整及提昇自製能力，以優化客戶產線製程，期望本公司雷射鑽孔機產品於與客戶進行磨合並可量產後，能逐漸打入半導體、光電業、生技醫療產業之供應鏈，至於目前已提供之雷射加工服務，本公司除原有客戶外，將逐漸拓展 PCB 之第二線客戶以及其他產業，已有光電相關客戶之合作實績，此外半導體也有幾家客戶正在測試驗證中。

本公司因公司產能受限及未具顯著市場實績，故以鑽孔代工服務方式持續精進機台功能及厚植設備研發能量，相較國內其他鑽孔代工同業凱崑及尖點公司，本公司具備設備開發自主化能力，故可順應市場各式製程技術需求進行產能彈性調整。

綜上顯見，本公司 CO2 雷射鑽孔機台品質已獲市場肯定，未來仍持續採取鑽孔代工業務及機台銷售並行策略，擴大營運規模。

(2)主軸

主軸(鑽頭)之用途，係於設備上帶動刀具或工件旋轉，產生切削運動的運動軸。按照主軸(鑽頭)的驅動方式，主軸可分為機械主軸(鑽頭)和電主軸(鑽頭)兩大類。機械主軸(鑽頭)通過主軸電機與中間的傳動裝置(變速齒輪、皮帶或聯

軸器)帶動軸旋轉進行工作，其輸出扭矩和功率大，但轉速、精度和平穩性相對較差。電主軸(鑽頭)係將設備主軸功能與電機功能從結構上融為一體的新型主軸元件，也就是高速電機直接安裝於主軸部件內部，去除了皮帶、齒輪或聯軸器等影響轉速、精度、使用壽命的不利因子，大幅提升了主軸高速運轉的整體性能及加工品質，具有機械主軸不可替代的優越性。

高端設備，如航空及汽車高精度零件加工所使用的五軸加工設備、半導體所使用研磨及切割主軸、PCB 所使用小孔和微孔加工設備等，由於製程和加工元件的特殊性，其對主軸的轉速、精度以及設備結構都有極高且特殊要求。電主軸憑藉一體化的結構設計和高轉速、高精度的優異性能，有效地實現了高端加工的特殊要求。

主軸從低轉速(3千轉)到極高轉速(35萬轉)需要長時間的製造技術經驗累積且開發不同金屬材料結合製程、微米等級高精度軸承、高穩定性電機等高技術含量的不斷突破、創新，本公司憑藉著多年的經驗及研發，逐漸研發出高端主軸。面對中國紅色供應鏈複製品牌廠商經驗、低價替代性材料、低廉的衛星工廠成本，在中低轉速主軸市場屢屢創造破壞性價格(僅約品牌主軸的一半價格)之情形下，於機械鑽孔市場上，本公司係採取與競爭對手間會適度地保持服務差異化，以符合客戶追求先進製程規格之需求，高端主軸(20萬、30萬、35萬轉)市場目前是供不應求，隨著航空、汽車、半導體、電子產業的持續增長，預估未來三年內對於主軸仍是供不應求的狀況，本公司目前空氣軸承式主軸產品已可達38萬轉。

本公司已於臺中廠區改建專屬雷射應用加工之廠房，以符合未來高精度加工需求，並導入智慧化全廠監控系統，其環境尚符合恆溫、恆濕、無塵之環境，並透過全廠無線網路佈署，讓各終端裝置具備IoT機能即時回報數據，提升加工品質，進行IC載板、ABF等高精度加工，為客戶提供更快、更彈性的解決方案，另本公司仍持續提升鑽孔設備工藝技術，由於消費性電子產品愈趨強調輕薄短小，相關行動裝置、智慧手機可保留給予相關PCB或載板的空間愈來愈細小，致孔徑製程的精細程度將更具挑戰，因此雷射應用之微整型將朝多元化發展，高轉速35萬轉高精度鑽孔機及CCD6軸各別驅動鑽孔機產品之升級與加值應用，有助智能化及節能生產之市場需求。

(二)產業概況：

1、 產業之現況與發展

本公司專精鑽孔工藝技術的支援服務，本身擁有自製鑽孔、成型設備及改造設備的能力，其提供先進載板製程所需，係用以輔助次世代產品之製程，另，本公司亦提供設備完整的解決方案，以優化產線運作。本公司產品係應用於5G智慧型手機、網通伺服設備、自動車、WI-FI(如SpaceX的衛星網路計畫)、輕薄筆電等產品的PCB板或載板之製程中，近年來也逐漸拓展多元的雷射微孔技術，以因應光電或半導體等產業之製程需求，其相關產業現況與發展分析如下：

(1)、PCB產業概況

印刷電路板(Printed Circuit Board; PCB)係將各種電子零組件藉由印刷電路板所形成之電路設計，做為組成零件間訊息溝通之重要媒介與承載，使各項零組件之功能得以發揮，可謂為電子產品的根基，廣泛應用於所有電子、通訊、資訊家電，汽車與航太產品。其類別有傳統的單/雙面板、多層板、HDI高密度連結板、IC載板與軟板。隨著電子資訊及通訊產品需求

擴增，並趨向輕薄短小與多功能化，對 PCB 產品(如 HDI 與 IC 載板)之需求走向高階細密化，因此，對於精密工藝設備之需求將愈為殷切，另，近幾年，隨著晶片製程由 7nm 向 5nm 發展以及 5G 時代的來臨，半導體封裝產業，亦逐漸往微細化發展，故在先進製程上，鑽孔工藝亦可透過雷射應用方式，以達高準確度及微小孔之目標。

A、全球 PCB 產業

2022 年全球延續自新冠疫情爆發以來之情形，變種病毒並未消失，世界各國開始學習與病毒共存、實施解封政策。自病毒入侵台灣後，因我國政府控制得宜，迅速採三級警戒將傷害降至最低，短時間將本土疫情控制下來，但病毒變種迅速、終究仍無法抵擋病毒入侵，隨著疫苗接種率提高，政府逐步放寬國內與國外入境管制措施，步入與病毒共存之時代。雖然新冠病毒疫情影響程度降低，國際地緣政治風險卻逐步升高，尤其以 2022 年 2 月爆發之俄烏戰爭最為嚴重，影響層面廣及政治、經濟、社會等面向，疫情及貿易戰下造成供應鏈產生瓶頸、原物料價格波動大等問題，加速各國產業供應鏈在地化之政策變遷。

不穩定的政經局勢、區域衝突，使過往穩定、分工明確的全球供應鏈受到重大衝擊，終端供給短缺，原物料成本大幅上漲，世界各國面臨居高不下的通貨膨脹率，例如：美國 2022 年 6 月份 CPI 年增率達到 9%、英國 10 月份 CPI 年增率達到 11%、歐元區國家 10 月份則達到 10.7%。通貨膨脹率過高促使以歐美為首的中央銀行一改以往貨幣寬鬆政策，轉而實施貨幣緊縮政策，一方面大幅度調升基準利率，另一方面則減少購債以縮減資產負債表。由於已開發國家快速大幅度升級，開發中國家很難跟上其腳步，而擴大的利差、強勢的美元使大部分開發中國家的貨幣貶值，資金外流、高通膨率及升息亦會降低企業投資並減少資本支出，影響終端消費者需求。以全球角度過往產值成長幅度平均落於 2%至 6%，受惠於 5G 通訊技術的世代交替以及全球景氣的熱絡，電路板產業於 2020 年至 2021 年繳出了亮眼的成績單，然而全球經濟與需求總有它的循環脈絡，自 2022 年初對全球景氣出現趨緩的疑慮，直到年末終端需求顯著減弱如實發生，換言之 2022 年見證了需求面的由盛轉衰，可謂是景氣轉折的分水嶺。除了經濟層面之因素外，地緣政治與極端氣候衍生的問題亦影響著 PCB 產業，除了產品與技術，海外佈局以及綠色投資亦是影響供應商在投資決策上需要考量的因素。

在國際衝突、高通膨、高庫存等持續性的負面因素影響下，使得原本沉浸在 2021 年所延續的樂觀氛圍隨著 2022 年全球經濟與消費數據的揭曉開始有了轉變，不同國家因產品與客戶結構的差異，在感受到景氣反轉的時程上雖不同，但整體而言，全球 PCB 產值的成長動能呈現逐季減弱的現象。尤其進入下半年，受到消費者需求不振顯著的衝擊，已有許多企業出現了業績衰退的情況，此狀況一路持續至年底仍看不見有好轉的跡象，這也使得上半年所囊括的戰果幾乎消耗殆盡，估算 2022 年全球 PCB 產值規模為 882 億美元，年成長率為 3.2%，較上半年所預估的 5.5%下修了 2.3 個百分點，對照於 2021 年

的 22.5%，動能減弱的幅度相當顯著。(資料來源:TPCA、工研院產科國際所 2023/01)

B、台灣 PCB 產業

綜觀全球 PCB 供應版圖的變化，陸資廠在過去幾年受惠於市場因素，產值成長幅度普遍優於台灣、日本與韓國，這也使得市占率快速爬升，不過受限於終端需求的不振、供電吃緊與防疫需求等外部因素的影響，近二年產值的成長受到了壓抑。然而台灣、日本與韓國雖亦受到相同的因素干擾，但需求熱絡的載板成為抵銷負面因素甚至扮演助漲的火車頭，尤其是如 Ibiden、Shinko、SEMCO、LG-Innotek 等日韓主要 PCB 業者，載板營收占 PCB 產品比重高達九成以上，換言之日韓的成長幾乎可說完全來自於載板。總歸而言，近二年全球各區域 PCB 市占率的消長，就在各項因素此消彼長的情況下，變動僅 0.2 至 0.4 個百分點，於短暫的時間區間內維持在相對穩定的平衡點。(資料來源:TPCA、工研院產科國際所 2023/01)

C、5G 持續推動 PCB 載板

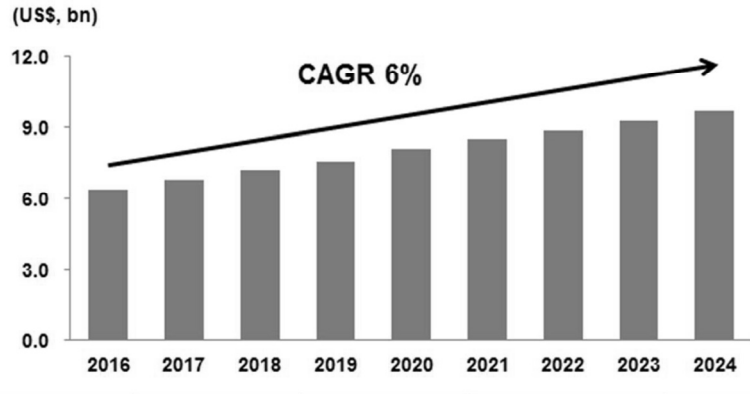
台灣產業隨著歷年通訊技術演進，每每抓住世代更迭下的商機，長期而言通訊應用持續提高，就統計數據來看，100 年台灣電路板通訊應用產值比重 26.4% 至 108 年提升至 36.6%，期間產值亦以 7.7% 年複合成長率明顯優於整體平均的 3.4%。總結來說，通訊已成為台灣電路板產業發展的領頭羊，不論在高階技術或者相關應用等內在因素上皆已累積許多經驗與優勢，因此隨著 5G 的部署以及 Beyond5G 技術發展方向的浮現，若於技術研發上持續精進將有助於保持競爭力。

(2)、雷射應用(加工)

雷射加工技術在工業上的應用，從金屬切削、鋼板切割、焊接及熱處理等機械加工，到電子產業中的印刷電路板鑽孔、TFT LCD 切割、晶圓切割及 MEMS 加工技術等，都已有十分廣泛的應用。

根據調研機構 Maximize Market Research 資料顯示，全球雷射材料加工市場規模將從 105 年的 64 億美金成長至 113 年的 97 億美金，複合成長率約達 6%，呈現穩健成長的態勢。雷射材料加工市場可大致分為雷射標籤、雷射精密加工(金屬切割/焊接等)和雷射清潔等領域。未來材料加工之需求將隨經濟發展和終端應用如消費性電子(手機、平板/筆電、穿戴式裝置、面板)、車用、工業等領域發展而持續增加，雷射技術將成為相關應用之關鍵技術，有助推動各項產業向上成長。

2016-24 年全球雷射加工市場複合成長率約達 6%



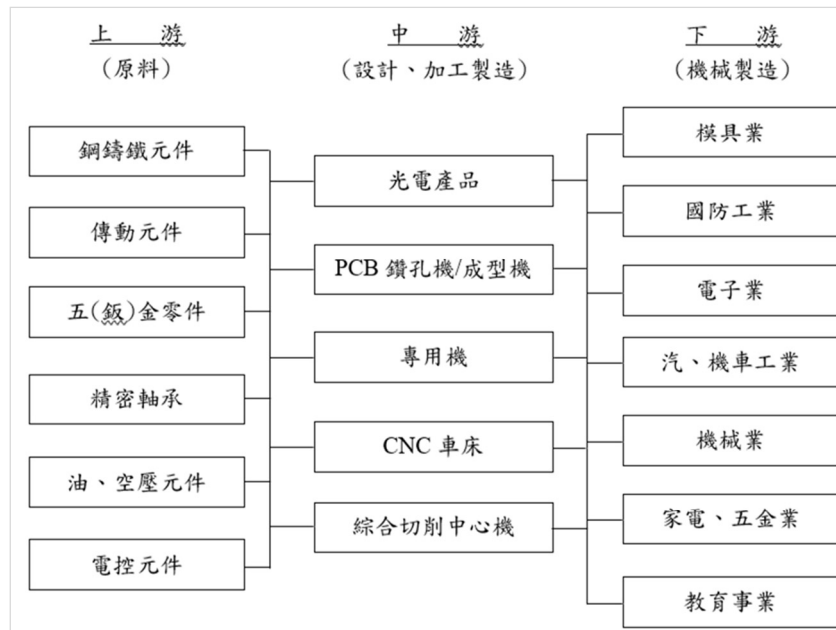
資料來源：Maximize Market Research

近年來，在 5G 通訊、IA 等此產業可攜性輕薄短小，多功能及價格低廉的要求，印刷電路板遂走向高密度佈線、細線及小孔化、複合多層化、薄板化發展，另雷射精微加工領域部分，受到光電半導體產業近年吸睛產品 OLED、Micro-LED 影響，與其相關之製程技術用雷射源亦跟著發展，例如 Coherent Inc.之 CO2 雷射，因其波長特性，200W 之 CO2 雷射可用於玻璃切割、PCB 通孔鑽孔；切割 OLED 面板之紫外光皮秒脈衝雷射源，加入感測器與精準光束控制模組，可提供光電半導體產業高速發展之解決方案。

2、 產業上、中、下游之關聯性

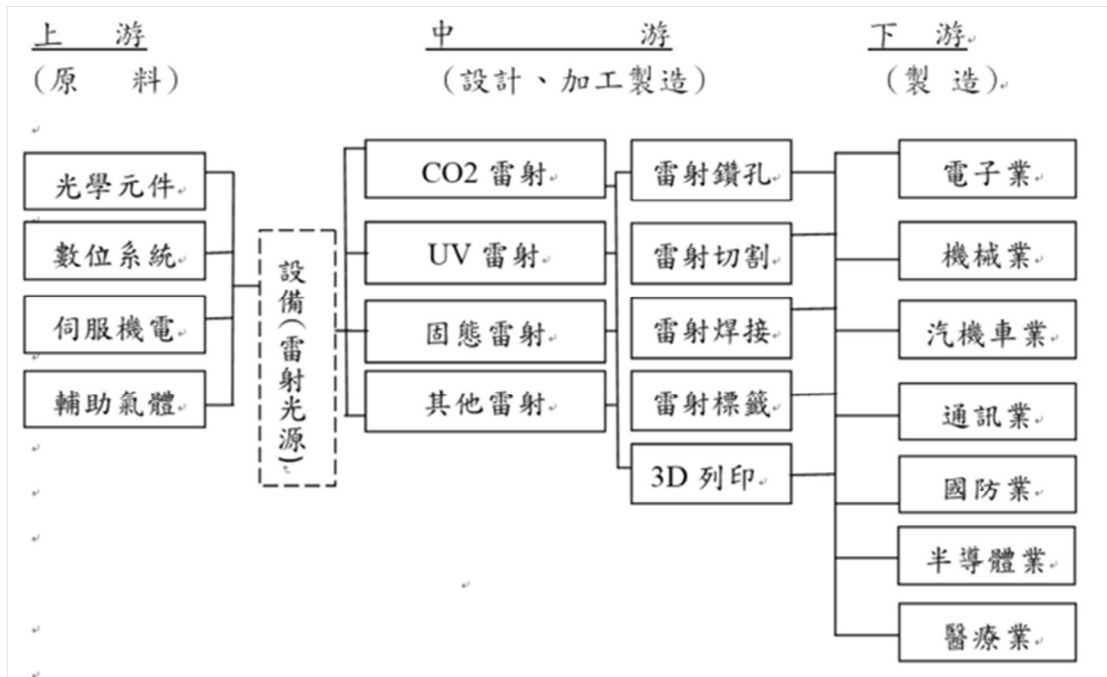
(1) PCB 產業設備產業

印刷電路板製造過程中，所需設備相當繁多，包括鑽孔機、壓合機、壓膜機及成型機等，其中，鑽孔機需求量相對較大，再者，成型機需求量次之，因此，以專業分工方式整合設備之製造，由於所需零組件種類眾多，原料包括鑄件、五金零件、電控元件等，設備使用上可依各產品之製程，終端可應用於國防工業、汽機車工業、電子業等為其下游產業。



(2) 雷射加工產業

雷射加工產業上游主要包括雷射材料及配套元件，中游為雷射器及其配套元件，下游包括雷射應用產業如國防、機械、電子、通訊、半導體、汽機車、醫療設備等。



3、產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)、產品之各種發展趨勢

A、PCB 設備產業

(A)、PCB 產業智能化應用

在現今生產資訊數位化的現在，MES 製造執行系統 (Manufacturing Execution System, 簡稱 MES) 能完整收集各製程端從來料、庫存、生產、品保、設備管理甚至機台即時監控等生產資訊，發生異常狀況時 MES 能以手機簡訊或 APP 軟體即時通知，即時找出錯誤並立即修正。隨著生產技術的提升，管理資訊的方式也應一同提升，PCB 素有『電子產品之母』之稱，然而能與其相配達到智慧工廠，能相輔相成的 MES 也扮演不可或缺的重要角色。

目前市面上產品，智能化應用多係客製化配合客戶廠內工廠管理系統及設備特性，每一家客戶都有獨自的規格。本公司產品在管理面上除具有 MES 製造執行系統之串接及軟體配套功能外，在單機設備智能化方面，本公司現有機種 DS、DM 系列產品可應客戶要求、安裝本公司獨特開發異於同業的機器視覺辨識系統 (Charge Coupled Device Camera System, 簡稱 CCD) 及多功能刀具管理系統 (Direct Spot Facing insulation System, 簡稱 DSFi); CCD 功能可以自動對位、補正漲縮值、讀取 QRCode 之功能; DSFi 功能係指可以提升刀具的使用壽命、及量測加工結果，提高鑽孔精準度，以確保產品品質。

為配合第五代行動通訊技術 (5th Generation Mobile Networks; 簡稱 5G)、工業物聯網 (Industrial Internet of Things, 簡稱 IIoT)、人工智能 (Artificial Intelligence, 簡稱 AI) 及大數據等趨勢，本公司鑽孔機已因應客戶客製化需求，於機台上已具有傳感器 (Sensor) 技術、物聯網技術 (Internet of Things, 簡稱 IoT)、遠端遙控技術、MES 系統; 另雷射加工用的自製雷射機，具備電腦數值控制技術 (Computer Numerical Control, 簡稱 CNC)、高速位置制御、高精度圖像處理。本公司製造之設備具有工業物聯網裝置 (IIoT Platform Box)，可支援

OPC 統一架構協定(Open Platform Communications Unified Architecture, OPC 會應用在自動化技術的機器對機器網絡傳輸協議)、訊息佇列遙測傳輸協定(Message Queuing Telemetry Transport, 簡稱 MQTT)、半導體設備和上層(host)溝通用的通訊協定/介面(SEMI Equipment Communication Standard/Generic Equipment Model, 與外部連接、支援工業 4.0 協議, 達到相關加工數據查詢、分析, 簡稱 SECS/GEM), 應用程式的介面(Application Programming Interfaces, 簡稱 APIs)連接到如 MES、ERP(Enterprise Resource Planning)企業資源規劃、CAM(電腦輔助製造, Computer Aided Manufacturing, 簡稱 CAM)等系統, 以優化生產流程。

本公司將原有設備組裝配線, 導入 MES, 在各組立人員作業平台佈署平板電腦, 透過無線網路即時回報各組立進度、數據、時間等, 達到進度與品質管理, 透過資訊交換達到各站別智慧化安排, 達成生產作業管理及生產履歷回查。

(B)、節能措施

108 年台灣 PCB 產業能源大用戶的電力消費流向, 以製程設備用電占比最高(51.5%), 其次為空調(19.5%)、空壓(10.8%)、集塵設備(4.3%)、污水處理(2.8%)、電熱(2.6%)及照明(2.2%)等, 因此, 目前 PCB 產業在節能措施上, 主力仍著重在硬體面改善, 未來應強化節能智慧化的軟實力。

台灣 PCB 業者致力於高效節能設備的汰舊換新, 也具一定成效。但面對未來 Iot、AI、大數據等資通信技術的高度進展潮流, 如何深化用戶在 FEMS 的加值應用, 使其在能源管理效益上發揮極大化, 是為當務課題。鑑此, 對國內 PCB 業推動 FEMS 之建議: 從『智慧化節能』切入, 先奠基能源用戶在 FEMS 系統整合能量; 從補助面切入, 宜再強化國內 FEMS 普及力道; 從輔導面切入, 深化能源用戶在 FEMS 的加值應用。

本公司目前具備業界最高轉速 35 萬轉高精度鑽孔機, 以及 CCD6 軸各別驅動鑽孔機, 未來仍持續精進設備效能, 同時搭載本公司自製升級之主軸產品, 除了滿足設備投產之性能外, 並逐漸朝向節能環保之效益上邁進。

B、雷射應用

(A)、先進載板雷射超微鑽孔

近年 5G 技術快速發展, 為達成高速傳輸之目標, 高頻毫米波(mmWave)於高密度、低損耗異質載板應用需求遽增, 產品朝高密度、多層與微型化發展, 盲孔與埋孔需求大增, 傳統機械鑽孔機無法有效解決盲孔、埋孔製程及孔徑微小化問題; 而雷射鑽孔機在小孔徑及盲孔具優勢, 適用高階 PCB 板製程。本公司目前已成功開發出 CO₂/UV 雷射應用加工, 未來仍持續提升雷射鑽孔之精微技術。

(B)、雷射代工

本公司客製化代工服務, 係透過自製設備整合資源及專業技術團隊, 並規劃專屬的生產環境, 以符合未來高精密加工需求, 並導入智慧化全廠監控系統, 將加工環境進行監控管理, 以達到高精度加工要求的恆溫、恆濕、無塵環境, 透過全廠無線網路佈署, 讓各終端裝置具備 IoT 機能即時回報數據, 提升加工品質, 進行 IC 載板、ABF 等高精度加工, 為客戶提供更快、更彈性的解決方案。

(C)、有關具備 IoT 機能即時回報數據及雷射之微整型朝多元化發展

本公司已於臺中廠區改建專屬雷射應用加工之廠房, 其恆溫、恆濕、無塵之環境, 符合未來高精密加工需求, 導入智慧化全廠監控系統, 包括冰水、空調、空壓、真空排氣、電力等系統。為達到遠距管理之目標, 導入全廠無線網路佈署,

讓各終端裝置具備 IoT 機能即時回報數據。

由於消費性電子產品愈趨強調輕薄短小，相關行動裝置、智慧手機可保留給予相關 PCB 或載板的空間愈來愈細小，致孔徑製程的精細程度將更具挑戰，因此，雷射應用之微整型將朝多元化發展，例如將來的孔徑趨於微小(30um→10um)、孔形要真圓完整、孔壁需平滑。

本公司對於機械鑽孔機之研發方向，短期為朝二代高效率、高精度、省電型機種進行開發。對於單機智能化功能之布局，除原有之 Sensor 技術、IoT 技術、遠端遙控技術、MES 系統外，將再發展可對應極小孔徑之加工及隨顯螢幕(Always on Display，簡稱 AOD) 等功能，並朝自動化、智能化搭配智慧系統(AI 或 AR) 之方面開發。未來本公司亦會與客戶保持密切的聯繫，即時了解客戶需求，並改良或增加本公司產品之功能，以針對單機智能化持續提升。另有關於自製雷射鑽孔機之研發方向，短期將朝開發雷射鑽孔以外的雷射切割及現有的 CO2、UV 雷射功性能提升，未來將積極規劃開發波長更短的皮秒(Picosecond，簡稱 PICO， 10^{-12})雷射、飛秒(Femtosecond Laser，簡稱 FEMTO， 10^{-15})雷射機台。

(2)、產品之競爭情形

過去，從 PC 到行動通訊裝置的應用，對電路板的要求是標準化、大量生產的製造特性，並以成本為優先考量，讓台灣 PCB 廠商獲得大幅的市場優勢。然而在 AIoT+5G 的時代，對電路板的要求逐漸轉向利基型、客製化，使得「技術至上」的重要性不言而喻。

面對後 5G 及 6G 的應用趨勢，由於從通訊設備到行動裝置都需要處理更高頻的訊號，也使得電路板材料必須要更能減少訊號的損耗；而在電動車等新能源汽車的應用情境下，帶來的則是化合物半導體及高功率環境的使用需求，相對也讓電路基板的散熱性能成為一大課題；另，半導體所需要的高階載板，就是 PCB 技術研發的重點項目之一。

經參考工研院產業國際科技策略發展資料，對 PCB 雷射鑽孔產業發展現況說明如下，首先分析機械與雷射鑽孔之差異分析：

雷射鑽孔 VS 機械鑽孔與 PCB 板應用之孔徑比較

	HDI	軟板	載板
雷鑽	孔徑 <100μm	孔徑 <75μm	孔徑 <50μm
機鑽	150μm	100μm	50μm

(資料來源:工研院產業科技國際策略發展所 108.09)

另針對 PCB 廠商對雷射鑽孔機需求分析，在孔徑深淺：能量穩定度+/- 5%、孔徑精度：+/- 20 孔機、加工速度快及耐用性高為主，且推估目前台灣一年需求量約為 500 台，估計全球一年約需求 1,500 台，若依目前 PCB 雷射鑽孔設備市場分析，目前台灣大多數 PCB 板廠所使用的雷射鑽孔機仍以進口為主，係以日本 Mitsubishi(即三菱電機，TYO-6503，東證一部)之市占第一、其次，Via Mechanics(早期，隸屬日立製作所旗下，於 102 年日立製造所已出售其股權)，以及高價位的德國西門子品牌，而台灣國內設備廠商雖仍積極布局開發，分別為東台(TW-4526)獨立開發，大量科技(TW-3167)與日廠住友重工(SHI)共同合作生產，但仍尚無法與進口設備廠並駕齊驅或共同投產，且中國大陸設備商大族激光(於深圳交易所掛牌公司，股票代碼：002008，英文：Han'S Laser Technology Industry Group Co.,Ltd.)仍亦虎視眈眈積極切入中。

綜上所述，本公司之產品服務內容，長年專精於鑽孔工藝，係透過設備銷售

與維修服務，逐步朝向更多元化的方向經營，換言之，有別於前述設備廠商侷限於設備販售，本公司未來將其鑽孔工藝所搭載設備業務範疇，朝向囊括各行各業的產品應用，服務更多元化的產業類型，以因應產品週期快速變化之競爭。

(三)技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次與研究發展概況

本公司之研發核心，係源自過往協助日本原廠設備於台灣、中國大陸地區之組裝、維修及提出解決方案所累積之經驗，迄今，已具備得以自行開發製造鑽孔設備之關鍵性零件、鑽孔設備(機械及雷射)及成型機台，轉型成為具備研發為核心之競爭優勢且網羅機械設計、光電組裝及自動化控制等菁英專業人才，涵蓋台灣及日本的所組成的研發團隊，因此，本公司之研發可區分為三大領域-機械、電學軟硬體的開發、關鍵零件之研發及雷射機構件、光學軟硬體開發，以確保設備產品之高精密度、高精準、高穩定及高效能的標準，另，本公司更著重於傾聽客戶需求，以確保所提供之技術與服務內容，得以兼具滿足客戶需求，同時，亦可達到優化客戶產線運作之效能，近年來，本公司更把研發重心，致力於順應各類載板材料特性與應用市場的新需求，投入開發新規格之設備及產品，因此，本公司在創新研發上，維持著精益求精的職人精神，持續性投入研發費用並開發新產品，故本公司為確保研發成果，截至 112 年 3 月，所獲證之專利權已核准且持續存續有效持有中的案件共 46 件，另尚在審查申請中之專利權發明和新型共 24 件，如下表所示：

