

鏡鈦科技股份有限公司
INTAI TECHNOLOGY CORP.

公開說明書

(發行國內第一次無擔保轉換公司債)

- 一、公司名稱：鏡鈦科技股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債用
 - (一)發行種類：國內第一次無擔保轉換公司債。
 - (二)發行金額：發行總額為新台幣伍億元整，每張面額新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。
 - (三)債券利率：票面利率0%。
 - (四)發行條件：發行期間五年，自發行日後屆滿一個月之翌日起，至到期日止，可轉換為本公司普通股。
 - (五)公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷，公開承銷比例100%。
 - (六)承銷及配售方式：以詢價圈購方式對外銷售，並由證券承銷商餘額包銷。
 - (七)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書第340頁。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第56頁。
- 四、本次發行之相關費用
 - (一)承銷費用：新台幣伍佰萬元整。
 - (二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：約新台幣貳拾肆萬元整。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第2頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.twse.com.tw>。

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元

實收資本來源	金額	占實收資本額之比例(%)
設立股本	97,500,000	24.23
現金增資	304,880,000	75.77
合計	402,380,000	100.00

二、公開說明書之分送計畫

- 1.陳列處所：依規定方式函送相關單位外，另陳列於本公司以供查閱。
- 2.分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定辦理。
- 3.索取方式：親臨本公司索取或請上網至公開資訊觀測站下載檔案。(http://mops.twse.com.tw)

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話

名稱：台新綜合證券股份有限公司 網址：<http://www.tssco.com.tw>
地址：台北市中山北路二段44號2樓 電話：(02)2326-8898
名稱：元大寶來證券股份有限公司 網址：<http://www.yuanta.com.tw>
地址：台北市南京東路三段225號13、14樓 電話：(02)2718-1234

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司 網址：<http://www.megabank.com.tw>
地址：台北市吉林路100號11樓 電話：(02)2563-3156

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：台新國際商業銀行(股)公司股務代理部 網址：<http://www.taishinbank.com.tw>
地址：台北市中山區建國北路一段96號B1 電話：(02)2504-8125

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：曾棟鋆會計師、蔣淑菁會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：<http://www.deloitte.com.tw>
地址：台中市台灣大道二段218號27樓 電話：(04)2328-0055

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

律師姓名：邱雅文律師
事務所名稱：遠東聯合法律事務所 網址：<http://www.felo.com.tw>
地址：台北市忠孝東路1段176號4樓 電話：(02) 2392-8811

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：舒麗玲 電話：(04)2359-5336
職稱：總管理處副總 電子郵件信箱：sp@mail.intai.com.tw
代理發言人：王錦祥 電話：(04)2359-5336
稱職：業務部經理 電子郵件信箱：sp@mail.intai.com.tw

十三、公司網址：<http://www.intai.com.tw>

鏡鈦科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：402,380,000 元		公司地址：台中市南屯區精科路 9 號		電話：(04)2359-5336	
設立日期：民國 93 年 10 月 21 日			網址：www.intai.com.tw		
上市日期：不適用		上櫃日期：101 年 11 月 15 日		公開發行日期：100 年 9 月 7 日	
負責人員：董事長 蔡永芳 總經理 鍾兆塏		發言人：姓名：舒麗玲 職稱：總管理處副總經理 代理發言人：姓名：王錦祥 職稱：業務部經理			
股票過戶機構：台新國際商業銀行(股)公司 服務代理部		電話：(02) 2504-8125 網址：www.taishinbank.com.tw 地址：台北市中山區建國北路一段 96 號 B1			
股票承銷機構：台新綜合證券股份有限公司 元大寶來證券股份有限公司		電話：(02)2326-8898 網址：www.tssco.com.tw			
		地址：台北市中山北路二段 44 號 2 樓			
		電話：(02)2718-1234 網址：www.yuanta.com.tw			
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 曾棟鑒、蔣淑菁		電話：(04)2328-0055 網址：www.deloitte.com.tw 地址：台中市台灣大道二段 218 號 27 樓			
複核律師：遠東聯合法律事務所 邱雅文		電話：02-23928811 網址：www.felo.com.tw 地址：台北市忠孝東路 1 段 176 號 4 樓			
信用評等機構：不適用		電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用			
評等標的：	發行公司：		無■；有□，評等日期： 評等等級：		
	本次發行公司債：		無■；有□，評等日期： 評等等級：		
董事選任日期：103 年 6 月 18 日，任期：3 年			監察人選任日期：103 年 6 月 18 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：19.24% (103 年 6 月 30 日)			全體監察人持股比率：1.54% (103 年 6 月 30 日)		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(103 年 6 月 30 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	蔡永芳	2.32%	獨立董事	宋清國	0%
董 事	林寶彰	7.66%	獨立董事	童瑞龍	0%
董 事	鍾兆塏	2.43%	監察人	陳孝湧	1.42%
董 事	林春榮	4.34%	監察人	張福全	0.12%
董 事	中國信託創業投資股份有限公司 代表人：游智元		2.49%		
工廠地址：台中市南屯區精科路 9 號、台中市西屯區工業區 35 路 10 號		電話：(04) 2359-5336			
主要產品	醫療器材用產品、包含手術器械之關鍵 零組件、脊椎釘、股釘、骨板等		市場結構(102 年度)：內銷 2.05% 外銷 97.95%		參閱本文之頁次 第 41 頁
風 險 事 項	請參閱本公開說明書壹、公司概況之二、風險事項				參閱本文之頁次 第 2-5 頁
去 (1 0 2) 年 度	營業收入：1,514,295 仟元 稅前純益：287,521 仟元 稅後每股盈餘：6.05 元		第 146-147 頁		
本次募集發行有價證券 種 類 及 金 額	請參閱本公開說明書封面				
發 行 條 件	請參閱本公開說明書封面				
募集資金用途及預 計產生效益概述	請詳閱本公開說明書第 56 頁				
本次公開說明書刊印日期：103 年 8 月 12 日			刊印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

目 錄

	<u>頁次</u>
壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一)風險因素.....	2
(二)訴訟或非訟事件.....	5
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度 及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應 列明其對公司財務狀況之影響.....	5
(四)其他重要事項.....	5
三、公司組織.....	6
(一)組織系統.....	6
(二)關係企業圖.....	8
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	9
(四)董事及監察人.....	11
(五)發起人.....	16
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	16
四、資本及股份.....	21
(一)股份種類.....	21
(二)股本形成經過.....	21
(三)最近股權分散情形.....	21
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	25
(五)公司股利政策及執行狀況.....	25
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	25
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	25
(八)公司買回本公司股份情形.....	26
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	26
六、特別股辦理情形.....	26
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	26
八、員工認股權憑證辦理情形.....	26
九、限制員工權利新股辦理情形.....	26
十、併購辦理情形.....	26
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	26
貳、營運概況.....	27
一、公司之經營.....	27
(一)業務內容.....	27
(二)市場及產銷概況.....	41

(三)最近二年度從業員工人數.....	51
(四)環保支出資訊.....	51
(五)勞資關係.....	52
二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....	54
(一)自有資產.....	54
(二)租賃資產.....	54
三、轉投資事業.....	55
(一)轉投資事業概況.....	55
(二)綜合持股比例.....	55
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處 分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務 績效及財務狀況之影響.....	55
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事 或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認 購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係及認購股數.....	55
四、重要契約.....	55
參、發行計畫及執行情形.....	56
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫.....	56
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應 記載事項.....	59
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	86
四、本次併購發行新股應記載事項.....	86
肆、財務概況.....	87
一、最近五年度簡明財務資料.....	87
(一)簡明資產負債表及綜合損益表.....	87
(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或 營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響.....	94
(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見.....	94
(四)財務分析.....	94
(五)會計項目重大變動說明.....	100
二、財務報告應記載事項.....	103
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告， 並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	103
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告.....	103
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期 經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露.....	103
三、財務概況其他重要事項.....	103
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務 週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	103

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者應揭露之資訊.....	103
(三)期後事項.....	103
(四)其他.....	103
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	103
(一)財務狀況.....	103
(二)財務績效.....	104
(三)現金流量.....	104
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	105
(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.....	105
(六)其他重要事項.....	105
伍、特別記載事項.....	302
一、內部控制制度執行狀況.....	302
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	302
三、證券承銷商評估總結意見.....	302
四、律師法律意見書.....	302
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：.....	302
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形.....	302
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項.....	302
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	302
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	303
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	303
十一、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	303
十二、其他必要補充說明事項.....	303
十三、公司治理運作情形.....	303
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	336
一、與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表).....	336
柒、附件.....	339
一、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法.....	339
二、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書.....	339

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 93 年 10 月 21 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

單位	地 址	電 話
總公司	台中市南屯區精科路 9 號	(04)2359-5336
35 路廠	台中市西屯區工業區 35 路 10 號	(04)2359-5336

(三)公司沿革

年度	記 事
93 年	設立「鏡鈦科技股份有限公司」，實收資本額新台幣 97,500 仟元。從事相關精密扣件、五金零組件...等買賣製造；總公司設於台中市工業區。
	通過衛生署 GMP 合格認證。
	通過 ISO 14001:2004 環境管理系統認證。
	投資設立德國子公司 Intai Technology GmbH, Dussldorf，從事貿易業務等營業項目。
	現金增資新台幣 125,000 仟元，實收資本額達新台幣 222,500 仟元。
	現金增資新台幣 67,500 仟元，實收資本額達新台幣 290,000 仟元。
	增加醫療器材之製造、批發、零售等營業項目。
	投資美國子公司 Aoltec International Inc.從事批發、零售及貿易業務等營業項目。
94 年	取得製造業、販賣業藥商許可執照。
95 年	通過 ISO 13485 醫療器材品質管制系統認證。(Design, Manufacture and Sale of Orthopedic Implants. Design and Manufacture of Mechanical Precision Parts for Medical Devices.)
	通過 CE 認證。(Orthopaedic Implants)
	通過 TS 16949 汽車業品質管理系統認證。(Manufacture of Screws and CNC Processing Parts for Automobile Use.)
	FDA 註冊，陸續多項醫療器械產品列名登錄及 510K 審查通過。
96 年	陸續取得中華人民共和國「醫療器械註冊證」項目包括：骨科手術器械、金屬接骨螺釘、金屬接骨板、中空螺絲釘、脊柱固定系統。
97 年	通過主要客戶認證並提升為「總公司級」醫療器械金屬加工產品的合格供應商。
	投資設立香港子公司 Ever Golden International Limited 從事貿易買賣業務等營業項目。
98 年	取得 AS 9100 品質系統認證。(Manufacturing, Processing of Metal Parts and Subassembly for the Aerospace Industry)
	陸續取得「第二等級醫療器材許可證」項目包括：牙科支柱、骨釘骨板植入物、脊髓固定系統、顱顏骨固定系統。
	現金增資新台幣 40,000 仟元，實收資本額達新台幣 330,000 仟元。
	通過 ISO9001:2008 品質管理系統換證。

年度	記 事
99 年	動工興建精密機械園區新廠。
100 年	現金增資新台幣 10,000 仟元，實收資本額達新台幣 340,000 仟元。 通過 CE 認證。(Screws) 註銷德國子公司 Intai Technology GmbH, Dussldorf 營業登記。 現金增資新台幣 30,000 仟元，實收資本額達新台幣 370,000 仟元。 金融監督管理委員會核准股票公開發行。 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票興櫃買賣。
101 年	營運總部一精密機械園區新廠遷廠完畢。 公司營業地址遷址至台中市南屯區精科路 9 號。 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃。 現金增資新台幣 32,380 仟元，實收資本額達新台幣 402,380 仟元。 正式於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。 通過 CE 認證。(Sterile dental implant and non-sterile abutment) 取得 ISO 13485 醫療器材品質管制系統認證。(Design and Manufacturing of Non-sterile bone screw and bone plate, Non-sterile spinal fixation system, Sterile and non-sterile interbody fusion system, Non-sterile craniomaxillofacial fixation system, Sterile dental implant and non-sterile abutment)
102 年	取得 OHSAS 18001:2007 職業安全衛生管理系統認證。 牙科產品通過 FDA 上市許可。
103 年	取得 ISO 13485 醫療器材品質管制系統認證。(Design and Manufacture of non-sterile Orthopedic Implants and Instruments, Manufacture of Non-sterile Dental Implants)

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元

項目/年度	101 年度	102 年度	103 年第一季
利息費用(收入)淨額(A)	9,521	3,530	206
營業收入淨額(B)	1,348,286	1,514,295	384,306
營業利益(C)	126,483	253,848	65,467
利息費用(收入)淨額/營業收入(A)/(B)	0.71%	0.23%	0.05%
利息費用(收入)淨額/營業利益(A)/(C)	7.53%	1.39%	0.31%

本公司及子公司之借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，就利率變動對損益影響而言，本公司及子公司 101、102 年度及 103 年第一季之合併利息費用扣除利息收入之淨額占合併營業利益之比率分別為 7.53%、1.39%及 0.31%，其對損益影響有限，惟本公司未來仍將持續爭取優惠利率以降低成本。

(2) 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元

項 目	101 年度	102 年度	103 年第一季
兌換利益(損失)淨額	(10,069)	13,320	5,781
營業收入淨額	1,348,286	1,514,295	384,306
營業利益	126,483	253,848	65,467
稅前淨利	205,092	287,521	76,961
兌換利益(損失)占營業收入淨額比率	(0.75)%	0.88%	1.50%
兌換利益(損失)占營業利益比率	(7.96)%	5.25%	8.83%
兌換利益(損失)占稅前淨利比率	(4.91)%	4.63%	7.51%

本公司及子公司101、102年度及103年第一季合併兌換利益及損失淨額分別為損失10,069仟元、利益13,320仟元及利益5,781仟元，佔當期合併稅前淨利比率分別為(4.91)%、4.63%及7.51%。本公司及子公司係以外銷為主，應收應付款項主要以美金計價，藉由外幣資產與負債相抵可達到自然避險，但因應收應付期間差異等因素，帳面產生美金淨資產，故仍面臨匯兌風險。本公司及子公司將加強注意國際金融及匯率變化，適時掌握匯率變動情勢，並透過與金融機構簽訂以避險為目的之衍生性金融商品交易合約(選擇權及遠期外匯合約)，適時規避匯率變動之風險。

(3) 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

102 年台灣地區消費者物價指數(CPI)年增率為 0.79%，通貨膨脹率波動不大，本公司及子公司原物料採購多來自國內，故未因通貨膨脹產生重大影響。惟本公司及子公司仍將密切注意相關經濟情勢與原物料市場行情變化，適時採購生產所需原料，並加強存貨控管，以降低因原物料價格變動對本公司及子公司損益之影響。

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

(1) 從事高風險、高槓桿投資

本公司及子公司專注於本業經營之領域，且基於穩健與務實之原則，並未從事高風險、高槓桿投資。

(2) 資金貸與他人、背書保證

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司並無資金貸與他人及背書保證之情事。另本公司及子公司已訂定「資金貸與及背書保證作業程序」以作為爾後從事相關行為之遵循依據。

(3) 衍生性商品交易

本公司所從事之衍生性商品交易係以達成規避外幣匯率波動風險為目的，相關交易並已依本公司及子公司訂定之「取得或處分資產作業程序」辦理，並於財務報表中充分揭露；另子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無從事衍生性商品交易。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