存續中專利權	發明					新型				總計	
	區域	台灣	中國	日本	韓國	小計	台灣	中國	日本		小計
雷射技術		3	1	1	1	6	1	1	1	3	9
ND/NR 機械設計		3	2	2	-	7	5	3	3	11	18
精密主軸		7	5	2	3	17	1	1	-	2	19
總計		13	8	5	4	30	7	5	4	16	46

申請中專利權	發明					新型				總計	
	區域	台灣	中國	日本	韓國	小計	台灣	中國	日本		小計
雷射技術		3	5	2	4	14	-	-	-	-	14
ND/NR 機械設計		2	4	2	1	9	-	-	1	1	10
總計		5	9	4	5	23	-	-	1	1	24

2. 研究發展人員與其學歷：

本公司目前研發團隊主要集中在台灣及日本，計約 27 人。

單位：人

項目		年度				112 年 4 月 21 日
		108 年	109 年	110 年	111 年	
學歷分佈	博士	1	1	1	1	1
	碩士	2	2	2	2	2
	學士	19	16	14	15	15

項目	年度	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年 4 月 21 日
	專科		5	5	5	5
專科以下		6	6	6	4	4
合計		33	30	28	27	27

3. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣千元；%

項目	年度	111 年度	112 年截至 3 月 31 日止(註)
	研發費用		84,362
營業收入淨額		1,562,668	257,278
研發費用占營業收入淨額比率(%)		5.40	7.04

註：財務數據為自結數。

4. 最近年度及截至年報刊印日止本公司開發成功之技術或產品：

年度	研發成果	主要用途/應用領域
104	大板 PCB 鑽孔機研發成功	車載板、伺服器、基地台基板
	D10 主軸研發	高光加工主軸
	高轉速 30 萬轉主軸	主軸
105	大板 PCB 成型機研發成功	車載板、伺服器、基地台基板
	高轉速 35 萬轉主軸	主軸
106	Vela CO2 雷射鑽孔機開發成功	CO2 雷射鑽孔機
107	新增 ABF 模式與改善 CCD 鏡頭	CO2 雷射鑽孔機
	Vela UV 雷射鑽孔機開發成功	UV 雷射鑽孔機
	F20Q 主軸研發(20 萬轉)	鑽孔機主軸
108	改善 X-VIA 對穿加工、縮減 Over Hang 量、開發二維碼生成加工模式，優化整個加工品質及加工速度。	CO2 雷射鑽孔機
	鑽孔機新機種(DM、DS 系列)研發成功	鑽孔機
	成型機新機種(RM 系列)研發成功	成型機
109	生產工單導入 QR Code，雷鑽機可讀取該 QR Code 進程式呼叫。	CO2 與 UV 雷射鑽孔機
	雷鑽機的影像辨識系統加入圓邊緣模式，提高當靶孔變形時的影像辨識度。	CO2 與 UV 雷射鑽孔機
	高景深 CCD 對焦模組	鑽孔機、成型機
	Z 軸輕量化鑽孔模組	鑽孔機、成型機

年度	研發成果	主要用途/應用領域
	薄板小孔徑加工技術之開發	CO2 雷射鑽孔機
	降低熱影響之加工技術之開發	CO2 雷射鑽孔機
110	2H2P 設備(ABF 專用)	CO2 雷射鑽孔機
	2 次元桌面高精度補正技術之開發	CO2 與 UV 雷射鑽孔機
	UV 高轉速切割技術之開發	CO2 與 UV 雷射鑽孔機
111	DM 二代經濟型機種	鑽孔機
	DS 二代高效率機種	鑽孔機
	新畫像處理器開發	CO2 雷射鑽孔機

(四)長、短期業務發展計畫

1、短期業務發展計畫：

- (1)、雷射應用(代工)服務市場之拓展：持續推動雷射應用代工服務技術及產品開發，以擴大產品銷售及拓展市場。
- (2)、優化解決方案之服務：協助客戶符合終端大廠產品多元化之需求，本公司將依各式載板的板材、孔徑等規格，與研發團隊商討提出貼近市場之解決方案，以滿足客戶與終端大廠一次性購足之客製化需求。
- (3)、提升售後服務能力的支援，因應客戶產線製程能力之提升需求，本公司亦提供各式方案，針對客戶產能設備維護、改善及效能提升等專業服務方案。
- (4)、投產排程與業務需求，與主要原、物料進貨之時間緊密配合，避免庫存風險，並精準控管訂單交期。
- (5)、穩健台灣及中國大陸市場，並積極拓展東北亞(韓國及日本)、東南亞新興市場地區的銷售通路。

2、長期業務發展計畫：

- (1)、增加產品及服務整合，擴展營運規模，目前本公司於台灣臺中廠區增添雷射應用設備，以服務各大載板製造商的製程供需。
- (2)、致力於將雷射應用服務產品得以多元產業應用上，除了 PCB 產業外，更期許能跨入半導體之先進載板製程的一環。
- (3)、尋求共同研發之可能性，以期可加速市占率並拉大競爭對手之差距。
- (4)、持續投入研發創新，培育研發人才，同時開發新產品，提升品牌競爭力。
- (5)、開發設備自動化方案，並結合軟體蒐集數據，加強管理調度及提升生產效率等。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣千元

年度 \ 地區	110 年度		111 年度	
	銷售額	占營收比例	銷售額	占營收比例
內銷	1,009,214	81%	1,131,051	72%
外銷	236,297	19%	431,617	28%
合計	1,245,511	100%	1,562,668	100%

2. 市場占有率

由於 CNC 精密機器產品種類繁多，其在規格、功能及用途上差異頗大，無法找出客觀的統計資料，故計算市場占有率時，以市場品牌數量 7,500 台推估，達航科技 111 年銷售推估之市場台數占有率約為 2% (資料來源：本公司自行估算)。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

從數據面來看，縱使 2022 年終端銷售不佳，全球電路板產值依然可保持 3.2% 的正成長，主要歸功載板受惠於運算處理器的帶動，需求持續維持在高檔，而過去幾年所規劃的產能陸續開出對產值產生實質貢獻，另外終端產品規格的持續升級亦是讓全球 PCB 產值表現仍顯著優於終端需求走勢的原因，而這也反應在廠商的投資動向上。進一步觀察全球主要 PCB 企業於 2022 年所新增的投資規劃項目，除了特定應用(例如:汽車)之硬板投資外，載板類產品已成為多數企業未來策略發展鎖定的目標，其中亦包括現階段以硬板為主力的中國大陸廠商，顯示即便對未來的不確定性升高，載板仍是 2022 年廠商所側重的產品。

2023 年的枯榮則取決於需求何時落底、底部持續多久以及回升的力道有多強而定，以現階段的經濟數據以及終端預測來看，上半年仍處於下跌的走勢，對照去年同期將有一定程度的衰退。不過如前所述，對供應鏈而言，需求減弱部份成因源自於客戶因對景氣的疑慮而調節庫存進而影響下單的積極度，因此若以樂觀之態度看待，待通貨膨脹情勢趨緩，下半年經濟與消費需求或許有機會恢復成長動能，全球 PCB 產值仍有機會可保持小幅度的成長。不過 2023 年全球經濟衰退的陰霾始終揮之不去，IMF 於 1 月份甚至示警 2023 年全球將會有三分之一的經濟體陷入衰退，換言之，在目前所公布的各項經濟數據與分析仍無法完全排除此情況的發生下，全球 PCB 產值仍不排除再次面臨萎縮的悲觀情境，2023 年之消長取決於下半年的成長動能。(資料來源：TPCA; 工研院產科國際所)

109 年 7 月我國行政院會議中宣導，推動台灣成為「亞洲高階製造中心」與「半導體先進製程中心」，此一計畫係透過兩大政策及三大行動進行執行，首先，兩大政策所指的分別是(1)加速 5G、AI 應用→亞洲高階製造中心，深化製造業軟硬整合帶動產業智慧化、數位轉型、創新應用，以及集結產業公會齊力實現產業鏈智慧化、(2)完整半導體產業生態系→半導體先進製程中心，利用國內半導體產業發展需求扶植國內材料與設備，至於，三大具體行動，產業智慧化、數位轉型及創新應用，更期望半導體產業部分，利用國內需求，扶植國內材料與設備產業，朝向材料在地化、技術自主化之目標，且外商設備在地化、先進封裝設備國產化，讓台灣製造成為全球產業的關鍵力量，此一計畫預計投資上看新台幣 1.2 兆元，預估 119 年半導體產業的產值上看新台幣 5 兆元。

本公司長年專精於鑽孔工藝技術，並搭載於自製的設備上，因此，在機械鑽孔市場，採取與競爭對手間會適度地保持服務的差異化，以符合客戶追求先進製程規格之需求，至於雷射鑽孔部分，目前仍以日商三菱電機為主流，其次，則為原隸屬日立製作所旗下品牌 HitachiVia mechanics 為主要供應商(於 102 年日立製造所已出售其股權)，以主流品牌日商三菱電機為例，其雷射鑽孔設備之加工優點再於穩定輸出能量的雷射，有助於製程加工精密的微孔，可維持高加工良率，其次，三菱電機之雷射頭不需更換，但須搭配三菱

電機原廠之維護保養，才能持續穩定的輸出能量，確保產品的品質達可供量產之目的，但本公司目前所自製開發雷射鑽孔設備產品，已具備與進口雷射鑽孔設備產品，達成共同投產之實績，未來本公司仍將掌握市場脈動及洞察先進製程演進，並透過產品線調整及提昇自製能力，以優化客戶產線製程為目標。

目前產業中雷射光的應用包含鑽孔、切割、雕刻、焊接、堆疊、表面處理等，另外主軸(鑽頭)的應用可以鑽孔、切割、雕刻、表面處理等，普遍應用於電子、汽車、醫療、半導體、LCD、玻璃等產業。本公司開發的雷射機及主軸(即鑽頭)可應用在電子產業中各項電子主動被動零件的導通與連結，包括 PCB、光電、封裝、u-LED 等用途非常廣泛。雷射的部分，未來本公司仍將掌握市場脈動及洞察先進製程演進，並透過產品線調整及提昇自製能力，以優化客戶產線製程，期望本公司雷射鑽孔機產品於與客戶進行磨合並可量產後，能逐漸打入半導體、光電業、生技醫療產業之供應鏈，至於目前已提供之雷射加工服務，本公司除原有客戶外，將逐漸拓展 PCB 之第二線客戶以及其他產業，如與光電客戶合作已有實績，半導體客戶幾家公司正在測試驗證中。主軸的部分，從低轉速(3 千轉)到極高轉速(35 萬轉)需要長時間的製造技術經驗累積且開發不同金屬材料結合製程、微米等級高精密軸承、高穩定性電機等高技術含量的不斷突破、創新，本公司憑藉著多年的經驗及研發，逐漸研發出高端主軸。面對中國紅色供應鏈複製品牌廠商經驗、低價替代性材料、低廉的衛星工廠成本，在中低轉速主軸市場屢屢創造破壞性價格(僅約品牌主軸的一半價格)之情形下，於機械鑽孔市場上，本公司係採取與競爭對手間會適度地保持服務差異化，以符合客戶追求先進製程規格之需求，高端主軸(20 萬、30 萬、35 萬轉)市場目前是供不應求，隨著航空、汽車、半導體、電子產業的持續增長，預估未來三年內對於主軸仍是供不應求的狀況。

4. 競爭利基

(1)、多元的行銷模式可望贏得更多客戶訂單

A、終端科技產品消費市場少量多樣的需求，接單已不在像過往集中大量單一產品，為在激烈競爭中求生存，無不積極分散接單風險、成為多品牌代工，但是生產效率卻面對嚴苛挑戰，本公司多年來與客戶發展緊密，儼然已成為客戶生產的一部份，故本公司為能就近服務，在主要客戶聚落均設有服務據點，例如：中國大陸華東地區，東北亞地區日本、韓國也都有銷售點，均提供客戶跨區服務。

B、本公司 PCB 鑽孔設備零件及主軸為屬自主開發品牌，且於大中華地區所販售，銷售客戶的覆蓋率相當廣並屬長期合作關係。

C、本公司服務客戶群，除台灣前三大 PCB 大廠外，亦積極開發其他客戶，分散客戶群。

D、為本公司主要客戶群，與國際知名大廠互動良好，因此，有助本公司貼近市場下一代產品的發展，適時得調整設備供應技術，以符合先進製程之需求，例如：雷射應用技術支援，透過詳盡的生產數據收集與分析，配合客戶接單生產終端產品，並搭配本公司專業技術工程師調整最佳適宜投產模式。

(2)、產品優勢

A、近年來本公司以「VELA」為其設備之自創品牌，亦為自行研發的零組件、耗材、高速精密主軸等的代名詞，為提供客戶最佳時效與成

本競爭力服務，從鑽孔機、成型機的常耗性零件、大小徑壓力腳切換裝置（ATBC）等精密零組件，以及各轉速高精度主軸皆自主研發、設計與製造，此外更獨步市場最高轉速 38 萬轉主軸，對比同級距產品其扭力更提升至 218%，可供各大設備製造商對高轉速主軸之需，另 16 萬轉、20 萬轉主軸具高扭力特性，可為客戶現有量產設備提升效率與品質而大幅控制成本。

B、維修服務，主係因確保設備的稼動率，專案設備保養，係提供執行定期保養，增加設備使用壽命並進行預防性故障排除，有助客戶得以較低成本可以達到最大效能化的目標。

(3)、研發優勢

A、研發團隊，具備日本與台灣人才屬跨國技術交流及共同開發，台灣研發人員擅長機械鑽孔及關鍵零件，另，日本研發人員擅長雷射鑽孔技術，均具備平均資歷達數十年以上。

B、本公司有電機工程能力上，主要係因熟悉系統、設備及參數設定，可即時應對客戶的要求，進行完善的客製化服務、升級或安裝。

C、本公司在雷射應用鑽孔加工製程上，具備優化產品，並可對應搭載各類載板材質、加工方式或異材結合能力。

(4)、採購優勢

本公司，與主要供應商往來互動良好，且具備採購議價優勢，另，本公司針對客戶及市場之需求，可適時進行供應鏈廣度分析，必要時，進行數據分析以強化組織決策之能力，使供應鏈系統，得以達到優化管理之目的。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1)、有利因素

A、載板應用仍是重點

從數據面來看，縱使 2022 年終端銷售不佳，全球電路板產值依然可保持 3.2% 的正成長，主要可歸功於載板受惠運算處理器的帶動，需求持續維持在高檔，而過去幾年所規劃的產能陸陸續續開出對產值產生實質之貢獻，另外終端產品規格的持續升級皆是讓全球 PCB 產值的表現上仍顯著優於終端需求走勢的原因，而這也反應在廠商的投資動向上。進一步觀察全球主要 PCB 企業於 2022 年所新增的投資規劃項目，除了特定應用(例如:汽車)之硬板投資外，載板類產品已成為多數企業未來策略發展鎖定的目標，其中亦包括現階段以硬板為主力的中國大陸廠商，顯示即便對未來的不確定性疑慮升高，載板仍是 2022 年廠商所側重的產品。

B、全球各國主要載板廠動態

目前全球載板市場廠商以台灣、日本及韓國廠商為主，主要領導廠商分別為欣興、Ibiden、SEMCO、南電、景碩、Shinko、Simmtech，其中台灣 IC 載板產業總產值領先全球，全球市占近三成，為目前全球載板製造最大之載板生產國家。

(2)、不利因素及因應對策

除經濟前景與終端消費需求將直接影響全球 PCB 產值的消長外，近

三年因疫情、國際政治動盪以及極端氣候對能源的衝擊影響下，喚醒了企業對於全球平衡佈局的重視，然而全球暖化使得低碳轉型成為未來企業不得不面對的課題，甚至成為影響企業生存的必要條件，以上兩者皆會對廠商的競爭態勢產生影響，並於 2023 年持續發酵。

COP26 會議經過最終談判後所提出的《格拉斯哥氣候協議》已可視為是現階段的共識並對未來全球如何運作有決定性的影響，其中明定以 2020 年為基準，至 2030 年碳排放量必須下降 45%。雖然 COP27 仍維持相同的目標，但由聯合國環境規劃署(UNEP)所發佈的《Emissions Gap Report 2022》資料，2021 年全球溫室氣體排放（不含土地利用與林業）較疫情前的 2019 年還高，換言之為了能在 2050 年全球增溫回到 2 度 C 或 1.5 度 C 的正軌，未來的減碳所要承擔的額度將會更大。

PCB 產品為供應鏈的上游，所感受到的壓力程度視政府與客戶要求而定，其中又以客戶的要求影響較大，根據《SBTi PROGRESS REPORT 2021》的資料，累計至 2021 年底全球共有 2,253 家企業以 SBTi 倡議為基礎，所覆蓋的市值（Market Capitalization）超過三分之一，其中單 2021 年新增的數量就超過一半，若以企業所屬的地區別來看，Europe 有 1,244 家（占比 55%），其次為 Asia（占比 20%）。就現階段來統計，已明確揭示階段性目標的 PCB 企業包括：臻鼎科技、欣興電子、耀華電子、台郡科技、Ibiden、Shinko、Sumitomo、Meiko、Fujikura、Nitto、LG-Innotek、SEMCO 與 AT&S；若以全球企業響應 SBTi 的速度推估，2023 年全球預估將超過 5,000 家，對供應鏈的影響將更加的浮現，身為供應鏈一環的多數 PCB 企業，將會有更多數量因客戶要求而正視並以實際減碳作為回應將是可預期的。

A、產業主要集中在印刷電路板，而 PCB 業競爭強度加劇

PCB 產業發展較久，概略而言全球約有三千家 PCB 廠商，主要分佈在台灣、中國、日本及韓國。集中度相對其他產業低，全球前十大 PCB 廠商的合計市場佔有率約為 30%。產業集中度不若其他科技產業，因此 PCB 產業競爭較激烈，對於每分資金投入會較謹慎。

因應對策：本公司近年來啟動多項組織變革，轉型成為專注產業技術與客戶需求「小而美」的企業。將組織扁平化成二階層管理，以加速前端對前端客戶的回應。過往，本公司的銷售營業額集中在 PCB 印刷電路板業，為了降低銷售過度集中於單一行業之風險，採取多角化經營，故近年來，本公司的客戶產品應用範圍已拓展至半導體、光電、其他電子零組件等產業上。

B、設備類景氣循環明顯

設備業營運績效受景氣循環影響甚深，其績效表現會較景氣循環提前收縮、延後擴張，達航科技部份自有品牌鑽孔機、成型機受景氣影響大，當下游產業縮減資本支出時，對於生產調節及營運非常激烈，形成對公司經營的重大考驗。

因應對策：本公司採取穩健的財務政策、管理方式，並試圖拓展出新的營運模式：(A)、財務政策：不擴大信用，亦幾乎不投入不熟悉領域，對於應收帳款管理上，亦採取嚴格的備抵呆帳提列準則。(B)、管理方式：落實週損益預推控管，本公司透過流程改善及系統建置，由前端業務及專業服務團隊，即時的資訊反饋市場訊息，搭配定期掌握業界最新動態

及市場信息，彈性的調整。(C)、營運模式：持續與客戶端研發單位合作開發加工技術，確保適用客戶需求之解決方案。朝向高階機種方向精進，並以客製化需求接單模式，一方面得以確保獲利外，另一方面減少價格競爭之營運模式。

C、公司配合主管機關及金管會溫室氣體盤查要求時程，推動 ISO-14064、ISO-14067 於組織及產品的減碳上逐步落實，加強競爭力。

(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

(1)、雷射應用(代工)服務-專業代工服務，雷射應用技術

本公司採自製開發 CO2、UV 雷射鑽孔機代板廠加工，加工板材材質因產品週期變化快，加工參數條件多樣化，因雷射機為自行設計，機台之性能、特性或設備升級均較同業或板廠快速且更具有彈性。因此，依目前經驗，大型客戶因為其客戶對板材之品質提升或板材變更之要求，板廠自購之機台功能僵化，性能提升速度慢、成本高等因素，而無法及時配合，故選擇本公司為第一優先委外加工廠，尤其是新推出的高階板材、先進製程之加工最為明顯；中小型板廠則因未購置雷射機或雷射機設備老舊，而本公司能機動性因應其板材加工之技術規格、產量的需求，可減少增購機器設備或提升性能之支出，降低資本支出，同時可獲得穩定的成品與供貨，並降低其景氣循環之風險。

本公司通過「ISO9001:2015」品質管理認證，且具備專業維修、保養及專業雷射光調整之工程師，提供客製化解決方案，透過自製開發之雷射鑽孔專用機，以 JOB SHOP(零工式生產)方式，支援客戶產能且依客戶需求進行設備軟、硬體之調整，透過雷射應用鑽孔使 PCB 或載板之訊號傳輸藉由導通孔及盲孔，達到高速高頻傳輸雜訊及散熱對策等盲孔之加工製程。

(2)、機械鑽孔機(Driller)- HDI & HLC 高產量、多樣化生產、IC 載板(BGA & FC & CSP) 高精度、高效率對應及特殊製程 Back Drill & 高精度對位補償應用，並搭載各式主軸配件產品，對應各式產品製程之需求，以下茲就各機款產品及用途說明：

產品(型號)	用途
ECO-D Series	搭載 F16P(Max. 1600 Krpm) 或 F20Q(Max. 2000 Krpm)之主軸運轉，此系列產品應用於 HDI、HLC、車載板、厚銅板及 FPC 板之製程，為高產量、多樣化生產泛用機。
ECO-DS Series	Z 軸線性馬達，搭載 F35P(Max. 3500Krpm，刀柄 2mm)或 F30P(Max. 3000 Krpm，刀柄 3.175mm)之主軸運轉，此系列產品應用於 IC 載板(BGA & FC & CSP) 高精度、高效率對應。
ECO-DM Series	X、Y、Z 軸線性馬達，獨立桌面，搭載 F20Q 或 F30P(Max. 3000 Krpm，刀柄 3.175mm)之主軸運轉，特殊製程 Back Drill & 高精度對位補償應用。

(3)、成型機 (Routing Machine)- 高產能、多機能生產設備、高精度深度控制、

真空桌面搭載及特殊製程、高精度對位補償應用，對應各式加工尺寸產品，以下茲就各機款產品及用途說明：

產品(型號)	用途
ECO-R Series	高產能、多機能生產泛用機。
ECO-RZ Series	高精度深度控制、真空桌面搭載。
ECO-RM Series	特殊製程、高精度對位補償應用。

(4)、SPINDLE Spindle Accessories-高轉速、高扭力主軸及高扭力輸出特性產品，以下茲就各主軸產品及用途說明：

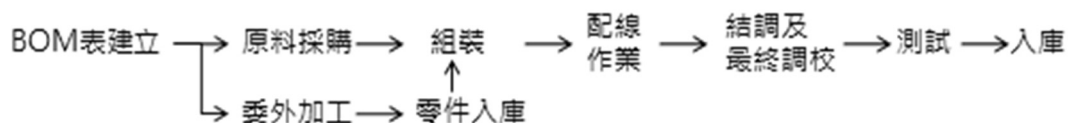
產品(型號)	用途
F30P/F35P SPINDLE	300,000 RPM、350,000 RPM 超高速精密空氣軸成主軸，微小鑽孔加工對應，同時具有較市場上同級產品有更高的馬達扭力輸出設計，特殊專利軸承設計具備高度穩定性。
F20P SPINDLE	200,000 RPM 高精度、高轉速精密空氣軸承主軸，採用特殊軸承專利設計，具備高度穩定性，主軸內部結構設計強化(專利)，大幅提升各式設備搭載的適應性。
F16P SPINDLE	160,000 RPM 高精度、高轉速空氣軸承主軸，強化馬達輸出扭力設計及軸承負載能力，進而提升大孔徑、難削材料的加工能力，同時具有高轉速的加工能力，適用性大幅提升。
F80P/F12 SPINDLE	80,000 RPM、120,000 RPM 精密空氣軸承主軸，高負荷、高扭力、高轉速設計，同時提供市場鑽孔、銑削能力，可拆式夾頭設計，確保主軸性能時效性得以延展的高性賴性主軸。
FR06 SPINDLE	60,000 RPM 精密滾珠軸承主軸，可拆式夾頭設計，擁有特殊設計的冷卻系統維持主軸內部零件溫度均勻化，是提供市場高精度、高穩定性、高壽命的 PCB 成型機主軸。

(5)、全廠效能提升-機台設備效能、製程/設備升級

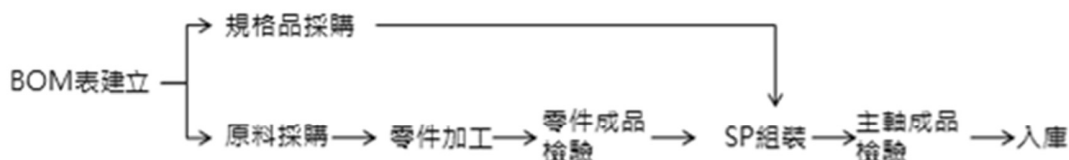
本公司提供專業的機台設備效能、製程升級解決方案，讓客戶的既有機台發揮更有效率的生產力，且透過本公司提供之高精度盲撈加工、微小孔徑/多孔數高精度鑽孔加工、自動植 PIN 裝置改造、ATBC 改造等等，提升對應各式訂單型態需求、作為增加產能的選項之一，有助使設備升級投資效益相對於購買新機更佳超值。

2. 主要產品之產製過程

(1)、Vela 設備產品製作



(2)、SP(主軸)產品製作



(3)、雷射應用(加工)

進貨檢驗→工程作業(壓入基準銷、控制參數設定及雷射光源裝置、執行鑽孔作業)→製程檢驗(大範圍抽檢、自主檢查、完批檢查及品質檢查)→成品檢驗(外觀檢查)→包裝/出貨檢查。

(三)主要原料之供應狀況：

主要原料	供應來源	供應狀況
不鏽鋼、銅合金	國內及國外廠商	貨源穩定
電氣配件	國內及國外廠商	貨源穩定
鈹金	國內廠商	貨源穩定
螺桿及滑軌	國內及國外廠商	貨源穩定
鑄件	國內廠商	貨源穩定
雷射頭	國外廠商	貨源穩定
光學部品	國外廠商	貨源穩定

(四)最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

1. 最近二年度毛利率之變動情形：

單位：新台幣千元；%

主要產品類別	110 年度			111 年度			差異		
	營業收入	營業毛利	毛利率%	營業收入	營業毛利	毛利率%	毛利金額	毛利率%	變動比率%
專業服務	624,685	193,817	31.03	542,921	120,600	22.21	(73,217)	(8.82)	(28)
設備產銷	524,659	168,753	32.16	908,365	295,060	32.48	126,307	0.32	1
其他	96,167	23,581	24.52	111,382	40,970	36.78	17,389	12.26	50
合計	1,245,511	386,151	31.00	1,562,668	456,630	29.22	70,479	(1.78)	(6)

註：其他係代理類收入及其他收入。

2. 營業毛利變動率達百分之二十以上之說明：

本公司 111 年度營業毛利相較前一年度金額增加 70,479 千元，整體營業毛利率變動未達百分之二十。專業服務毛利率變動比率下降 28%，係因受新冠肺炎疫情影響以及客戶需求減少，致本公司營收及毛利同步減少；設備產銷產品毛利率，變動比率未達百分之二十，不予分析；其他類產品毛利率變動比率上升 50%，係因隨設備產銷銷售額增加，機台相關清潔滾輪及刷輪等材料需求增加，致本公司營收及毛利同步增加。

(五)主要進、銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨淨額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣千元；%

年度	110年度				111年度				112年截至3月31日止(註)			
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	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	甲	59,093	7	無	甲	77,723	11	無	甲	15,396	13	無
	其他	749,262	93		其他	637,495	89		其他	99,787	87	
	進貨淨額	808,355	100		進貨淨額	715,218	100		進貨淨額	115,183	100	

註：財務數據為自結數。

說明：金額增減係因市場需求變動所致。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨淨額百分之十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：新台幣千元；%

年度	110年度				111年度				112年截至3月31日止(註)			
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	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A	350,199	28	無	A	559,871	36	無	A	25,127	10	無
2	B	172,979	14	無	B	183,438	12	無	B	21,081	8	無
3	C	18,548	1	無	C	149,394	9	無	C	118,056	46	無
	其他	703,785	57		其他	669,965	43		其他	93,014	36	
	銷貨淨額	1,245,511	100		銷貨淨額	1,562,668	100		銷貨淨額	257,278	100	

註：財務數據為自結數。

說明：本公司最近二年度銷售客戶中，A、B及C客戶為國內外印刷電路板業者，受整體產業景氣影響及客戶自身擴廠、設備更替狀況之影響，致本公司接单代工及設備銷售數量因而產生增減變動，整體而言，銷售客戶變化情形尚無重大異常。

(六)最近二年度生產量值及變動分析：

單位：PCS/台/ 新台幣千元

生產量值 主要商品	年度	110年度			111年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
專業服務		註 1	註 1	432,021	註 1	註 1	385,469
自有品牌		120	100	385,916	120	131	433,421
合計		註 2	註 2	817,937	註 2	註 2	818,890