(1)未來研發計畫

本公司及子公司秉持多年替國際大廠代工之優勢，致力於開發高附加價值的產品為主，以下為最近年度及未來計畫持續開發或改良之產品：

- ①微創手術用微波手術器械：針對軟組織切割及止血的手術器械。
- ②心臟手術燒灼器械：具有偵測功能，可自動調整輸出能量，用於治療心房顫動手術之產品。
- ③乳房生檢用醫療設備：乳房組織取樣器械，在局部麻醉下即可進行取樣，具有傷口小，疼痛輕微之優點。
- ④脊椎骨板及骨釘：脊椎融合產品的骨板及骨釘。
- ⑤椎籠及頸椎骨釘：簡單化及結構合理化的脊椎穩定及椎間融合產品。
- ⑥牙釘-人工牙根系統：人工植牙是由人工牙根（Dental Implant）、連接體（Abutment）、牙冠（Crown）三者之間，串連成一體的人工牙，其目的為取代喪失的牙齒。

(2)預計投入之研發費用

本公司及子公司研發費用投入係依據與客戶合作之各項新技術開發進度逐項編列，103 年度預計投入之研發費用為 117 百萬元。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司隨時注意國內外重要政策及法律之變動資訊，提供管理階層參考，並未有對公司財務業務有重大影響之政策或法律變動情事。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司隨時注意所處產業之科技改變及技術發展演變，加上不斷提升產品品質及製程，並迅速掌握產業動態及同業市場訊息，採行穩健之財務管理策略，以保有市場競爭力。未來，本公司及子公司仍將持續注意所處產業相關科技改變情形，並評估其對公司營運之影響，作相對應之調整，以強化本公司及子公司業務發展及財務狀況，故科技改變及產業變化對本公司及子公司尚無重大之影響。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及子公司主要客戶多為世界級國際大廠，多年來本公司及子公司秉持著品質卓越、誠信為重的信念，故能在業界樹立專業形象，與贏得國際大廠肯定的口碑。本公司及子公司以促進社會經濟、提昇環境景氣、保障員工福利為依歸，對於主管機關之法令規定亦嚴格遵守，截至目前為止，本公司及子公司之企業形象良好，並無重大改變而造成企業危機管理之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有併購他公司之計畫，且未來若有併購計畫時，將審慎評估並考量合併綜效，以確保原有股東之權益。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中風險評估

本公司及子公司進貨對象分散，供應商遍及國內外，對於單一廠商之進貨金額皆低於進貨總額之15%，並無進貨集中之問題。本公司及子公司於現有供貨廠商友好信任的關係下，仍積極尋找備用廠商建立進貨來源，以降低可能之進貨集中與斷貨風險。

(2)銷貨集中風險評估

本公司及子公司主要銷貨客戶為國際知名大廠，已建立十分深厚之合作關係，最大客戶之營收占比並未超過本公司及子公司合併營收淨額之半，尚未達銷貨集中之標準，惟本公司及子公司仍積極開發新客源，以降低銷貨集中之風險。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司及子公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，最近年度及截至公開說明書刊印日止並無股權大量移轉或更換之情事。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

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

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

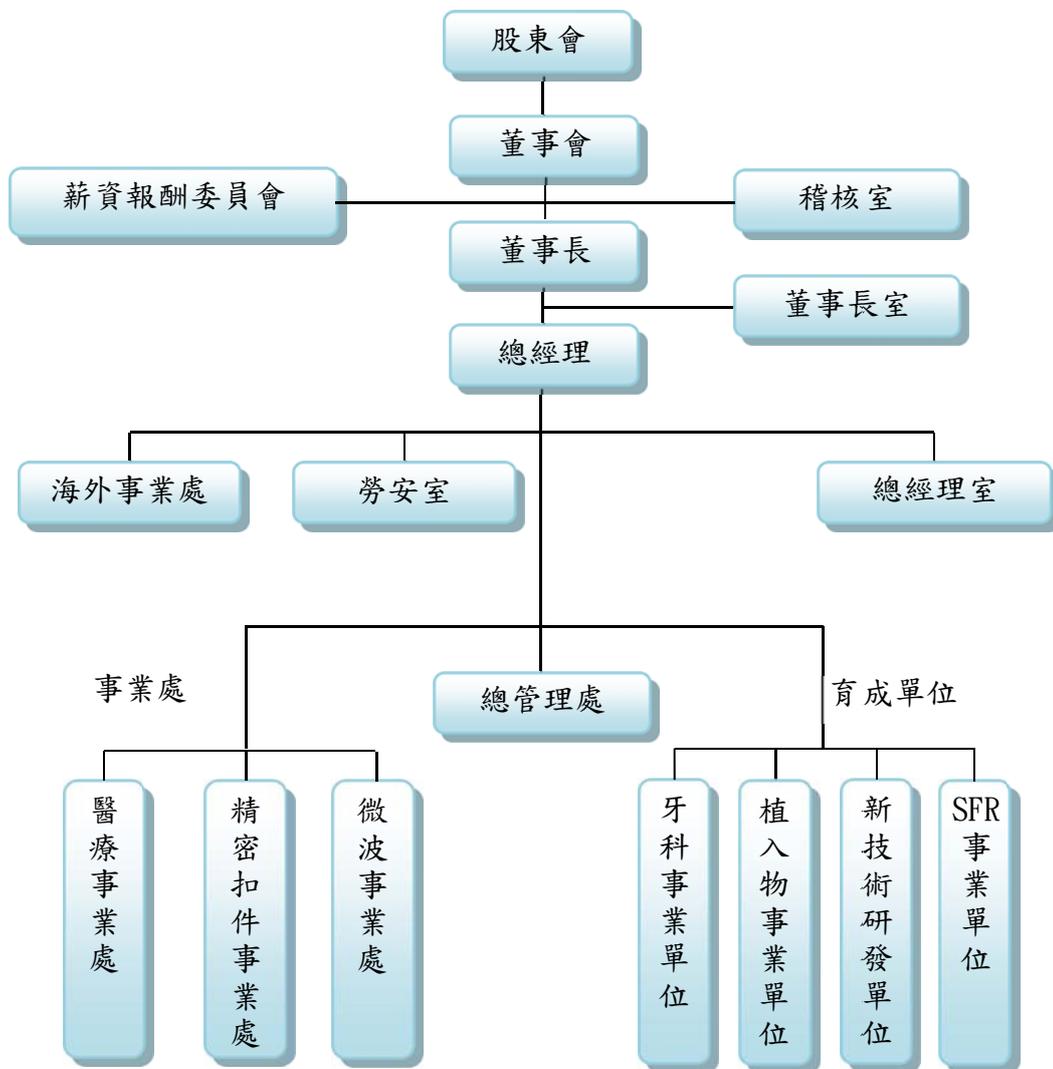
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.公司之組織結構



2.各主要部門所營業務

主要部門	主要業務職掌
董事長室	(1)公司長期經營發展策略之擬定。 (2)對外投資、購併之計畫擬定與契約審閱。 (3)公關活動、媒體聯絡等相關事宜之規劃執行。 (4)董事會及股東會之議事單位。
總經理室	(1)公司中、短期經營目標、方針、施行政策之擬定。 (2)公司管理規章辦法之核擬。 (3)公司組織之發展與規劃。 (4)執行董事會決議事項。 (5)負責督導各事業處之經營績效。 (6)監督管理海外投資子公司。
稽核室	(1)協助管理階層制定內部控制制度之設計與規劃。 (2)落實內部控制制度之執行與評估查核。 (3)稽核工作規劃、資訊檢查與評估、稽核結果溝通及事後改善追蹤。 (4)適時提供改善建議，提高組織效能。
海外事業處	(1)規劃海外市場與通路之開拓。 (2)海外市場資訊、國際商情之蒐集及整合。 (3)海外子公司之行政管理。
勞安室	(1)擬定、規劃、督導及推動勞工安全衛生管理事項。 (2)審議、協調、建議安全衛生政策相關事項。 (3)指導有關部門、人員落實執行安全衛生政策。 (4)規劃、推動安全衛生教育訓練。
事業處、育成單位	(1)執行董事會制定之年度經營目標。 (2)負責國、內外市場之業務拓展、產品訂價、銷售策略。 (3)產品品質之保證與控管。 (4)新產品之設計研發與製程技術之改良。 (5)客戶委託開發設計之專案執行。 (6)自製生產、外包採購計畫之制定、執行與控管。 (7)公司內(外)部所有品項之庫存管理及物流控管。 (8)交貨進度之協調與控管。 (9)客戶售後服務及協力廠商之管理。 (10)負責客戶(廠商)之應收(應付)帳款管理。
總管理處	(1)財務規劃與資金籌措及管理。 (2)會計、稅務事務之執行與管理。 (3)預算管理與分析。 (4)提供財務分析資訊予管理階層，作為經營策略之參考。 (5)網路及資訊系統之軟硬體規劃與管理。 (6)負責執行電腦資料庫之運作與維護。 (7)人力資源規劃與管理，績效管理制度規劃、教育訓練與考核。 (8)總務事務、公共安全與資產維護之管理。 (9)公司對外收發文、合約之行政管理。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

103年6月30日

職稱	姓名	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
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	鍾兆瑛	93.10.21	977,061	2.43%	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 空軍機械學校專科班 空軍後勤基地航空零組件研發職務 昂記科技(股)公司總經理 鏡太興業(股)公司總經理 利台科技(股)公司董事 	<ul style="list-style-type: none"> 鴻偉投資(股)公司董事長 Aoltec International Inc.總經理/董事 	無	無	無	無
策略長	林寶彰	100.02.01	3,082,790	7.66%	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國立台北工專機械工程系 日商台灣東京晶體公司生產部經理 中國生產力中心顧問師 鏡太興業(股)公司董事長 利台科技(股)公司董事長 本公司董事長 	<ul style="list-style-type: none"> 台灣微創醫療器材(股)公司董事長 高鋒投資(股)公司董事長 金澤投資(股)公司董事 Aoltec International Inc.董事長 	無	無	無	無
扣件事業處副總經理	林春榮	93.10.21	1,746,211	4.34%	823,280	2.05%	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 蘇州大學企業管理系碩士 明煜工業(股)公司業務經理 鏡太興業(股)公司研發部經理 	<ul style="list-style-type: none"> 泓運投資(股)公司董事長 Aoltec International Inc.祕書長/董事 	總管理處副總經理	舒麗玲	配偶	無
微波事業處副總經理	孫龍	101.01.01	560,000	1.39%	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> University of California 電機工程碩士 Teledyne Wireless 微波開關產品線處長 Aoltec International Inc.業務副總 	無	無	無	無	無

職稱	姓名	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
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
醫療事業處副總經理	蔡永芳(註)	102.07.01	934,244	2.32%	177,500	0.44%	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國立臺灣工業技術學院機械系 昂記科技(股)公司董事長 鏡太興業(股)公司研發部經理 鏡鈦科技(股)公司研發部副總經理 	<ul style="list-style-type: none"> 統新投資(股)公司董事長 Aoltec International Inc. 財務長/董事 台灣微創醫療器材(股)公司法人董事代表 Ever Golden 董事 	無	無	無	無
總管理處副總經理	舒麗玲	93.10.21	583,280	1.45%	1,986,211	4.94%	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國立中興大學財金系 EMBA 坤裕機械(股)公司業務主任 鏡太興業(股)公司財務經理 	<ul style="list-style-type: none"> 泓運投資(股)公司董事 	扣件事業處副總經理	林春榮	配偶	無
醫療事業處協理	陳秀桂	100.04.01	0	0	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國際高級商工職業學校初級部 鏡太興業(股)公司製造部經理 本公司製造部經理 本公司資材部經理 	無	無	無	無	無
稽核主管	邱依萍	100.01.24	0	0	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國立中興大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所·審計部副理 	無	無	無	無	無

註：董事長蔡永芳於102年7月1日起兼任醫療事業處副總經理。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

103年6月30日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	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		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	蔡永芳	97.08.04	103.06.18	3年	934,244	2.32%	934,244	2.32%	177,500	0.44%	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國立臺灣工業技術學院機械系 昂記科技(股)公司董事長 鏡太興業(股)公司研發部經理 鏡鈦科技(股)公司研發部副總經理 	<ul style="list-style-type: none"> 本公司醫療事業處副總經理 統新投資(股)公司董事長 Aoltec International Inc. 財務長/董事 台灣微創醫療器材(股)公司法人董事代表 Ever Golden 董事 	無	無	無
董事	林寶彰	93.10.18	103.06.18	3年	3,082,790	7.66%	3,082,790	7.66%	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國立台北工專機械工程系 日商台灣東京晶體公司生產部經理 中國生產力中心顧問師 鏡太興業(股)公司董事長 利台科技(股)公司董事長 鏡鈦科技(股)公司董事長 	<ul style="list-style-type: none"> 本公司策略長 台灣微創醫療器材(股)公司董事長 高鋒投資(股)公司董事長 金澤投資(股)公司董事 Aoltec International Inc. 董事長 	無	無	無
董事	鍾兆垣	93.10.18	103.06.18	3年	977,061	2.43%	977,061	2.43%	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 空軍機械學校專科班 空軍後勤基地航空零組件研發職務 昂記科技(股)公司總經理 鏡太興業(股)公司總經理 利台科技(股)公司董事 	<ul style="list-style-type: none"> 本公司總經理 鴻偉投資(股)公司董事長 Aoltec International Inc. 總經理/董事 	無	無	無
董事	林春榮	93.10.18	103.06.18	3年	1,746,211	4.34%	1,746,211	4.34%	823,280	2.05%	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 蘇州大學企業管理系碩士 明煜工業(股)公司業務經理 鏡太興業(股)公司研發部經理 	<ul style="list-style-type: none"> 本公司扣件事業處副總經理 泓運投資(股)公司董事長 Aoltec International Inc. 秘書長/董事 	總管理處副總經理	舒麗玲	配偶

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	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		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	中國信託創業投資(股)公司	100.08.05.	103.06.18	3年	1,000,000	2.49%	1,000,000	2.49%	0	0	0	0	—	· 波士頓生物科技創業投資(股)公司董事 · 得藝國際媒體(股)公司監察人 · 偶動漫娛樂事業(股)公司董事 · 華研國際音樂(股)公司董事 · 志氣高電影(股)公司董事 · 華文創(股)公司董事 · 台康生技(股)公司董事 · 一條大路電影(股)公司董事 · 台灣之星移動電信(股)公司董事 · 台灣氣立股份有限公司監察人	無	無	無
	代表人： 游智元				0	0	0	0	0	0	0	0	· 國立交通大學高階主管管理碩士 · 聖島國際專利商標事務所專利工程師 · 寶僑(P&G)家品(股)公司客戶經理 · 中實投資(股)公司專案經理 · 新揚管理顧問(股)公司投資部協理 · 源創產業投資顧問(股)公司副總經理	· 中國信託創業投資(股)公司副總經理 · 台灣氣立股份有限公司法人監察人代表	無	無	無
獨立董事	宋清國	100.12.09	103.06.18	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	· 國立政治大學企管所碩士 · 中華汽車(股)公司副總經理 · 匯豐汽車(股)公司總經理 · 行政院參事主任 · 中國石油(股)公司董事 · 德安管理顧問(股)公司總經理	· 中華汽車(股)董事長特助 · 匯豐汽車(股)公司董事長特助暨法人董事代表 · 源創產業投資顧問(股)公司監察人 · Yusin Holding Corp.獨立董事	無	無	無