註 1：本公司產線主係雷射鑽孔加工服務，依訂單排程機動調整產能，故產能隨訂單狀況波動。

註 2：單位不一致，故不予以加總。

(七)最近二年度銷售量值表及變動分析：

單位：PCS/台/ 新台幣千元

銷售量值 主要商品	年度	110年度				111年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
專業服務		註 1	487,926	註 1	136,759	註 1	507,798	註 1	35,123
自有品牌		68	425,121	27	99,538	74	511,871	83	396,494
其他		註 2	96,167	註 2	-	註 2	111,382	註 2	-
合計		註 3	1,009,214	註 3	236,297	註 3	1,131,051	註 3	431,617

註 1：係雷射加工收入、機台售後服務保養收入及統包統修收入等。

註 2：其他係代理類收入及其他收入。

註 3：單位不一致，故不予以加總。

本公司為配合市場變化，致力往高階精密鑽孔機發展，自有品牌鑽孔機及成型機經客戶認證並獲得肯定，致本公司外銷銷售值自 110 年度 236,297 千元增加至 111 年度 431,617 千元，內銷銷售值亦自 110 年度 1,009,214 千元增加至 111 年度 1,131,051 千元。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

單位：人；歲；年；%

年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 4 月 21 日止
員工 人數	直接人員	150	140	131
	間接人員	110	108	113
	合計(人)	260	248	244
平均年齡(歲)		43	44	45
平均服務年資		11.75	12	13.42
學歷 分布	博士	0.4	0.4	0.4
	碩士	5.0	6.0	6.1

年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 4 月 21 日止
比率 (%)	大專	72.3	69.8	69.7
	高中及其他	21.9	23.8	23.8
	高中以下	0.4	-	-
	合計	100	100	100

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），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，應說明其無法合理估計之事實：無此情事。

五、勞資關係

(一) 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、員工福利措施

公司致力於營造一個和諧的勞資關係，及健全員工之福利，秉持尊重人性、關懷員工之理念，為充分照顧員工，提升公司競爭力，針對員工職涯規劃及專業職能提供完整培訓計劃，使員工更具向心力與充實員工福利。現行之福利措施包括：

- (1) 依據福利辦法規定，提供婚喪喜慶福利措施，如：結婚禮金、直系旁系血親喪奠儀、生育祝賀金、新居落成禮金、住院慰問金。同時為鼓勵各部門踴躍舉辦團隊活動，促進團隊交流，讓每一位同仁都可以在工作和生活中求得平衡，舒緩工作壓力，特別設有獎勵部門團隊營造費用，每季每人費用額度為新台幣500元，作為部門聚餐、慶生、踏青、親子活動等活動費用，共創精彩生活。
- (2) 依規定提撥勞工退休準備金，以便管理員工退休準備金各項事宜，俾使退休無後顧之憂。
- (3) 本公司亦按政府相關法令投保勞工及全民健康保險，更為了員工安全著想，為員工加保團體保險以保障員工，提供員工更多的福利。
- (4) 本公司依據職工福利金條例設立職工福利委員會，提撥福利金辦理福利事項。現行施行要項包括：
 - 生日禮金，每人新台幣2,000元；
 - 尾牙代金，每人新台幣1,200元；
 - 勞動節禮品代金，每人新台幣2,000元；
 - 端午節禮品代金，每人新台幣2,000元；
 - 中秋節禮品代金，每人新台幣2,000元；
 - 定期舉辦健康檢查或員工旅遊補助；
 - 定期舉辦假日員工旅遊，並視COVID-19疫情狀況調整。
- (5) 具競爭力與留才之薪資結構，除保障員工生活外，亦可達到留才之目的。

2、進修及訓練

為提升人力資源發展體質與競爭優勢，針對關鍵人才養成，本公司鼓勵員工至各大 EMBA 院校進修管理職能，培養管理學問素養。同時，本公司針對同仁之職能需求並配合相關規定，舉辦員工教育訓練、專業技術職能養成訓練、

品質管制訓練、員工成長相關訓練及勞工安全衛生講習等各類教育訓練，提供員工完整的專業技能養成與自我成長。

3、退休制度與其實施情形

本公司依據勞動基準法之規定訂定員工退休辦法，每月按薪資總額提撥退休準備金，存入台灣銀行之退休金專戶，勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制後，本公司員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不低於員工每月薪資百分之六。

4、勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司勞資關係和諧，為保障勞資權益，協調勞資關係，本公司致力加強勞資和諧並做雙向溝通協調以解決問題，定期召開勞資會議，因此，截至目前為止並未發生重大勞資糾紛情事。

(二) 說明最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），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：

(1) 勞資糾紛所遭受之損失：無。

(2) 勞工檢查結果違反勞動基準法事項：無。

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、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

本公司以 ISO27001 與 BS7799 為參考標準，並依據公司內部實際管理需求制定資訊安全政策。主要之資訊安全管理需求為建置基準，以資訊管理中心提供的相關資訊服務，以及公司相關部門為主要範圍。建立相關資訊資產清單，並明定擁有者，人員錄用簽署相關安全保密文件，異動或離職時應歸還其資訊資產；大樓及資訊安全管制區域應落實相關門禁管控及物品攜出入規定，資訊安全教育訓練、定期宣導以提昇資訊安全防護之認知觀念，電腦均安裝防毒軟體且定期確認病毒碼之更新，禁止使用未經授權軟體。同仁個人持有之帳號、密碼與權限應善盡保管與使用責任、管理人員應定期清查覆核，系統運作資料應定期備份並執行回復測試。資訊安全事件，應立即通報，並依照資訊安全事件處理程序處理。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、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	契約起訖日期	主要內容	限制條款
銀行授信	兆豐國際商業銀行	111 年 12 月 16 日至 112 年 12 月 15 日	短期綜合授信借款	無
銀行授信	兆豐國際商業銀行	111 年 12 月 16 日至 112 年 12 月 15 日	應收帳款讓售	無
銀行授信	兆豐國際商業銀行	110 年 8 月 13 日至 115 年 8 月 13 日	中長期借款	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
銀行授信	兆豐國際商業銀行	111年9月27日至 112年9月26日	短期綜合授信借款	無
銀行授信	兆豐國際商業銀行	111年11月15日至 112年11月14日	短期綜合授信借款	無
銀行授信	中國信託商業銀行	111年10月26日至 112年9月30日	短期綜合授信借款	無
銀行授信	中國信託商業銀行	111年12月6日至 112年9月30日	短期綜合授信借款	無
銀行授信	台北富邦商業銀行	112年2月1日至 112年12月6日	短期綜合授信借款	無
銀行授信	富邦華一銀行	111年12月1日至 114年12月31日	短期綜合授信借款	無
銀行授信	玉山銀行	112年2月15日至 113年2月15日(短期) 115年2月15日(中期)	短期及中期借款	無
銀行授信	元大銀行	112年3月4日至 113年3月4日	短期綜合授信借款	無
銀行授信	王道銀行	108年2月26日至 113年2月25日	中長期借款	無
銀行授信	台新商業銀行	108年4月8日至 113年2月29日(自動展期)	短期綜合授信借款	無
銀行授信	瑞穗銀行	108年2月19日至 115年2月27日	子公司-大船企業日本株式會社發行無擔保公司債	無
銀行授信	三井住友銀行	110年11月29日至 115年11月29日	中長期借款	無
廠房租賃	英隆針織(股)公司	111年12月17日至 114年12月16日	本公司之廠房租約	無
廠房租賃	鈞宏精密工業(股)公司	110年6月1日至 120年5月31日	本公司之青年廠廠房租約	無
廠房租賃	大船電子(上海)有限公司	109年6月1日至 112年12月31日	子公司-上海達航實業有限公司之租約	無
廠房租賃	大船科技股份有限公司	109年1月1日至 112年3月31日	子公司-大船企業日本株式會社之租約	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表

(1)國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至112年3月31日財務資料(註2)
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		1,173,449	1,040,839	929,950	1,005,425	909,032	
不動產、廠房及設備		622,873	717,692	938,172	1,016,581	1,077,041	
無形資產		8,791	6,216	4,080	5,912	9,866	
其他資產		185,024	151,021	157,653	256,638	305,768	
資產總額		1,990,137	1,915,768	2,029,855	2,284,556	2,301,707	
流動負債	分配前	925,522	753,983	814,156	937,428	737,605	
	分配後	955,522	798,983	874,156	1,012,428	817,605	
非流動負債		25,304	124,956	144,004	256,015	218,039	
負債總額	分配前	950,826	878,939	958,160	1,193,443	955,644	
	分配後	980,826	923,939	1,018,160	1,268,443	1,035,644	
歸屬於母公司業主之權益		1,039,311	1,036,829	1,071,695	1,091,113	1,346,063	
股本		443,435	443,435	443,435	430,133	490,820	
資本公積		47,622	47,622	50,065	50,959	187,173	
保留盈餘	分配前	628,261	648,933	689,264	702,133	756,620	
	分配後	598,261	603,933	629,264	627,133	676,620	
其他權益		(45,058)	(68,212)	(76,120)	(92,112)	(88,550)	
庫藏股票		(34,949)	(34,949)	(34,949)	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	1,039,311	1,036,829	1,071,695	1,091,113	1,346,063	
	分配後	1,009,311	991,829	1,011,695	1,016,113	1,266,063	

註1：本公司107年至111年財務報表業經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日前，尚未有經會計師核閱之財務報告。

(2)國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至112年3月31日財務資料(註2)
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		775,278	683,528	677,481	783,286	644,680	
不動產、廠房及設備		376,181	561,920	792,206	808,998	1,010,017	
無形資產		6,625	5,588	4,080	5,912	9,866	
其他資產		719,662	711,006	478,679	576,590	530,850	
資產總額		1,877,746	1,962,042	1,952,446	2,174,786	2,195,413	
流動負債	分配前	813,173	827,354	777,391	843,472	626,013	
	分配後	843,173	872,354	837,391	918,472	706,013	
非流動負債		25,262	97,859	103,360	240,201	223,337	
負債總額	分配前	838,435	925,213	880,751	1,083,673	849,350	
	分配後	868,435	970,213	940,751	1,158,673	929,350	
歸屬於母公司業主之權益		1,039,311	1,036,829	1,071,695	1,091,113	1,346,063	
股本		443,435	443,435	443,435	430,133	490,820	
資本公積		47,622	47,622	50,065	50,959	187,173	
保留盈餘	分配前	628,261	648,933	689,264	702,133	756,620	
	分配後	598,261	603,933	629,264	627,133	676,620	
其他權益		(45,058)	(68,212)	(76,120)	(92,112)	(88,550)	
庫藏股票		(34,949)	(34,949)	(34,949)	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	1,039,311	1,036,829	1,071,695	1,091,113	1,346,063	
	分配後	1,009,311	991,829	1,011,695	1,016,113	1,266,063	

註1：本公司107年至111年財務報表業經會計師查核簽證。

註2：本公司112年3月31日，未出具個體財務報告。

2.簡明綜合損益表

(1)國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度 截至112 年3月 31日財 務資料 (註2)
		107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入		1,542,739	1,175,825	1,000,900	1,245,511	1,562,668	
營業毛利		431,584	418,019	336,009	386,151	456,630	
營業淨利		52,715	46,956	109,352	128,439	165,199	
營業外收入及支出		5,254	7,393	686	(7,363)	5,614	
稅前淨利		57,969	54,349	110,038	121,076	170,813	
繼續營業單位本期淨利		32,045	50,403	89,295	91,064	129,303	
停業單位損失		-	-	-	-	-	
本期淨利		32,045	50,403	89,295	91,064	129,303	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(5,754)	(22,885)	(11,872)	(18,431)	3,746	
本期綜合損益總額		26,291	27,518	77,423	72,633	133,049	
淨利歸屬於母公司業主		32,045	50,403	89,295	91,064	129,303	
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		26,291	27,518	77,423	72,633	133,049	
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	
每股盈餘(元)		0.74	1.18	2.09	2.12	2.79	

註1：本公司107年至111年財務報表業經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日前，尚未有經會計師核閱之財務報告。

(2)國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度 截至112 年3月31 日財務 資料 (註2)
		107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入		1,195,667	883,024	844,725	1,110,429	1,452,568	
營業毛利		320,853	306,025	285,983	351,957	442,495	
營業淨利		68,075	56,440	135,323	156,629	196,378	
營業外收入及支出		(24,739)	3,480	(26,347)	(32,988)	(28,717)	
稅前淨利		43,336	59,920	108,976	123,641	167,661	
繼續營業單位本期淨利		32,045	50,403	89,295	91,064	129,303	
停業單位損失		-	-	-	-	-	
本期淨利		32,045	50,403	89,295	91,064	129,303	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(5,754)	(22,885)	(11,872)	(18,431)	3,746	
本期綜合損益總額		26,291	27,518	77,423	72,633	133,049	
淨利歸屬於母公司業主		32,045	50,403	89,295	91,064	129,303	
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		26,291	27,518	77,423	72,633	133,049	
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	
每股盈餘(元)		0.74	1.18	2.09	2.12	2.79	

註1：本公司107年至111年財務報表業經會計師查核簽證。

註2：本公司112年3月31日，未出具個體財務報告。

(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

查核期間	查核會計師事務所	查核會計師	查核意見
111 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	周仕杰 方涵妮	無保留意見
110 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	楊清鎮 龔則立	無保留意見
109 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	楊清鎮 龔則立	無保留意見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	楊清鎮 龔則立	無保留意見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	楊清鎮 龔則立	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 國際財務報導準則(合併)

分析項目		年度	最近五年度財務分析 (註 1)					當年度截至 112年3月31 日財務資料 (註 2)
		107年	108年	109年	110年	111年		
財務結構	負債占資產比率(%)	47.78	45.88	47.20	52.24	41.52		
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	170.92	161.88	129.58	132.52	145.22		
償債能力	流動比率(%)	126.79	138.05	114.22	107.25	123.24		
	速動比率(%)	61.71	69.01	54.68	39.55	51.39		
	利息保障倍數(倍)	5.49	3.98	8.00	9.34	13.54		
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.94	3.41	3.23	5.29	7.80		
	平均收現日數	93	107	113	69	47		
	存貨週轉率(次)	2.05	1.39	1.39	1.62	1.98		
	應付款項週轉率(次)	4.58	5.03	6.36	4.93	5.97		
	平均銷貨日數	177	263	263	225	184		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.75	1.75	1.21	1.27	1.49		
	總資產週轉率(次)	0.80	0.60	0.51	0.58	0.68		
獲利能力	資產報酬率(%)	2.18	3.33	5.16	4.76	6.11		
	權益報酬率(%)	3.00	4.86	8.47	8.42	10.61		
	稅前純益占實收資本額比率(%)	13.07	12.26	24.81	28.15	34.80		
	純益率(%)	2.08	4.29	8.92	7.31	8.27		
	每股盈餘(元)	0.74	1.18	2.09	2.12	2.79		
現金流量	現金流量比率(%)	6.00	註 3	55.19	46.31	52.15		
	現金流量允當比率(%)	22.21	36.87	70.66	51.99	63.66		
	現金再投資比率(%)	0.27	註 3	19.77	17.51	12.63		
槓桿度	營運槓桿度	3.43	3.81	2.35	2.26	2.01		
	財務槓桿度	1.32	1.64	1.17	1.13	1.09		

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. 負債佔資產比率：主係短期借款減少所致。
2. 速動比率：主係現金增加及短期借款減少所致。
3. 利息保障倍數：主係所得稅及利息費用前純益增加所致。
4. 應收帳款週轉率及平均收現日數：主係營業收入增加所致。
5. 存貨週轉率：主係銷貨成本增加所致。
6. 應付款項週轉率：主係平均應付款項減少所致。
7. 資產報酬率及權益報酬率：主係稅後利益增加所致。

8. 稅前純益占實收資本額比率：主係稅前利益增加所致。
9. 每股盈餘：主係設備產銷獲利增加所致。
10. 現金流量允當比率：主係最近五年度營業活動淨現金流量增加所致。
11. 現金再投資比率：主係營業活動淨現金流量減少所致。

註1：本公司107年至111年財務報表業經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日前，尚未有經會計師核閱之財務報告。

註3：營業活動淨現金流量為淨流出，故不適用。

註4：分析項目之計算公式如下：

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 / 平均權益淨額。

(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) 國際財務報導準則(個體)

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註1)					當年度截至112年3月31日財務資料(註2)
		107年	108年	109年	110年	111年		
財務結構	負債占資產比率(%)	44.65	47.16	45.11	49.83	38.69		
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	282.99	201.93	148.33	164.56	155.38		
償債能力	流動比率(%)	95.34	82.62	87.15	92.86	102.98		
	速動比率(%)	42.99	36.62	36.37	27.25	36.22		
	利息保障倍數(倍)	6.90	5.93	9.23	11.82	15.00		
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.36	4.31	4.27	7.00	9.88		
	平均收現日數	68.10	84.69	85.48	52.14	36.94		
	存貨週轉率(次)	2.34	1.46	1.48	1.65	2.12		
	應付款項週轉率(次)	4.65	4.80	5.77	4.74	6.36		
	平均銷貨日數	155.98	250.00	246.62	221.21	172.17		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.77	1.88	1.25	1.39	1.60		
	總資產週轉率(次)	0.66	0.46	0.43	0.54	0.66		
獲利能力	資產報酬率(%)	2.09	3.13	5.10	4.86	6.36		
	權益報酬率(%)	3.00	4.86	8.47	8.42	10.61		
	稅前純益占實收資本額比率(%)	9.77	13.51	24.58	28.74	34.16		
	純益率(%)	2.68	5.71	10.57	8.20	8.90		
	每股盈餘(元)	0.74	1.18	2.09	2.12	2.79		
現金流量	現金流量比率(%)	6.12	註3	44.56	44.01	58.58		
	現金流量允當比率(%)	23.19	13.52	50.52	41.41	57.03		
	現金再投資比率(%)	註4	註3	19.51	17.75	13.89		
槓桿度	營運槓桿度	2.02	2.37	1.72	1.79	1.65		
	財務槓桿度	1.12	1.27	1.11	1.08	1.06		

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. 負債佔資產比率：主係短期借款減少所致。
2. 速動比率：主係現金增加及短期借款減少所致。
3. 利息保障倍數：主係所得稅及利息費用前純益增加所致。
4. 應收帳款週轉率及平均收現日數：主係營業收入增加所致。
5. 存貨週轉率：主係銷貨成本增加所致。
6. 應付款項週轉率：主係平均應付款項減少所致。

7. 平均銷貨日數：主係出售設備產銷收入增加所致。
8. 資產報酬率及權益報酬率：主係稅後利益增加所致。
9. 稅前純益占實收資本額比率：主係稅前利益增加所致。
10. 每股盈餘：主係設備產銷獲利增加所致。
11. 現金流量比率：主係短期借款減少所致。
12. 現金流量允當比率：主係最近五年度營業活動淨現金流量增加所致。
13. 現金再投資比率：主係營業活動淨現金流量減少所致。

註1：本公司107年至111年財務報表業經會計師查核簽證。

註2：本公司112年3月31日，未出具個體財務報告。

註3：營業活動淨現金流量為淨流出，故不適用。

註4：營業活動淨現金流量減現金股利為負數，故不適用。

註5：分析項目之計算公式如下：

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 / 平均權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後損益 - 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監察人或審計委員會審查報告

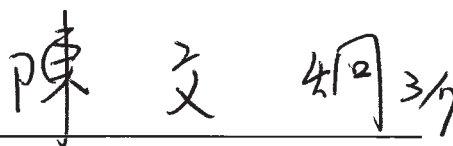
審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國111年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所周仕杰會計師、方涵妮會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案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報告如上，敬請 鑒核。

此致

達航科技股份有限公司

審計委員會召集人：


陳 文 炯
陳 文 炯

中 華 民 國 112 年 3 月 7 日

四、最近年度合併財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表

請參閱本年報第 113 頁至第 184 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

請參閱本年報第 185 頁至第 253 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，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情事。

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

最近二年度資產、負債及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：

(一) 財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元；%

項目	年度		差異	
	110 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例(%)
流動資產(註 1)	1,005,425	909,032	(96,393)	(10)
不動產、廠房及設備	1,016,581	1,077,041	60,460	6
使用權資產	76,003	63,719	(12,284)	(16)
無形資產(註 2)	5,912	9,866	3,954	67
其他資產(註 3)	180,635	242,049	61,414	34
資產總額	2,284,556	2,301,707	17,151	1
流動負債(註 4)	937,428	737,605	(199,823)	(21)
非流動負債	256,015	218,039	(37,976)	(15)
負債總額(註 4)	1,193,443	955,644	(237,799)	(20)
股本(註 5)	430,133	490,820	60,687	14
資本公積(註 5)	50,959	187,173	136,214	267
保留盈餘	702,133	756,620	54,487	8
其他權益	(92,112)	(88,550)	3,562	(4)
庫藏股票	-	-	-	-
權益總額	1,091,113	1,346,063	254,950	23
說明：				
1. 流動資產：主要係因存貨減少所致。				
2. 無形資產：主要係因研發軟體增加所致。				
3. 其他資產：主要係因遞延所得稅資產及預付設備款增加所致。				
4. 流動負債及負債總額：主要係因短期借款減少所致。				
5. 股本及資本公積：主要係因辦理現金增資 5,806 千股所致。				

(二) 最近二年度財務狀況重大變動之影響及未來因應計畫：上述變動對本公司營運狀況尚無重大影響。

二、財務績效

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

(一) 財務績效分析

單位：新台幣千元；%

項 目 \ 年 度	110 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入(註 1)	1,245,511	1,562,668	317,157	25
營業成本(註 1)	859,360	1,106,038	246,678	29
營業毛利	386,151	456,630	70,479	18
營業費用	257,712	291,431	33,719	13
營業淨利(註 1)	128,439	165,199	36,760	29
營業外收入及支出(註 2)	(7,363)	5,614	12,977	(176)
稅前淨利(註 3)	121,076	170,813	49,737	41
所得稅費用(註 4)	30,012	41,510	11,498	38
本期淨利(註 3)	91,064	129,303	38,239	42
其他綜合損益(註 5)	(18,431)	3,746	22,177	(120)
綜合損益總額(註 3)	72,633	133,049	60,416	83
說明：				
1. 營業收入、營業成本及營業淨利：主要係因設備產銷收入成長，致營收、相關成本、毛利及營業淨利增加。				
2. 營業外收入及支出：主要係因 111 年度出售研發設備，處分不動產、廠房及設備利益增加所致。				
3. 稅前淨利、本期淨利及綜合損益總額：主要係因 111 年度設備產銷收入及毛利成長所致。				
4. 所得稅費用：主要係因 111 年度產生之當期所得稅增加所致。				
5. 其他綜合損益：主要係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。				

(二) 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：

- 1、本公司定期追蹤過去經營績效及考量整體市場環境，對未來發展方向訂定各年度銷售目標，預期未來業績將可望於穩定中力求成長。
- 2、對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司將致力於滿足終端客戶使用需求，且使財務資金之運用更為有效，以因應業務成長所需。

三、現金流量

最近二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：

(一) 最近二年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣千元；%

項目	年度	110 年度	111 年度	差異	
				金額	變動比例(%)
營業活動淨現金流量		434,106	384,674	(49,432)	(11.39)
投資活動淨現金流量		(296,844)	(254,224)	42,620	(14.36)
籌資活動淨現金流量		(119,333)	(88,919)	30,414	(25.49)
變動情形分析：					
(1)營業活動淨現金流量：主要係 111 年度因應訂單量成長故增加購料所致。					
(2)投資活動淨現金流量：主要係 111 年度廠房擴建及購置設備款減少所致。					
(3)籌資活動淨現金流量：主要係 111 年度辦理現金增資所致。					

(二) 流動性不足之改善計劃：本公司尚無流動性不足之情形，故不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額 a	預計全年來自營業活動淨現金流量 b	預計全年來自投資活動淨現金流量 c	預計全年來自籌資活動淨現金流量 d	預計現金剩餘(不足)數額 a+b+c+d	預計現金不足之補救措施	
					投資計劃	理財計劃
179,803	306,986	(122,339)	(204,588)	159,862	-	-
(1)營業活動：預計營業活動產生淨利，故產生淨現金流入。						
(2)投資活動及籌資活動：主係預計購置廠房及設備暨利用營運資金償還借款，致產生淨現金流出。						
(3)預計現金不足之補救措施：本公司尚無現金不足之情形，故不適用。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

111 年度資本支出預算 343,709 千元，其中 244,192 千元為投入購置 VELA 雷射鑽孔機，以提昇雷射應用業務；其中 43,608 千元為投入廠房裝修及搬遷需求，係以自有資金或銀行融資之款項支應，其對財務業務並無重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 轉投資政策

本公司轉投資政策現階段以保守穩健為原則。

(二) 獲利或虧損之主要原因、改善計畫

近三年轉投資均為虧損，主要係中國供應鏈崛起，競爭激烈，產品價格下降，本公司不願降價及降低產品水準，致競爭力不足，營運產生虧損。108 年間，本公司位於中國區營運策略布局之調整，將中國大陸華北及華中之營運據點進行整合為華東地區，精簡華南地區功能，減少人力並降低費用，控管人力成本。109 至 112 年間，雖受惠新世代 5G 通訊、雲端等設備興起，市場對於 IC 載板需求上揚，但同年間中國大陸 PCB 產業聚落，中國大陸新冠肺炎影響，直接影響該區域 PCB 廠之正常運作，再加上美中科技禁令影響，致本公司位於中國大陸地區子公司的營收表現下滑，可望明年起呈現盈餘。

(三) 未來一年投資計畫：

展望未來，本公司的轉投資政策將配合公司產品事業之發展，轉投資重心將以有效取得公司成長所需之各項客戶服務為主。本公司長期之轉投資政策，係以保守穩健為原則，並配合公司長期發展策略進行本業相關之投資佈局。本公司將持續監督管理既有之轉投資公司，以達成預期之轉投資目標，強化整體投資績效。

六、風險事項分析評估

(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

單位：新台幣千元

項目	110 年度	111 年度	112 年截至 3 月 31 日 止(註)
營業收入(A)	1,245,511	1,562,668	257,278
利息支出(B)	14,514	13,624	4,232
利息支出(B)/營業收入(A)%	1.17	0.87	1.64

110 年度及 111 年度資料來源：各期經會計師查核(閱)簽證之財務報告

註：財務數據為自結數

上表顯示，本公司各年度之利息支出占營業收入比重甚微，故利率變動風險對本公司影響相當有限，由於本公司自有資金尚稱充裕，財務結構良好且財務規劃以保守穩健為原則，資金調度首重安全之管理，未來將視公司規劃發展及當下金融市場利率變動，適時調整資金運用，以降低利率變化對本公司負債產生之影響。

(2) 匯率變動影響

單位：新台幣千元

項目	110 年度	111 年度	112 年截至 3 月 31 日 止(註)
淨匯兌利益(損失)	6,282	5,099	(1,376)
營業收入	1,245,511	1,562,668	257,278
營業利益	128,439	165,199	29,712
淨匯兌利(損)益/營業收入(%)	0.50	0.33	(0.53)
淨匯兌利(損)益/營業利益(%)	4.89	3.09	(4.63)

110 年度及 111 年度資料來源：各期經會計師查核(閱)簽證之財務報告

註：財務數據為自結數

本公司最近二年度兌換利益金額分別為 6,282 千元及 5,099 千元，占各年度營業收入比率分別為 0.50% 及 0.33%；占各年度營業利益比率分別為 4.89% 及 3.09%。本公司之營運據點涵蓋台灣、日本及中國，其銷貨與進貨係以台幣、美元、人民幣、日圓及歐元作為交易計價之貨幣，於日常營運中即需面對多種不同外幣產生之匯率風險，整體而言本公司匯兌損益占營業收入與營業利益之比重非屬重大，故匯率變動對本公司尚無重大影響。

(3) 通貨膨脹影響

近年來，全球原物料價格持續上漲，全球總體經濟環境，亦呈現微幅通貨膨脹之趨勢，然截至年報刊印日止，本公司之損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響，未來本公司仍將持續密切注意全球市場原物料價格之波動狀況，必要時適度調整產品的價格，降低通貨膨脹情形對本公司損益之影響。

(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：

本公司專注鑽孔工藝，搭配鑽孔機及成型機之設備導入電子產品之製程整合服務本業，並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易之情事。另，本公司以健全財務及營運為基礎下，已訂立「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產作業程序」等相關作業程序，業經股東會決議通過，截至年報刊印日止，本公司從事資金貸與他人與背書保證交易之對象均為本公司轉投資之子公司，且本公司及子公司均訂有「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」，相關作業程序皆遵循規範辦理。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用：

- (1) 本公司因應客戶多變的技術與需求。預計未來投入之研發費用仍將維持一定金額以上，並視營運狀況逐年調整。
- (2) 投入新區域品牌開發，尋找新的商機，拓展不同客群，以強化公司之市場競爭優勢，提高收益能力。
- (3) 本公司以 IC 載板 CNC 鑽孔機、成型機、雷射加工機、效率提升專案為主，計畫三年內超趕歐洲、日本等國外同業對手，並搭配自動化相關設備及智慧化生產，以達到「智動化」生產。未來三年預計投入研發計畫及 112 年度研發費用預計投入金額如下，並將視營運狀況調整。