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	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		
					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	童瑞龍	103.06.18	103.06.18	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國立陽明大學醫務管理研究所碩士 教育部部定講師 行政院政務顧問 衛生福利部 102 年度醫院評鑑及教學醫院評鑑常務評鑑委員 衛生福利部 102 年醫師懲戒覆審委員會委員 	<ul style="list-style-type: none"> 童綜合醫療社團法人副董事長 旭東機械工業(股)公司董事 串合企業(股)公司董事長 尚有利企業(股)公司董事 京僑企業(股)公司董事 台灣醫院協會常務理事 中華民國區域醫院協會常務理事 台灣私立醫療院所協會常務理事 台灣醫務管理學會常務理事 台灣病歷資訊管理學會常務理事 台灣醫療品質協會理事 	無	無	無
監察人	陳孝湧	100.06.24	103.06.18	3年	598,117	1.49%	571,117	1.42%	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國立台北工專機械工程系 僑泰高級職業學校教師 俐達敏工業(股)公司經理 鏡太興業(股)公司總經理 	無	無	無	無
監察人	張福全	100.06.24	103.06.18	3年	50,000	0.12%	50,000	0.12%	0	0	0	0	<ul style="list-style-type: none"> 國立空中大學社會科學系 63年關稅乙等特考資格 財政部稽核組稽核 財政部台灣省中區國稅局簡任督導 中國醫藥大學會計室主任 	無	無	無	無

2.法人股東之主要股東

103年6月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
中國信託創業投資(股)公司	中國信託金融控股(股)公司	100%

3.法人股東之主要股東屬法人股東代表者

103年4月25日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
中國信託 金融控股 (股)公司	南山人壽保險(股)公司	4.89%
	辜濂松	3.92%
	兆豐國際商業銀行受託保管摩根士丹利福爾摩沙(開曼)有限公司投資專戶	3.24%
	宜高投資(股)公司	3.14%
	國泰人壽保險(股)公司	2.54%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管新加坡政府投資專戶	2.11%
	中國人壽保險(股)公司	1.82%
	銓緯投資(股)公司	1.76%
	渣打國際商業銀行敦北分行受託保管瑞士嘉盛銀行投資專戶	1.72%
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.56%

註：係該公司最近期年報資料。

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 1)										兼任 其他 公發 行公 司獨 立董 事數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商務、法 務、財 務、會 計或 公司業 務所須 之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
蔡永芳			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林寶彰			✓						✓	✓	✓	✓	✓	0
鍾兆瑄			✓						✓	✓	✓	✓	✓	0
林春榮			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
中國信託創業 投資(股)公司 代表人：游智元			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
宋清國			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
童瑞龍			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳孝湧			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張福全		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

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

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 I	本公司	財務報告內所有公司 J
低於 2,000,000 元	中國信託創業投資(股) 公司代表人：游智元 林寶彰 鍾兆塤 林春榮 宋清國 黃靖媛	中國信託創業投資(股) 公司代表人：游智元 林寶彰 鍾兆塤 林春榮 宋清國 黃靖媛	中國信託創業投資(股) 公司代表人：游智元 宋清國 黃靖媛	中國信託創業投資(股)公 司代表人：游智元 宋清國 黃靖媛
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	蔡永芳	蔡永芳	蔡永芳 林寶彰 鍾兆塤 林春榮	蔡永芳 林寶彰 鍾兆塤 林春榮
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元(不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元(不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元(不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元(不含)	無	無	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

(2) 監察人之酬金

102 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B) (註 1)		業務執行費用(C)				
		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	
監察人	陳孝湧	360	360	1,878	1,878	85	85	0.95%	0.95%	無
監察人	張福全									
監察人	唐靖憲(註 2)									

註 1：本公司 102 年度盈餘分配案業經 103 年股東會決議通過。

註 2：於 103 年 6 月 18 日股東會改選後卸任。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	陳孝湧、張福全、唐靖憲	陳孝湧、張福全、唐靖憲
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	無	無
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3 人	3 人

(3)總經理及副總經理之酬金

102年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註1)		獎金及特支費等等(C)(註2)		盈餘分配之員工紅利金額(D)(註3)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股數額		有無領取來自子公司以外投資酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
總經理	鍾兆塏	11,497	13,278	360	360	5,109	6,000	0	0	0	0	6.97%	8.07%	0	0	0	0	無
策略長	林寶彰																	
副總經理	林春榮																	
副總經理	向可華(註4)																	
副總經理	蔡永芳(註4)																	
副總經理	孫龍																	
副總經理	舒麗玲																	

註1：係退職退休金費用化之提撥數。

註2：包括獎金、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬。

註3：本公司102年度盈餘分配案業經103年股東會決議通過。

註4：已於102年6月30日離職，由董事長蔡永芳兼任該職務。

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
低於2,000,000元	蔡永芳	蔡永芳
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	鍾兆塏、林寶彰、林春榮、向可華、孫龍、舒麗玲	鍾兆塏、林寶彰、林春榮、向可華、舒麗玲
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	無	孫龍
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	無	無
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	無	無
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	無	無
100,000,000元以上	無	無
總計	7人	7人

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

102年12月31日 單位：新台幣仟元

項目	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	醫療事業處協理	陳秀桂	0	43	43	0.02%

2.分別比較說明本公司及合併報表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個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元、%

職稱	101 年度				102 年度			
	酬金總額		占稅後純益比例(%)		酬金總額		占稅後純益比例(%)	
	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
董事	7,170	7,170	4.09%	4.09%	9,436	9,436	3.88%	3.88%
監察人	1,834	1,834	1.05%	1.05%	2,323	2,323	0.95%	0.95%
總經理及副總經理	17,608	19,766	10.03%	11.26%	16,966	19,638	6.97%	8.07%

(2)支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

①給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序

A.本公司依據「董監事酬金管理辦法」之規定，給付董事、監察人之酬金包含報酬、盈餘分配之酬勞及業務執行費等三類；報酬及業務執行費（以出席費為主）係由薪資報酬委員會參考同業水準擬議及董事會決議。盈餘分配之酬勞係依本公司章程第二十一條之規定提撥，於本公司決算有盈餘時，就可供分配盈餘不高於百分之三作為董監酬勞，由薪資報酬委員會依據「董事會績效評估辦法」審議酬勞給付總額，再依董監事任職席次分配支付明細，交付董事會同意，提報股東會通過後執行。

B.本公司依據「經理人酬金管理辦法」之規定，給付總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及特支費等，由薪資報酬委員會參考同業水準、個人貢獻度、資歷及所承擔之責任等審議個別給薪明細，提交董事會通過後執行；另依據「經理人績效評估辦法」規定，依據公司經營績效及個別經營績效審議年終獎金及績效獎金，提交董事會決議後發放。

②與經營績效及未來風險之關聯性

本公司酬金政策係依據個人對公司的貢獻度、績效表現、與公司經營績效等，其發放標準、結構與制度亦將依據未來風險因素做彈性調整，並由薪資報酬委員會定期檢討及評估，將審議後建議提交董事會討論與執行。

四、資本及股份

(一)股份種類

103年7月4日 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	40,238,000	19,762,000	60,000,000	上櫃公司股票

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動情形

單位：股；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	其他
93.10	10	25,000,000	250,000,000	9,750,000	97,500,000	創立股本	無	93.10.21 經授中字第 09332913650 號
93.11	10	25,000,000	250,000,000	22,250,000	222,500,000	現金增資	無	93.11.05 經授中字第 09332993690 號
93.12	10	40,000,000	400,000,000	29,000,000	290,000,000	現金增資	無	93.12.24 經授中字第 09333262430 號
98.12	20	40,000,000	400,000,000	33,000,000	330,000,000	現金增資	無	98.12.08 經授中字第 09835058630 號
100.03	25	40,000,000	400,000,000	34,000,000	340,000,000	現金增資	無	100.03.07 經授中字第 10031720690 號
100.08	50	60,000,000	600,000,000	37,000,000	370,000,000	現金增資	無	100.08.01 經授中字第 10032330720 號
101.11	70	60,000,000	600,000,000	40,238,000	402,380,000	現金增資	無	101.10.03 金管證發字第 1010044881 號 101.11.22 經授中字第 10132755370 號

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

103年4月20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	0	40	16	1,749	28	1,833
持有股數	0	4,157,000	10,277,379	17,622,277	8,181,344	40,238,000
持股比例	0.00%	10.33%	25.54%	43.80%	20.33%	100%

2. 股權分散情形

(每股面額十元) 103 年 4 月 20 日 單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	134	17,620	0.04 %
1,000 至 5,000	1,439	2,420,708	6.02 %
5,001 至 10,000	103	858,000	2.13 %
10,001 至 15,000	30	402,000	1.00 %
15,001 至 20,000	20	361,000	0.90 %
20,001 至 30,000	16	405,101	1.01 %
30,001 至 40,000	8	280,348	0.69 %
40,001 至 50,000	15	688,000	1.71 %
50,001 至 100,000	14	1,080,820	2.69 %
100,001 至 200,000	22	3,138,500	7.80 %
200,001 至 400,000	12	3,541,821	8.80 %
400,001 至 600,000	4	2,264,442	5.63 %
600,001 至 800,000	0	0	0.00 %
800,001 至 1,000,000	6	5,584,841	13.88 %
1,000,001 以上	10	19,194,799	47.70 %
合 計	1,833	40,238,000	100.00 %

3. 主要股東名單

103 年 4 月 20 日 單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
林寶彰		3,082,790	7.66%
鴻偉投資(股)公司		2,940,000	7.31%
渣打國際商業銀行敦北分行受託保管富達基金投資專戶		2,423,000	6.02%
高鋒投資(股)公司		1,773,798	4.41%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管JP摩根基金之亞太日本除外股權基金投資專戶		1,757,000	4.37%
林春榮		1,746,211	4.34%
高贊投資(股)公司		1,690,000	4.20%
泓運投資(股)公司		1,365,000	3.39%
涂水城		1,365,000	3.39%
匯豐託管上投摩根亞太優勢股票型證券		1,052,000	2.61%

4. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比率超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形：

(1) 董事、監察人及大股東放棄現金增資認股之情形：本公司最近二年度及本年度僅於 101 年度辦理初次上櫃前提出現金增資新股公開承銷，依新制承銷規定原股東全數放棄認購。

(2) 上述放棄之現金增資洽關係人認購明細：無。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之大股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	101 年度		102 年度		103 年度 截至 6 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼副總經理	蔡永芳	0	0	0	0	0	0
董事兼策略長	林寶彰	0	0	(350,000)	0	(18,000)	0
董事兼總經理	鍾兆墳	0	0	(36,000)	0	(51,000)	0
董事兼副總經理	林春榮	0	0	0	0	0	0
董事	中國信託創業投資 (股)公司	0	0	(900,000)	0	0	0
	代表人：游智元	0	0	0	0	0	0
獨立董事	宋清國	0	0	0	0	0	0
獨立董事	黃靖媛(註 1)	0	0	0	0	0	0
獨立董事	童瑞龍(註 2)	0	0	0	0	0	0
監察人	陳孝湧	0	0	(399,000)	0	(27,000)	0
監察人	張福全	0	0	0	0	0	0
監察人	唐靖憲(註 1)	0	0	0	0	0	0
副總經理	向可華(註 3)	0	0	(24,127)	0	-	-
副總經理	孫 龍	0	0	(234,757)	0	(45,000)	0
副總經理	舒麗玲	0	0	0	0	0	0
協理	陳秀桂	(16,000)	0	0	0	0	0

註 1：於 103 年 6 月 18 日股東會改選後卸任。

註 2：於 103 年 6 月 18 日股東會改選後新任。

註 3：於 102 年 6 月 30 日離職，異動情形揭露至離職日止。

(2)股權移轉之相對人為關係人者：無。

(3)股權質押之相對人為關係人者：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

103年4月20日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
林寶彰	3,082,790	7.66%	0	0	0	0	高鋒投資(股)公司	董事長	—
							高贊投資(股)公司	該公司董事長之兄弟	—
							林界政	兄弟	—
鴻偉投資(股)公司	2,940,000	7.31%	0	0	0	0	鍾兆損	董事長	
鴻偉投資(股)公司 代表人：鍾兆損	977,061	2.43%	0	0	0	0	鴻偉投資(股)公司	董事長	
渣打國際商業銀行 敦北分行受託保管 富達基金投資專戶	2,423,000	6.02%	0	0	0	0	無	無	註
高鋒投資(股)公司	1,773,798	4.41%	0	0	0	0	林寶彰	董事長	
							林界政	董事長之兄弟	
							高贊投資(股)公司	董事長為該公司董事長之兄弟	
高鋒投資(股)公司 代表人：林寶彰	3,082,790	7.66%	0	0	0	0	高鋒投資(股)公司	董事長	
							高贊投資(股)公司	該公司董事長之兄弟	
							林界政	兄弟	
美商摩根大通銀行 台北分行受託保管 JP 摩根基金之亞太 日本除外股權基金 投資專戶	1,757,000	4.37%	0	0	0	0	無	無	註
林春榮	1,746,211	4.34%	823,280	2.05%	0	0	泓運投資(股)公司	董事長	
高贊投資(股)公司	1,690,000	4.20%	0	0	0	0	林界政	董事長	
							高鋒投資(股)公司	董事長為該公司董事長之兄弟	
							林寶彰	董事長之兄弟	
高贊投資(股)公司 代表人：林界政	60,820	0.15%	35,101	0.09%	0	0	高贊投資(股)公司	董事長	
							高鋒投資(股)公司	該公司董事長之兄弟	
							林寶彰	兄弟	
泓運投資(股)公司	1,365,000	3.39%	0	0	0	0	林春榮	董事長	
泓運投資(股)公司 代表人：林春榮	1,746,211	4.34%	823,280	2.05%	0	0	泓運投資(股)公司	董事長	
涂水城	1,365,000	3.39%	0	0	0	0	無	無	
匯豐託管上投摩根 亞太優勢股票型證 券	1,052,000	2.61%	0	0	0	0	無	無	註

註：係外資法人投資專戶，故無法查詢其代表人之持股。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

年 度		101 年	102 年	103 年 截至 3 月 31 日
每股市價	最 高	140(註 1)	157	176
	最 低	95.70(註 1)	77	117
	平 均	115.95(註 1)	122.91	149.63
每股淨值	分 配 前	26.57	28.40	30.10
	分 配 後	23.57	23.40	不適用
每股盈餘	加權平均股數		37,425,819	40,238,000
	每 股 盈 餘	調 整 前	4.69	6.05
		調 整 後	4.69	6.05
每股股利	現 金 股 利		3.0	5.0
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0	0
		資 本 公 積 配 股	0	0
	累 積 未 付 股 利		0	0
投資報酬分析	本 益 比		24.72	20.32
	本 利 比		38.65	24.58
	現 金 股 利 殖 利 率		2.59%	4.07%

註 1：本公司於 101 年 11 月 15 日正式上櫃掛牌。

註 2：本益比=當年度平均每股收盤價/每股盈餘。

註 3：本利比=當年度平均每股收盤價/每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度平均每股收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程二十一條之股利政策規定，係配合業務規模拓展，考量公司資本支出及營運週轉所需，股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利不得低於股利總額之百分之三十為原則，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司 102 年度盈餘分配案業經 103 年 6 月 18 日股東會決議通過，分配股東現金紅利新台幣 201,190,000 元，每股配發 5 元。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司 102 年度盈餘分配案業經 103 年 6 月 18 日股東會通過，並無無償配股決議。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，依下列順序分派之

- (1) 彌補以往年度虧損。
- (2) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (3) 依法令規定或營運之必要提撥或迴轉特別盈餘公積。

- (4)員工紅利不低於百分之一。
- (5)董事監察人酬勞不高於百分之三。
- (6)扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以前年度未分配盈餘擬具股東紅利分派議案。
- 2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理
- 本公司估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額係按公司內部預估全年度營業結果，分別按稅後淨利(已扣除員工紅利及董事、監察人酬勞之金額)依公司章程規定之提撥成數計算估列。如次年度股東會決議分配數與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為股東會決議年度損益。
- 3.盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。
- 4.盈餘分配議案業經股東會決議者
- (1)股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董監事酬勞金額
- 員工紅利—現金新台幣 2,256,049 元整。
- 董監酬勞—現金新台幣 6,572,461 元整。
- 與董事會決議及認列費用年度估列之金額無差異。
- (2)配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：本公司102年度並無配發員工股票紅利之情事，故不適用。
- (3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：本年司102年度稅後每股盈餘為每股新台幣6.05元，因員工紅利及董監酬勞費用已列入損益表且擬以現金發放，故配發後每股盈餘仍為6.05元，無稀釋之慮。
- 5.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、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 101 年度盈餘分配案業經 102 年 6 月 25 日股東常會通過，員工分紅及董事、監察人酬勞之配發情形如下：

單位：新台幣元

項目	101年度			
	帳列金額	實際配發情形	差異數	處理情形
員工現金紅利	1,579,404	1,579,404	無	—
董監酬勞	4,738,213	4,480,000	(258,213)	列為102年度費用減少

(八)公司買回本公司股份情形：無。

- 五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。
- 六、特別股辦理情形：無。
- 七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。
- 八、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 九、限制員工權利新股辦理情形：無。
- 十、併購辦理情形：無。
- 十一、受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

- A. 金屬結構及建築組件製造業
- B. 螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業
- C. 熱處理業
- D. 表面處理業
- E. 機械設備製造業
- F. 模具製造業
- G. 機械安裝業
- H. 五金批發業
- I. 模具批發業
- J. 文教、樂器、育樂用品批發業
- K. 粉末冶金業
- L. 航空器及其零件製造業
- M. 醫療器材批發業
- N. 醫療器材零售業
- O. 醫療器材製造業
- P. 智慧財產權業
- Q. 產品設計業
- R. 其他工商服務業
- S. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2)公司所營業務之營業比重

單位：新台幣仟元；%

主要產品	年度	101 年度		102 年度	
		金額	比率	金額	比率
醫療器材		756,084	56.08	879,346	58.07
精密扣件		450,503	33.41	467,776	30.89
微波開關		141,699	10.51	167,173	11.04
總計		1,348,286	100.00	1,514,295	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

①醫療器材用產品

本公司及子公司係為醫療器材用精密金屬零件之專業製造及銷售商，主要產品為開腹式及內視鏡腹腔手術器械零件（如：直線型切刀、微創手術打洞刀具…等）、開腹手術器械零件（如：釘針彈片、縫合器底座、拔釘器、切刀吻合器…等）脊椎釘、骨釘骨板等。其中又以內視鏡腹腔手術（或

稱微創外科手術 (minimally invasive surgery) 相關器械之精密金屬零組件為本公司及子公司近年來主要營業商品項目。

②精密扣件產品

主要產品為精密五金扣件及金屬加工零組件，產品廣泛使用於汽車、電子電器、工業機械、金屬製品、營造、建築、售後維修保養服務等產業。

③微波開關產品

主要產品為高功率微波機械開關和相關元件與輔助系統，產品應用於有線、無線之各種通訊系統、自動化的高頻率測試儀器、醫療設備儀器、航空和軍用各種自動控制系統及儀器。

(4)計畫開發之新商品(服務)

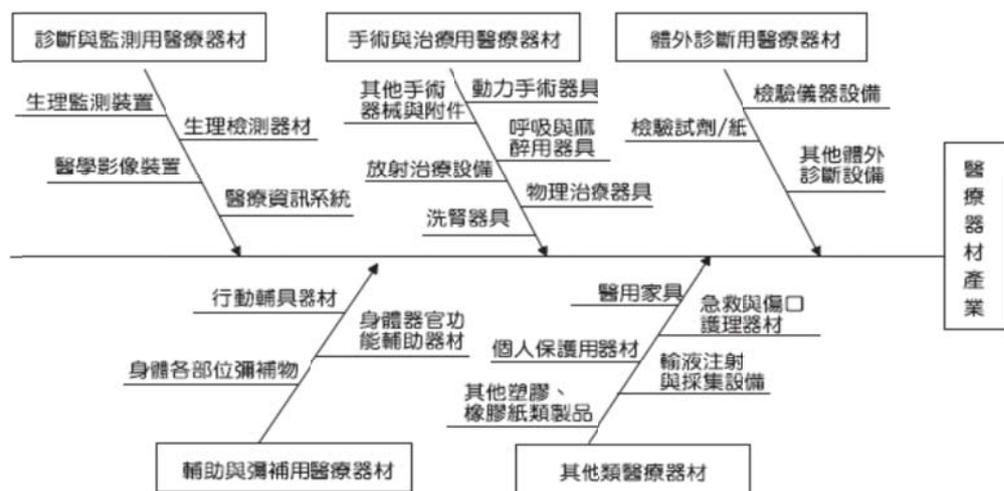
本公司及子公司係為醫療器材用精密金屬零件之專業製造及銷售商，主要銷售客戶為全球規模最大、產品多元化的醫療衛生保健品及護理產品公司，全球擁有超過 250 家分公司；以製造無菌外科用敷料產品起家，目前產品線擴及多元醫材產品，包括手術縫線、手術器械、滅菌系統、心臟支架導管、植入式骨科器材、生化分析產品、血糖儀等。近年來本公司及子公司除了大宗出貨的微創手術器械產品之外，亦隨著該集團藉由收購策略不斷拓展醫療事業版圖的機會，本公司及子公司在醫療器械產品線的領域及研發能量亦收獲匪淺。目前本公司及子公司配合客戶進行各式產品的改款研發，並積極介入新產品的早期合作開發，成為客戶提供整體解決方案提供者 (Total Solution Provider)。

2.產業概況

本公司及子公司係為醫療器材用精密金屬零組件之專業製造及銷售商，亦從事精密扣件、微波開關之生產製造與銷售，以下分別就醫療器材用產品、精密扣件及微波開關產品之產業現況與發展逐一說明。

(1)產業之現況與發展

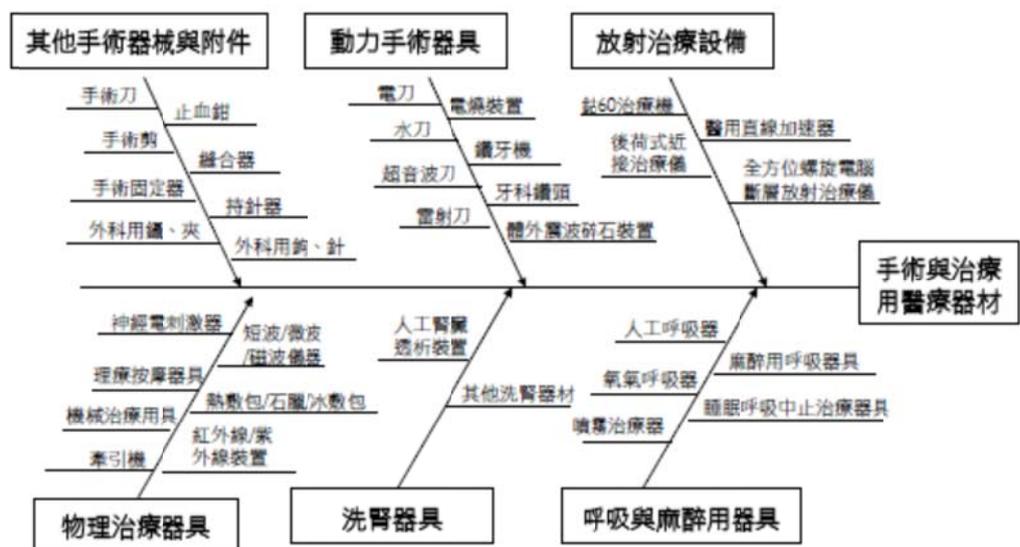
①醫療器材用產品



資料來源：工研院 IEK ITIS 計畫(2010/06)。

醫療器材產業因產品種類多樣、整體產業範疇廣泛，就產業定義而言，台灣大致參照美國對醫療器材所訂立的定義，於行政院衛生署頒佈的藥事法第十三條中，對醫療器材有明確的定義，在藥事法規範之下，醫療器材係指一種儀器、裝置、器械、材料、植入物、體外檢驗試劑或其它物件，包含元件、零件、附件與軟體，以達成疾病的預防、診斷、治療、減輕，或是身體結構功能的輔助、彌補等目的。據此定義，醫療器材產品範疇包括醫療儀器與設備、醫療耗材類產品，但不包括血液製劑、血清等生物製劑，以及健身器材等產品。參照台灣藥事法的定義及衛生署公告之「醫療器材分類分級」，以「功能」為主，「用途」及「構造」為輔的分類方式，將醫療器材分為診斷與監測用、手術與治療用、輔助與彌補用、體外診斷器材以及其他類醫療器材等五大類（如上圖所示）。

因本公司及子公司醫療器材產品以手術用器械為大宗，故針對「手術器械與附件」之產業特性多作說明。依據 2010 年醫療產業年鑑將手術與治療用醫療器材，依產品治療用途及功能分類，大致界定以下六大類別：手術器械與附件、動力手術器具、放射治療設備、呼吸與麻醉用器具、洗腎器具以及物理治療器具，各大類之細項分類詳如下圖「手術與治療用醫療器材範疇」之說明。手術器械泛指在進行手術時需要用到的各種器械，其包含的種類繁多，具有少量多樣之特性；但相對於非醫療用途的一般手工工具，手術器械的規格要求較高，因此產品單價較高，也較具有高附加價值。手術器械也會因使用於不同的部位需求而有不同的外型設計、功能差異、甚至是原料材質的限制，例如需要具備抗腐蝕性…等。

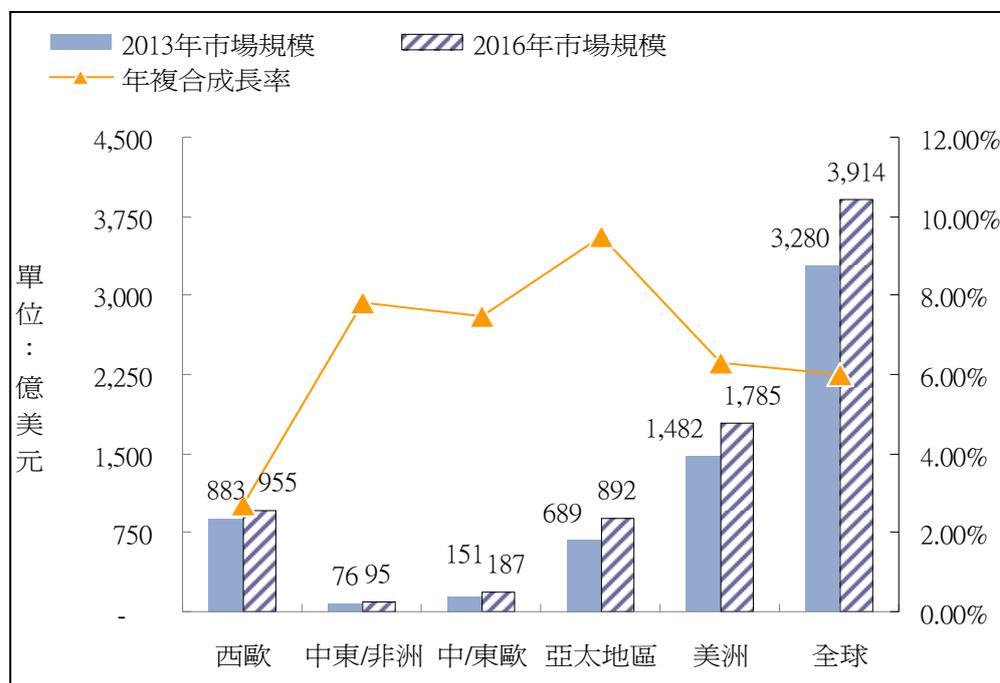


資料來源：工研院 IEK (2010/04)

目前國內手術器械產品仍以進口比例較高，且近五年來進口值持續成長，顯示國內對手術器械產品的需求度很高。隨著日新月異醫療技術的精進，近年來手術朝傷口微小化，術後癒合快的微創手術發展，不僅帶動微創手術器械的研發，未來隨著手術器械的應用範圍增加，預期會快速驅動手術器械產業的成長。

依據 Espicom Business Intelligence 的研究報告指出，2013 年全球醫療器材市場規模為 3,280 億美元，預估 2016 年全球醫療器材市場將達 3,914 億美元，年複合成長率達 6.1%。

2013~2016 年全球醫療器材市場分布預測分析



資料來源：BMI Espicom(2014/03)；工研院 IEK(2014/05)

美國醫療市場規模為全球最大，各類醫療器材在美國大多有廠商生產，且美國醫護人員相對有較高意願採用最新式醫療器材，進而鼓勵了美國醫療產業研發的意願，這是美國醫材市場成長的動力。但近年來美國醫材進口比例逐年攀升，主要是國內廠商將生產基地逐漸外移至生產成本較低的國家，再進口回美國組裝、包裝。

在手術器械類產品中又以腹腔鏡手術器械被預期為醫療器械市場增長較快的類別之一，廣泛應用在泌尿科、婦產科、一般外科、胸腔外科等已有十分專業的治療應用；為醫療器械市場的主力產品。全球一次性醫療器械產業未來亦有長足發展，其產品涵蓋衛生材料、一次性醫用手套、一次性輸液器/輸血器、醫用紡織品、外科手術用器械、一次性導管(如導尿管、引流管等等)、心臟手術用器械、血管手術器械、產科器械、麻醉器械、吸氧面罩等等，具體品種多達上千種。據估計 2010 年全球一次性醫療器械市場總銷售額已達 890 億美元。在美國、歐洲等發達國家和地區，一次性醫療器械銷售額已占其醫療器械市場總銷售額的 45% 左右。

美國除了是全球最大的醫療器械市場，也是最大的一次性醫療器械市場，一次性醫療器械產品銷售額約占全球一次性醫療器械市場 4 成多的占比。歐洲則為全球第二大一次性醫療器械市場，市場規模約占全球一次性醫療器械市場的 29%。包括日本、中國和印度以及其它亞洲新興國家，一次性醫療器械銷售額合計約占國際市場的 17%~18%。全球其它國家和地區一次性醫療器械產品占剩餘的百分之十幾的占比。

級及附加價值越高，相對利潤較高，而製造商在經過貿易商及盤商剝削後，利潤較低。

扣件在工業用產品及汽車工業用所占比例最大，而產業需求決定於下游產業景氣趨勢；台灣內銷市場主要下游產業為建築業、機械製造業、汽機車及其零件製造業，當下游產業景氣趨於繁榮，可同時帶動對扣件產業之需求，例如鋼結構建築的增加，可提高本產業高強力螺絲螺帽的需求。另外過度倚重美國外銷市場，美國市場的景氣變化不容忽視，尤其在 2007 年美國次級房貸風暴後，我國輸美數量大幅減少。扣件產業主要以外銷為主，總產值的 89% 出口，而出口值中高達二分之一銷往美國市場，故全球的商品管制與自由化對本產業有其重要性。1999 年 6 月 23 日美國實施螺絲品質法 FQA (Fastener Quality Act)，美國政府透過立法來加強螺絲品質的管制，並防止不良品的使用，確保維護日常使用螺絲的公共安全。2002 年 1 月 1 日我國加入 WTO，反傾銷措施已成為各會員國為保護本國產業的重要手段。另外歐盟在 2000 年公佈“車輛報廢指令 (ELV)”，規範各種銷歐盟產品在 2007 年 7 月後全面禁用六價鉻，衝擊扣件的生產技術及製程。目前國內扣件業者轉型的方向包括汽車、航太及 3C 等產業用扣件：