單位：新台幣千元

產品別	產品或服務	開始年度	預定完成年度	112 年度
雷射應用	Vela Co2 雷射鑽孔機 2P2H 設備	110	112	4,000
	Vela Co2 雷射鑽孔機 2P4H 設備 (ABF 專用)開發	110	112	6,000
	二次元桌面高精度補正技術之開發	111	113	2,000
	新畫像處理器開發	111	112	2,000
	PICO/FEMTO 雷射加工機開發	111	113	15,000
	UV 高轉速切割技術之開發	112	113	10,000
設備產銷	DS(30 萬、35 萬轉) 二代高效率機種	111	112	7,902
	D6F(16、20 萬轉)線馬達經濟型機種	112	113	10,865
	D6NF(16、20 萬轉)大板線馬達經濟型	112	113	4,939
專業服務	20 萬轉 SPINDLE 效率提升	111	112	650
	主軸 40 萬轉開發	111	112	2,500
	35 萬轉 SPINDLE 效率提升	111	113	400
	SPINDLE 零件製程能力提升	112	113	750

(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：

本公司日常營運均依循國內、外相關法令規範辦理，提升公司治理內部管理機制，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，故最近一年度及截至年報刊印日止，國內、外政策及法律變動並未對本公司財務業務產生重大影響。

(五) 科技改變(含資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司持續投入資源於研發新技術、新產品，以配合業務單位之市場開發，業務單位隨時自市場上收集新資訊並與研發人員配合開發符合客戶需求之設備，研發資料管理以 PLM 系統為主，依專案別、功能別區分不同使用者權限，且 CAD 圖檔等重要資料搭配 TRUSTVIEW 軟體防止資料任意流出或外洩。最近一年度及截至年報刊印日止，科技改變(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：

本公司自設立以來專注於本業經營，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質及績效，以持續維持優良企業形象，增加客戶對公司之信任，故本公司最近一年度及截至年報刊印日止，尚未有因企業形象改變而造成公司營運危機之情事。惟企業危機之發生可能對企業產生相當大之損害，故本公司將持續落實各項公司治理要求，以降低企業風險之發生及對公司之影響。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近一年度及截至年報刊印日止，尚無併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將遵循本公司之「取得或處分資產作業程序」，並秉持審慎評估之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於109年間，於臺中精工廠增設雷射鑽孔應用加工部門，增加自製產能設備。本公司專精於鑽孔工藝技術上，未來將依各產業的製程發展(舉凡，半導體、5G、電動車、Mini LED等利基產業)及市場需求下，縝密規劃擴充產能及廠房資本支出之投入，以提升生產力與競爭力，但擴充產能及廠房將會產生營運成本墊高之情事，故本公司為降低產能無法有效利用之可能風險下，除了密切注意市場變遷，與下游客戶間建立緊密合作關係外，並適時調整擴充計畫以作為因應。

(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：

本公司最近一年度及截至年報刊印日止，並無對單一進貨廠商採購達30%以上之情事，本公司與供應商之間長久往來並維持良好關係，且本公司進貨來源分散，故未有進貨集中之情形。

(2) 銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

最近一年度及截至年報刊印日止，本公司之產品服務銷售終端應用範圍涵蓋PCB、半導體及面板光電等產業，本公司除持續穩固既有客源外，亦積極拓展開發新客源，以分散銷貨集中之風險。

(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：

最近一年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉及更換之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近一年度及截至年報刊印日止，並未有經營權改變之情事。

(十二) 訴訟或非訟事件：

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

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

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

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

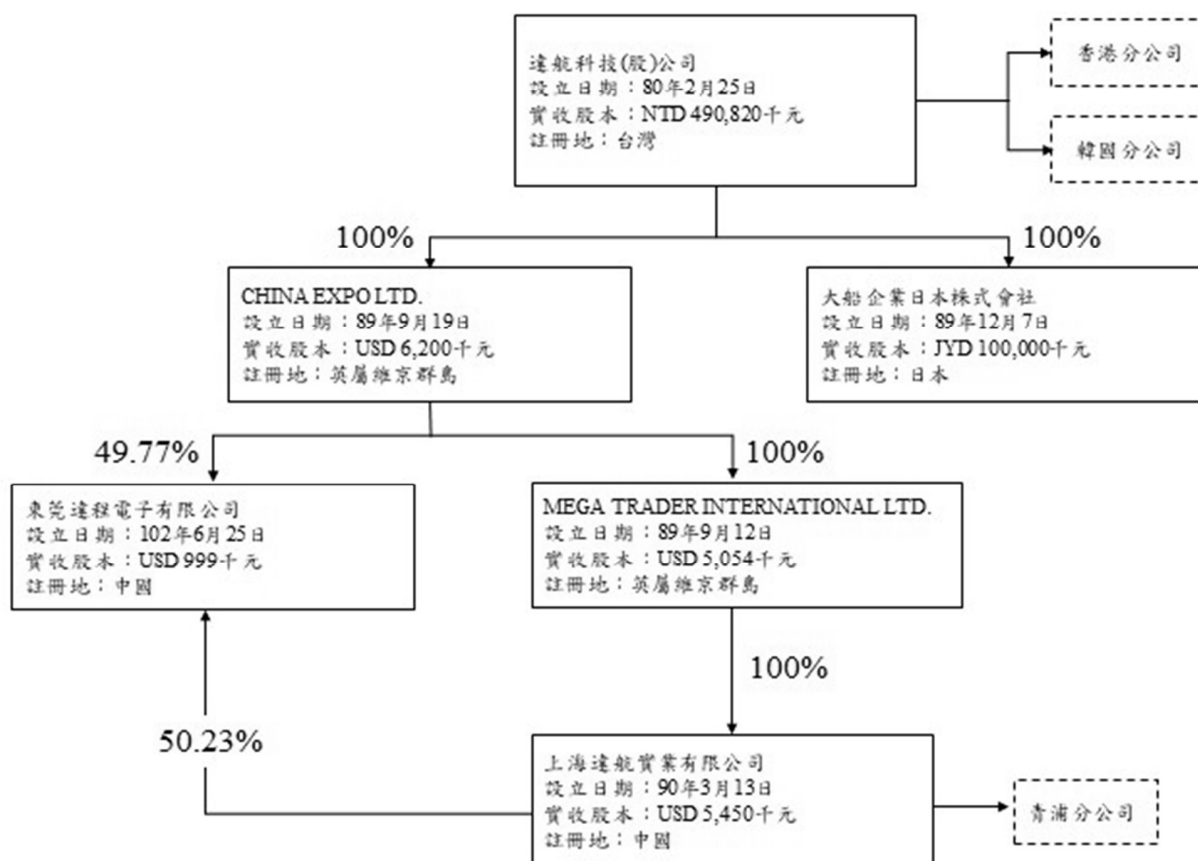
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併財務報表：依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表，並出具聲明書請參閱本年報第 112 頁。

(二) 關係企業合併營業報告書

1、111 年 12 月 31 日關係企業組織圖



2、各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
CHINA EXPO LIMITED	89.09.19	4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, British Virgin Islands VG1110	新台幣 229,487 千元 (6,200 千美元)	境外投資公司
MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	89.09.12	4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir	新台幣 154,960 千元 (5,054 千美元)	境外投資公司

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
		Town, Tortola, British Virgin Islands VG1110		
上海達航實業有限公司 (更名前為：廣東達航電子有限公司)	90.03.13	上海市青浦區徐涇鎮滬青平公路 2266 號	新台幣 167,370 千元 (5,450 千美元)	鑽孔機、成型機之買賣及性能升級暨維修保養服務，雷射鑽孔機之出租及其應用加工服務，以及前述各項產品及零件之進出口貿易業務
東莞達程電子有限公司	102.06.25	廣東省東莞市松山湖園區科技二路 10 號 1 棟 1 單元 604 室	新台幣 30,679 千元 (999 千美元)	鑽孔機、成型機之買賣及性能升級暨維修保養服務，雷射鑽孔機之出租及其應用加工服務，以及前述各項產品及零件之進出口貿易業務
大船企業日本株式會社	89.12.07	東京都町田市南町田 5-1-30	新台幣 31,567 千元 (100,000 千日元)	雷射鑽孔機之研發製造及銷售，鑽孔機、成型機之買賣及性能升級暨維修保養服務

3、依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無此情事。

4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及各關係企業間往來分工情形：

企業名稱	所營業務	各關係企業所營業務往來分工情形
達航科技股份有限公司	鑽孔機及成型機之設計製造買賣、鑽孔機及成型機之維修保養服務，雷射鑽孔機之設計製造及其應用加工服務，以及前述各項產品及零件之進出口貿易業務	詳如左欄「所營業務」所述
CHINA EXPO LIMITED	投資控股	間接投資 MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED 及東莞達程電子有限公司
MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	投資控股	間接投資上海達航實業有限公司
上海達航實業有限公司 (更名前為：廣東達航電子有限公司)	鑽孔機、成型機之買賣及性能升級暨維修保養服務，雷射鑽孔機之出租及其應用加工服務，以及前述各項產品及零件之進出口貿易業務	中國大陸華東、華中及華北地區的鑽孔機、成型機之買賣及性能升級暨維修保養服務，雷射鑽孔機之出租及其應用加工服務營運據點
東莞達程電子有限公司	鑽孔機、成型機之買賣及性能升級暨維修保養服務，雷射鑽孔機之出租及其應用加工服務，以及前述各項產品及零件之進出口貿易業務	中國大陸華南地區的鑽孔機、成型機之買賣及性能升級暨維修保養服務，雷射鑽孔機之出租及其應用加工服務營運據點

企業名稱	所營業務	各關係企業所營業務往來分工情形
大船企業日本株式會社	雷射鑽孔機之研發製造、銷售，鑽孔機、成型機之買賣及性能升級暨維修保養服務	提供日本地區客戶之雷射鑽孔機出租及其應用加工服務，鑽孔機、成型機之買賣及性能升級暨維修保養服務營運據點

5、各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

111年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或法人代表	持有股份	
			股數	持股比率
CHINA EXPO LIMITED	執行董事	翁榮隨	-	-
	-	-	達航科技持有 6,200,000 股	100%
MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	執行董事	翁榮隨	-	-
	-	-	達航科技持有 5,054,182 股	100%
上海達航實業有限公司 (更名前為：廣東達航電子有限公司)	執行董事	劉智鴻	-	-
	監事	陳俊程	-	-
	-	-	MEGA持有 5,450 仟美元股本	100%
東莞達程電子有限公司	董事長兼總經理	陳俊程	-	-
	副董事長	劉智鴻	-	-
	董事	翁榮隨	-	-
	監事	孫逸敏	-	-
	-	-	CHINA EXPO及上海達航分別持有 49.77%及 50.23%，合計 999 仟美元股本	100%
大船企業日本株式會社	代表取締役社長	金谷保彥	-	-
	代表取締役	稻見和明	-	-
	取締役	波多泉	-	-
	取締役	翁榮隨	-	-
	監察役	陳柏棋	-	-
	-	-	達航科技持有 2,000 股	100%

6、關係企業營運概況：

111年12月31日；單位：新台幣千元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入淨額	營業(損)益	本期稅後(損)益	每股盈餘(稅後)
CHINA EXPO LIMITED	229,487	249,440	-	249,440	-	(207)	(19,789)	註1
MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	154,960	219,251	61	219,190	-	-	(20,374)	註1
上海達航實業有限公司(註2)	167,370	246,734	27,529	219,205	128,499	(27,352)	(20,374)	註1
東莞達程電子有限公司	30,679	58,663	11,809	46,854	42,025	999	1,591	註1
大船企業日本株式會社	31,567	229,007	160,156	68,851	333,431	14,351	5,129	註1

註1：境外公司不適用。

註2：含分公司，更名前為廣東達航電子有限公司。

註3：本表相關數字係以111年12月31日之外幣兌換匯率29.805(美金)、4.423(人民幣)及0.2275(日圓)換算新台幣。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情事。
- 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：無此情事。
- 四、其他必要補充說明事項：無。

玖、重大影響事項

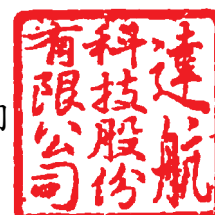
- 一、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：達航科技股份有限公司



負責人：翁 榮 隨



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 7 日

會計師查核報告

達航科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

達航科技股份有限公司及子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達達航科技股份有限公司及子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，與達航科技股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對達航科技股份有限公司及子公司民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對達航科技股份有限公司及子公司民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入認列時點

達航科技股份有限公司及子公司主要營業收入為機台設備之銷售及其售後專業服務，惟銷售機台設備控制移轉時點應視履約義務而定，且機台設備之單價較高，因是銷售機台設備收入認列時點之正確性對合併財務報表影響重大，故將其列為本年度之關鍵查核事項。與營業收入認列時點相關之會計政策及攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序如下：

1. 瞭解並測試銷售機台設備之內部控制程序的設計與執行有效性。
2. 針對機台設備銷售收入明細核對並檢視銷售合約交易條件及約定事項，與經客戶驗收完竣之驗收文件日期之合理性，以確認機器設備銷貨收入認列時點之適當性。

其他事項

達航科技股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估達航科技股份有限公司及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達航科技股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

達航科技股份有限公司及子公司之治理單位（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。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對達航科技股份有限公司及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，以及使達航科技股份有限公司及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達航科技股份有限公司及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，決定對達航科技股份有限公司及子公司民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 周 仕 杰

周仕杰



會計師 方 涵 妮

方涵妮



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 7 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 179,803	8		\$ 134,979	6	
1140	合約資產—流動(附註四及二十)	6,705	-		26,328	1	
1150	應收票據(附註四及七)	16,267	1		18,030	1	
1170	應收帳款(附註四、七、二十及二九)	162,703	7		173,161	8	
1200	其他應收款(附註四及七)	11,940	-		8,781	-	
1220	本期所得稅資產(附註四及二二)	1,635	-		9,222	-	
130X	存貨(附註四及八)	504,333	22		612,851	27	
1470	其他流動資產(附註十三)	25,646	1		22,073	1	
11XX	流動資產總計	909,032	39		1,005,425	44	
	非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十及二九)	1,077,041	47		1,016,581	45	
1755	使用權資產(附註四、十一及二八)	63,719	3		76,003	3	
1780	無形資產(附註四及十二)	9,866	1		5,912	-	
1840	遞延所得稅資產(附註四及二二)	93,473	4		71,884	3	
1915	預付設備款	139,539	6		99,542	4	
1990	其他非流動資產(附註十三及二八)	9,037	-		9,209	1	
15XX	非流動資產總計	1,392,675	61		1,279,131	56	
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,301,707	100		\$ 2,284,556	100	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十四)	\$ 140,312	6		\$ 327,730	14	
2130	合約負債—流動(附註二十)	156,504	7		138,436	6	
2170	應付帳款	135,457	6		234,927	10	
2200	其他應付款(附註十六)	163,645	7		133,466	6	
2230	本期所得稅負債(附註四及二二)	37,659	1		26,041	1	
2250	負債準備—流動(附註四及十七)	15,546	1		9,921	1	
2280	租賃負債—流動(附註四、十一及二八)	19,123	1		21,652	1	
2321	一年內到期之應付公司債(附註十五)	2,400	-		2,484	-	
2322	一年內到期之長期借款(附註十四)	64,771	3		40,113	2	
2399	其他流動負債(附註十六)	2,188	-		2,658	-	
21XX	流動負債總計	737,605	32		937,428	41	
	非流動負債						
2530	應付公司債(附註十五)	6,439	-		9,148	-	
2540	長期借款(附註十四)	155,814	7		178,978	8	
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	248	-		18	-	
2580	租賃負債—非流動(附註四、十一及二八)	44,697	2		54,887	2	
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及十八)	10,841	1		12,264	1	
2645	存入保證金	-	-		720	-	
25XX	非流動負債總計	218,039	10		256,015	11	
2XXX	負債總計	955,644	42		1,193,443	52	
	權益(附註四及十九)						
	股本						
3110	普通股	490,820	21		430,133	19	
3200	資本公積	187,173	8		50,959	2	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	230,884	10		223,597	10	
3320	特別盈餘公積	92,112	4		76,120	3	
3350	未分配盈餘	433,624	19		402,416	18	
3300	保留盈餘總計	756,620	33		702,133	31	
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(88,550)	(4)		(92,112)	(4)	
3XXX	權益總計	1,346,063	58		1,091,113	48	
	負債與權益總計	\$ 2,301,707	100		\$ 2,284,556	100	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：翁榮隨



經理人：陳柏棋



會計主管：劉智鴻



達航科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	營業收入（附註四及二十）	\$ 1,562,668	100	\$ 1,245,511	100
5000	營業成本（附註八、十二、 二一及二八）	<u>1,106,038</u>	<u>71</u>	<u>859,360</u>	<u>69</u>
5900	營業毛利	<u>456,630</u>	<u>29</u>	<u>386,151</u>	<u>31</u>
	營業費用（附註七、十二、 二一及二八）				
6100	推銷費用	86,176	5	81,935	7
6200	管理費用	109,504	7	109,863	9
6300	研究發展費用	84,362	5	65,918	5
6450	預期信用減損損失（利 益）	<u>11,389</u>	<u>1</u>	(<u>4</u>)	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>291,431</u>	<u>18</u>	<u>257,712</u>	<u>21</u>
6900	營業淨利	<u>165,199</u>	<u>11</u>	<u>128,439</u>	<u>10</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二一）	839	-	513	-
7010	其他收入（附註二八）	2,981	-	5,921	1
7020	其他利益及損失（附註 二一）	15,418	1	717	-
7050	財務成本（附註二一及 二八）	(<u>13,624</u>)	(<u>1</u>)	(<u>14,514</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出 合計	<u>5,614</u>	<u>-</u>	(<u>7,363</u>)	<u>-</u>
7900	稅前淨利	170,813	11	121,076	10
7950	所得稅費用（附註四及二二）	<u>41,510</u>	<u>2</u>	<u>30,012</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>129,303</u>	<u>9</u>	<u>91,064</u>	<u>7</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 230	-	(\$ 3,048)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(46)	-	609	-
		<u>184</u>	-	<u>(2,439)</u>	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	<u>3,562</u>	-	<u>(15,992)</u>	<u>(1)</u>
8300	本年度其他綜合損 益	<u>3,746</u>	-	<u>(18,431)</u>	<u>(1)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 133,049</u>	<u>9</u>	<u>\$ 72,633</u>	<u>6</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
9750	基 本	<u>\$ 2.79</u>		<u>\$ 2.12</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 2.76</u>		<u>\$ 2.09</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：翁榮隨



經理人：陳柏棋



會計主管：劉智鴻





達新科技股份有限公司
合併資產負債表

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	其他權益項目 — 國外營運機 構財務報表換 算之兌換差額	庫藏股票	權益總額	其他權益項目									
				股本	資本公積	保留盈餘	未分配盈餘	合計	其他權益項目	其他權益項目	其他權益項目	其他權益項目	其他權益項目
AI	110 年 1 月 1 日餘額	44,343	443,435	47,335	267	2,443	50,065	215,064	68,212	405,988	689,264	76,120	1,071,695
B1	109 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	8,533	-	(8,533)	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	7,908	(7,908)	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	(60,000)	-	-	(60,000)
	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	91,064	91,064	-	91,064
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,439)	(2,439)	(15,992)	(18,431)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	88,625	88,625	(15,992)	72,633
N1	本公司發行人認股權	-	-	-	-	(39)	-	-	-	-	-	-	(39)
G1	本公司員工認股權	169	1,690	2,989	-	(455)	2,534	-	-	-	-	-	4,224
L3	本公司庫藏股註銷	(1,499)	(14,992)	(1,601)	-	-	(1,934)	-	-	(15,756)	(15,756)	-	32,682
N1	本公司庫藏股轉讓員工	-	-	-	-	-	333	-	-	-	-	-	2,267
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	43,013	430,133	48,743	267	1,949	50,959	223,597	76,120	402,416	702,133	(92,112)	1,091,113
B1	110 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	7,287	-	(7,287)	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	15,992	(15,992)	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	(75,000)	(75,000)	-	(75,000)
	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	129,303	129,303	-	129,303
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	184	184	3,562	3,746
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	129,487	129,487	3,562	133,049
E1	現金增資	5,806	58,060	132,128	-	(1,426)	130,702	-	-	-	-	-	188,762
G1	員工認股權行使	263	2,627	4,719	-	(778)	3,941	-	-	-	-	-	6,568
N1	本公司發行人認股權	-	-	-	-	1,571	1,571	-	-	-	-	-	1,571
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	49,082	490,820	185,590	267	1,316	187,172	230,884	92,112	433,624	756,620	(88,550)	1,346,063

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：翁榮隨



經理人：陳柏祺



會計主管：劉智鴻

達航科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	\$ 170,813	\$ 121,076
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	162,050	159,069
A20200	攤銷費用	4,835	2,799
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	11,389	(4)
A20900	財務成本	13,624	14,514
A21200	利息收入	(839)	(513)
A21900	員工認股權酬勞成本	1,571	(39)
A22500	處分不動產、廠房及設備（利益）損失	(12,306)	1,300
A23800	存貨跌價及呆滯損失	4,608	13,899
A23700	存貨報廢損失	2,949	-
A24100	未實現外幣兌換淨利益	(4,443)	(419)
A29900	租賃修改淨利益	(1)	(2)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	19,623	(367)
A31130	應收票據	2,045	(5,330)
A31150	應收帳款	2,893	73,756
A31180	其他應收款	(3,159)	306
A31200	存 貨	112,369	(164,371)
A31240	其他流動資產	(3,793)	13,039
A32125	合約負債	18,068	113,146
A32150	應付帳款	(99,390)	121,367
A32180	其他應付款	35,206	17,951
A32200	負債準備	5,629	(3,882)
A32230	其他流動負債	(470)	(207)
A32240	淨確定福利負債	(1,193)	(1,191)
A33000	營運產生之現金	442,078	475,897
A33300	支付之利息	(13,375)	(14,302)
A33500	支付之所得稅	(44,029)	(27,489)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>384,674</u>	<u>434,106</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ -	\$ 7,438
B02700	購置不動產、廠房及設備	(163,802)	(221,133)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	14,926	17,942
B03700	存出保證金增加	-	(586)
B03800	存出保證金減少	437	-
B04500	購置無形資產	(8,789)	(4,631)
B05350	取得使用權資產	(159)	(228)
B07100	預付設備款增加	(97,596)	(96,311)
B07300	預付租賃款增加	(80)	-
B07400	預付租賃款減少	-	152
B07500	收取之利息	839	513
BBBB	投資活動之淨現金流出	(254,224)	(296,844)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	345,976	725,599
C00200	短期借款減少	(532,816)	(869,091)
C01300	償還公司債	(2,548)	(2,860)
C01600	舉借長期借款	68,894	147,970
C01700	償還長期借款	(65,948)	(44,922)
C03100	存入保證金返還	(720)	-
C04020	租賃負債本金償還	(22,087)	(20,478)
C04500	支付本公司業主股利	(75,000)	(60,000)
C04600	發行本公司新股	188,762	-
C04800	員工執行認股權	6,568	4,224
C05100	員工購買庫藏股	-	225
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(88,919)	(119,333)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	3,293	(17,479)
EEEE	現金及約當現金淨增加	44,824	450
E00100	年初現金及約當現金餘額	134,979	134,529
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 179,803	\$ 134,979

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：翁榮隨



經理人：陳柏棋



會計主管：劉智鴻



達航科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

達航科技股份有限公司(以下稱「本公司」)於 80 年 2 月設立，主要營業項目包括：印刷電路板用鑽孔機、成型機、清潔機之設計製造買賣、各種印刷電路板之加工買賣及維修保養服務，以及前述各項產品及零件之進出口貿易業務。

本公司股票自 111 年 6 月 14 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報表之日期及程序

本合併財務報表於 112 年 3 月 7 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報表通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對合併財務狀況與合併財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報表通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對合併財務狀況與合併財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報表係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報表係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報表。子公司之財務報表已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報表時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註九、附表四及附表五。

(五) 外 幣

合併公司編製合併財務報表時，以合併公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

於編製合併財務報表時，合併公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與合併公司不同之子公司或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款與存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

B. 透過其他綜合損益之債務工具投資

合併公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

(2) 金融資產及合約資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及帳款）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之減損損失。

應收票據、應收帳款及合約資產均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過一年，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若合併公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若合併公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之權益工具係依據合約協議之實質與權益工具之定義分類為權益。

合併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。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷合併公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

保 固

銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

(十二) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自 PCB 產業之鑽孔機、成型機、雷射鑽孔機、精密主軸研發製造及相關維修保養、零件供應服務等銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款或合約資產，合約資產並於履行剩餘義務後轉列應收帳款。商品銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務收入

勞務收入來自代購材料服務、加工服務、軟硬體安裝服務及延伸保固服務。

為客戶代購材料之服務，合併公司在設備移轉予客戶前並未取得設備之控制，對設備可否被客戶接受亦不負有責任，此外，於客戶訂購前，合併公司並未承諾購買設備，故不具存貨風險，合併公司係以代理人身分提供設備代購服務，並於設備之控制移轉予客戶且無後續義務時認列淨額收入。

隨合併公司提供之軟硬體安裝服務及延伸保固服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。合約約定客戶係於安裝完成後付款，故合併公司於提供服務時係認列合約資產，待安裝完成時轉列應收帳款。

(十三) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於稅率之變動租賃給付）之現值衡量。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，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若用於決定租賃給付之稅率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

3. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十六) 股份基礎給付協議

給予員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司發行新股予員工認股，係以確認員工認購股數之日為給與日。合併公司以庫藏股票轉讓員工，係以董事會通過日為給與日。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 906	\$ 905
銀行支票及活期存款	116,784	134,074
約當現金（原始到期日在 3個月以內之投資）		
銀行定期存款	62,113	-
	<u>\$179,803</u>	<u>\$134,979</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.001%-1.05%	0.001%-0.35%

七、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 16,568	\$ 18,613
減：備抵損失	(<u>301</u>)	(<u>583</u>)
	<u>\$ 16,267</u>	<u>\$ 18,030</u>
因營業而發生	\$ 16,568	\$ 18,613
減：備抵損失	(<u>301</u>)	(<u>583</u>)
	<u>\$ 16,267</u>	<u>\$ 18,030</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$161,970	\$175,147
減：備抵損失	(<u>20,746</u>)	(<u>9,024</u>)
	141,224	166,123
透過其他綜合損益按公允價值 衡量	<u>21,479</u>	<u>7,038</u>
	<u>\$162,703</u>	<u>\$173,161</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 11,895	\$ 5,821
其 他	<u>45</u>	<u>2,960</u>
	<u>\$ 11,940</u>	<u>\$ 8,781</u>

(一) 按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 110 天，應收票據及帳款不予計息。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收票據及帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收票據及帳款帳齡天數訂定預期信用損失率；逾期之應收票據及帳款則按客戶依歷史經驗計算預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相

關應收票據及帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

111年12月31日

	帳 1~30天	齡 31~60天	帳 61~90天	齡 91~180天	帳 181~365天	齡 逾	期	合	計
預期信用損失率	-	0.94%	1.94%	4.96%	25%	51.46%			
總帳面金額	\$ 33,190	\$ 30,402	\$ 31,836	\$ 39,514	\$ 16,056	\$ 27,540		\$ 178,538	
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(286)	(618)	(1,958)	(4,014)	(14,171)		(21,047)	
攤銷後成本	<u>\$ 33,190</u>	<u>\$ 30,116</u>	<u>\$ 31,218</u>	<u>\$ 37,556</u>	<u>\$ 12,042</u>	<u>\$ 13,369</u>		<u>\$ 157,491</u>	

110年12月31日

	帳 1~30天	齡 31~60天	帳 61~90天	齡 91~180天	帳 181~365天	齡 逾	期	合	計
預期信用損失率	-	1%	2%	5%	25%	50.8%			
總帳面金額	\$ 73,598	\$ 30,509	\$ 28,409	\$ 38,686	\$ 18,060	\$ 4,498		\$ 193,760	
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(305)	(568)	(1,934)	(4,515)	(2,285)		(9,607)	
攤銷後成本	<u>\$ 73,598</u>	<u>\$ 30,204</u>	<u>\$ 27,841</u>	<u>\$ 36,752</u>	<u>\$ 13,545</u>	<u>\$ 2,213</u>		<u>\$ 184,153</u>	

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 9,607	\$ 10,046
加：本年度提列減損損失	11,389	-
減：本年度實際沖銷	-	(322)
減：本年度迴轉減損損失	-	(4)
外幣換算差額	51	(113)
年底餘額	<u>\$ 21,047</u>	<u>\$ 9,607</u>

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

針對讓售予兆豐銀行之應收帳款，合併公司視營運資金情況決定以無追索權之方式讓售予銀行或不予讓售。合併公司管理此類應收帳款之經營模式，係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收帳款係透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率；逾期之應收帳款則按客戶依歷史經驗計算預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於其他綜合損益。

合併公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

111年12月31日

	帳 1~30天	齡 31~60天	帳 61~90天	齡 91~180天	帳 181~365天	齡 逾	期	合	計
預期信用損失率	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總帳面金額	\$ 21,479	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$	21,479
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 21,479</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$</u>	<u>21,479</u>

110年12月31日

	帳 1~30天	齡 31~60天	帳 61~90天	齡 91~180天	帳 181~365天	齡 逾	期	合	計
預期信用損失率	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總帳面金額	\$ 7,038	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$	7,038
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 7,038</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$</u>	<u>7,038</u>

合併公司讓售應收帳款之金額與相關條款，請參閱附註二七之(五)金融資產移轉資訊。

合併公司設定質押作為借款擔保之應收帳款金額，請參閱附註二九。

八、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製成品	\$342,344	\$443,781
在製品	101,036	97,811
原物料	52,807	54,609
維修材料	8,146	16,650
	<u>\$504,333</u>	<u>\$612,851</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
存貨跌價損失	\$ 4,608	\$ 13,899
存貨報廢損失	2,949	-

九、子公司

列入合併財務報表之子公司

本合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
達航科技股份有限公司	CHINA EXPO LTD.	境外投資公司	100	100	
達航科技股份有限公司	大船企業日本株式會社	設備、零件買賣及維修之業務	100	100	註1
CHINA EXPO LTD.	MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	境外投資公司	100	100	
CHINA EXPO LTD.	東莞達程電子有限公司	印刷電路板設備維修保養及零件販售	100	100	
MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	上海達航實業有限公司	印刷電路板用鑽孔機、成型機、清潔機之設備買賣及零件進口貿易業務。	100	100	註2

註1：本公司於112年3月7日董事會通過對大船企業日本株式會社增資4億日圓。

註2：廣東達航電子有限公司已於110年2月2日更名為上海達航實業有限公司。

十、不動產、廠房及設備

	111年12月31日	110年12月31日
自用	\$ 1,021,635	\$ 963,919
營業租賃出租	55,406	52,662
	<u>\$ 1,077,041</u>	<u>\$ 1,016,581</u>

(一) 自用

	自有土地	建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	待驗設備	合計
成本									
111年1月1日餘額	\$ 71,060	\$ 155,659	\$ 1,179,118	\$ 22,394	\$ 38,932	\$ 17,341	\$ 200,919	\$ 125,006	\$ 1,810,429
增 添	-	14,732	77,558	2,202	2,433	4,600	14,149	25,915	141,589
預付設備款轉入	-	7,732	14,395	-	90	30,504	1,970	-	54,691
存貨轉入	-	-	1,261	-	-	-	961	-	2,222
處 分	-	(114)	(942)	(2,321)	(2,480)	(283)	(14,214)	-	(20,354)
設備轉列存貨	-	-	(3,287)	-	-	-	-	-	(3,287)
轉列為營業租賃出租	-	-	(4,221)	-	-	-	-	-	(4,221)
重 分 類	-	-	109,191	-	-	-	-	(109,191)	-
淨兌換差額	-	-	2,527	(2)	(219)	(449)	(336)	(855)	666
111年12月31日餘額	<u>\$ 71,060</u>	<u>\$ 178,009</u>	<u>\$ 1,375,600</u>	<u>\$ 22,273</u>	<u>\$ 38,756</u>	<u>\$ 51,713</u>	<u>\$ 203,449</u>	<u>\$ 40,875</u>	<u>\$ 1,981,735</u>
累計折舊及減損									
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 61,283	\$ 547,819	\$ 14,768	\$ 33,109	\$ 5,003	\$ 184,528	\$ -	\$ 846,510
處 分	-	(26)	(832)	(1,902)	(2,427)	(283)	(12,264)	-	(17,734)
設備轉列存貨	-	-	(235)	-	-	-	-	-	(235)
轉列為營業租賃出租	-	-	(306)	-	-	-	-	-	(306)
折舊費用	-	10,637	99,939	2,822	3,559	4,503	9,103	-	130,563
重 分 類	-	-	-	-	(11)	-	11	-	-
淨兌換差額	-	-	1,353	18	(202)	(29)	162	-	1,302
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,894</u>	<u>\$ 647,738</u>	<u>\$ 15,716</u>	<u>\$ 34,028</u>	<u>\$ 9,194</u>	<u>\$ 181,540</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 961,100</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 71,060</u>	<u>\$ 106,115</u>	<u>\$ 727,862</u>	<u>\$ 6,567</u>	<u>\$ 4,728</u>	<u>\$ 42,519</u>	<u>\$ 21,909</u>	<u>\$ 40,875</u>	<u>\$ 1,021,635</u>

(接次頁)

(承前頁)

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	待驗設備	合計
成本									
110年1月1日餘額	\$ 71,060	\$ 184,734	\$ 1,148,704	\$ 26,659	\$ 49,793	\$ 22,073	\$ 230,027	\$ 84,580	\$ 1,817,630
增添	-	7,464	55,069	731	1,350	2,077	1,326	125,006	193,023
預付設備款轉列設備	-	-	13,725	-	-	-	2,468	-	16,193
存貨轉列設備	-	-	1,410	-	-	-	116	-	1,526
處分	-	(36,539)	(95,853)	(4,804)	(10,772)	(4,787)	(31,227)	-	(183,982)
轉列為營業租賃出租	-	-	(22,003)	-	-	-	-	-	(22,003)
重分類	-	-	84,831	-	(251)	-	-	(84,580)	-
淨兌換差額	-	-	(6,765)	(192)	(1,188)	(2,022)	(1,791)	-	(11,958)
110年12月31日餘額	<u>\$ 71,060</u>	<u>\$ 155,659</u>	<u>\$ 1,179,118</u>	<u>\$ 22,394</u>	<u>\$ 38,932</u>	<u>\$ 17,341</u>	<u>\$ 200,919</u>	<u>\$ 125,006</u>	<u>\$ 1,810,429</u>
累計折舊及減損									
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 75,916	\$ 547,475	\$ 14,290	\$ 41,136	\$ 9,019	\$ 202,430	\$ -	\$ 890,266
處分	-	(25,972)	(86,865)	(3,008)	(10,659)	(4,681)	(30,608)	-	(161,793)
轉列為營業租賃出租	-	-	(9,503)	-	-	-	-	-	(9,503)
折舊費用	-	11,224	99,860	3,592	3,705	1,023	13,982	-	133,386
重分類	-	115	22	-	(22)	-	(115)	-	-
淨兌換差額	-	-	(3,170)	(106)	(1,051)	(358)	(1,161)	-	(5,846)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,283</u>	<u>\$ 547,819</u>	<u>\$ 14,768</u>	<u>\$ 33,109</u>	<u>\$ 5,003</u>	<u>\$ 184,528</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 846,510</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 71,060</u>	<u>\$ 94,376</u>	<u>\$ 631,299</u>	<u>\$ 7,626</u>	<u>\$ 5,823</u>	<u>\$ 12,338</u>	<u>\$ 16,391</u>	<u>\$ 125,006</u>	<u>\$ 963,919</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
廠房主建物	25年
隔間工程	3至10年
機器設備	3至10年
運輸設備	4至5年
辦公設備	2至3年
租賃改良	3至20年
其他設備	2至3年

(二) 營業租賃出租

	機器設備
成本	
111年1月1日餘額	\$ 67,123
增添	17,133
預付設備款轉入	1,779
來自自用資產	4,221
處分	(13,023)
淨兌換差額	(827)
111年12月31日餘額	<u>\$ 76,406</u>
累計折舊及減損	
111年1月1日餘額	\$ 14,461
來自自用資產	306
折舊費用	9,649
處分	(3,182)
淨兌換差額	(234)
111年12月31日餘額	<u>\$ 21,000</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 55,406</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>機 器 設 備</u>
<u>成 本</u>	
110年1月1日餘額	\$ 12,604
增 添	34,494
來自自用資產	22,003
淨兌換差額	(1,978)
110年12月31日餘額	<u>\$ 67,123</u>
<u>累計折舊及減損</u>	
110年1月1日餘額	\$ 1,796
來自自用資產	9,503
折舊費用	3,866
淨兌換差額	(704)
110年12月31日餘額	<u>\$ 14,461</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 52,662</u>

合併公司以營業租賃出租機器設備，租賃期間為 0.5 至 5 年。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
第 1 年	\$ 13,424	\$ 15,007
第 2 年	7,809	6,926
第 3 年	5,392	5,772
第 4 年	4,090	3,271
第 5 年	1,859	1,154
	<u>\$ 32,574</u>	<u>\$ 32,130</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備 7 至 10 年

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
房屋及建築物	\$ 59,616	\$ 71,801
運輸設備	4,103	4,202
	<u>\$ 63,719</u>	<u>\$ 76,003</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 10,736</u>	<u>\$ 46,670</u>
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築物	\$ 19,387	\$ 19,592
運輸設備	<u>2,451</u>	<u>2,225</u>
	<u>\$ 21,838</u>	<u>\$ 21,817</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 19,123</u>	<u>\$ 21,652</u>
非流動	<u>\$ 44,697</u>	<u>\$ 54,887</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
房屋及建築物	1.43%~4.88%	1.20%~4.73%
運輸設備	0.58%~1.52%	1.52%~7%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租建築物做為廠房使用，租賃期間為10年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之建築物有優先續租及購買權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

合併公司亦向關係人承租建築物做為廠房使用，請參閱附註二八之(二)承租協議。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有機器設備之協議請參閱附註十。

	111年12月31日	110年12月31日
短期租賃費用	<u>\$ 3,194</u>	<u>\$ 8,415</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 223</u>	<u>\$ 266</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>(\$ 26,877)</u>	<u>(\$ 30,871)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之建築物及符合低價值資產租賃之辦公設備與其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

111年及110年12月31日適用認列豁免之短期租賃承諾(含資產負債表日以後開始之短期租賃承諾)金額分別為4,979仟元及1,562仟元。

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	111年12月31日	110年12月31日
承租承諾	<u>\$ 3,583</u>	<u>\$ 300</u>

十二、無形資產

	專 利 權	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>				
111年1月1日餘額	\$ 3,489	\$ 1,399	\$ 6,999	\$ 11,887
單獨取得	2,653	-	6,136	8,789
處 分	(856)	(125)	(941)	(1,922)
111年12月31日餘額	<u>\$ 5,286</u>	<u>\$ 1,274</u>	<u>\$ 12,194</u>	<u>\$ 18,754</u>
<u>累計攤銷及減損</u>				
111年1月1日餘額	\$ 1,436	\$ 553	\$ 3,986	\$ 5,975
攤銷費用	1,130	132	3,573	4,835
處 分	(856)	(125)	(941)	(1,922)
111年12月31日餘額	<u>\$ 1,710</u>	<u>\$ 560</u>	<u>\$ 6,618</u>	<u>\$ 8,888</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 3,576</u>	<u>\$ 714</u>	<u>\$ 5,576</u>	<u>\$ 9,866</u>
<u>成 本</u>				
110年1月1日餘額	\$ 3,869	\$ 1,347	\$ 5,238	\$ 10,454
單獨取得	1,158	-	3,473	4,631
處 分	(1,441)	(45)	(1,712)	(3,198)
重分類	(97)	97	-	-
110年12月31日餘額	<u>\$ 3,489</u>	<u>\$ 1,399</u>	<u>\$ 6,999</u>	<u>\$ 11,887</u>
<u>累計攤銷及減損</u>				
110年1月1日餘額	\$ 2,028	\$ 448	\$ 3,898	\$ 6,374
攤銷費用	855	144	1,800	2,799
處 分	(1,441)	(45)	(1,712)	(3,198)
重分類	(6)	6	-	-
110年12月31日餘額	<u>\$ 1,436</u>	<u>\$ 553</u>	<u>\$ 3,986</u>	<u>\$ 5,975</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 2,053</u>	<u>\$ 846</u>	<u>\$ 3,013</u>	<u>\$ 5,912</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專 利 權	1 至 20 年
商 標 權	10 年
電 腦 軟 體	1 至 10 年

依功能別彙總攤銷費用：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
營業成本	\$ 878	\$ 1,012
推銷費用	73	-
管理費用	675	508
研發費用	<u>3,209</u>	<u>1,279</u>
	<u>\$ 4,835</u>	<u>\$ 2,799</u>

十三、其他資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
預付款	\$ 25,355	\$ 21,672
預付租賃款	274	194
其他	<u>17</u>	<u>207</u>
	<u>\$ 25,646</u>	<u>\$ 22,073</u>
<u>非流動</u>		
存出保證金	\$ 8,651	\$ 8,821
其他	<u>386</u>	<u>388</u>
	<u>\$ 9,037</u>	<u>\$ 9,209</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註二九)		
應收帳款融資	\$ 5,965	\$ 6,234
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u>134,347</u>	<u>321,496</u>
	<u>\$ 140,312</u>	<u>\$ 327,730</u>

1. 應收帳款融資係以合併公司部分應收帳款擔保 (參閱附註七)，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，有效年利率分別為 2.20%~2.55% 及 1.90%。
2. 銀行短期信用額度借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.20%~6.42% 及 1.16%~1.99%。

(二) 長期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註二九)		
銀行借款	\$ 157,500	\$ 94,606
減：列為1年內到期部分	(<u>35,116</u>)	<u>-</u>
	<u>122,384</u>	<u>94,606</u>
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用借款	\$ 63,085	\$ 124,485
減：列為1年內到期部分	(<u>29,655</u>)	(<u>40,113</u>)
	<u>33,430</u>	<u>84,372</u>
	<u>\$ 155,814</u>	<u>\$ 178,978</u>

1. 合併公司於108年度取得王道銀行長期信用借款100,000仟元，借款到期日為113年3月1日。截至111年及110年12月31日止，有效年利率分別為2.45%及1.67%，按月繳息，本金於動撥日1年後每半年償還11,111仟元。依借款合同規定，合併公司於合約存續期間內，每年度經會計師查核之合併財務報表流動比率不得低於100%；負債比率不得高於130%；淨值不得低於900,000仟元，截至111年底止，合併公司未違反相關借款合同規定。
2. 合併公司於111及110年度分別取得兆豐銀行長期擔保借款25,000仟元及86,500仟元作為購置設備使用，借款到期日皆為115年8月15日。該借款係以合併公司不動產、廠房及設備抵押（參閱附註二九），截至111年及110年12月31日止，有效年利率分別為1.47%及0.845%，按月繳息，本金於首次動撥日起滿18個月後每月償還2,593仟元。
3. 合併公司於111及110年度分別取得兆豐銀行長期擔保借款7,894仟元及8,106仟元作為擴建廠房資金，借款到期日皆為115年9月15日。該借款係以合併公司不動產、廠房及設備抵押（參閱附註二九），截至111年及110年12月31日止，有效年利率分別為1.47%及0.845%，按月繳息，本金於首次動撥日起滿18個月後每月償還372仟元。

4. 合併公司之子公司大船企業日本株式會社於 110 年度取得三井住友銀行長期借款 160,000 仟日圓，借款到期日為 115 年 11 月 10 日。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，有效年利率皆為 0.8%，按月繳息，本金於 111 年 1 月起每月償還 2,665 仟日圓。
5. 合併公司於 111 年度取得兆豐銀行長期擔保借款 30,000 仟元作為購置設備使用，借款到期日皆為 116 年 6 月 15 日。該借款係以合併公司不動產、廠房及設備抵押（參閱附註二九），截至 111 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.47%，按月繳息，本金於首次動撥日起滿 18 個月後每月償還 698 仟元。

十五、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
普通公司債	\$ 8,839	\$ 11,632
減：列為 1 年內到期部分	(2,400)	(2,484)
	<u>\$ 6,439</u>	<u>\$ 9,148</u>

合併公司之日本子公司大船企業日本株式會社於 108 年 2 月發行為期 7 年之普通公司債，票面年利率為 0.13%，於發行日起每半年償還本金及利息。

十六、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 82,200	\$ 50,692
應付勞務費	10,842	12,498
應付休假給付	8,510	8,263
應付員工酬勞	8,250	6,073
應付設備款	5,584	10,664
應付董事酬勞	5,160	3,873
其他	43,099	41,403
	<u>\$163,645</u>	<u>\$133,466</u>
其他負債		
代收款	\$ 2,140	\$ 2,642
其他	48	16
	<u>\$ 2,188</u>	<u>\$ 2,658</u>

十七、負債準備

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
<u>保固</u>	<u>\$ 15,546</u>	<u>\$ 9,921</u>
111年1月1日餘額		\$ 9,921
本年度新增		14,669
本年度使用		(9,040)
淨兌換差額		(<u>4</u>)
111年12月31日餘額		<u>\$ 15,546</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，合併公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量新原料、製程變動或其他影響產品品質等因素調整。

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司之本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於日本及中國大陸之子公司之員工，係屬於日本及中國大陸政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥

其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 73,228	\$ 68,659
計畫資產公允價值	(62,387)	(56,395)
淨確定福利負債	<u>\$ 10,841</u>	<u>\$ 12,264</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
110年1月1日	\$ 64,556	(\$ 54,149)	\$ 10,407
服務成本			
當期服務成本	23	-	23
利息費用(收入)	484	(411)	73
認列於損益	507	(411)	96
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(548)	(548)
精算損失			
—財務假設變動	1,133	-	1,133
—經驗調整	2,463	-	2,463
認列於其他綜合損益	3,596	(548)	3,048
雇主提撥	-	(1,287)	(1,287)
110年12月31日	<u>68,659</u>	<u>(56,395)</u>	<u>12,264</u>
服務成本			
當期服務成本	-	-	-
利息費用(收入)	412	(342)	70
認列於損益	412	(342)	70
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(4,387)	(4,387)
精算損失(利益)			
—財務假設變動	(5,000)	-	(5,000)
—經驗調整	9,157	-	9,157
認列於其他綜合損益	4,157	(4,387)	(230)
雇主提撥	-	(1,263)	(1,263)
111年12月31日	<u>\$ 73,228</u>	<u>(\$ 62,387)</u>	<u>\$ 10,841</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.23%	0.60%
薪資預期增加率	2.75%	2.75%
死亡率	臺灣年金保險 生命表	臺灣年金保險 生命表
離職率	0%~35%	0%~35%
殘廢率	死亡之率之 10%	死亡之率之 10%
自請退休率	0%~18%	0%~18%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 1,909)	(\$ 1,873)
減少 0.25%	\$ 1,984	\$ 1,950
薪資預期增加率		
增加 1%	\$ 8,206	\$ 8,033
減少 1%	(\$ 7,180)	(\$ 6,984)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 1,263</u>	<u>\$ 1,287</u>
確定福利義務平均到期期間	13年	13年

十九、權益

(一) 股本

普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>95,000</u>	<u>95,000</u>
額定股本	<u>\$ 950,000</u>	<u>\$ 950,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>49,082</u>	<u>43,013</u>
已發行股本	<u>\$ 490,820</u>	<u>\$ 430,133</u>

合併公司股本變動主要係因現金增資、員工執行認股權及註銷庫藏股。

111年3月15日董事會決議現金增資發行新股5,806仟股，每股面額10元，並以每股新台幣32元溢價發行，增資後實收股本為489,930仟元。上述現金增資案業經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於111年3月29日核准申報生效，並以111年6月10日為增資基準日，且已於111年7月5日辦理完成變更登記。

上述現金增資發行之新股包含公開申購、保留員工認購及競價拍賣之股數分別為987仟股、870仟股及3,949仟股，其中公開申購及員工認購均以每股32元溢價發行，競價拍賣係以各得標加權平均價每股32.75元溢價發行，共計募得資金188,762仟元。

合併公司110年3月15日經董事會決議註銷庫藏股1,499仟股，註銷後股數為42,844仟股，註銷後實收股本為428,443仟元，註銷基準日為110年3月31日，並於110年4月1日完成變更登記。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）</u>		
股票發行溢價	\$ 185,590	\$ 48,743
受贈資產	267	267
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	<u>1,316</u>	<u>1,949</u>
	<u>\$ 187,173</u>	<u>\$ 50,959</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一之(六)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，股利政策係以當年度獲利提撥不低於 20% 分配股利，分配股利得以現金或股票方式為之，其中現金股利發放之比例以不低於股利總額 20% 為原則。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，僅就前期未分配盈餘提列。

本公司分別於 111 年 5 月 30 日及 110 年 7 月 5 日舉行股東常會，決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	<u>110 年度</u>	<u>109 年度</u>
法定盈餘公積	\$ 7,287	\$ 8,533
特別盈餘公積	\$ 15,992	\$ 7,908
現金股利	\$ 75,000	\$ 60,000
每股現金股利 (元)	\$ 1.53	\$ 1.40

本公司 112 年 3 月 7 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>111 年度</u>
法定盈餘公積	\$ 12,949
特別盈餘公積	(\$ 3,562)
現金股利	\$ 80,000
每股現金股利 (元)	\$ 1.63

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 5 月 29 日召開之股東常會決議。

(四) 庫藏股票

<u>收 回 原 因</u>	<u>買 回 以 註 銷 (仟 股)</u>
110 年 1 月 1 日股數	1,603
本期轉讓予員工	(104)
本期註銷	(1,499)
110 年 12 月 31 日股數	<u> -</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二十、收 入

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
客戶合約收入		
設備產銷收入	\$ 908,365	\$ 524,659
專業服務收入	542,921	624,685
其他營業收入	111,382	96,167
	<u>\$ 1,562,668</u>	<u>\$ 1,245,511</u>

(一) 客戶合約之說明

1. 設備產銷收入

合併公司主要銷售自有品牌之 PCB 相關產業之鑽孔機、成型機、清潔機。合併公司係以成本加價的方式再考慮市場價格來決定收入認列金額。

2. 專業服務收入

合併公司所簽訂之客戶合約包含加工服務、軟硬體安裝服務及延伸保固服務。售價係以成本加利潤法決定，並用於分攤合約對價。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

3. 其他營業收入

合併公司所簽訂之客戶合約包含代購設備及材料服務。合併公司係以代理人身分提供代購服務，並於設備及材料之控制移轉予客戶且無後續義務時認列淨額收入。

(二) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收帳款（附註七）	<u>\$ 183,449</u>	<u>\$ 182,185</u>	<u>\$ 256,388</u>
合約資產			
專業服務	<u>\$ 6,705</u>	<u>\$ 26,328</u>	<u>\$ 25,961</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$ 156,504</u>	<u>\$ 138,436</u>	<u>\$ 25,290</u>

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，並無其他重大變動。

合併公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故合併公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
預期信用損失率	-	-
總帳面金額	\$ 6,705	\$ 26,328
備抵損失(存續期間預期信用 損失)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,705</u>	<u>\$ 26,328</u>

來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$138,436</u>	<u>\$ 25,095</u>

(三) 客戶合約收入之細分

111 年度

	<u>應 報 導 部 門</u> <u>鑽孔機及相關服務</u> <u>部 門</u>
商品或勞務之類型	
設備產銷收入	\$ 908,365
專業服務收入	542,921
其他營業收入	<u>111,382</u>
	<u>\$ 1,562,668</u>

110 年度

	<u>應 報 導 部 門</u> <u>鑽孔機及相關服務</u> <u>部 門</u>
商品或勞務之類型	
設備產銷收入	\$ 524,659
專業服務收入	624,685
其他營業收入	<u>96,167</u>
	<u>\$ 1,245,511</u>

(四) 尚未全部完成之客戶合約

尚未全部滿足之履約義務受攤之交易價格及預期認列為收入之時點如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
商品銷貨		
-111年履行	\$ -	\$138,436
-112年履行	<u>156,504</u>	<u>-</u>
	<u>\$156,504</u>	<u>\$138,436</u>

二一、淨利

(一) 利息收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款	\$ 823	\$ 502
其他	<u>16</u>	<u>11</u>
	<u>\$ 839</u>	<u>\$ 513</u>

(二) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	\$ 12,306	(\$ 1,300)
淨外幣兌換利益	5,099	6,282
租賃修改利益	1	2
手續費支出	(1,928)	(2,001)
其他	<u>(60)</u>	<u>(2,266)</u>
	<u>\$ 15,418</u>	<u>\$ 717</u>

(三) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行借款利息	\$ 10,085	\$ 10,701
應收帳款讓售利息	2,113	2,053
租賃負債之利息	1,214	1,484
應付公司債利息	212	243
其他	<u>-</u>	<u>33</u>
	<u>\$ 13,624</u>	<u>\$ 14,514</u>

(四) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$140,212	\$137,252
使用權資產	21,838	21,817
無形資產	<u>4,835</u>	<u>2,799</u>
	<u>\$166,885</u>	<u>\$161,868</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$145,037	\$135,430
營業費用	<u>17,013</u>	<u>23,639</u>
	<u>\$162,050</u>	<u>\$159,069</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 878	\$ 1,012
營業費用	<u>3,957</u>	<u>1,787</u>
	<u>\$ 4,835</u>	<u>\$ 2,799</u>

(五) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	\$319,760	\$292,904
退職後福利		
確定提撥計畫	15,976	16,145
確定福利計畫(附註十八)	<u>70</u>	<u>96</u>
	<u>16,046</u>	<u>16,241</u>
股份基礎給付		
權益交割	1,571	(39)
離職福利	3,921	8,643
其他員工福利	<u>8,385</u>	<u>6,974</u>
員工福利費用合計	<u>\$349,683</u>	<u>\$324,723</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$188,189	\$184,738
營業費用	<u>161,494</u>	<u>139,985</u>
	<u>\$349,683</u>	<u>\$324,723</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前淨利分別以 3~10% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。111 及 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工酬勞	4.56%	4.50%
董事酬勞	2.85%	2.70%

金 額

	<u>111年度</u>		<u>110年度</u>	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$ 8,250		\$ 6,000	
董事酬勞		5,160		3,600

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 7 日及 111 年 3 月 15 日經董事會決議如下：

決議比例

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工酬勞	4.56%	4.50%
董事酬勞	2.66%	2.70%

金 額

	<u>111年度</u>		<u>110年度</u>	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$ 8,250		\$ 6,000	
董事酬勞		4,800		3,600

本公司經董事會決議之員工酬勞及董事酬勞與年度合併財務報表估列之金額不同，惟因金額非屬重大，故差異數於次一年度調整入帳。

年度合併財務報表通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報表之認列金額並無差異。

有關合併公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換利益

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	\$ 21,661	\$ 13,979
外幣兌換損失總額	(16,562)	(7,697)
淨利益	<u>\$ 5,099</u>	<u>\$ 6,282</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 54,836	\$ 38,781
以前年度之調整	<u>8,168</u>	<u>1,263</u>
	<u>63,004</u>	<u>40,044</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(21,494)	(10,094)
稅率變動	<u>-</u>	<u>62</u>
	<u>(21,494)</u>	<u>(10,032)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 41,510</u>	<u>\$ 30,012</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利按法定稅率計算之所		
得稅費用	\$ 37,831	\$ 27,916
稅上不可減除之費損	36	367
子公司盈餘之遞延所得稅影響		
數	2,143	5,557
未認列之虧損扣抵	(188)	-
當期抵用之虧損扣抵	(26)	(663)
稅率變動	-	62
以前年度之當期所得稅費用於		
本期之調整	8,168	1,263
境外分公司所得稅費用	(2,017)	-
其他	<u>(4,437)</u>	<u>(4,490)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 41,510</u>	<u>\$ 30,012</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生		
— 確定福利計畫再衡量數	(\$ 46)	\$ 609
認列於其他綜合損益之所得稅	(\$ 46)	\$ 609

(三) 本期所得稅資產與負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 1,635	\$ 9,222
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 37,659	\$ 26,041

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>兌換差額</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現銷貨毛利	\$ 26,540	\$ 1,010	\$ -	\$ -	\$ 27,550
遞延收入	-	20,013	-	-	20,013
不動產、廠房及 設備	14,939	216	-	135	15,290
備抵存貨跌價及 呆滯損失	16,050	(7,870)	-	65	8,245
備抵損失	1,589	2,258	-	8	3,855
負債準備	5,665	(2,063)	-	(196)	3,406
確定福利退休計 畫	2,453	(239)	(46)	-	2,168
應付休假給付	1,653	49	-	-	1,702
未實現費用	1,519	165	-	(65)	1,619
未實現外幣資產 及負債評價損 失	234	(219)	-	-	15
其 他	1,242	(1,225)	-	(1)	16
	71,884	12,095	(46)	(54)	83,879
虧損扣抵	-	9,629	-	(35)	9,594
	<u>\$ 71,884</u>	<u>\$ 21,724</u>	<u>(\$ 46)</u>	<u>(\$ 89)</u>	<u>\$ 93,473</u>

(接次頁)

(承前頁)

	認列於其他				
	年初餘額	認列於損益	綜合損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
未實現外幣資產 及負債評價利 益	\$ -	\$ 214	\$ -	\$ -	\$ 214
其 他	18	16	-	-	34
	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 230</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 248</u>

110 年度

	認列於其他					
	年初餘額	認列於損益	綜合損益	稅率變動	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>						
暫時性差異						
未實現銷貨毛利	\$ 19,166	\$ 7,374	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 26,540
備抵存貨跌價及呆 滯損失	13,353	2,808	-	(34)	(77)	16,050
不動產、廠房及設 備	13,318	1,694	-	-	(73)	14,939
負債準備	5,230	1,019	-	-	(584)	5,665
確定福利退休計畫	2,081	(237)	609	-	-	2,453
應付休假給付	1,819	(166)	-	-	-	1,653
備抵損失	1,893	(257)	-	(25)	(22)	1,589
未實現費用	1,668	47	-	(1)	(195)	1,519
未實現外幣資產及 負債評價損失	7	229	-	(2)	-	234
員工認股權	489	(489)	-	-	-	-
存貨報廢損失	1,975	(1,975)	-	-	-	-
其 他	1,816	(389)	-	-	(185)	1,242
	<u>\$ 62,815</u>	<u>\$ 9,658</u>	<u>\$ 609</u>	<u>(\$ 62)</u>	<u>(\$ 1,136)</u>	<u>\$ 71,884</u>
<u>遞延所得稅負債</u>						
暫時性差異						
未實現外幣資產及 負債評價利益	\$ 452	(\$ 452)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
其 他	2	16	-	-	-	18
	<u>\$ 454</u>	<u>(\$ 436)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵及未使用投資抵減金額