A. 汽車扣件產業

汽車扣件產業在全球市場產值最高，是目前使用量而且金額也是一個最大的一個產業類別，汽車產業所使用之扣件產品較其他產業為嚴格，大部分車廠均要求零件供應商所提供之產品品質須為 0 ppm，而且供應汽車產業使用的扣件產品存在有召回風險，對欲進入汽車零件市場的扣件產業業者而言是不可不謹慎評估的一項風險。

目前全球汽車零件市場的分配，大致上以歐盟零件業者提供歐系汽車廠，日系車廠仍以日本零件業者為主要供應商，而美系車廠之零件供應商遍佈全球，主要以價格因素為考量來選擇供應商；但因國際化乃是全球零件供應商所須因應的趨勢，加上台灣在汽車扣件產業上不斷提升品質與技術，並積極致力於成本的合理化，台灣汽車扣件業者已經有逐步取代歐盟及日系扣件廠商的趨勢，使台灣成為全球汽車扣件市場的主要重鎮。同時，在車廠降低成本的要求下，本產業供應鏈已鬆動，國內接單機會將越來越多。

B. 消費性電子、電腦及通訊產業 (3C 產業)

消費性電子、電腦及通訊產業 (3C 產業) 係指應用於電腦、通信裝置、碟機、開關、醫科器材、手持裝置 (行動電話、數位相機、多媒體播放機)、微型馬達、連接器等產品，直徑小於 $\phi 2.0\text{mm}$ 之 (近似) 軸對稱微型軸件、扣件、銷件，其為相關微型產品/裝置組裝 (定位、結合) 與傳動系統之關鍵零件，對以輕、薄、短、小為發展趨勢的 3C 關連產業影響至鉅，而國內本是 3C 的 OEM 的製造中心，極具發展潛力大，目前國內已有相關業者及部份機械製造廠商正積極投入研發。

C.航太扣件產品

在航太扣件方面，基於安全顧慮，航太扣件在材料、製程、品保檢測的要求比其他扣件要求更高，由於需具備特殊規格與品質驗證，且通路均為國際大廠，切入門檻雖高，但附加價值相對亦高，目前台灣與美國已簽署雙邊適航安全協定(BASA)，兩國可相互輸出航太內裝件產品，未來國內生產航太扣件廠商只要通過民航局認證，即可行銷美國。目前工研院正協助國內扣件大廠等開發航太扣件產品，取得相關認證，政府也將運用工業合作，協助扣件廠商打入航太供應鏈。

整體而言，扣件業者的轉型須朝高附加價值產品發展，除可發展多元化產品以分散風險，而高值化發展下必須取得認證，也等同是為本身生產的產品取得品質保證，並可藉此提升外包商的技術能力，提升產業整體競爭力。另外包括產學研究及周邊產業共謀合作，進入航太供應鏈及與外商合資或進行購併，取得新技術與新市場，均可為廠商高值化的轉型策略。國內扣件產業正面臨中國大陸及東南亞的競爭，這些競爭是推動產業不斷成長的動力，而歐美國家因降低成本的壓力，對亞洲不斷釋出高附加價值訂單，對國內扣件業者的轉型無疑是一種拉力，國內扣件業者應摒棄以往生產低附加價值的「量產」心態，轉向生產高附加價值產品的「精產」型態邁進，以打入歐美大廠供應鏈，承接包括汽車、特殊規格、3C、航太等高附加價值產品商機。本公司及子公司亦於多年前從技術門檻較低的扣件產業轉型至高精密、高品質且高競爭力價格之「三高」策略之精密金屬加工產品及服務為導向。

③微波開關產品

本公司及子公司生產之微波開關產品主要應用於有線（無線）的通訊系統、高頻率與寬頻測試儀器、X 光與超音波醫療器材、航空控制系統與軍用各種無線通訊自動操控系統等領域，其中又以應用於通訊設備為大宗，以下將就通訊設備之產業現況及發展做一說明：全球通訊產業可概分為電信服務及通訊設備兩大產業，整體來看，二十世紀末期在電信自由化、網際網路以及無線通訊的風潮驅動下，不僅使電信服務業快速發展，也帶動通訊設備業的需求，同時通訊設備業的重要關鍵技術如數位信號處理及超大型積體電路等，其技術上亦有長足的進展，也加速了通訊設備產業的發展。

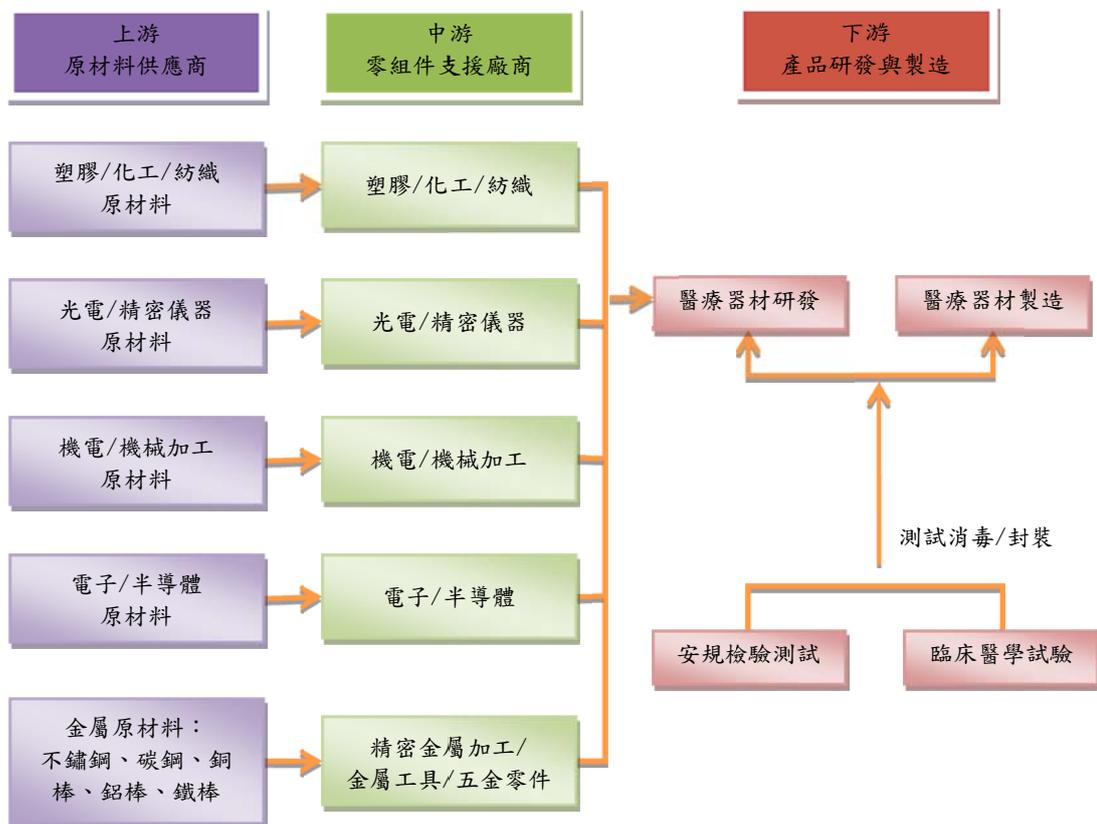
通訊設備產業可大致分為無線及有線等設備產業，明星產品則包含智慧型手持裝置（Smart Handheld Device）、交換器（Switch）、全球定位系統（GPS：PND，GPS PDA）、行動無線上網卡（3G Data Card）、IP 機上盒（IP STB）、無線區域網路介面卡（WLAN NIC）、光通訊主動元件（Optical Active Components）、微蜂巢式接取（Femto AP）、企業 VoIP 閘道器（Enterprise VoIP Gateway）、企業路由器（Enterprise Router）等，其中以智慧型手持裝置（Smart Handheld Device）的產值成長最大，而微蜂巢式接取（Femto AP）的成長率也相當值得關注。本公司及子公司所生產或研發中的微波開關是以上所述設備不可缺少的主件。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

① 醫療器材用產品

醫療器材產業的結構主要是以產品製造流程來界定，產業上游為各類材料的供應商，包含：塑膠化工原料商、電子半導體廠商、金屬原料供應商…等。產業中游則為提供產品重要關鍵零組件的廠商（本公司及子公司所生產的醫療手術器械產品即是位於醫材產業鏈的中游廠商角色），下游則為專責產品銷售與研發設計的品牌醫材公司，而且多為知名的醫材產品國際大廠，例如：Johnson & Johnson、GE…等；並有週邊支援廠商專責醫材產品的安全性測試（例如：UL、TUV）與產品臨床試驗等專業工作。在大型的醫療器材公司，大部分可掌握整個上、中、下游的關鍵能力與廠商，但大部分中小型廠商則著重在產品的研發與製造，而下游的產品銷售通路則是有專業的醫療通路、政府採購、以及聯合採購組織等不同之形式。

醫療器材產業供應鏈



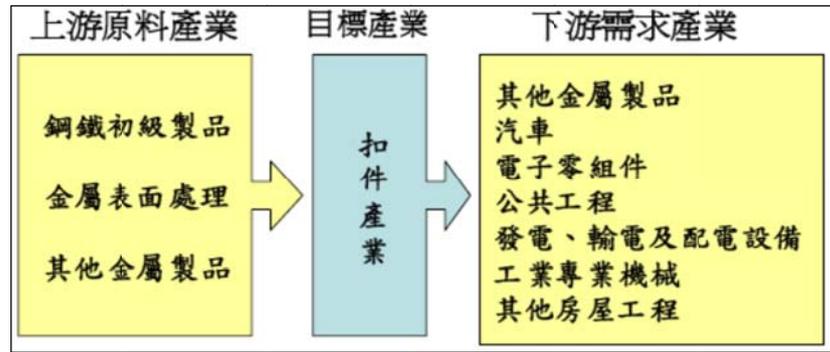
資料來源：工研院IEK生醫組（2005/12）、鏡鈦公司整理

②

② 精密扣件產品

根據下圖「扣件產業關聯圖」顯示，扣件產業的上游主要產業為鋼鐵初級製品、金屬表面處理及其他金屬製品，下游產業則為其他金屬製品、汽車、電子零組件…等產業。本公司及子公司生產的零件產品是下游使用產品必需的關鍵性零件，且應用範圍相當廣泛，涵蓋汽車、醫療、航太工業等產業。

扣件產業關聯圖



資料來源：金屬中心 ITIS 計畫

③微波開關產品

本公司及子公司微波開關產品以機械電磁啟動切換設計為主，應用於有線、無線的通訊系統；高頻率與寬頻測試儀器；X光與超音波醫療器材；航空控制系統與軍用各種無線通訊自動操控系統。

微波開關產品的上游廠商主要為各類原料、零組件供應商（諸如: Port Plastic、Hasco Relay、RF Lab、AZ industries…等），本公司及子公司將研發設計、製造並組裝測試後之產品最終銷售至國際通訊系統大廠，產品廣泛應用於商用類通訊系統之關鍵元件，甚至應用於國防通訊之重要元件，但此部份屬於軍事用途仍受國外政府進出口管制之產品。下圖為微波產品上、中、下游之產業供應鏈。



資料來源：鎧鈦公司整理

(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

①產品發展趨勢

A.醫療器材產品

中國大陸及美國為了提升醫療保險覆蓋率、降低醫療成本及提升醫療體制運作效率等，兩國正如火如荼地推行醫療制度改革，外界普遍預期，中美兩國的醫改政策，勢必對醫療相關產業帶來影響，特別是醫藥產業及醫療器材產業。由於美國欲透過採購國外高信賴度之平價醫材的方式來降低醫療支出，而中國在擴大基礎醫療設備的需求下，對於醫材

價格較為敏感，平價化醫療器材產品將成為採購重點。因此，未來無論是先進國家或新興國家市場，高性能、平價化醫療產品將是發展重點之一。

醫療器材廠商在市場上的競爭，通常是以功能優越性及服務品質為主，而較少削價競爭，有些獨創產品（無替代品）或競爭廠商較少之醫療器材，廠商可以自訂銷售價格。此時廠商考慮到的因素是消費者（包括保險給付、醫院及病人）接受程度、市場開拓或取代舊技術之速度，及毛利與營業額之間的平衡等。這種高度自訂價格的能力，只有少數技術獨占之產業，如 Microsoft Windows、藥廠處方藥及部分醫療器材所能享有；而一般商品之價格訂定，多半取決於其他競爭廠商現有之價格，且主要考量點為市場競爭力。當然，自從近年美國 HMO（Healthcare Management Organization）興起，致力於降低醫療成本後，醫療器材廠商也被迫降低售價，但綜觀醫院聯盟評選供應商的過程，價格並非主要因素，而是取決於使用醫師及護士的推薦，品質保證及售後服務等。

由於全球高齡化人口的不斷增加，隨之而來的高齡化相關疾病，像是心血管、高血壓或是腦血管等的診斷與照護需求增加，促使美國前十大醫療器材廠商不是診斷類產品就是發展心血管治療產品的企業。此外，值得注意的是脊髓、整形重建與骨科的廠商也名列其中，同時隨著全球每人平均醫療支出的逐年增加，以及歐美與中國等新興國陸續推出醫療利多政策，將為微創手術的需求帶來持續性的動能，與微創手術週邊醫療器械（例如：一次性、拋棄式器材）可觀的市場成長。

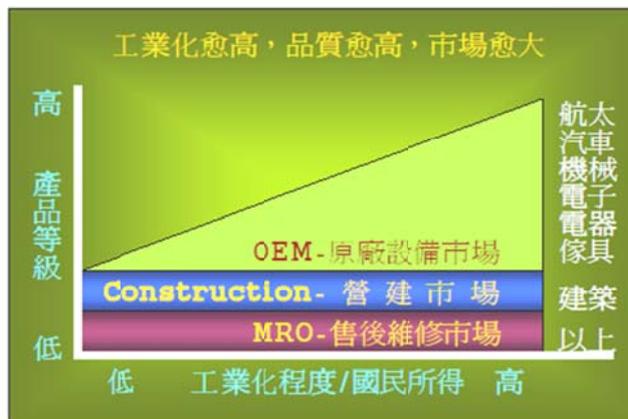
依據 Espicom Business Intelligence 的統計，預估至 2014 年全球醫療器材市場規模為 2,944 億美元，而美國仍然是全球第一大醫材市場，因其擁有大多數的全球醫材領導廠商，因此，世界最主要、創新的產品多在美國研發與使用。近年來國際醫材大廠為了鞏固在全球市場的地位，積極進行購併或技術合作策略以使迅速拓展其國際通路，同時也可完整其廠商產品線，以及為其核心醫材產品業務立於不敗地位。

全球一次性醫療器材產業其產品涵蓋：衛生材料、一次性醫用手套、一次性輸液器、輸血器、醫用紡織品、外科手術用器械、一次性導管（如導尿管、引流管等等）、心內手術用器械、血管手術器械、婦產科器械、麻醉器械、吸氧面罩等等，具體品種多達上千種。本公司及子公司大宗生產之醫療器材產品為「一次性使用之醫療器材類」，主要產品項目包括：開腹式及腹腔手術器械零件（如：直線型切刀、微創手術穿刺刀具等），其主要適用於泌尿科、婦產科、一般外科、胸腔外科...等，已有相當成熟專業的治療應用，開腹手術器械零件（如：釘針彈片、縫合器底座、拔釘器、切刀吻合器等）。現階段亦積極配合主要客戶的產品研發與技術研究，將醫療手術器械產品領域擴增至：心臟手術器械零件（如：電極組件）、疝氣手術器械（如：吻合器組件）、各類手術燒結用微波電燒刀。除了深耕鞏固現有為國際大廠 OEM 的市場與積極參與早期產品研發之