虧損扣抵

114 年度到期

110年12月31日

\$ 9,405

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
\$ 7,510	114 年
<u>37,623</u>	116 年
<u>\$ 45,133</u>	

(七) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

111 年及 110 年 12 月 31 日與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別 60,669 仟元及 84,232 仟元。

(八) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

合併公司於香港設立之分公司，離岸經營免稅；合併公司於韓國設立之分公司，截至 110 年度以前之法人稅等業已向當地稅務機關申報完畢。

子公司 CHINA EXPO LTD. 及 MEGA LTD. 設立於英屬維京群島，無所得稅負；子公司上海達航實業有限公司（原廣東達航電子有限公司）、東莞達程電子有限公司設立於中國大陸，截至 110 年度以前之企業所得稅業已向當地稅務機關匯算清繳完成；大船企業日本株式會社設立於日本，截至 110 年度以前之法人稅等業已向當地稅務機關申報完畢。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
用以計算基本每股盈餘及稀釋 每股盈餘之淨利	<u>\$129,303</u>	<u>\$ 91,064</u>

股 數	單位：仟股	
	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	46,399	42,949
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	349	277
員工酬勞	78	261
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	46,826	43,487

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二四、股份基礎給付協議

(一) 現金增資

本公司於 111 年 3 月 15 日經董事會決議現金增資發行新股案，並依據公司法保留 870 仟股予員工認購。如有員工認購不足或放棄認購之股份，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。

上述現金增資保留員工認購股份使用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年3月15日
給與日股價	34.95 元
行使價格	32.00 元
預期波動率	45.60%
存續期間	0.21 年
預期股利率	0.00%
無風險利率	0.27%

預期波動率係考慮過去每年度股利分配對股票交易價格變動的影響，預期股票價格於未來一段期間內波動之幅度。

111 年度認列之酬勞成本為 1,426 仟元。

(二) 員工認股權計畫

本公司於 107 年 1 月 30 日經董事會決議通過第一次員工認股權憑證發行及認股辦法，並於 107 年 7 月 31 日給與員工認股權憑證 1,000 仟單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為 6 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可行使認股權比例 50%；屆滿 3 年，可行使認股權比例 70%；屆滿 4 年，可行使認股權比例 100%。認股權原始行使價格為每股 25 元，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	111年度		110年度	
	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)
年初流通在外	686	25	1,000	25
本年度行使	(263)	25	(169)	25
本年度喪失	(5)	25	(145)	25
年底流通在外	<u>418</u>	25	<u>686</u>	25
年底可行使	<u>418</u>		<u>430</u>	
本年度給與之認股權加權 平均公允價值 (元)	<u>\$ 2.96</u>		<u>\$ 2.96</u>	

於 111 及 110 年度行使之員工認股權，其於行使日之加權平均股價分別為 36.60 元及 30.12 元。

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
行使價格之範圍 (元)	\$ 25	\$ 25
加權平均剩餘合約期限 (年)	1.58 年	2.58 年

上述員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	107年7月31日
給與日股價	18.43 元
行使價格	25 元
預期波動率	33%
存續期間	6 年
預期股利率	0.0%
無風險利率	0.55%~0.65%

預期波動率係考慮過去每年度股利分配對股票交易價格變動的影響，預期股票價格於未來一段期間內波動之幅度。

111 及 110 年度認列之酬勞成本分別為 145 仟元及 (39) 仟元。

二五、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

111 年度

	111年		非 現 金 之 變 動					屬營業活動之現金流量	111年 12月31日
	1月1日	現金流量	新增租賃	租賃修改	利息費用	未實現 兌換利益	淨兌換差額		
短期借款	\$ 327,730	(\$ 186,840)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 209)	(\$ 369)	\$ -	\$ 140,312
長期借款(含 一年內到期)	219,091	2,946	-	-	-	-	(1,452)	-	220,585
租賃負債	76,539	(22,087)	10,577	(302)	1,214	-	(907)	(1,214)	63,820
應付公司債(含 一年內到期)	11,632	(2,548)	-	-	212	-	(444)	(13)	8,839
存入保證金	720	(720)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>\$ 635,712</u>	<u>(\$ 209,249)</u>	<u>\$ 10,577</u>	<u>(\$ 302)</u>	<u>\$ 1,426</u>	<u>(\$ 209)</u>	<u>(\$ 3,172)</u>	<u>(\$ 1,227)</u>	<u>\$ 433,556</u>

110 年度

	110年		非 現 金 之 變 動					屬營業活動之現金流量	110年 12月31日
	1月1日	現金流量	新增租賃	租賃修改	利息費用	未實現 兌換利益	淨兌換差額		
短期借款	\$ 477,365	(\$ 143,492)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 254)	(\$ 5,889)	\$ -	\$ 327,730
長期借款(含 一年內到期)	118,428	103,048	-	-	-	-	(2,385)	-	219,091
租賃負債	50,406	(20,478)	50,942	(153)	1,484	-	(4,178)	(1,484)	76,539
應付公司債(含 一年內到期)	16,216	(2,860)	-	-	243	-	(1,947)	(20)	11,632
存入保證金	720	-	-	-	-	-	-	-	720
	<u>\$ 663,135</u>	<u>(\$ 63,782)</u>	<u>\$ 50,942</u>	<u>(\$ 153)</u>	<u>\$ 1,727</u>	<u>(\$ 254)</u>	<u>(\$ 14,399)</u>	<u>(\$ 1,504)</u>	<u>\$ 635,712</u>

二六、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
債務工具投資				
－應收帳款	\$ -	\$ 21,479	\$ -	\$ 21,479

110年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
債務工具投資				
－應收帳款	\$ -	\$ 7,038	\$ -	\$ 7,038

111年及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

<u>金融工具類別</u>	<u>評價技術及輸入值</u>
債務工具－應收款項	現金流量折現法：按期末之帳面價值估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$ 345,990	\$ 330,913
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產 債務工具投資	21,479	7,038
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	562,817	856,739

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款（不含營業稅）及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款（不含員工福利及營業稅）、一年內到期之應付公司債、一年內到期之長期借款、應付公司債、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括現金及約當現金、債務工具投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三一。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及日幣匯率波動影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係合併公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		日 圓 之 影 響	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	\$ 153	(\$ 260)	\$ 318	\$ 142

上表所列外幣對損益之影響主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元及日圓計價現金及約當現金、借款及應收付款項。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 62,113	\$ -
— 金融負債	\$ 76,475	\$ 93,201
具現金流量利率風險		
— 金融資產	\$ 116,734	\$ 134,024
— 金融負債	\$ 360,897	\$ 546,821

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 2,442 仟元及 4,128 仟元，主因為合併公司之變動利率存款及借款。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司持續針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。合併公司未動用之銀行融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生性金融負債流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

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資產負債表日殖利率曲線推導而得。

111年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 77,839	\$ 95,973	\$ 18,620	\$ -	\$ -
租賃負債	1,941	3,881	14,223	31,393	15,530
浮動利率工具	1,645	59,232	147,758	161,149	-
固定利率工具	-	1,307	1,307	6,893	-
	<u>\$ 81,425</u>	<u>\$ 160,393</u>	<u>\$ 181,908</u>	<u>\$ 199,435</u>	<u>\$ 15,530</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15年以上
租賃負債	\$ 20,045	\$ 31,393	\$ 15,530	\$ -	\$ -

110年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 121,412	\$ 158,138	\$ 17,415	\$ 720	\$ -
租賃負債	1,964	3,950	16,221	38,604	19,914
浮動利率工具	2,612	63,459	306,563	180,832	-
固定利率工具	-	1,355	1,354	9,839	-
	<u>\$ 125,988</u>	<u>\$ 226,902</u>	<u>\$ 341,553</u>	<u>\$ 229,995</u>	<u>\$ 19,914</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	20年以上
租賃負債	\$ 22,135	\$ 38,604	\$ 19,914	\$ -	\$ -

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度 (雙方同意下得展期)		
— 已動用金額	\$ 197,432	\$ 445,981
— 未動用金額	<u>813,874</u>	<u>740,279</u>
	<u>\$ 1,011,306</u>	<u>\$ 1,186,260</u>
有擔保銀行借款額度 (雙方同意下得展期)		
— 已動用金額	\$ 163,465	\$ 100,840
— 未動用金額	<u>-</u>	<u>81,394</u>
	<u>\$ 163,465</u>	<u>\$ 182,234</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司年底尚未到期之應收帳款進行讓售之相關資訊如下：

111年12月31日

交易對象	讓售金額	帳列於其他 應收款金額	尚可預支 金額	已預支金額	已預支金額 年利率(%)
兆豐銀行	<u>\$ 73,518</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,518</u>	2.20%~2.55%

110年12月31日

交易對象	讓售金額	帳列於其他 應收款金額	尚可預支 金額	已預支金額	已預支金額 年利率(%)
兆豐銀行	<u>\$ 81,239</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,239</u>	1.90%

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由合併公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。合併公司於111年及110年12月31日並無提供本票予該等銀行作為擔保品。

於111及110年度，合併公司與銀行簽訂讓售應收帳款合約之金額皆為200,000仟元，合併公司並自銀行收取價金分別為73,518仟元及81,239仟元。合約約定，若應收帳款到期時無法收回，受讓人有權要求合併公司支付未結清餘額。是以，合併公司並未移轉該應收帳款之重大風險及報酬，合併公司持續認列全部應收帳款並將該已移轉之應收帳款作為借款之擔保品，請參閱附註十四。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額分別為 5,965 仟元及 6,234 仟元及相關負債之帳面金額分別為 5,965 仟元及 6,234 仟元。

二八、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 關 係</u>
大船科技股份有限公司	實質關係人
大船科技股份有限公司東京支店	實質關係人
大船電子（上海）有限公司	實質關係人
韶瑞開發股份有限公司	實質關係人

(二) 承租協議

取得使用權資產

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關 係 人 類 別 / 名 稱</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
租賃負債	實質關係人		
	大船科技股份有限公司東京支店	\$ 11,632	\$ 18,188
	大船電子（上海）有限公司	<u>1,073</u>	<u>5,162</u>
		<u>\$ 12,705</u>	<u>\$ 23,350</u>

<u>關 係 人 類 別 / 名 稱</u>	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>利息費用</u>		
實質關係人		
其他	<u>\$ 368</u>	<u>\$ 672</u>
<u>租賃費用</u>		
實質關係人		
其他	<u>\$ 114</u>	<u>\$ 4,711</u>

合併公司於 109 年 1 月向大船科技股份有限公司東京支店承租廠房，租賃期間為 5 年，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月支付固定租賃給付。

合併公司於 109 年 4 月向大船電子(上海)有限公司承租廠房，租賃期間為 3 年，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月支付固定租賃給付。

租賃費用包含短期租賃。短期租賃未來將支付之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未來將支付之租賃給付總額	<u>\$ 3,269</u>	<u>\$ -</u>

(三) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
存出保證金(包含於其他非流動資產)	實質關係人		
	大船科技股份有限公司東京支店	\$ 1,026	\$ 1,062
	大船電子(上海)有限公司	<u>382</u>	<u>377</u>
		<u>\$ 1,408</u>	<u>\$ 1,439</u>

帳列項目	關係人類別 / 名稱	110年度
其他費用	實質關係人	
	其他	<u>\$ 531</u>

其他收入	實質關係人	
	大船科技股份有限公司東京支店	<u>\$ 766</u>

(四) 主要管理階層薪酬

111 及 110 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 41,898	\$ 43,120
退職後福利	838	8,998
股份基礎給付	<u>135</u>	<u>55</u>
	<u>\$ 42,871</u>	<u>\$ 52,173</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應收帳款	\$ 5,965	\$ 6,234
不動產、廠房及設備	<u>272,346</u>	<u>249,754</u>
	<u>\$ 278,311</u>	<u>\$ 255,988</u>

三十、重大未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項如下：

重大承諾

- (一) 111年及110年12月31日合併公司因購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀金額分別為7,844仟元及22,915仟元。
- (二) 111年及110年12月31日合併公司因購買原料及機器設備等而委託銀行出具履約保證函之承諾及或有事項，開立保證函餘額皆為300仟元。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111年12月31日

<u>外幣資產</u>	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳</u>	<u>面</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	2,135		30.71 (美元：台幣)		\$	<u>65,566</u>	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		2,829		30.71 (美元：台幣)		\$	86,879	
日圓		194,325		0.2324 (日圓：台幣)			<u>45,161</u>	
							<u>\$ 132,040</u>	

110 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	2,111		27.680 (美元：台幣)		\$	58,432	
日 圓		74,121		0.2405 (日圓：台幣)			17,826	
							<u>\$ 76,258</u>	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		1,134		27.680 (美元：台幣)		\$	31,389	
日 圓		92,318		0.2405 (日圓：台幣)			22,202	
							<u>\$ 53,591</u>	

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換淨利益(已實現及未實現)分別為 5,099 仟元及 6,282 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形(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臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 其他：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：附表三。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表二、附表三及附表四。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表一、附表二、附表三及附表五。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六。

三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門為鑽孔機及相關服務部門。

本年度並無任何營業單位停業。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 利 益	
	111年度	110年度	111年度	110年度
鑽孔機及相關服務部門	<u>\$ 1,562,668</u>	<u>\$ 1,245,511</u>	\$ 286,092	\$ 238,298
管理費用			(109,504)	(109,863)
預期信用減損(損失)迴轉				
利益			(11,389)	4
營業利益			165,199	128,439
利息收入			839	513
其他收入			2,981	5,921
其他利益及損失			15,418	717
財務成本			(13,624)	(14,514)
稅前淨利			<u>\$ 170,813</u>	<u>\$ 121,076</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。111及110年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指鑽孔機及相關服務部門所賺取之利潤，不包含管理費用、預期信用減損(損失)迴轉利益、其他收入、其他利益及損失、財務成本及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產與負債

因總資產與負債之衡量金額未提供予營運決策者，應揭露總資產與負債之衡量金額為零。

(三) 地區別資訊

合併公司主要於三個地區營運－台灣、中國與日本。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台 灣	\$ 1,355,211	\$ 1,009,214	\$ 1,118,531	\$ 984,152
中 國	119,684	198,222	108,319	133,567
日 本	<u>87,773</u>	<u>38,075</u>	<u>63,701</u>	<u>80,707</u>
	<u>\$ 1,562,668</u>	<u>\$ 1,245,511</u>	<u>\$ 1,290,551</u>	<u>\$ 1,198,426</u>

非流動資產不包括金融工具(存出保證金)及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
客戶 A	\$ 559,871	\$ 350,199
客戶 B	<u>183,438</u>	<u>172,979</u>
	<u>\$ 743,309</u>	<u>\$ 523,178</u>

遠航科技股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年度

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際支金額	利率區間	資金貸與性質(註2)	業務往來金額	往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列損失	抵擔名稱	保價	品價值	對個別對象資金貸與總額	對個別對象資金貸與總額	資金貸與總額	備註
1	東莞遠程電子有限公司	上海遠航實業有限公司	其他應收款 — 關係人	是	\$ 44,000	\$ 44,000	\$ -	1.50%	2	\$ -	-	營運週轉	\$ -	-	-	-	\$ 46,854 (東莞遠程電子有限公司淨值100%)	\$ 46,854 (東莞遠程電子有限公司淨值100%)	\$ 46,854 (東莞遠程電子有限公司淨值100%)	

註 1：合併公司填 0，被投資公司按公司別由 1 開始依序編號。

註 2：資金貸與性質：有業務往來者填 1，有短期融通資金之必要者填 2。

註 3：與合併公司有業務往來之公司，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨孰高者。

註 4：有短期融通資金必要之公司，個別貸與金額以不超過合併公司淨值 10% 為限；子公司個別貸與金額以不超過貸與公司淨值百分之 40% 為限。

註 5：合併公司總貸與金額以不超過合併公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 40% 為限，惟因公司間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，以不超過合併公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 20% 為限。

註 6：子公司因公司間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總貸與金額，以不超過貸與公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 40% 為限。

註 7：合併公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外子公司間、及分公司間從事資金貸與，其金額不受註 5 及註 6 限額之限制，但仍應依相關主管機關鎖定相關法令之規定於其內部作業程序訂定資金貸與之限額及期限。

註 8：上述資金貸與限額，係依 111 年 12 月 31 日之財務報表淨值計算。

達航科技股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 111 年度

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係 (註2)	對單一企業背書保證額 (註3)	本期最高背書保證餘額 (註4)	期末背書保證餘額 (註5)	實際動支金額 (註6)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書最高保證額 (註3)	屬母公司背書保證公司 (註7)	屬子公司背書保證公司 (註7)	屬對大陸地區 背書保證 (註7)
0	達航科技股份有限公司	上海達航實業有限公司	子公司	\$ 538,425 (達航科技股份 有限公司 淨值40%)	\$ 285,030	\$ 198,360	\$ -	-	14.74%	\$ 673,031 (達航科技股 份有限公司 淨值50%)	Y	-	Y
0	達航科技股份有限公司	大船企業日本株式會社	子公司	\$ 538,425 (達航科技股 份有限公司 淨值40%)	182,518	175,296	44,156	-	13.02%	673,031 (達航科技股 份有限公司 淨值50%)	Y	-	-

註1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

(1) 有業務往來之公司。

(2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。

(3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。

(4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。

(5) 基於承擔工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(7) 同業間依消費者保護法規範從事預售合約之履約保證連帶擔保。

註3：合併公司對單一企業背書保證限額，以不超過合併公司淨值之 40% 為限，背書保證限額依合併公司 111 年 12 月 31 日經會計師查核之財務報表淨值計算，累積對外背書保證責任總額，以不超過合併公司淨值之 50% 為限。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：係指截至 111 年 12 月 31 日經董事會核准之額度，但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：係背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註7：屬母公司對子公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

達航科技股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 111 年度

附表三

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號 (註1)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易		往來		情形 佔合併總資產之比率 % (註3)
				科目	金額	交易條件	金額	
0	達航科技股份有限公司	大船企業日本株式會社	1	營業收入	\$ 85,487	係按議定之合約內容辦理	5	
0	達航科技股份有限公司	大船企業日本株式會社	1	營業成本	46,167	係按議定之合約內容辦理	3	
0	達航科技股份有限公司	大船企業日本株式會社	1	營業費用	26,588	係按議定之合約內容辦理	2	
0	達航科技股份有限公司	大船企業日本株式會社	1	不動產、廠房及設備	86,040	係按議定之合約內容辦理	4	
0	達航科技股份有限公司	大船企業日本株式會社	1	預付設備款	54,204	係按議定之合約內容辦理	2	
0	達航科技股份有限公司	大船企業日本株式會社	1	其他應付帳款—關係人	28,710	係按議定之合約內容辦理	1	

註 1：0 代表母公司、子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：1 代表母公司對子公司、2 代表子公司對母公司、3 代表子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產之比率計算，若屬資產負債科目，以年底餘額佔合併總資產及負債之方式計算；若屬損益科目，以年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

達航科技股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 111 年度

單位：除另予註明者外，
為新台幣千元

附表四

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期初	投資未	資去年	額年底	期	末	比	持	有	被	投	資	公	司	本	期	認	列	之			
																							目	數	金
達航科技股份有限公司	CHINA EXPO LTD.	英屬維京群島	境外投資公司	\$ 229,487 (6,200 仟美元)	\$ 229,487 (6,200 仟美元)	229,487 (6,200 仟美元)	229,487	6,200,000	100%	\$	249,125	(\$	19,789)	(\$	19,789)										19,789)
CHINA EXPO LTD.	大船企業日本株式會社	日本	設備、零件買賣及維修之業務	31,567 (100,000 仟日圓)	31,567 (100,000 仟日圓)	31,567 (100,000 仟日圓)	31,567	2,000	100%	(40,997 (註1)		5,129	(5,129									(3,774) (註2)	
CHINA EXPO LTD.	MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	英屬維京群島	境外投資公司	154,960 (5,046 仟美元)	154,960 (5,046 仟美元)	154,960 (5,046 仟美元)	154,960	5,054,182	100%		219,190	(20,374)	(20,374)									(20,374)	

註 1：合併公司繼續支持大船企業日本株式會社營運。

註 2：差額 8,903 仟元係未實現逆流交易影響數。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表五。

註 4：轉投資公司間之投資損益、投資公司採用權益法之投資及被投資公司股權淨值，於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

遠航科技股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 111 年度

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

附表五

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方(註1)	本 自 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 期 台 灣 積 存 投 資 金 額	本 期 匯 出 金 額	被 投 資 公 司 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 期 認 損 認 益	期 末 面 積	資 額	至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益
東莞遠程電子有限公司	印刷電路板設備維修保養及零件販售	\$ 30,679 (999 仟美元)	由海外子公司 CHINA EXPO LTD.及上海遠航實業有限公司轉投資	\$ 15,263 (497 仟美元)	\$ -	\$ 15,263 (497 仟美元)	\$ -	1,591	100%	2,804 (註2)	\$ 46,854	\$ -	-
上海遠航實業有限公司	印刷電路板用鑽孔機、成型機、清潔機之設備買賣及零件進口貿易業務。	167,370 (5,450 仟美元)	由海外子公司 MEGA TRADER INTER-NATIONAL LIMITED 轉投資	93,542 (3,046 仟美元)	-	93,542 (3,046 仟美元)	-	20,374	100%	20,374	219,205	-	-

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	\$108,805 (USD3,543 仟元)
本期末累計自台灣匯入赴大陸地區投資金額	\$807,637
本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	\$182,725 (USD5,950 仟元)

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。
- (3) 其他方式。

註 2：差額 1,213 仟元係未實現逆流交易影響數。

註 3：轉投資公司間之投資損益、投資公司採用權益法之投資及被投資公司股權淨值，於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

達航科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
黃立達	9,864,662	20.09%
鴻圻國際股份有限公司	6,670,000	13.58%
鴻洋投資股份有限公司	5,878,159	11.97%
韶瑞開發股份有限公司	3,285,714	6.69%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

會計師查核報告

達航科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

達航科技股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達達航科技股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對達航科技股份有限公司民國 111 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對達航科技股份有限公司民國 111 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入認列時點

達航科技股份有限公司主要營業收入為機台設備之銷售及其售後專業服務，惟銷售機台設備控制移轉時點應視履約義務而定，且機台設備之單價較高，因是銷售機台設備收入認列時點之正確性對個體財務報告影響重大，故將其列為本年度之關鍵查核事項。與營業收入認列時點相關之會計政策及攸關揭露資訊，請參閱個體財務報告附註四。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序如下：

1. 瞭解並測試銷售機台設備之內部控制程序的設計與執行有效性。
2. 針對機台設備銷售收入明細核對並檢視銷售合約交易條件及約定事項，與經客戶驗收完竣之驗收文件日期之合理性，以確認機器設備銷貨收入認列時點之適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估達航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達航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。

達航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告之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
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，惟其目的非對達航科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使達航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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致達航科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於達航科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成達航科技股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對達航科技股份有限公司民國 111 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 周 仕 杰

周仕杰



會計師 方 涵 妮

方涵妮



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 7 日



航船科技股份有限公司
個體資產負債表
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金 (附註六)	\$ 85,934	4	\$ 71,909	3		
1140	合約資產—流動 (附註四、十九及二七)	3,584	-	10,229	1		
1150	應收票據 (附註四及七)	9,048	-	6,179	-		
1170	應收帳款 (附註四、七、十九及二八)	125,740	6	117,697	6		
1180	應收帳款—關係人 (附註四及二七)	1,087	-	8,759	-		
1220	本期所得稅資產 (附註四及二一)	-	-	6,119	-		
130X	存貨 (附註四及八)	410,492	19	542,740	25		
1470	其他流動資產 (附註十三)	8,795	-	19,654	1		
11XX	流動資產總計	<u>644,680</u>	<u>29</u>	<u>783,286</u>	<u>36</u>		
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資 (附註四及九)	249,125	11	265,066	12		
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十、二七及二八)	1,010,017	46	808,998	37		
1755	使用權資產 (附註四及十一)	46,357	2	45,897	2		
1780	無形資產 (附註四及十二)	9,866	1	5,912	1		
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二一)	40,289	2	23,478	1		
1915	預付設備款 (附註二七及二八)	190,973	9	238,873	11		
1920	存出保證金	4,106	-	3,276	-		
15XX	非流動資產總計	<u>1,550,733</u>	<u>71</u>	<u>1,391,500</u>	<u>64</u>		
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,195,413</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,174,786</u>	<u>100</u>		
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十四)	\$ 96,156	4	\$ 303,680	14		
2130	合約負債—流動 (附註十九)	145,583	7	138,326	6		
2170	應付帳款	100,365	5	199,035	9		
2180	應付帳款—關係人 (附註二七)	8,510	-	9,804	1		
2200	其他應付款 (附註十五)	137,231	6	109,670	5		
2220	其他應付款—關係人 (附註二七)	28,710	1	10,195	1		
2230	本期所得稅負債 (附註四及二一)	28,034	1	22,002	1		
2250	負債準備—流動 (附註四及十六)	13,271	1	8,708	-		
2280	租賃負債—流動 (附註四及十一)	9,054	1	8,051	-		
2320	一年內到期之長期借款 (附註十四)	57,338	3	32,422	2		
2399	其他流動負債 (附註十五)	1,761	-	1,579	-		
21XX	流動負債總計	<u>626,013</u>	<u>29</u>	<u>843,472</u>	<u>39</u>		
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註十四)	133,495	6	148,189	7		
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二一)	214	-	-	-		
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十一)	37,790	2	37,977	2		
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四及十七)	10,841	-	12,264	-		
2645	存入保證金	-	-	720	-		
2650	採用權益法之投資貸餘 (附註四及九)	40,997	2	41,051	2		
25XX	非流動負債總計	<u>223,337</u>	<u>10</u>	<u>240,201</u>	<u>11</u>		
2XXX	負債總計	<u>849,350</u>	<u>39</u>	<u>1,083,673</u>	<u>50</u>		
	權益 (附註四及十八)						
	股本						
3110	普通股	490,820	22	430,133	20		
3200	資本公積	187,173	9	50,959	2		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	230,884	10	223,597	10		
3320	特別盈餘公積	92,112	4	76,120	4		
3350	未分配盈餘	433,624	20	402,416	18		
3300	保留盈餘總計	<u>756,620</u>	<u>34</u>	<u>702,133</u>	<u>32</u>		
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(88,550)	(4)	(92,112)	(4)		
3XXX	權益總計	<u>1,346,063</u>	<u>61</u>	<u>1,091,113</u>	<u>50</u>		
	負債與權益總計	<u>\$ 2,195,413</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,174,786</u>	<u>100</u>		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：翁榮隨



經理人：陳柏棋



會計主管：劉智鴻



達航科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	營業收入（附註四、十九及二十七）	\$ 1,452,568	100	\$ 1,110,429	100
5000	營業成本（附註八、十二、二十及二七）	<u>1,010,073</u>	<u>69</u>	<u>758,472</u>	<u>68</u>
5900	營業毛利	442,495	31	351,957	32
5910	已（未）實現銷貨利益（附註四）	<u>5,278</u>	<u>-</u>	<u>(6,026)</u>	<u>(1)</u>
5950	已實現營業毛利	<u>447,773</u>	<u>31</u>	<u>345,931</u>	<u>31</u>
	營業費用（附註七、十二、二十及二七）				
6100	推銷費用	71,376	5	39,325	4
6200	管理費用	82,552	5	79,499	7
6300	研究發展費用	84,362	6	65,653	6
6450	預期信用減損損失	<u>13,105</u>	<u>1</u>	<u>4,825</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>251,395</u>	<u>17</u>	<u>189,302</u>	<u>17</u>
6900	營業淨利	<u>196,378</u>	<u>14</u>	<u>156,629</u>	<u>14</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二十）	227	-	73	-
7010	其他收入	838	-	1,869	-
7020	其他利益及損失（附註二十）	5,755	1	2,019	-
7050	財務成本（附註二十及二七）	<u>(11,974)</u>	<u>(1)</u>	<u>(11,425)</u>	<u>(1)</u>
7070	採用權益法認列之子公司損失之份額（附註四）	<u>(23,563)</u>	<u>(2)</u>	<u>(25,524)</u>	<u>(2)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>(28,717)</u>	<u>(2)</u>	<u>(32,988)</u>	<u>(3)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 167,661	12	\$ 123,641	11
7950	所得稅費用 (附註四及二一)	38,358	3	32,577	3
8200	本年度淨利	129,303	9	91,064	8
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數 (附註四及 十七)	230	-	(3,048)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附 註四及二一)	(46)	-	609	-
		184	-	(2,439)	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額 (附註四)	3,562	-	(15,992)	(1)
8300	本年度其他綜合損 益	3,746	-	(18,431)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 133,049	9	\$ 72,633	7
	每股盈餘 (附註二二)				
9750	基 本	\$ 2.79		\$ 2.12	
9850	稀 釋	\$ 2.76		\$ 2.09	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：翁榮隨



經理人：陳柏棋



會計主管：劉智鴻





民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	110年1月1日餘額	本 資				公 司		積 存		盈 餘		其他權益項目 — 國外營運機 構財務報表換 算之兌換差額 (\$ 76,120)	庫 藏 股 票 權 益 總 額 (\$ 34,949)	\$ 1,071,695
		股 數 (<u>仟股</u>)	金 額	受 贈 資 產	本 資	積 存	公 司	盈 餘	盈 餘					
A1	44,343	\$ 443,435	\$ 47,355	\$ 267	\$ 2,443	\$ 50,065	\$ 215,064	\$ 68,212	\$ 405,988	\$ 689,264				
B1	-	-	-	-	-	-	8,533	-	(8,533)	-	-	-	-	
B3	-	-	-	-	-	-	-	7,908	(7,908)	-	-	-	-	
B5	-	-	-	-	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)	-	-	(60,000)	
D1	-	-	-	-	-	-	-	-	91,064	91,064	-	-	91,064	
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,439)	(2,439)	(15,992)	-	(18,431)	
D5	-	-	-	-	-	-	-	-	88,625	88,625	(15,992)	-	72,633	
N1	-	-	-	-	(39)	(39)	-	-	-	-	-	-	(39)	
G1	169	1,690	2,989	-	(455)	2,534	-	-	-	-	-	-	4,224	
L3	(1,492)	(14,992)	(1,601)	-	(333)	(1,934)	-	-	(15,756)	(15,756)	-	32,682	-	
N1	-	-	-	-	333	333	-	-	-	-	-	2,267	2,600	
Z1	43,013	430,133	48,743	267	1,949	50,959	223,597	76,120	402,416	702,133	(92,112)	-	1,091,113	
B1	-	-	-	-	-	-	7,287	-	(7,287)	-	-	-	-	
B3	-	-	-	-	-	-	-	15,992	(15,992)	-	-	-	-	
B5	-	-	-	-	-	-	-	-	(75,000)	(75,000)	-	-	(75,000)	
D1	-	-	-	-	-	-	-	-	129,303	129,303	-	-	129,303	
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	184	184	3,562	-	3,746	
D5	-	-	-	-	-	-	-	-	129,487	129,487	3,562	-	133,049	
E1	5,806	58,060	132,128	-	(1,426)	130,702	-	-	-	-	-	-	188,762	
G1	263	2,627	4,719	-	(778)	3,941	-	-	-	-	-	-	6,568	
N1	-	-	-	-	(1,571)	1,571	-	-	-	-	-	-	1,571	
Z1	49,082	490,820	185,590	267	1,316	187,173	230,884	92,112	433,624	756,620	(88,550)	\$	\$ 1,346,063	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：翁榮隨



經理人：陳柏祺



會計主管：劉智鴻

達航科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	\$ 167,661	\$ 123,641
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	128,471	114,617
A20200	攤銷費用	4,835	2,799
A20300	預期信用減損損失	13,105	4,825
A20900	財務成本	11,974	11,425
A21200	利息收入	(227)	(73)
A21900	員工認股權酬勞成本	1,571	(39)
A22400	採用權益法之子公司損失份額	23,563	25,524
A22500	處分不動產、廠房及設備(利益)損失	(3,160)	2,409
A23700	存貨報廢損失	1,302	-
A23800	存貨跌價及呆滯損失	3,595	10,224
A23900	與子公司之(已)未實現利益	(5,278)	6,026
A24100	未實現外幣兌換淨利益	(3,149)	(619)
A29900	租賃修改淨利益	(1)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	6,645	4,287
A31130	應收票據	(2,513)	(4,122)
A31150	應收帳款	(17,348)	30,777
A31160	應收帳款－關係人	7,670	12,392
A31200	存 貨	137,578	(163,189)
A31240	其他流動資產	2,463	6,400
A32125	合約負債	7,257	113,060
A32150	應付帳款	(98,615)	122,696
A32160	應付帳款－關係人	(1,491)	(24,330)
A32180	其他應付款	32,530	19,401
A32190	其他應付款－關係人	(435)	(16,179)
A32200	負債準備	4,563	5,098
A32230	其他流動負債	182	83
A32240	淨確定福利負債	(1,193)	(1,191)
A33000	營運產生之現金	421,555	405,942
A33300	支付之利息	(11,867)	(19,231)
A33500	支付之所得稅	(42,950)	(17,758)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>366,738</u>	<u>368,953</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ -	\$ 7,438
B02400	採用權益法之子公司減資退回股款	-	86,942
B02700	購置不動產、廠房及設備	(128,997)	(55,908)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	13,448	3,190
B03700	存出保證金增加	(500)	(19)
B04500	購置無形資產	(8,789)	(4,631)
B05350	取得使用權資產	(110)	(195)
B07100	預付設備款增加	(142,946)	(238,874)
B07400	預付租賃款(增加)減少	(66)	15
B07500	收取之利息	227	73
BBBB	投資活動之淨現金流出	(267,733)	(201,969)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	259,526	650,201
C00200	短期借款減少	(466,841)	(741,701)
C01600	舉借長期借款	68,894	107,105
C01700	償還長期借款	(58,672)	(44,922)
C03100	存入保證金返還	(720)	-
C03800	償還關係人融通款	-	(75,472)
C04020	租賃負債本金償還	(8,754)	(5,732)
C04500	支付股利	(75,000)	(60,000)
C04600	發行本公司新股	188,762	-
C04800	員工認股權行使價款	6,568	4,224
C05100	員工購買庫藏股	-	225
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(86,237)	(166,072)
DDDD	匯率變動對現金之影響	1,257	(1,893)
EEEE	本年度現金淨增加(減少)	14,025	(981)
E00100	年初現金餘額	71,909	72,890
E00200	年底現金餘額	\$ 85,934	\$ 71,909

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：翁榮隨



經理人：陳柏棋



會計主管：劉智鴻



達航科技股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

達航科技股份有限公司(以下稱「本公司」)於 80 年 2 月設立，主要營業項目包括：印刷電路板用鑽孔機、成型機、清潔機之設計製造買賣、各種印刷電路板之加工買賣及維修保養服務，以及前述各項產品及零件之進出口貿易業務。

本公司股票自 111 年 6 月 14 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 7 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對個體財務狀況與個體財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對個體財務狀況與個體財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指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）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」及「採用權益法之子公司損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

於編製個體財務報告時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存 貨

存貨包括原物料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報表整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之重大逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少

於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、應收票據、應收帳款、其他應收款與存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

B. 透過其他綜合損益之債務工具投資

本公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

(2) 金融資產及合約資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及帳款）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之減損損失。

應收票據、應收帳款及合約資產均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過一年，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若本公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若本公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係依據合約協議之實質與權益工具之定義分類為權益。

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。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

保 固

銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償本公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

(十二) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自 PCB 產業之鑽孔機、成型機、雷射鑽孔機、精密主軸研發製造及相關維修保養、零件供應服務等銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款或合約資產，合約資產並於履行剩餘義務後轉列應收帳款。商品銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務收入

勞務收入來自代購材料服務、加工服務、軟硬體安裝服務及延伸保固服務。

為客戶代購材料之服務，本公司在設備移轉予客戶前並未取得設備之控制，對設備可否被客戶接受亦不負有責任，此外，於客戶訂購前，本公司並未承諾購買設備，故不具存貨風險，本公司係以代理人身分提供設備代購服務，並於設備之控制移轉予客戶且無後續義務時認列淨額收入。

隨本公司提供之軟硬體安裝服務及延伸保固服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。合約約定客戶係於安裝完成後付款，故本公司於提供服務時係認列合約資產，待安裝完成時轉列應收帳款。

(十三) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接

成本及復原標的資產之估計成本) 衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付(包含固定給付及取決於稅率之變動租賃給付)之現值衡量。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，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若用於決定租賃給付之稅率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

3. 離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十六) 股份基礎給付協議

給予員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。本公司以庫藏股票轉讓員工，係以董事會通過日為給與日。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積一員工認股權。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 723	\$ 717
銀行支票及活期存款	<u>85,211</u>	<u>71,192</u>
	<u>\$ 85,934</u>	<u>\$ 71,909</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.001%-1.05%	0.01%-0.2%

七、應收票據及應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 9,185	\$ 6,672
減：備抵損失	(137)	(493)
	<u>\$ 9,048</u>	<u>\$ 6,179</u>
因營業而發生	\$ 9,185	\$ 6,672
減：備抵損失	(137)	(493)
	<u>\$ 9,048</u>	<u>\$ 6,179</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 123,460	\$ 116,394
減：備抵損失	(19,199)	(5,735)
	104,261	110,659
透過其他綜合損益按公允價值 衡量	<u>21,479</u>	<u>7,038</u>
	<u>\$ 125,740</u>	<u>\$ 117,697</u>

(一) 按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 110 天，應收票據及帳款不予計息。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收票據及帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收票據及帳款帳齡天數訂定預期信用損失率；逾期之應收票據及帳款則按客戶依歷史經驗計算預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，本公司直接沖銷相關應收票據及帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	帳 1~30 天	帳 31~60 天	帳 61~90 天	帳 91~180 天	帳 181~365 天	逾 期	合 計
預期信用損失率	-	1%	2%	5%	25%	50%	
總帳面金額	\$ 22,440	\$ 17,354	\$ 22,538	\$ 27,623	\$ 16,056	\$ 26,634	\$ 132,645
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(173)	(451)	(1,381)	(4,014)	(13,317)	(19,336)
攤銷後成本	<u>\$ 22,440</u>	<u>\$ 17,181</u>	<u>\$ 22,087</u>	<u>\$ 26,242</u>	<u>\$ 12,042</u>	<u>\$ 13,317</u>	<u>\$ 113,309</u>

110 年 12 月 31 日

	帳 1~30 天	帳 31~60 天	帳 61~90 天	帳 91~180 天	帳 181~365 天	逾 期	合 計
預期信用損失率	-	1%	2%	5%	25%	50%	
總帳面金額	\$ 56,097	\$ 15,104	\$ 14,467	\$ 18,717	\$ 17,955	\$ 726	\$ 123,066
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(151)	(289)	(936)	(4,489)	(363)	(6,228)
攤銷後成本	<u>\$ 56,097</u>	<u>\$ 14,953</u>	<u>\$ 14,178</u>	<u>\$ 17,781</u>	<u>\$ 13,466</u>	<u>\$ 363</u>	<u>\$ 116,838</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 6,228	\$ 1,749
加：本年度提列減損損失	13,105	4,825
減：本年度實際沖銷	-	(322)
外幣換算差額	3	(24)
年底餘額	<u>\$ 19,336</u>	<u>\$ 6,228</u>

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

針對讓售予兆豐銀行之應收帳款，本公司視營運資金情況決定以無追索權之方式讓售予銀行或不予讓售。本公司管理此類應收帳款之經營模式，係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收帳款係透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率；逾期之應收帳款則按客戶依歷史經驗計算預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於其他綜合損益。

本公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

111年12月31日

	帳 1~30天	齡 帳 31~60天	齡 帳 61~90天	齡 帳 91~180天	齡 帳 181~365天	逾 期	合 計
預期信用損失率	-	-	-	-	-	-	-
總帳面金額	\$ 21,479	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 21,479
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 21,479</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,479</u>

110年12月31日

	帳 1~30天	齡 帳 31~60天	齡 帳 61~90天	齡 帳 91~180天	齡 帳 181~365天	逾 期	合 計
預期信用損失率	-	-	-	-	-	-	-
總帳面金額	\$ 7,038	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,038
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 7,038</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,038</u>

本公司讓售應收帳款之金額與相關條款，請參閱附註二六之(五)金融資產移轉資訊。

本公司設定質押作為借款擔保之應收帳款金額，請參閱附註二八。

八、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製成品	\$ 278,723	\$ 384,088
在製品	72,071	89,918
原物料	51,552	52,084
維修材料	8,146	16,650
	<u>\$ 410,492</u>	<u>\$ 542,740</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
存貨跌價損失	\$ 3,595	\$ 10,224
存貨報廢損失	1,302	-

九、採用權益法之投資

投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
CHINA EXPO LTD.	\$ 249,125	\$ 265,066
大船企業日本株式會社	(40,997)	(41,051)
	208,128	224,015
加：長期投資貸餘轉列採用權益 法之投資貸餘	40,997	41,051
	<u>\$ 249,125</u>	<u>\$ 265,066</u>

子 公 司 名 稱	所有權權益及表決權百分比	
	111年12月31日	110年12月31日
CHINA EXPO LTD.	100%	100%
大船企業日本株式會社	100%	100%

本公司 111 及 110 年採用權益法之子公司大船企業日本株式會社之淨值皆為負數，故將其帳面價值沖減為零後轉列採用權益法之投資貸餘分別為 40,997 仟元及 41,051 仟元。

本公司於 112 年 3 月 7 日董事會通過對大船企業日本株式會社增資 4 億日圓。

十、不動產、廠房及設備

	111年12月31日	110年12月31日
自 用	\$ 975,242	\$ 776,911
營業租賃出租	34,775	32,087
	<u>\$ 1,010,017</u>	<u>\$ 808,998</u>

(一) 自 用

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
<u>成 本</u>								
111年1月1日餘額	\$ 71,060	\$ 155,659	\$ 1,043,360	\$ 18,770	\$ 26,934	\$ 367	\$ 168,670	\$ 1,484,820
增 添	-	14,732	92,460	1,751	1,689	4,011	13,396	128,039
預付設備款轉入	-	7,732	151,001	-	90	28,275	1,970	189,068
存貨轉列設備	-	-	679	-	-	-	-	679
處 分	-	(114)	(1,420)	(2,321)	(156)	(233)	(4,297)	(8,541)
轉列營業租賃出租之資產	-	-	(1,929)	-	-	-	-	(1,929)
淨兌換差額	-	-	99	-	14	4	92	209
111年12月31日餘額	<u>\$ 71,060</u>	<u>\$ 178,009</u>	<u>\$ 1,284,250</u>	<u>\$ 18,200</u>	<u>\$ 28,571</u>	<u>\$ 32,424</u>	<u>\$ 179,831</u>	<u>\$ 1,792,345</u>
<u>累計折舊及減損</u>								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 61,283	\$ 450,932	\$ 12,369	\$ 22,900	\$ 354	\$ 160,071	\$ 707,909
處 分	-	(26)	(154)	(1,902)	(151)	(233)	(3,949)	(6,415)
轉列營業租賃出租之資產	-	-	(13)	-	-	-	-	(13)
折舊費用	-	10,637	91,000	2,210	2,642	3,249	5,684	115,422
淨兌換差額	-	-	90	-	12	4	94	200
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,894</u>	<u>\$ 541,855</u>	<u>\$ 12,677</u>	<u>\$ 25,403</u>	<u>\$ 3,374</u>	<u>\$ 161,900</u>	<u>\$ 817,103</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 71,060</u>	<u>\$ 106,115</u>	<u>\$ 742,395</u>	<u>\$ 5,523</u>	<u>\$ 3,168</u>	<u>\$ 29,050</u>	<u>\$ 17,931</u>	<u>\$ 975,242</u>
<u>成 本</u>								
110年1月1日餘額	\$ 71,060	\$ 184,734	\$ 1,007,615	\$ 20,284	\$ 36,932	\$ 5,200	\$ 203,993	\$ 1,529,818
增 添	-	7,464	31,718	-	744	-	172	40,098
預付設備款轉入	-	-	74,031	-	-	-	1,140	75,171
存貨轉列設備	-	-	1,202	-	-	-	-	1,202
處 分	-	(36,539)	(70,936)	(1,514)	(10,706)	(4,787)	(36,210)	(160,692)
淨兌換差額	-	-	(270)	-	(36)	(46)	(425)	(777)
110年12月31日餘額	<u>\$ 71,060</u>	<u>\$ 155,659</u>	<u>\$ 1,043,360</u>	<u>\$ 18,770</u>	<u>\$ 26,934</u>	<u>\$ 367</u>	<u>\$ 168,670</u>	<u>\$ 1,484,820</u>
<u>累計折舊及減損</u>								
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 75,916	\$ 441,191	\$ 10,141	\$ 30,895	\$ 4,996	\$ 185,281	\$ 748,420
處 分	-	(25,972)	(70,850)	(249)	(10,603)	(4,681)	(34,627)	(146,982)
折舊費用	-	11,224	80,834	2,477	2,641	83	9,883	107,142
重分類	-	115	-	-	-	-	(115)	-
淨兌換差額	-	-	(243)	-	(33)	(44)	(351)	(671)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,283</u>	<u>\$ 450,932</u>	<u>\$ 12,369</u>	<u>\$ 22,900</u>	<u>\$ 354</u>	<u>\$ 160,071</u>	<u>\$ 707,909</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 71,060</u>	<u>\$ 94,376</u>	<u>\$ 592,428</u>	<u>\$ 6,401</u>	<u>\$ 4,034</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 8,599</u>	<u>\$ 776,911</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
廠房主建物	25年
隔間工程	3至10年
機器設備	3至10年
運輸設備	5年
辦公設備	3年
租賃改良	3至10年
其他設備	2至3年

(二) 營業租賃出租

	機 器 設 備
<u>成 本</u>	
111年1月1日餘額	\$ 35,187
增 添	13,757
預付設備款轉入	1,779

(接次頁)

(承前頁)

	機 器 設 備
處 分	(\$ 14,533)
來自自用資產	<u>1,929</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 38,119</u>
<u>累計折舊及減損</u>	
111年1月1日餘額	\$ 3,100
處 分	(3,597)
來自自用資產	13
折舊費用	<u>3,828</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 3,344</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 34,775</u>
<u>成 本</u>	
110年1月1日餘額	\$ 12,604
增 添	<u>22,583</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 35,187</u>
<u>累計折舊及減損</u>	
110年1月1日餘額	\$ 1,796
折舊費用	<u>1,304</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 3,100</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 32,087</u>

本公司以營業租賃出租機器設備，租賃期間為 0.5 至 2 年。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
第 1 年	<u>\$ 4,500</u>	<u>\$ 8,080</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備 10 年

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 42,253	\$ 42,109
運輸設備	<u>4,104</u>	<u>3,788</u>
	<u>\$ 46,357</u>	<u>\$ 45,897</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 9,982</u>	<u>\$ 46,566</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 7,192	\$ 4,953
運輸設備	<u>2,029</u>	<u>1,218</u>
	<u>\$ 9,221</u>	<u>\$ 6,171</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 9,054</u>	<u>\$ 8,051</u>
非流動	<u>\$ 37,790</u>	<u>\$ 37,977</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
房屋及建築物	1.52%~1.90%	1.20%~1.85%
運輸設備	0.58%~1.52%	1.52%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租建築物做為廠房使用，租賃期間為10年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之建築物有優先續租及購買權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租自有機器設備之協議請參閱附註十。

	111年12月31日	110年12月31日
短期租賃費用	<u>\$ 2,240</u>	<u>\$ 7,266</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 92</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 11,892)</u>	<u>(\$ 13,771)</u>

本公司選擇對符合短期租賃之建築物及符合低價值資產租賃之辦公設備與其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

111年及110年12月31日適用認列豁免之短期租賃承諾(含資產負債表日以後開始之短期租賃承諾)金額分別為1,126仟元及1,127仟元。

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

承租承諾	111年12月31日	110年12月31日
	\$ 314	\$ 300

十二、無形資產

	專 利 權	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>				
111年1月1日餘額	\$ 3,489	\$ 1,399	\$ 6,999	\$ 11,887
單獨取得	2,653	-	6,136	8,789
處 分	(856)	(125)	(941)	(1,922)
111年12月31日餘額	<u>\$ 5,286</u>	<u>\$ 1,274</u>	<u>\$ 12,194</u>	<u>\$ 18,754</u>
<u>累計攤銷及減損</u>				
111年1月1日餘額	\$ 1,436	\$ 553	\$ 3,986	\$ 5,975
攤銷費用	1,130	132	3,573	4,835
處 分	(856)	(125)	(941)	(1,922)
111年12月31日餘額	<u>\$ 1,710</u>	<u>\$ 560</u>	<u>\$ 6,618</u>	<u>\$ 8,888</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 3,576</u>	<u>\$ 714</u>	<u>\$ 5,576</u>	<u>\$ 9,866</u>
<u>成 本</u>				
110年1月1日餘額	\$ 3,869	\$ 1,347	\$ 5,238	\$ 10,454
單獨取得	1,158	-	3,473	4,631
處 分	(1,441)	(45)	(1,712)	(3,198)
重 分 類	(97)	97	-	-
110年12月31日餘額	<u>\$ 3,489</u>	<u>\$ 1,399</u>	<u>\$ 6,999</u>	<u>\$ 11,887</u>

(接次頁)

(承前頁)

	專 利 權	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
累計攤銷及減損				
110年1月1日餘額	\$ 2,028	\$ 448	\$ 3,898	\$ 6,374
攤銷費用	855	144	1,800	2,799
處分	(1,441)	(45)	(1,712)	(3,198)
重分類	(6)	6	-	-
110年12月31日餘額	<u>\$ 1,436</u>	<u>\$ 553</u>	<u>\$ 3,986</u>	<u>\$ 5,975</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 2,053</u>	<u>\$ 846</u>	<u>\$ 3,013</u>	<u>\$ 5,912</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專 利 權	1 至 20 年
商 標 權	10 年
電 腦 軟 體	1 至 10 年

依功能別彙總攤銷費用：

	111年度	110年度
營業成本	\$ 878	\$ 1,012
推銷費用	73	-
管理費用	675	508
研發費用	3,209	1,279
	<u>\$ 4,835</u>	<u>\$ 2,799</u>

十三、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
流 動		
預付款	\$ 7,386	\$ 10,718
其他應收款	1,343	774
預付租賃款	66	-
其他應收款－關係人	-	8,162
	<u>\$ 8,795</u>	<u>\$ 19,654</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註二八)		
應收帳款融資	\$ 5,965	\$ 6,234
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u>90,191</u>	<u>297,446</u>
	<u>\$ 96,156</u>	<u>\$ 303,680</u>

1. 應收帳款融資係以本公司部分應收帳款擔保(參閱附註七), 111年及110年12月31日有效年利率分別為2.20%~2.55%及1.90%。
2. 銀行短期信用額度借款之利率於111年及110年12月31日分別為1.37%~6.42%及1.16%~1.75%。

(二) 長期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註二八)		
銀行借款	\$ 157,500	\$ 94,606
減：列為1年內到期部分	(<u>35,116</u>)	<u>-</u>
	<u>122,384</u>	<u>94,606</u>
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	33,333	86,005
減：列為1年內到期部分	(<u>22,222</u>)	(<u>32,422</u>)
	<u>11,111</u>	<u>53,583</u>
	<u>\$ 133,495</u>	<u>\$ 148,189</u>

1. 本公司於108年度取得王道銀行長期信用借款100,000仟元, 借款到期日為113年3月1日。截至111年及110年12月31日止, 有效年利率分別為2.45%及1.67%, 按月繳息, 本金於動撥日1年後每半年償還11,111仟元。依借款合同規定, 本公司於合約存續期間內, 每年度經會計師查核之合併財務報表流動比率不得低於100%; 負債比率不得高於130%; 淨值不得低於900,000仟元, 截至111年底, 本公司未違反相關借款合同規定。

2. 本公司於 111 及 110 年度分別取得兆豐銀行長期擔保借款 25,000 仟元及 86,500 仟元作為購置設備使用，借款到期日皆為 115 年 8 月 15 日。該借款係以本公司不動產、廠房及設備抵押（參閱附註二八），截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，有效年利率分別為 1.47% 及 0.845%，按月繳息，本金於首次動撥日起滿 18 個月後每月償還 2,593 仟元。
3. 本公司於 111 及 110 年度分別取得兆豐銀行長期擔保借款 7,894 仟元及 8,106 仟元作為擴建廠房資金，借款到期日皆為 115 年 9 月 15 日。該借款係以本公司不動產、廠房及設備抵押（參閱附註二八），截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，有效年利率分別為 1.47% 及 0.845%，按月繳息，本金於首次動撥日起滿 18 個月後每月償還 372 仟元。
4. 本公司於 111 年度取得兆豐銀行長期擔保借款 30,000 仟元作為購置設備使用，借款到期日皆為 116 年 6 月 15 日。該借款係以本公司不動產、廠房及設備抵押（參閱附註二八），截至 111 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.47%，按月繳息，本金於首次動撥日起滿 18 個月後每月償還 698 仟元。

十五、其他負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 70,519	\$ 40,331
應付勞務費	10,610	12,062
應付休假給付	8,510	8,263
應付員工酬勞	8,250	6,073
應付設備款	5,584	10,664
應付董事酬勞	5,160	3,873
其 他	<u>28,598</u>	<u>28,404</u>
	<u>\$ 137,231</u>	<u>\$ 109,670</u>
其他負債		
代收 款	\$ 1,761	\$ 1,576
暫收 款	<u>-</u>	<u>3</u>
	<u>\$ 1,761</u>	<u>\$ 1,579</u>

十六、負債準備

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
<u>保固</u>	<u>\$ 13,271</u>	<u>\$ 8,708</u>
		<u>保</u>
		<u>固</u>
111年1月1日餘額		\$ 8,708
本年度新增		10,779
本年度使用		(<u>6,216</u>)
111年12月31日餘額		<u>\$ 13,271</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，本公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量新原料、製程變動或其他影響產品品質等因素調整。

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 73,228	\$ 68,659
計畫資產公允價值	(62,387)	(56,395)
淨確定福利負債	<u>\$ 10,841</u>	<u>\$ 12,264</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
110年1月1日	<u>\$ 64,556</u>	<u>(\$ 54,149)</u>	<u>\$ 10,407</u>
服務成本			
當期服務成本	23	-	23
利息費用(收入)	<u>484</u>	<u>(411)</u>	<u>73</u>
認列於損益	<u>507</u>	<u>(411)</u>	<u>96</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(548)	(548)
精算損失			
—財務假設變動	1,133	-	1,133
—經驗調整	<u>2,463</u>	<u>-</u>	<u>2,463</u>
認列於其他綜合損益	<u>3,596</u>	<u>(548)</u>	<u>3,048</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(1,287)</u>	<u>(1,287)</u>
110年12月31日	<u>68,659</u>	<u>(56,395)</u>	<u>12,264</u>
服務成本			
當期服務成本	-	-	-
利息費用(收入)	<u>412</u>	<u>(342)</u>	<u>70</u>
認列於損益	<u>412</u>	<u>(342)</u>	<u>70</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(4,387)	(4,387)
精算損失(利益)			
—財務假設變動	(5,000)	-	(5,000)
—經驗調整	<u>9,157</u>	<u>-</u>	<u>9,157</u>
認列於其他綜合損益	<u>4,157</u>	<u>(4,387)</u>	<u>(230)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(1,263)</u>	<u>(1,263)</u>
111年12月31日	<u>\$ 73,228</u>	<u>(\$ 62,387)</u>	<u>\$ 10,841</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證

券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.23%	0.60%
薪資預期增加率	2.75%	2.75%
死亡率	臺灣年金保險 生命表	臺灣年金保險 生命表
離職率	0%~35%	0%~35%
殘廢率	死亡率之 10%	死亡率之 10%
自請退休率	0%~18%	0%~18%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 1,909)	(\$ 1,873)
減少 0.25%	\$ 1,984	\$ 1,950
薪資預期增加率		
增加 1%	\$ 8,206	\$ 8,033
減少 1%	(\$ 7,180)	(\$ 6,984)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 1,263	\$ 1,287
確定福利義務平均到期期間	13 年	13 年

十八、權益

(一) 股本

普通股

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>95,000</u>	<u>95,000</u>
額定股本	<u>\$ 950,000</u>	<u>\$ 950,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>49,082</u>	<u>43,013</u>
已發行股本	<u>\$ 490,820</u>	<u>\$ 430,133</u>

本公司股本變動主要係因現金增資、員工執行認股權及註銷庫藏股。

111年3月15日董事會決議現金增資發行新股5,806仟股，每股面額10元，並以每股新台幣32元溢價發行，增資後實收股本為489,930仟元。上述現金增資案業經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於111年3月29日核准申報生效，並以111年6月10日為增資基準日，且已於111年7月5日辦理完成變更登記。

上述現金增資發行之新股包含公開申購、保留員工認購及競價拍賣之股數分別為987仟股、870仟股及3,949仟股，其中公開申購及員工認購均以每股32元溢價發行，競價拍賣係以各得標加權平均價每股32.75元溢價發行，共計募得資金188,762仟元。

本公司110年3月15日經董事會決議註銷庫藏股1,499仟股，註銷後股數為42,844仟股，註銷後實收股本為428,443仟元，註銷基準日為110年3月31日，並於110年4月1日完成變更登記。

(二) 資本公積

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$ 185,590	\$ 48,743
受贈資產	267	267
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	<u>1,316</u>	<u>1,949</u>
	<u>\$ 187,173</u>	<u>\$ 50,959</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十之(六)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，股利政策係以當年度獲利提撥不低於 20% 分配股利，分配股利得以現金或股票方式為之，其中現金股利發放之比例以不低於股利總額 20% 為原則。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，僅就前期未分配盈餘提列。