外，本公司及子公司亦於手術器械方面多元發展並已成功量產，例如：骨科產品（應用於創傷骨釘及骨板、脊椎骨釘及骨板與頸椎骨釘及骨板等）、牙科產品（應用於人工牙根（植體）、支柱等）。

B. 精密扣件產品

扣件市場結構依照產品等級與價格可依次分為：原廠設備市場（OEM，Original Equipment Manufacturer）、營建市場（Construction）、售後維修市場（MRO，Maintenance Repair 與 Operations）等三大類，如下圖「全球扣件市場產品結構」所示，其中工業化程度與國民所得越高則其原廠設備市場、營建市場與售後維修市場所用扣件產品等級越高，產品價格也越高，市場越大。



資料來源：World Fastener、友信公司/金屬中心 ITIS 計畫整理

OEM 市場泛指全球生產設備之製造商為組裝其設備而購買使用之扣件的市場，包含：航太、汽車、機械、電子、通訊、電腦、家電及家具等產業。營建市場則泛指所有用於建築及營造產業之扣件市場，包含：住家、大樓、廠房、道路、橋樑、港口及機場等營造業。MRO 市場則包含 OEM 與營造業之所有售後維修用途之扣件市場，DIY 的市場亦包含在內。

以汽車扣件為例，目前全球汽車廠在產業競爭下，零配件供應鏈面臨重組，國際大廠採購重心亦逐步移至亞太市場。亞洲國家具備之低廉土地與人力成本，正為車廠與零組件廠商提供一個良好的供應平台，可預期歐美汽車零組件可能將更多的外包採購移至亞洲國家，成為汽車零組件廠商全球重要的供應基地之一。由於台灣汽車零組件業者多屬中小企業規模，具少樣多量的生產能力，與車廠形成一完整的中衛體系進行分工。政府政策方面，近年來積極強化整車自主性技術，以推動國內零組件產業的整體提昇。為使台灣有機會成為全球汽車零件的供應中心，必須積極有效的發展國際接軌策略，而台灣在汽車零組件近年來已陸續開花結果，技術開發能力受到國際大廠的肯定，因此，在未來若能透過雲端技術增值，協助零組件產業與國際接軌，將有助提昇整體產業價值，在未來發展上，面對全球供應鏈結構轉變，國內零組件產業應致力於提高產品價值，以增加切入國際市場之機會。

本公司及子公司也已轉型至高附加價值產品開發，除可發展多元化產品以分散風險，發展方向包括汽車、航太及 3C 等產業用精密扣件…等，而高值化發展下必需取得認證，也等同是為自己生產的產品取得品質保證。國際汽車大廠在對汽車扣件合格廠商上之評核以通過 TS16949 之認證為其最主要之門檻要求；而本公司及子公司於西元 2006 年 6 月 26 日即取得此項認證之合格證書。本公司對於汽車產業之發展除原有扣件外更加積極投入生產汽車內部零件，並於 2011 年開始供應世界大廠之衛星工廠相關零組件產品。

C.微波開關產品

微波開關是高頻率有線及無線通訊設備和自動控制系統不可缺少的元件，諸如：手機基地台主機內的微波訊號切換器、晶圓廠使用測試 IC 設備內之訊號開關、航空通訊的訊號轉換開關等，傳統微波開關體積較大又重，加上其訊號損失及消耗功率高，故未來多功能整合、頻寬大、頻率高、訊號損失低、且較薄、短、小已是產品未來的發展趨勢。

②競爭情形

A.醫療器材用產品

本公司及子公司為世界醫療大廠布局亞洲之重點廠商，專攻 OEM 製造手術器械之相關金屬零組件。由於手術器械類醫材產品項目屬於獨特市場，又關鍵製造技術門檻極高，目前競爭者多為國外廠商；而本公司及子公司競爭之優勢則為參與客戶早期研發，成為整體解決方案提供者 (Total Solution Provider)。再者，醫療器材產品市場之占有率早已被世界大廠予以瓜分，再加以透過不斷購併其他品牌公司的產品線，形成大者恆大的市場結構與消費者認同度、醫護人員信賴度；致使大廠品牌很難被取代及競爭者很難跨入分食市場大餅。

B.精密扣件產品

本公司及子公司於多年前即已預見扣件產業的獲利狀況易受限於原料成本、人力成本，甚至是大環境經濟波動之因素（例如：金融風暴、匯率漲跌…等）的牽動。因而於早年即已轉型投入醫療手術器械的技術研發，即便已經成功跨足醫材器械產業，但對於本公司及子公司得以安身立命的初創事業—扣件產業，還是無畏中國大陸與東南亞國家的競爭及歐美國家面對金融風暴與降低成本的壓力下；本公司及子公司扣件產品亦逐漸摒除生產低附加價值的量產型態，轉向高附加價值金屬加工製品的精產接單模式；多年來已成功打入歐美日等國際大廠之供應鏈體系，承接包括汽車、特殊規格、3C 電子、航太等高附加價值之金屬加工零組件產品。

C.微波開關產品

本公司及子公司生產之微波開關產品，主要銷售於國際通訊大廠，均為客製化產品，係為國際大廠之 OEM 廠商，多年來本公司及子公司

憑藉良好之管理制度及製程技術，以達到最佳良率及產品品質，產品與交期深獲客戶肯定，為本公司及子公司之競爭優勢所在。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展

本公司及子公司主要之技術來源皆屬自主研發，並配合主要銷售客戶之需求，自行研發設計相關產品；除致力於新產品設計及現有產品之改良外，並研發各項符合市場需求之產品，進而提高本身技術層次，以有效掌握客戶需求及市場發展趨勢，提升產品品質。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷	100 年度		101 年度		102 年度		103 年 5 月 31 日	
	人數	比例	人數	比例	人數	比例	人數	比例
博士	0	0%	1	1%	1	1%	1	1%
碩士	5	6%	8	11%	7	9%	8	11%
大學	39	48%	29	39%	30	39%	25	34%
專科(含)以下	38	46%	37	49%	39	51%	40	54%
合計	82	100%	75	100%	77	100%	74	100%

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度
研發費用	73,982	120,901	117,664	120,726	122,929
銷貨收入淨額	979,944	1,129,249	1,163,656	1,348,286	1,514,295
研發費用所占比率	7.55%	10.71%	10.11%	8.95%	8.12%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

- ①腹腔手術器械零件之生產設備及技術之建置，如直線型切刀、微創手術穿刺刀具等。
- ②開腹手術器械零件之生產設備及技術之建置，如釘針彈片、縫合器底座、拔釘器、切刀吻合器等。
- ③心臟手術器械零件之生產設備及技術之建置，如電極組件。
- ④疝氣手術器械之生產設備及技術之建置。
- ⑤骨科產品開發及生產設備、技術之建置，如創傷骨釘及骨板、脊椎骨釘及骨板及頸椎骨釘及骨板等。
- ⑥牙科產品之生產設備及技術之建置，如人工牙根（植體）、支柱等。
- ⑦汽車音響用之關鍵金屬零件，如：CD托盤。
- ⑧可彎式微波手術器械。
- ⑨乳房生檢用醫療器械。
- ⑩多軸向脊椎固定器。

- ⑪ 消化道切割吻合器械。
- ⑫ 航太引擎用發動機之零件。
- ⑬ 汽車倒車雷達用鋁合金本體。
- ⑭ 微型微波開關。

4. 長、短期業務發展計畫

(1) 短期業務發展計畫

① 行銷策略

- A. 以鞏固現有國際大廠訂單為主，持續強化對既有客戶之支援與提供高品質服務。
- B. 積極開發高值化產品之潛力客戶，例如：醫材、航太、汽車...等產業。
- C. 提供主要客戶核心增值服務，滿足客戶多產品配套需求、提供客戶 VMI (Vendor Managed Inventory) 庫存管理與自動補貨服務、提供光學分檢、二次加工及零組件組裝等增值服務。
- D. 強化行銷及通路能力，積極擴展歐盟、美國、日本、中國大陸及其他新興國家地區之市場開發。
- E. 結合策略聯盟伙伴，提供客戶全方位專業領域解決方案。

② 生產策略

- A. 制訂標準工時並強化製程改善、製程管理、充分運用品管手法解析問題點以提高產能、降低生產不良率。
- B. 主要產品建立良好安全庫存量管理，以滿足客戶提貨需求與妥善維持合理之庫存水位。
- C. 次要產品以零庫存為目標，以減少庫存成本。
- D. 高階製程技術深根廠內，中低階製程委外處理。

③ 營運管理

加強員工教育訓練，延攬並培育優秀人才，增進員工向心力，強化公司研發力。

(2) 長期業務發展計畫

① 行銷策略

- A. 積極參與國際大廠早期產品研發，提高產品利基。
- B. 鞏固與國際大廠策略合作之關係，奠定不易取代之供應鏈地位。
- C. 穩固現有 OEM 業績成長，持續朝向 ODM 領域發展。
- D. 深入布局歐美及中國市場，為積極擴展醫療器械業務之準備。
- E. 充分發揮精密金屬加工製程整合能力，產品多元化發展（例如：骨科、牙科...），跨足自有品牌醫材領域。

② 生產策略

- A. 持續引進自動化生產設備及研發生產技術，不斷提升產品品質及生產效能，以達降低生產成本、減少不良率之目標。

- B. 導入精實生產機制以降低生產日程與庫存呆滯成本，以維持競爭優勢。
- C. 垂直整合產品上、中、下游之開發製程，以降低生產成本，提升產品競爭力。

③營運管理

隨著中、美兩大國的醫改政策效應，未來可預期平價醫材的需求會因為降低醫材採購成本而大增，本公司及子公司主要營業的項目—醫療手術器械可望也因此受惠，進而加速擴展行銷通路與新開市場至醫療資源較缺乏的新興國家。管理方面將授權各事業處積極發展業務，並透過資源整合、專案彈性調度以使組織更靈活、更機動化。在財務方面，資金之運用以穩健經營為原則，加強匯率風險之控管，以期邁向國際化之營運目標。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售區域		101 年度		102 年度	
		銷售金額	比重(%)	銷售金額	比重(%)
外銷	美洲	1,066,666	79.12	1,257,956	83.07
	歐洲	148,354	11.00	145,784	9.63
	亞洲	81,228	6.02	53,460	3.53
	其他	22,942	1.70	25,998	1.72
	小計	1,319,190	97.84	1,483,198	97.95
內銷(註)		29,096	2.16	31,097	2.05
總計		1,348,286	100.00	1,514,295	100.00

註：內銷係指銷售予臺灣當地之客戶。

(2)市場占有率

本公司及子公司生產的醫療器械用產品在國內並無生產相同產品之競爭廠商，因此享有國內市場領先地位。而全球醫療器材市場，本公司及子公司多年來與美國其他廠商同列為主要客戶國際醫療器械大廠集團之主要金屬零件供應商，在全球享有競爭優勢。

另本公司及子公司生產之精密扣件及微波開關產品應用範圍廣泛，如精密扣件應用於建築五金用品、汽車零組件、家庭辦公用品五金…等；微波開關則被廣泛應用於通訊設備、高測試儀器、醫療器材、航空控制系統與軍用系統等領域。本公司及子公司之精密扣件及微波開關產品行銷至美國、歐洲、日本…等國家市場，且為關鍵零組件，故在市場占有率上難以數據來衡量估計，惟本公司及子公司精密扣件產品及微波開關產品所銷售之客戶群多為國際級知名企業集團，未來將隨銷售金額成長而逐漸提升市場之占有地位。

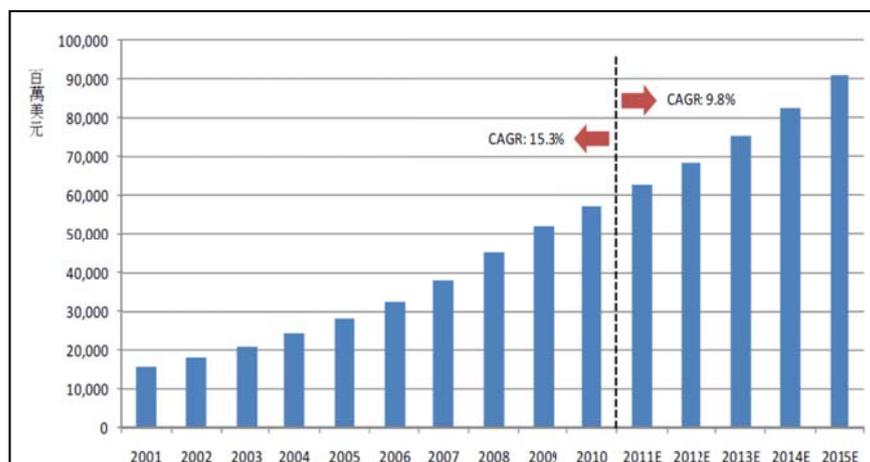
(3)市場未來之供需狀況與成長性

①醫療器材用產品

根據 MarketsandMarkets 的估計，2001 年全球微創醫材市場僅約 157.8

億美元，2010 年已達 569.6 億美元，預估到了 2015 年，市場值可成長到 908.7 億美元，2010~2015 年之年均複合成長率將近 10%。如下圖所示：

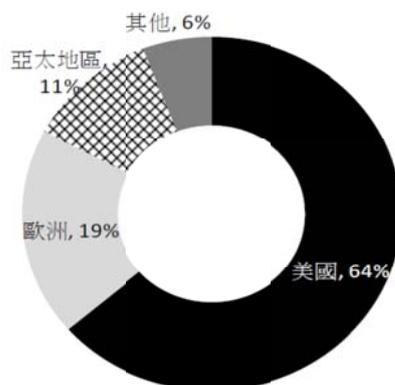
全球微創醫材市場估算



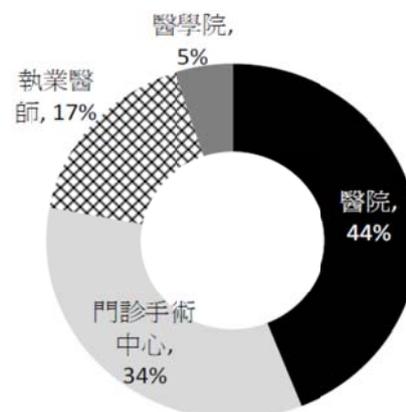
資料來源：MarketsandMarkets / 金屬中心 MII-IT IS 整理

在全球微創醫材的市場占有率方面，美國市場最大，約占 64%；其次為歐洲市場，約占 19%。微創醫材的購買客戶以醫院及門診手術中心為主，分別占了 44% 及 34%。尤其微創手術可以減少病患住院天數，降低醫院的照護成本，增加手術的效益，因而帶動醫院對微創醫材的需求；也因為微創醫材為醫院帶來的效益，提高了微創醫材的單價。