本公司分別於 111 年 5 月 30 日及 110 年 7 月 5 日舉行股東常會，決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	<u>\$ 7,287</u>	<u>\$ 8,533</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 15,992</u>	<u>\$ 7,908</u>
現金股利	<u>\$ 75,000</u>	<u>\$ 60,000</u>
每股現金股利(元)	\$ 1.53	\$ 1.40

本公司 112 年 3 月 7 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>111年度</u>
法定盈餘公積	<u>\$ 12,949</u>
特別盈餘公積	<u>(\$ 3,562)</u>
現金股利	<u>\$ 80,000</u>
每股現金股利(元)	\$ 1.63

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 5 月 29 日召開之股東常會決議。

(四) 庫藏股票

<u>收</u>	<u>回</u>	<u>原</u>	<u>因</u>	<u>買回以註銷</u>
				<u>(仟 股)</u>
110 年 1 月 1 日股數				1,603
本期轉讓予員工				(104)
本期註銷				(1,499)
110 年 12 月 31 日股數				<u> -</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十九、收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
客戶合約收入		
設備產銷收入	\$ 936,022	\$ 593,865
專業服務收入	481,041	485,705
其他營業收入	<u>35,505</u>	<u>30,859</u>
	<u>\$ 1,452,568</u>	<u>\$ 1,110,429</u>

(一) 客戶合約之說明

1. 設備產銷收入

本公司主要銷售自有品牌之 PCB 相關產業之鑽孔機、成型機、清潔機。本公司係以成本加價的方式再考慮市場價格來決定收入認列金額。

2. 專業服務收入

本公司所簽訂之客戶合約包含加工服務、軟硬體安裝服務及延伸保固服務。售價係以成本加利潤法決定，並用於分攤合約對價。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

3. 其他營業收入

本公司所簽訂之客戶合約包含代購設備及材料服務。本公司係以代理人身分提供代購服務，並於設備及材料之控制移轉予客戶且無後續義務時認列淨額收入。

(二) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收帳款（附註七）	<u>\$ 144,939</u>	<u>\$ 123,432</u>	<u>\$ 154,707</u>
合約資產			
專業服務	<u>\$ 3,584</u>	<u>\$ 10,229</u>	<u>\$ 14,516</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$ 145,583</u>	<u>\$ 138,326</u>	<u>\$ 25,266</u>

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，並無其他重大變動。

本公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故本公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。

	111年12月31日	110年12月31日
預期信用損失率	-	-
總帳面金額	\$ 3,584	\$ 10,229
備抵損失（存續期間預期信用損失）	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,584</u>	<u>\$ 10,229</u>

來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額如下：

	111年度	110年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$ 138,326</u>	<u>\$ 25,071</u>

(三) 尚未全部完成之客戶合約

尚未全部滿足之履約義務受攤之交易價格及預期認列為收入之時點如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
商品銷貨		
-111年履行	\$ -	\$ 138,326
-112年履行	<u>145,583</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 145,583</u>	<u>\$ 138,326</u>

二十、淨利

(一) 利息收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款	\$ 211	\$ 61
其他	<u>16</u>	<u>12</u>
	<u>\$ 227</u>	<u>\$ 73</u>

(二) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
淨外幣兌換利益	\$ 3,843	\$ 5,694
處分不動產、廠房及設備利益	3,160	(2,409)
(損失)		
租賃修改利益	1	-
手續費支出	(1,208)	(1,219)
其他	<u>(41)</u>	<u>(47)</u>
	<u>\$ 5,755</u>	<u>\$ 2,019</u>

(三) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行借款利息	\$ 9,118	\$ 8,313
應收帳款讓售利息	2,113	2,053
租賃負債利息	743	486
關係人借款之利息	<u>-</u>	<u>573</u>
	<u>\$ 11,974</u>	<u>\$ 11,425</u>

(四) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 119,250	\$ 108,446
使用權資產	9,221	6,171
無形資產	4,835	2,799
	<u>\$ 133,306</u>	<u>\$ 117,416</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 115,662	\$ 98,945
營業費用	12,809	15,672
	<u>\$ 128,471</u>	<u>\$ 114,617</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 878	\$ 1,012
營業費用	3,957	1,787
	<u>\$ 4,835</u>	<u>\$ 2,799</u>

(五) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 233,405	\$ 190,787
退職後福利		
確定提撥計畫	8,537	7,748
確定福利計畫(附註十七)	70	96
	<u>8,607</u>	<u>7,844</u>
股份基礎給付		
權益交割	1,571	(39)
離職福利	1,379	3,499
其他員工福利	5,259	5,525
員工福利費用合計	<u>\$ 250,221</u>	<u>\$ 207,616</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 121,382	\$ 108,122
營業費用	128,839	99,494
	<u>\$ 250,221</u>	<u>\$ 207,616</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前淨利分別以3~10%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。111及110年度估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	4.56%	4.50%
董事酬勞	2.85%	2.70%

金 額

	111年度		110年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$ 8,250		\$ 6,000	
董事酬勞		5,160		3,600

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 7 日及 111 年 3 月 15 日經董事會決議如下：

決議比例

	111年度	110年度
員工酬勞	4.56%	4.50%
董事酬勞	2.66%	2.70%

金 額

	111年度		110年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$ 8,250		\$ 6,000	
董事酬勞		4,800		3,600

本公司經董事會決議之員工酬勞及董事酬勞與年度個體財務報告估列之金額不同，惟因金額非屬重大，故差異數於次一年度調整入帳。

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換利益

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	\$ 18,950	\$ 11,492
外幣兌換損失總額	(15,107)	(5,798)
淨利益	<u>\$ 3,843</u>	<u>\$ 5,694</u>

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 46,697	\$ 32,824
以前年度之調整	<u>8,304</u>	<u>2,398</u>
	55,001	35,222
遞延所得稅		
本年度產生者	(16,643)	(2,645)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 38,358</u>	<u>\$ 32,577</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 35,549	\$ 25,097
稅上不可減除之費損	23	(21)
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	4,713	5,105
以前年度之當期所得稅費用於本期之調整	8,304	2,398
境外分公司所得稅費用	(2,017)	-
其他	(8,214)	(2)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 38,358</u>	<u>\$ 32,577</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
當年度產生		
— 確定福利計畫再衡量數	(\$ 46)	\$ 609
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>(\$ 46)</u>	<u>\$ 609</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ -	\$ 6,119
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 28,034	\$ 22,002

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他</u>	
			<u>綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異				
遞延收入	\$ -	\$ 20,013	\$ -	\$ 20,013
備抵存貨跌價及呆滯損失	11,288	(5,179)	-	6,109
不動產、廠房及設備	3,805	(4)	-	3,801
預期信用減損損失	968	2,589	-	3,557
負債準備	1,741	913	-	2,654
確定福利退休計畫	2,453	(239)	(46)	2,168
應付休假給付	1,653	49	-	1,702
未實現銷貨毛利	1,340	(1,055)	-	285
未實現外幣資產及負債評價 損失	230	(230)	-	-
	<u>\$ 23,478</u>	<u>\$ 16,857</u>	<u>(\$ 46)</u>	<u>\$ 40,289</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現外幣資產及負債評價 利益	\$ -	\$ 214	\$ -	\$ 214

110 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他</u>	
			<u>綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異				
備抵存貨跌價及呆滯損失	\$ 9,244	\$ 2,044	\$ -	\$ 11,288
不動產、廠房及設備	3,822	(17)	-	3,805
確定福利退休計畫	2,081	(237)	609	2,453
負債準備	722	1,019	-	1,741
應付休假給付	1,819	(166)	-	1,653
未實現銷貨毛利	135	1,205	-	1,340
預期信用減損損失	-	968	-	968

(接次頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
未實現外幣資產及負債評價				
損失	\$ -	\$ 230	\$ -	\$ 230
存貨報廢損失	1,975	(1,975)	-	-
員工認股權	489	(489)	-	-
其他	389	(389)	-	-
	<u>\$ 20,676</u>	<u>\$ 2,193</u>	<u>\$ 609</u>	<u>\$ 23,478</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現外幣資產及負債評價				
利益	\$ 452	(\$ 452)	\$ -	\$ -

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

111年及110年12月31日與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為60,669仟元及84,232仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至108年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

本公司於香港設立之分公司，離岸經營免稅；本公司於韓國設立之分公司，截至110年度以前之法人稅等業已向當地稅務機關申報完畢。

二二、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘及稀釋 每股盈餘之淨利	<u>\$ 129,303</u>	<u>\$ 91,064</u>

<u>股 數</u>	單位：仟股	
	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	46,399	42,949
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	349	277
員工酬勞	78	261
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>46,826</u>	<u>43,487</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、股份基礎給付協議

(一) 現金增資

本公司於 111 年 3 月 15 日經董事會決議現金增資發行新股案，並依據公司法保留 870 仟股予員工認購。如有員工認購不足或放棄認購之股份，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。

上述現金增資保留員工認購股份使用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年3月15日
給與日股價	34.95 元
行使價格	32.00 元
預期波動率	45.6%
存續期間	0.21 年
預期股利率	0.0%
無風險利率	0.27%

預期波動率係考慮過去每年度股利分配對股票交易價格變動的影響，預期股票價格於未來一段期間內波動之幅度。

111 年度已認列之酬勞成本為 1,426 仟元。

(二) 員工認股權計畫

本公司為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提昇員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，於 107 年 1 月 30 日經董事會決議通過第一次員工認股權憑證發行及認股辦法，並於 107 年 7 月 31 日給與員工認股權憑證 1,000 仟單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為 6 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可行使認股權比例 50%；屆滿 3 年，可行使認股權比例 70%；屆滿 4 年，可行使認股權比例 100%。認股權原始行使價格為每股 25 元，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	111年度		110年度	
	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)
年初流通在外	686	\$ 25	1,000	\$ 25
本年度喪失	(5)	25	(145)	25
本年度行使	(263)	25	(169)	25
年底流通在外	<u>418</u>	25	<u>686</u>	25
年底可行使	<u>418</u>		<u>430</u>	
本年度給與之認股權加權 平均公允價值 (元)	<u>\$ 2.96</u>		<u>\$ 2.96</u>	

於 111 及 110 年度行使之員工認股權，其於行使日之加權平均股價分別為 36.60 元及 30.12 元。

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
行使價格之範圍 (元)	\$ 25	\$ 25
加權平均剩餘合約期限 (年)	1.58 年	2.58 年

上述員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	<u>107年7月31日</u>
給與日股價	18.43 元
行使價格	25 元
預期波動率	33%
存續期間	6 年
預期股利率	0.0%
無風險利率	0.55%~0.65%

預期波動率係考慮過去每年度股利分配對股票交易價格變動的影響，預期股票價格於未來一段期間內波動之幅度。

111 及 110 年度認列（迴轉）之酬勞成本分別為 145 仟元及 (39) 仟元。

二四、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

111 年度

	非 現 金 之 變 動							111年 12月31日
	111年 1月1日	現金流量	新增租賃	租賃修改	利息費用	未實現 兌換利益	屬營業活動 之現金流量	
短期借款	\$ 303,680	(\$ 207,315)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 209)	\$ -	\$ 96,156
長期借款(含一年內到期)	180,611	10,222	-	-	-	-	-	190,833
租賃負債	46,028	(8,754)	9,872	(302)	743	-	(743)	46,844
存入保證金	720	(720)	-	-	-	-	-	-
	<u>\$ 531,039</u>	<u>(\$ 206,567)</u>	<u>\$ 9,872</u>	<u>(\$ 302)</u>	<u>\$ 743</u>	<u>(\$ 209)</u>	<u>(\$ 743)</u>	<u>\$ 333,833</u>

110 年度

	非 現 金 之 變 動							110年 12月31日
	110年 1月1日	現金流量	新增租賃	利息費用	未實現 兌換利益	屬營業活動 之現金流量		
短期借款	\$ 395,434	(\$ 91,500)	\$ -	\$ -	(\$ 254)	\$ -	\$ 303,680	
長期借款(含一年內到期)	118,428	62,183	-	-	-	-	180,611	
租賃負債	5,389	(5,732)	46,371	486	-	(486)	46,028	
存入保證金	720	-	-	-	-	-	720	
	<u>\$ 519,971</u>	<u>(\$ 35,049)</u>	<u>\$ 46,371</u>	<u>\$ 486</u>	<u>(\$ 254)</u>	<u>(\$ 486)</u>	<u>\$ 531,039</u>	

二五、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

二六、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公</u> <u>允價值衡量之金融資</u> <u>產</u>				
債務工具投資				
－ 應收帳款	\$ -	\$ 21,479	\$ -	\$ 21,479

110年12月31日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公</u> <u>允價值衡量之金融資</u> <u>產</u>				
債務工具投資				
－ 應收帳款	\$ -	\$ 7,038	\$ -	\$ 7,038

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

<u>金 融 工 具 類 別</u>	<u>評 價 技 術 及 輸 入 值</u>
債務工具－應收款項	現金流量折現法：按期末之帳面價值估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資 產（註1）	\$ 204,470	\$ 208,944
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產		
債務工具投資	21,479	7,038

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註 2)	\$ 468,351	\$ 753,943

註 1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款（不含營業稅）、其他應收款－關係人及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款（不含員工福利及營業稅）、其他應付款－關係人、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括現金、債務工具投資、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三十。

敏感度分析

本公司主要受到美元及日圓匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		日 圓 之 影 響	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	\$ 236	(\$ 241)	\$ 313	\$ 44

上表所列外幣對損益之影響主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元及日圓計價現金、借款及應收付款項。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融負債	<u>\$ 49,751</u>	<u>\$ 49,443</u>
具現金流量利率風險		
— 金融資產	<u>\$ 85,161</u>	<u>\$ 71,142</u>
— 金融負債	<u>\$ 286,989</u>	<u>\$ 484,291</u>

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 2,018 仟元及 4,131 仟元，主因為本公司之變動利率存款及借款。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司持續針對應收款項客戶之財務狀況進行評估。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。本公司未動用之銀行融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生性金融負債流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

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資產負債表日殖利率曲線推導而得。

111年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 63,335	\$ 99,004	\$ 18,421	\$ -	\$ -
租賃負債	815	1,630	7,337	24,439	15,530
浮動利率工具	993	45,644	111,130	138,560	-
	<u>\$ 65,143</u>	<u>\$ 146,278</u>	<u>\$ 136,888</u>	<u>\$ 162,999</u>	<u>\$ 15,530</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	\$ 9,782	\$ 24,439	\$ 15,530	\$ -	\$ -	\$ -

110年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 104,080	\$ 147,826	\$ 16,532	\$ 720	\$ -
租賃負債	745	1,491	6,537	20,756	19,914
浮動利率工具	1,909	37,884	300,720	149,544	-
	<u>\$ 106,734</u>	<u>\$ 187,201</u>	<u>\$ 323,789</u>	<u>\$ 171,020</u>	<u>\$ 19,914</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	\$ 8,773	\$ 20,756	\$ 19,914	\$ -	\$ -	\$ -

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度 (雙方同意下得展期)		
— 已動用金額	\$ 123,524	\$ 383,451
— 未動用金額	<u>507,614</u>	<u>376,309</u>
	<u>\$ 631,138</u>	<u>\$ 759,760</u>
有擔保銀行借款額度 (雙方同意下得展期)		
— 已動用金額	\$ 163,465	\$ 100,840
— 未動用金額	<u>-</u>	<u>81,394</u>
	<u>\$ 163,465</u>	<u>\$ 182,234</u>

(五) 金融資產移轉資訊

本公司年底尚未到期之應收帳款進行讓售之相關資訊如下：

111年12月31日

交易對象	讓售金額	帳列於其他 應收款金額	尚可預支 金額	已預支金額	已預支金額 年利率(%)
兆豐銀行	<u>\$ 73,518</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,518</u>	2.20%-2.55%

110年12月31日

交易對象	讓售金額	帳列於其他 應收款金額	尚可預支 金額	已預支金額	已預支金額 年利率(%)
兆豐銀行	<u>\$ 81,239</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,239</u>	1.90%

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由本公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。本公司於111年及110年12月31日並無提供本票予該等銀行作為擔保品。

於111及110年度，本公司與銀行簽訂讓售應收帳款合約之金額皆為200,000仟元，本公司並自銀行收取價金分別為73,518仟元及81,239仟元。合約約定，若應收帳款到期時無法收回，受讓人有權要求本公司支付未結清餘額。是以，本公司並未移轉該應收帳款之重大風險及報酬，本公司持續認列所有應收帳款並將該已移轉之應收帳款作為借款之擔保品，請參閱附註十四。

截至111年及110年12月31日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額分別為5,965仟元及6,234仟元及相關負債之帳面金額分別為5,965仟元及6,234仟元。

二七、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
大船企業日本株式會社	子公司
上海達航實業有限公司(註)	子公司
東莞達程電子有限公司	子公司
CHINA EXPO LTD.	子公司
大船科技股份有限公司	實質關係人
韶瑞開發股份有限公司	實質關係人

註：廣東達航電子有限公司已於 110 年 2 月 2 日更名為上海達航實業有限公司。

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
銷貨收入	子 公 司		
	大船企業日本株式會社	\$ 82,350	\$ 74,356
	其 他	<u>5,379</u>	<u>14,501</u>
		<u>\$ 87,729</u>	<u>\$ 88,857</u>
勞務收入	子 公 司		
	其 他	<u>\$ 9,394</u>	<u>\$ 11,952</u>
其他營業收入	子 公 司		
	其 他	<u>\$ 235</u>	<u>\$ 406</u>

本公司與關係人間之交易價格及收款條件均係依合約內容議定。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
子 公 司		
其 他	<u>\$ 56,370</u>	<u>\$ 54,517</u>

本公司與關係人間之交易價格及付款條件均係依合約內容議定。

(四) 合約資產

關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日
子 公 司	
上海達航實業有限公司	\$ 943
其 他	<u>51</u>
	<u>\$ 994</u>

111 年度因關係人產生之合約資產並未提列備抵損失。

(五) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	子公司		
	大船企業日本株式會社	\$ 570	\$ 7,865
	上海達航實業有限公司	497	-
	東莞達程電子有限公司	<u>20</u>	<u>894</u>
		<u>\$ 1,087</u>	<u>\$ 8,759</u>
其他應收款	子公司		
	大船企業日本株式會社	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,162</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 及 110 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(六) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳列項目	關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款	子公司		
	大船企業日本株式會社	\$ 5,530	\$ 8,631
	東莞達程電子有限公司	1,876	457
	上海達航實業有限公司	<u>1,104</u>	<u>716</u>
		<u>\$ 8,510</u>	<u>\$ 9,804</u>
其他應付款	子公司		
	大船企業日本株式會社	<u>\$ 28,710</u>	<u>\$ 10,195</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 預付款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
預付設備款	子公司		
	大船企業日本株式會社	<u>\$ 54,204</u>	<u>\$ 144,764</u>

(八) 取得不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	取	得	價	款
	111年度		110年度	
子公司 大船企業日本株式會社	<u>\$ 86,040</u>		<u>\$ 34,938</u>	

(九) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	處	分	價	款	處	分	利	益
	111年度		110年度		111年度		110年度	
子公司 大船企業日本株式會社	<u>\$ 1,266</u>		<u>\$ 8,162</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 7,051</u>	

(十) 承租協議

關係人類別 / 名稱	110年度
租賃費用	
實質關係人	
其他	<u>\$ 4,599</u>

與關係人間之租賃契約，係依市場行情價格議定租金，並依約定方式付款。

(十一) 向關係人借款

關係人類別 / 名稱	110年度
利息費用	
子公司 CHINA EXPO LTD.	<u>\$ 573</u>

本公司 110 年度向關係人借款之借款利率為 1.5%。110 年度向關係人之借款為無擔保借款。

(十二) 背書保證

為他人背書保證

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
子公司 上海達航實業有限公司		
保證金額	<u>\$ 198,360</u>	<u>\$ 270,640</u>
實際動用金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
大船企業日本株式會社		
保證金額	<u>\$ 175,296</u>	<u>\$ 149,155</u>
實際動用金額	<u>\$ 44,156</u>	<u>\$ 24,050</u>

(十三) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
勞務費	子公司		
	大船企業日本株式會社	<u>\$ 26,588</u>	<u>\$ 18,466</u>
佣金支出	子公司		
	上海達航實業有限公司	\$ 10,613	\$ -
	其他	<u>3,681</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 14,294</u>	<u>\$ -</u>
其他費用	子公司		
	其他	\$ 5,550	\$ 1,218
	實質關係人		
	其他	<u>-</u>	<u>531</u>
		<u>\$ 5,550</u>	<u>\$ 1,749</u>

(十四) 主要管理階層薪酬

111 及 110 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 36,870	\$ 36,092
退職後福利	838	852
股份基礎給付	<u>135</u>	<u>55</u>
	<u>\$ 37,843</u>	<u>\$ 36,999</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二八、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應收帳款	\$ 5,965	\$ 6,234
不動產、廠房及設備	335,664	179,326
預付設備款	-	128,599
	<u>\$ 341,629</u>	<u>\$ 314,159</u>

二九、重大未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項如下：

重大承諾

- (一) 111年及110年12月31日本公司因購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀金額分別為7,844仟元及22,915仟元。
- (二) 111年及110年12月31日本公司因購買原料及機器設備等而委託銀行出具履約保證函之承諾及或有事項，開立保證函餘額皆為300仟元。

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111年12月31日

<u>外幣資產</u>	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳</u>	<u>面</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	2,135		30.71 (美元：台幣)		\$	65,566	
日圓		59,485		0.2324 (日圓：台幣)			<u>13,824</u>	
							<u>\$ 79,390</u>	
<u>非貨幣性項目</u>								
採權益法之子公司								
美元		8,112		30.71 (美元：台幣)		\$	249,125	
日圓		(176,407)		0.2324 (日圓：台幣)		(<u>40,997)</u>	
							<u>\$ 208,128</u>	

(接次頁)

(承前頁)

外幣負債	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 2,829	30.71 (美元：台幣)	\$ 86,879
日圓	194,325	0.2324 (日圓：台幣)	<u>45,161</u>
			<u>\$ 132,040</u>

110年12月31日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 2,111	27.68 (美元：台幣)	\$ 58,432
日圓	74,121	0.2405 (日圓：台幣)	<u>17,826</u>
			<u>\$ 76,258</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之子公司			
美元	9,576	27.68 (美元：台幣)	\$ 265,066
日圓	(170,690)	0.2405 (日圓：台幣)	(<u>41,051</u>)
			<u>\$ 224,015</u>

外幣負債	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	1,134	27.68 (美元：台幣)	\$ 31,389
日圓	92,318	0.2405 (日圓：台幣)	<u>22,202</u>
			<u>\$ 53,591</u>

具重大影響之外幣兌換損益 (未實現) 如下：

外幣	111年度		110年度	
	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
日圓	0.2324 (日圓：新台幣)	(\$ 1,094)	0.2405 (日圓：新台幣)	\$ 228
美元	30.71 (美元：新台幣)	4,430	27.68 (美元：新台幣)	111
美元	1,250 (美元：韓元)	(<u>2,232</u>)	1,178 (美元：韓元)	(<u>1,594</u>)
		<u>\$ 1,104</u>		(<u>\$ 1,255</u>)

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。

3. 期末持有有價證券情形（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臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表二及附表三。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表一、附表二及附表四。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表五。

達航科技股份有限公司
資金貸與他人
民國 111 年度

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	為本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	金額利率區間	資金貸與性質(註2)	與業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列損失金額	備抵金額	保稱價	品對價值	個別對象資金貸與總額	資金限額	與備註
1	東莞達程電子有限公司	上海達航實業有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 44,000	\$ 44,000	\$ -	1.50%	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 46,854 (東莞達程電子有限公司淨值100%)	\$ 46,854 (東莞達程電子有限公司淨值100%)		

註 1：本公司填 0，被投資公司按公司別由 1 開始依序編號。

註 2：資金貸與性質：有業務往來者填 1，有短期融通資金之必要者填 2。

註 3：與本公司有業務往來之公司，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨孰高者。

註 4：有短期融通資金必要之公司，個別貸與金額以不超過本公司淨值 10% 為限；子公司個別貸與金額以不超過貸與公司淨值百分之 40% 為限。

註 5：本公司總貸與金額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 40% 為限，惟因公司間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 20% 為限。

註 6：子公司因公司間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總貸與金額，以不超過貸與公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 40% 為限。

註 7：本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外子公司間、及分公司間從事資金貸與，其金額不受註 5 及註 6 限額之限制，但仍應依相關主管機關額定相關法令之規定於其內部作業程序訂定資金貸與之限額及期限。

註 8：上述資金貸與限額，係依 111 年 12 月 31 日之財務報表淨值計算。

達航科技股份有限公司

為他人背書保證

民國 111 年度

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係 (註2)	對單一企業背書保證額 (註3)	本期最高背書保證餘額 (註4)	期末背書保證餘額 (註5)	實際動支金額 (註6)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書最高保證額 (註3)	屬母公司背書保證公司 (註7)	屬子公司背書保證公司 (註7)	屬對大陸地區 背書保證 (註7)
0	達航科技股份有限公司	上海達航實業有限公司	子公司	\$ 538,425 (達航科技股份 有限公司 淨值40%)	\$ 285,030	\$ 198,360	\$ -	-	14.74%	\$ 673,031 (達航科技股 份有限公司 淨值50%)	Y	-	Y
0	達航科技股份有限公司	大船企業日本株式會社	子公司	538,425 (達航科技股 份有限公司 淨值40%)	182,518	175,296	44,156	-	13.02%	673,031 (達航科技股 份有限公司 淨值50%)	Y	-	-

註 1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

(1) 有業務往來之公司。

(2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。

(3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。

(4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。

(5) 基於承擔工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(7) 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註 3：本公司對單一企業背書保證限額，以不超過本公司淨值之 40% 為限，背書保證限額依本公司 111 年 12 月 31 日經會計師查核之財務報表淨值計算，累積對外背書保證責任總額，以不超過本公司淨值之 50% 為限。

註 4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註 5：係指截至 111 年 12 月 31 日經董事會核准之額度，但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註 6：係背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註 7：屬母公司對子公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

遠航科技股份有限公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 111 年度

附表三

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	投資期	投資金額	年底金額	期股數	未比率	持帳面金額	有被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
遠航科技股份有限公司	CHINA EXPO LTD.	CHINA EXPO LTD.	英屬維京群島	境外投資公司	\$ 229,487 (6,200 仟美元)	\$ 229,487 (6,200 仟美元)	229,487 (6,200 仟美元)	6,200,000	100%	\$ 249,125	(\$ 19,789)	(\$ 19,789)	19,789
CHINA EXPO LTD.	大船企業日本株式會社 (註2)	MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	日本	設備、零件買賣及維修之業務	31,567 (100,000仟日元)	31,567 (100,000仟日元)	31,567 (100,000仟日元)	2,000	100%	(40,997)	5,129	(3,774) (註1)	
CHINA EXPO LTD.	MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED	英屬維京群島	境外投資公司	154,960 (5,046 仟美元)	154,960 (5,046 仟美元)	154,960 (5,046 仟美元)	5,054,182	100%	219,190	(20,374)	(20,374)	20,374

註 1：差額 8,903 仟元係未實現逆流交易影響數。

註 2：由於本公司擬繼續支持大船企業日本株式會社營運，致使 111 年 12 月 31 日採用權益法之投資帳面金額產生貸方餘額 40,997 仟元（帳列採用權益法之投資貸餘）。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

達航科技股份有限公司
大陸投資資訊
民國 111 年度

附表四

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資(註1)	本 自 累 積 投 資 金 額	本 自 累 積 投 資 金 額	本期匯出或收回投資資金額		本 自 累 積 投 資 金 額	本 自 累 積 投 資 金 額	被 投 資 公 司 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 損 資 益	期 末 面 積	資 額 已 匯 回 投 資 收 益	止 期 止 投 資 收 益
						出 收	回 收								
東莞達航電子有限公司	印刷電路板設備維修保養及零件販售	\$ 30,679 (999 仟美元)	由海外子公司 CHINA EXPO LTD.及上海達航實業有限公司轉投資	\$ 15,263 (497 仟美元)	\$ 15,263 (497 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,591	100%	2,804 (註 2)	\$ 46,854	\$ -	-	
上海達航實業有限公司	印刷電路板用鑽孔機、成型機、清潔機之設備買賣及零件進口貿易業務。	167,370 (5,450 仟美元)	由海外子公司 MEGA TRADER INTERNATIONAL LIMITED 轉投資	\$ 93,542 (3,046 仟美元)	\$ 93,542 (3,046 仟美元)	-	-	-	20,374	100%	20,374	219,205	-	-	

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	\$ 108,805 (USD 3,543 仟元)
本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	\$ 182,725 (USD 5,950 仟元)
本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	\$ 807,637

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。
- (3) 其他方式。

註 2：差額 1,213 仟元係未實現逆流交易影響數。

達航科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

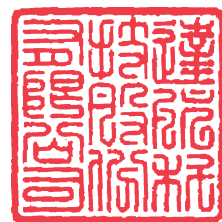
附表五

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
黃立達	9,864,662	20.09%
鴻圻國際股份有限公司	6,670,000	13.58%
鴻洋投資股份有限公司	5,878,159	11.97%
韶瑞開發股份有限公司	3,285,714	6.69%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

達航科技股份有限公司



董事長 翁榮隨