全球微創醫材市場之地區分布



全球微創醫材市場之客戶別分布



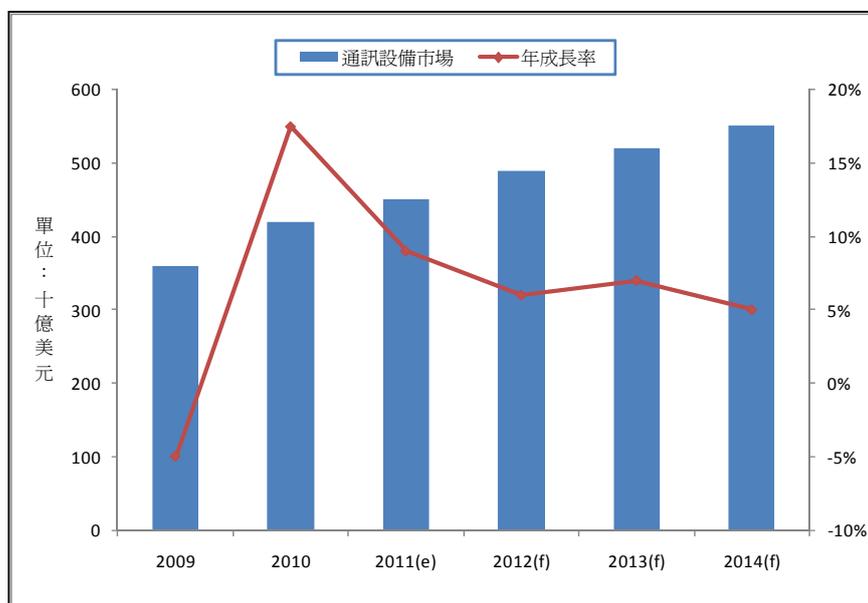
資料來源：MarketsandMarkets / 金屬中心 MII-IT IS 整理

隨著人口快速高齡化，民眾愈來愈重視預防性健康照護，並盡量減少令人感到痛苦的傳統手術方式。另外，全球性醫療專業人員短缺（例如：護士人力不足），因此必須運用複雜與先進的科技，才能應付病患增加所衍生的需求。微創手術在這樣的環境下逐漸成為外科手術的主流。

本公司及子公司所生產的醫療器材產品為內視鏡手術時所使用的各式手持式器械、動力手術器械…等範圍。從各類微創醫材產品的發展性進一步分析，可由下圖看出 2001~2015 各類微創醫材產品的成長率推估。

③微波開關產品

本公司及子公司生產之微波開關產品最終主要應用通訊設備產業，根據工研院 IEK 預估，2011 年全球通訊設備營收將為 465 億美元，較 2010 年成長 9.1%，其中主要的成長動力包括智慧型手持裝置在市場上表現亮眼、企業恢復網路設備的投資，以及電信營運商穩步朝向 3.9G、4G、光纖網路邁進。



資料來源：Gartner；工研院IEK(2011/04)

2013 年中國大陸開始啟動 4G 服務相關準備作業，中國移動在第二季 TD-LTE 終端採購規模約為 20 萬部，而第四季中國大陸工信部正式發放第四代數位蜂窩行動通信業務經營許可。中國大陸的 4G 服務逐步上軌道，將帶動新的 4G 產品需求。而此次 4G 服務的商用化，預估台灣網通廠商也將有機會取得 4G 終端產品訂單，如手機、4G CPE/MiFi/網卡等，將有助於帶動國內 4G 產值的提升。

依據 IEK 推估 2014 年我國通訊產業產值可望達到新台幣 1 兆 3,403 億元，較 2013 年成長 3.7%，如下圖所示。

2010~2013 年我國通訊產業產值趨勢

單位：新台幣億元

	2010	2011	2012	2013	2014(f)	2013 年 成長	2014 年 成長(f)
網路通訊設備	3,395	3,769	3,994	4,148	4,268	3.9%	2.9%
個人行動裝置	5,088	6,781	5,417	4,465	4,675	-17.6%	4.7%
通訊設備合計	8,483	10,550	9,411	8,613	8,943	-8.5%	3.8%
通訊服務	3,732	3,884	3,990	4,318	4,460	8.2%	3.3%
通訊產業合計	12,215	14,434	13,401	12,931	13,403	-3.5%	3.7%

資料來源：工研院 IEK、經濟部 ITIS 計畫(2014/02)

(4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

① 競爭利基

A. 產業門檻高

由於醫療器材的使用攸關人體健康，需訂定嚴苛的法規予以規範，因此在產品品質上要求甚高，每樣產品均須詳細檢測才能達到安全標準，尤其是在行銷至歐、美、日等先進國家前，更需要投入經年累月的時間來取得各式認證，相較其他行業，產業進入門檻較高。

B. 經營團隊具有高度技術整合能力

本公司及子公司之經營團隊具有設備、模治具、機電等開發設計實力，早期得以轉型至醫療器材之經驗，皆為借重經營團隊各項專長與有效掌握關鍵製程技術、研發專用生產機器、模治具設計；本公司及子公司擁有高度技術整合能力及經驗可以有效應用於新產品之研發、製造與品質控管，相對提升本公司及子公司之競爭力。

C. 獲國際大廠高度肯定

本公司及子公司主要銷售為出口貿易並且深耕國際市場多年，除了醫療手術器械之主要客戶為世界排名第一大的醫材公司之外，扣件與微波產品的銷售客戶也多數為國際大廠。多年服務累積下來的經驗，非但使本公司及子公司已躋身為國際大廠的供應鏈之一份子，更獲得醫療器械主要客戶的青睞拔擢為全球主要金屬加工類產品之供應商，足見國際大廠對本公司及子公司的肯定與未來商機發展之機會。

D. 完備的認證資格與建立自有品牌之準備

本公司及子公司向來專注於為國際大廠之 OEM 代工市場，經過多年經驗的累積已經具備多項完整的品質系統認證，諸如：ISO9001、TS16949、AS9100、ISO13485、ISO14000 等，也通過多國的產品註冊，如美國 FDA、歐盟 CE、中華人民共和國 SFDA、國內 TFDA 等。本公司及子公司目前亦已具備設計能力及著手自有品牌之規劃製造，例如：骨科植入物及其相關器械、脊椎定器、牙釘等，未來規劃切入中國等新興國家為拓展市場做準備。

② 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素：

A. 獲國際大廠肯定

本公司及子公司經由多年來之努力耕耘，已成為國際大廠之重要供應商，多次獲獎及接受表揚。於國際大廠的供應鏈體系中，主要供應商是不容易被更換與取代的，正因國際大廠的採購及認證系統是複雜的且準備時間漫長，所注重的是高品質、供貨穩定、研發效率等因素，而成本價格並非首重要要素，輕易更換供應商所帶來的無形損失及時間成本更是國際大廠所在意的潛在風險與成本。除此之外，其他潛在客戶也會因本公司及子公司與其他國際大廠長期合作發展之關係，抱持肯定與積極合作的態度，此有利於市場開發。

B.新興市場發展帶動醫療器材商機

新興市場近年來的經濟成長率提升，由於經濟情況好轉促使民眾對於健康意識逐漸增高，加上新興國家政府積極擬定醫改政策與改善基礎醫療建設，此舉對醫療器材及生技醫藥產業而言將是未來潛力發展市場，商機無限。

C.全球人口高齡化與健康意識抬頭

伴隨著全球人口結構朝高齡化進展，疾病結構由急症傳染病轉變為慢性病型態，使得人類對醫療與健康照護的需求逐年提升，並且驅動全球醫療器材產業的結構性改變與蓬勃成長。傳統的開刀手術方式傷口大、造成術後的療癒期較長、尤其是手術後的感染風險…等皆是致使醫療支出增高的狀況，有鑑於全球人口高齡化、健康照護、醫療衛生的意識逐漸抬頭，屬於個人化一次性使用的醫療器械與以微創手術取代傳統手術的方式，將會是醫療器械產品的主流趨勢。

不利因素與因應對策：

A.平價醫療器材逐漸要求低成本製造

由於受到金融海嘯影響後，全球經濟復甦緩慢，造成各國政府醫療支出陷入窘境，以美國為例，繼推動醫療改革後將朝向採購平價醫療器材，各家醫療大廠紛紛要求降低成本以繼續推動市場成長。因此，回饋客戶降價之成本壓力將是未來需面臨的課題。

因應對策：

- a.積極開發材料供應來源，取得原物料採購之議價優勢。
- b.提升生產效率，降低生產成本，以提高價格競爭力。
- c.與客戶建立長遠合作關係，鞏固現有之客戶，並加強新客戶之開發。
- d.參與客戶早期新產品之開發，以減少成熟性產品之降價競爭。

B.國際認證耗時長

醫療器材必須通過嚴謹的體外及動物實驗，進而臨床測試後才可以上市，而且必需取得當地國家的認證才可銷售，期間所投入的資金和時間成本所費不貲，即使成功獲得認證許可，若缺乏品牌、銷售通路之加持，切入國際市場困難重重。

因應對策：

- a.本公司及子公司早已投入研發及認證多年，並符合國際品質管理標準。目前已在台灣、日本及中國等國家獲准銷售骨科相關產品。
- b.本公司及子公司積極與工研院及醫院合作，開發新技術和產品，有效掌握關鍵技術和專利權，提高產品優勢。

C.原料成本價格影響獲利空間

本公司及子公司主要原物料為不鏽鋼、鋁材、鋼材(線材)、銅、鈦…等金屬材料，約占產品成本結構30%以上，尤其是扣件類產品，因產品範圍廣大不集中，大部份為少量多樣的產品，易受原料價格波動的影響。

因應對策：

- a.開發多家原物料供應商，加強採購議價能力。

- b.與原物料供應商簽訂長期供貨合約，以有效控制原物料價格的漲幅。
- c.積極開發高附加價值的利基產品，如航太零件以提高產品毛利。
- d.觀測國際原物料行情走勢，配合避險工具之運用。

D.外銷比重高，匯率變動影響獲利

本公司及子公司外銷比例高達96%以上，大部分訂單多以美元報價為主，故匯率波動對本公司及子公司獲利有明顯之影響。

因應對策：

- a.為降低匯率變動對獲利的影響，本公司及子公司已開設外幣存款帳戶進行外匯部位管理，並於適當時機出售外幣部位或是直接以銷貨產生之外幣支付國外廠商貨款。
- b.本公司及子公司之業務單位與客戶議定銷售單價時，亦會將未來匯率變動情形列入考慮，參酌匯率變動調整產品報價，以減緩匯率波動對本公司及子公司營收及獲利之衝擊。
- c.本公司財務部相關人員與往來銀行之外匯部門保持密切聯繫，充分掌握市場資訊以預估匯率之長、短期走勢。
- d.為降低外匯風險，本公司及子公司依所訂定之「取得或處分資產作業程序」中有關衍生性金融商品交易作業採用具避險性質之衍生性金融商品操作策略，如買賣遠期外匯（forward）等，以規避相關匯率風險，期能將匯率波動對本公司及子公司損益之影響降至最低。

2.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醫療器材用產品

本公司及子公司生產的醫療器械產品主要為侵入式開腹手術及微創手術使用之關鍵零件及零組件，可應用於泌尿科、婦產科、一般外科、胸腔外科等手術。而微創手術為未來的主流，只要用內視鏡就可以做檢查或治療，不必「開腸破肚」。傷口微小、術後恢復快、免拆線、兩天就能出院等，可利用影像科技來輔助手術治療，例如手術時輔以X光、超音波、電腦斷層、核磁共振等醫療器材來透視，或於病患身體上打個小洞用內視鏡看到並切除掉病灶，盡量減少傷口破壞。包括一般外科、骨科、泌尿科、大腸直腸外科腫瘤切除、疝氣等都可以採用內視鏡的微創手術。

②精密扣件產品

本公司及子公司所生產的扣件產品用途非常廣泛，列舉說明如下：

- A.工業用精密扣件：主要應用於調節閥、工業冷凍空調、手氣動工具、空氣壓縮系統。
- B.汽車工業用扣件：主要應用於汽車煞車系統、汽車座椅。
- C.建築用扣件：主要應用於建築結構。
- D.3C 電子產品扣件：主要應用於高壓熔斷器、工業用電腦、車用音響 CD 托盤、數位相機。
- E.家庭及辦公用扣件：主要應用於居家安防、健身器材或課桌椅高度調整器、園藝用自動灑水器。

F.其他：主要應用於高爾夫球車。

③微波開關產品

微波開關產品主要應用於有線（無線）的通訊系統、高頻率與寬頻測試儀器、X光與超音波醫療器材、航空控制系統與軍用各種無線通訊自動操控系統…等領域。

(2)主要產品之產製過程

本公司及子公司生產之醫療器械產品主要為侵入式手術使用，因此對於製造過程要求相當嚴格，並且需要嚴謹的生產履歷控管及生產場所均獲得GMP（Good manufacturing Practices）之認可，除此之外，本公司及子公司擁有ISO13485、台灣衛生署醫療器材優良製造規範及美國食品及藥物管理局（FDA）的產品驗證註冊之相關規範。至於扣件與微波開關產品亦是通過多項品質系統之認證，諸如：ISO9001、TS16949、AS9100、ISO14000等，不論是攸關人命的醫療器械產品，或是配裝於汽車內的一顆小零件，本公司及子公司對於產品製程均做嚴格把關，從原物料進貨到成品出貨之品管檢驗皆有嚴謹的驗收標準，甚至於製程中輔以SPC（Statistical Process Control）統計製程管理系統得以即時監控各製程之產出品質狀況與提高各工作站良品率；以達到客戶最滿意的品質要求，方可包裝出貨。分別將本公司及子公司三大產品的主要流程圖表示如下：

①醫療器材用產品

流程項目	製程名稱	檢驗項目
1	原材	原材檢驗
2	沖壓 車削 銑削 熱處理 滾磨 拋光	製程檢驗
3	洗淨	製程檢驗
4	最終檢驗	最終檢驗
5	包裝	包裝檢驗
6	出貨	文件審查

②精密扣件產品

流程項目	製程名稱	檢驗項目
1	原材	原材檢驗
2	打頭、搓牙 沖壓 車削 割溝 熱處理 電鍍 表面處理	製程檢驗
3	進貨檢驗	最終檢驗
4	包裝	包裝檢驗
5	出貨	文件審查

③微波開關產品

流程項目	製程名稱	檢驗項目
1	原材	原材檢驗
2	車削、銑削、沖床 蝕刻、熱處理 研磨、滾磨 電鍍、洗淨	製程檢驗
3	組裝檢驗	製程檢驗
4	最終檢驗	最終檢驗
5	包裝	包裝檢驗
6	出貨	文件審查

3.主要原料之供應狀況

原料項目	主要供應商	供應狀況
不鏽鋼、有縫鋼管	Nowrood、復興、Parmatech、 MTC WESGO	良好、穩定
不鏽鋼、合金鋼	承化、僑隆	良好、穩定

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度主要產品別毛利率變化情形

年度	毛利率	毛利率變動率
101	31.80%	6.00%
102	37.73%	18.65%

(2)毛利重大變化之說明

本公司及子公司毛利率變動未達 20%，故不予分析。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總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：新台幣仟元

項目	101 年度				102 年度				103 年度截至第一季止			
	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 103 年度截至第一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	Norwood Medical	32,609	6.01	無	Norwood Medical	57,758	10.10	無	Norwood Medical	12,339	7.94	無
	其他	510,344	93.99	—	其他	514,153	89.90	—	其他	143,007	92.06	—
	進貨淨額	542,953	100.00		進貨淨額	571,911	100.00		進貨淨額	155,346	100.00	

102 年度向主要供應商進貨增加，主係產品出貨需求增加所致。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總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：新台幣仟元

項目	101 年度				102 年度				103 年度截至第一季止			
	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 103 年度截至第一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	EEI	587,262	43.56	無	EEI	638,881	42.19	無	EEI	130,004	33.83	無
2	—	—	—	—	—	—	—	—	ACC(NH)	72,042	18.75	無
	其他	761,024	56.44		其他	875,414	57.81		其他	182,260	47.42	
	銷貨淨額	1,348,286	100.00		銷貨淨額	1,514,295	100.00		銷貨淨額	384,306	100.00	

本公司最近二年度及 103 年第一季銷售金額持續增加，並致力於積極拓展業務及開發新客戶，以避免銷貨集中之風險。

6.最近二年度生產量值

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	101 年度			102 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
醫療器材	24,277	20,514	486,455	23,722	19,472	587,989
精密扣件	566,552	461,173	273,016	633,200	544,554	312,586
微波開關	49	56	80,730	53	58	90,551
合計	590,878	481,743	840,201	656,975	564,084	991,126

變動分析：102 年度醫療器材因產品銷售結構改變，取得高單價產品之訂單量增加，致整體產量雖減少，但產值及營收較 101 年度增加。另精密扣件之銷售量大於產量係因部份為外購商品買賣所致。

7.最近二年度銷售量值表

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	101 年度				102 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
醫療器材	114	8,888	20,348	747,196	287	9,624	18,962	869,722
精密扣件	51,652	20,208	704,751	430,295	52,065	21,071	679,323	446,705
微波開關	—	—	56	141,699	—	402	59	166,771
合計	51,766	29,096	725,155	1,319,190	52,352	31,097	698,344	1,483,198

變動分析：係銷售訂單需求增加，致銷售量值皆呈成長之勢。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人

年度		101 年度	102 年度	截至 103 年 5 月 31 日
員工人數	直接人工	227	252	256
	間接人工	263	247	256
	合計	490	499	512
平均年歲		35	36	36
平均服務年資		5.00	4.75	4.85
學歷分佈比率	博士	0.20	0.20	0.20
	碩士	4.49	5.41	6.25
	大專	56.12	58.72	57.81
	高中(職)	33.47	30.46	30.27
	高中(職)以下	5.72	5.21	5.47

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

本公司依法令規定申領事業廢棄物清理計畫書（管制編號：B24B0677、核

准字號：B10009280002) 及水污染防治許可證核准字號：中市府環水許字第 00207-00 號。

2. 列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

103年5月31日 單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
精科廠廢水池工程	1 式	100.12	1,997	1,400	使廢水排放符合環保法令規範。

本公司的生產製程主要為金屬加工及組裝流程，電鍍等高污染製程為委外加工，因此除少數如洗淨製程使用化學葯劑會產生廢水之外，整體而言使用化學葯劑極少，因此為低污染之生產工廠。

本公司目前於環境污染設備之投資費用為廢水處理設備，該設備之主要設置目的為處理全廠製程廢水，以降低製程廢水的懸浮固體(SS)、化學需氧量(COD)、生化需氧量(BOD)、PH 值…等，並使符合台中市精密機械科技園區污水水質納管標準。

除了製程廢水由廠內自行建置廢水處理設備外，其他製程所產生之廢棄物皆已委託外部專業合格廠商處理或回收，主要支出項目如下：

- (1)一般事業廢棄物：如廢汙泥、廢布輪、生活垃圾…等。
- (2)有害事業廢棄物處理費用：如廢切削油、廢 IPA、廢電解液…等。
- (3)水肥處理：定期安排合格處理廠商清運廠區內所有化糞池沉積物。

由於本公司製程中產生之廢水，已由廠內自行建置廢水處理設備處理，其他製程所產生之廢棄物皆已委託外部專業合格廠商處理或回收，故其自置環境污染設備僅有精科廠廢水處理設備一項，其總投資成本為 1,997 仟元。由於本公司生產基地位於台中市精機械園區及台中工業區，均依工業區相關污染檢測規範處理，本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並無重大環境污染之情事，顯見本公司對環境污染保護相關措施應屬合理。

3. 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
4. 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。
5. 說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五) 勞資關係

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

(1) 員工福利措施

① 本公司依法提撥職工福利金成立職工福利委員會，經辦各項職工福利活動，

包含員工旅遊、三節禮金、生日禮金、婚喪喜慶補助、傷病住院慰勞補助等，並定期舉辦尾牙晚會慰勞同仁辛勞。

- ②本公司員工皆享有勞保、健保及團體保險。
- ③本公司每年定期安排健康檢查，重視員工身體健康。
- ④本公司及子公司依據年度營運狀況及個人績效，發放適當之績效獎金、年終獎金及員工分紅。
- ⑤本公司設有員工餐廳，免費提供營養午餐，照顧同仁飲食需求。
- ⑥本公司提供免費員工汽機車停車位，解決同仁停車問題。

(2)進修、訓練其實施情形

本公司為培育公司經營發展所需人才，訂有「教育訓練管理辦法」，據以規範申請事宜，訓練類別包含新進人員職前訓練及在職訓練二大類；在職訓練以提升員工基本知識及專業技能為主，本公司提供多元專業訓練課程，同仁可依需求申請公司內部訓練或外派訓練。

102 年度教育訓練成果：

課程項目	訓練班次	內訓時數	外訓時數	總支出(註 1)
新進人員訓練 通識訓練(註 2) 直接人員訓練(註 3) 專業職能訓練(註 4) 管理才能訓練(註 5)	929	21,170	1,674	NTD534 仟元

註 1：不包含外部訓練衍生之差旅雜項支出。

註 2：勞工安全衛生、環安衛政策/目標、GMP、RoHS 等。

註 3：工作站技能訓練。

註 4：業務/行銷/語文、研發/工程、品質、財務、行政管理、進出口/採購、資訊科技等。

註 5：管理職能、主管機關規定需參加外部專業訓練課程者。(例：財會主管、內部稽核人員)

(3)員工退休制度與其實施情形

本公司為安定員工退休後生活，適用勞動基準法舊制退休金辦法者，已依勞動基準法規定，按月提撥退休準備金，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專戶保管；適用勞工退休金條例新制退休金制度者，公司依勞工退休金條例每月按員工薪資百分之六提繳至勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。本公司退休申請及退休金給付標準皆依勞動基準法及勞工退休金條例規定辦理。

(4)勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

本公司對於政策之宣導、員工的意見瞭解皆採開放、雙向溝通方式進行。除每季定期召開勞資會議提供與主管溝通管道外，廠內亦設置員工意見箱(董事長意見箱)並在內部網路設溝通信箱，讓任何員工可透過相關管道表達意見或申訴，藉以改善勞資問題，使勞資雙方關係維持和諧。

- 2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之不動產、廠房及設備

103年5月31日 單位：新台幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
精機園區土地	筆	壹	96.04	161,430	無	161,430	全部	無	無	-	無
精科廠廠房	式	壹	100.12	452,504	無	424,797	全部	無	無	已投保	無

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.融資租賃：無。

2.營業租賃：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

103年5月31日 單位：人

項目 工廠	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
35路廠區	1,027坪	6	精密扣件產品	良好
精科廠	8,090坪	505	醫療產品、精密扣件產品、微波開關產品	良好

註：不含派遣人員。

2.最近二年度設備產能利用率

單位：台；新台幣仟元；%

年度 主要產品	101年度				102年度			
	產能	產量	產能利用率(%)	產值	產能	產量	產能利用率(%)	產值
醫療器材	24,277	20,514	84	486,455	23,722	19,472	82	587,989
精密扣件	566,552	461,173	81	273,016	633,200	544,554	86	312,586
微波開關	49	56	114	80,730	53	58	109	90,551
合計	590,878	481,743	82	840,201	656,975	564,084	86	991,126

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

103年3月31日 單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Aoltec International Inc.	醫療器材之銷售	32,186	6,129	100,000	100%	6,129	—	採權益法之長期投資	6,737	—	—
台灣微創醫療器材(股)公司	醫療器材之製造及銷售	28,310	25,870	2,831,000	41%	25,870	—	採權益法之長期投資	(1,512)	—	—
Ever Golden International Limited	醫療器材及精密五金零件之買賣	2,282	1,437	500,000	100%	1,437	—	採權益法之長期投資	(1,048)	—	—

(二)綜合持股比例

103年3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(%)
Aoltec International Inc.	100,000	100%	—	—	100,000	100%
台灣微創醫療器材(股)公司	2,831,000	41%	—	—	2,831,000	41%
Ever Golden International Limited	500,000	100%	—	—	500,000	100%

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

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
融資合約	彰化銀行等聯貸團	101.3.20-108.3.20	長期貸款	有(註1、註2)
融資合約	授信合約-彰化銀行	102.7.31-103.7.31	短期營運週轉金	無
融資合約	授信合約-兆豐銀行	103.2.7-104.2.6	短期營運週轉金	無
融資合約	授信合約-匯豐(臺灣)銀行	102.12.16-103.12.15	短期營運週轉金	無

註1：依據聯合授信合約規定，本公司於貸款存續期間內，每半年及年度之合併財務報表應維持：

(1)流動比率(流動資產/流動負債)不得低於100%。

(2)負債比率(總負債/有形資產)100及101年不得高於175%，102年起不得高於150%。

(3)利息保障倍數(即稅前淨利加計折舊及各項攤提加計利息費用之總和除以利息費用)應維持五倍以上。

註2：已於102年9月23日提前清償並終止合約。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓其他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫

本公司前各次募集與發行有價證券計畫完成日距本次募資申報日未逾三年者，計有 100 年 8 月及 101 年 10 月辦理之現金增資，該案件已執行完畢，茲將其計畫內容及執行效益說明如下：

(一)100 年 8 月份現金增資發行新股

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：經濟部100年8月1日經授中字第10032330720號。
- (2)計畫所需資金總金額：新台幣150,000仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行普通股3,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為50元，總募集金額為150,000仟元。
- (4)計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	所需資金總額	預定完成日期	預定資金運用進度
			100年度
			第三季
充實營運資金	150,000	100年第三季	150,000
預計可能產生效益	改善公司財務結構，增加資金運用彈性。		

- (5)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		100年第三季	進度超前或落後之原因及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預計	150,000	已依原定計畫於100年7月底執行完畢。
		實際	150,000	
	執行進度	預計	100%	
		實際	100%	

3.籌資效益評估

本公司本次現金增資所募集資金全數用於充實營運資金，資金運用及執行情形均依計畫執行完畢，對本公司之財務結構及償債能力均有明顯提升，更增加本公司之資金運用彈性。

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	增資前	增資後
		99年度	100年前三季(自結)
基本財務資料	流動資產	732,563	822,372
	流動負債	504,395	469,359
	負債總額	776,775	823,774
	營業收入	1,048,491	887,900
	營業利益	128,846	92,692
	稅後每股盈餘(元)	2.88	2.82

項目		年度	增資前	增資後
		99 年度	100 年前三季(自結)	
財務結構	負債占資產比率		60.25%	52.98%
	長期資金占固定資產比率		158.18%	164.02%
償債能力	流動比率		145.24%	175.21%
	速動比率		95.93%	108.06%

(二)101 年 10 月份現金增資發行新股(初次上櫃)

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：101 年 10 月 3 日金管證發字第 1010044881 號。
- (2)計畫所需資金總金額：新台幣 169,995 仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行新股 3,238 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股暫訂發行價格為新台幣 52.5 元，預計募集總金額新台幣 169,995 仟元整。(每股實際發行價格為新台幣 70 元，實際募集總金額新台幣 226,660 仟元整)
- (4)計畫項目、資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			101 年第四季
償還銀行借款	101 年第四季	169,995	169,995
合計		169,995	169,995

註：本次增資計畫募集169,995仟元全數用於償還銀行借款，而實際募集金額為226,660仟元，高於預計募集金額之56,665仟元，全數用於充實營運資金。

(5)預計可產生之效益

本公司本次辦理現金增資發行新股募集資金 169,995 仟元，將全數用以償還銀行借款，除可有效節省利息支出外，亦可降低對銀行依存度、健全財務結構，有助於提升公司營運競爭力；若以本公司預計償還銀行借款時點推估，101 年度將可節省利息支出約 231 仟元，102 年起每年約可節省利息支出 2,766 仟元。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

(1)原計畫執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		101 年第四季	進度超前或落後之原因及改進計畫
	支用金額	預計	169,995	
償還銀行借款	支用金額	實際	169,995	已依原定計畫於101年第四季執行完畢。
		預計	100%	
	執行進度	實際	100%	
		預計	100%	

(2)實際募資金額高於計畫金額 56,665 仟元之部分，已於 101 年 11 月收足款項後隨即用於充實營運資金，並已執行完畢。

3.籌資效益評估

本公司本次現金增資實際募集資金 226,660 仟元，除依原計畫 169,995 仟元

用於償還銀行借款外，剩餘 56,665 仟元則全數用於充實營運資金，資金運用及執行情形均已於 101 年第四季執行完畢，本次募資除可有效節省利息支出外，亦可降低對銀行依存度、健全財務結構，有助於提升公司營運能力，說明如下：

(1)強化財務結構，提高償債能力

本公司於 101 年第四季償還銀行借款，以償債前之財務結構、償債能力與償債後之各項財務比率比較，長期資金佔固定資產比率自 162.47% 提升至 188.46%，負債比率明顯下降，自 61.25% 降至 42.13%，流動比率及速動比率亦均大幅提升，顯示強化財務結構，降低負債比率，提升償債能力之效益良好。

年度 \ 項目		募資前 (101年6月30日)	預計募資後 (101年12月31日)	實際募資後 (101年12月31日)
財務結構	長期資金/ 固定資產	162.47%	173.70%	188.46%
	負債比率	61.25%	52.36%	42.13%
償債能力	流動比率	165.26%	196.57%	320.23%
	速動比率	107.11%	127.40%	204.81%

(2)節省利息支出，減輕財務負擔

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率 (%)	契約期間	原貸款 用途	原貸款 金額	償還 金額	減少利息	
						101 年度	未來 年度
彰化銀行、合庫 銀行、台灣銀 行、第一銀行、 農業金庫、中國 信託等聯貸銀行	1.77	101.03.20~ 108.03.20	營運週 轉、購置 設備、償 還金融負 債	483,460	80,000	118	1,416
彰化銀行	1.50	101.07.31~ 102.07.31	營運週轉	80,000	80,000	100	1,200
兆豐銀行	1.50	101.04.26~ 102.03.14	營運週轉	35,465	9,995	13	150
合 計				598,925	169,995	231	2,766

註一：預計減少利息支出係以 101 年 11 月募集完畢後還款為基礎，估算 1 個月約可節省之利息支出。

註二：預計減少利息支出係以全年度為估算基礎。

本公司 101 年度現金增資償還之銀行借款合計金額為 169,995 仟元，已於 101 年 11 月償還完畢，故銀行借款餘額由 101 年第三季底之 588,802 仟元，下降至 101 年底之 400,636 仟元；利息費用方面，若以年度分析，102 年度利息費用為 3,886 仟元，較 101 年度之 10,548 仟元減少 6,662 仟元，遠高於預估減少之 2,766 仟元，若以每季節省利息而言，償還 169,995 仟元之銀行借款後，預計平均每季可節省之利息費用約為 692 仟元(2,766÷4=692 仟元)，而 102 年第一季之利息費用為 1,538 仟元，較未償還銀行借款前之 101 年第四季及第三季分別減少 776 仟元及 1,228 仟元，均高於平均每季可節省之利息費用，顯示本公司 101 年 10 月之現金增資款項用於償還銀行借款之節省利息效益已達成。

銀行借款餘額表

單位：新台幣仟元

項目	101 年前三季	101 年度	102 年度
銀行借款餘額	588,802	400,636	159,913

利息費用彙總

單位：新台幣仟元

項目	101 年 第三季	101 年 第四季	101 年度	102 年 第一季 (自結)	102 年度
利息費用	2,766	2,314	10,548	1,538	3,886

綜上所述，本公司 101 年 10 月之現金增資償還銀行借款之效益已顯現，另本公司原計畫募集 169,995 仟元全數用於償還銀行借款，而實際募集金額為 226,660 仟元，高於預計計畫募集金額 56,665 仟元之部份，則全數用於充實營運資金，以本公司最近二年度營收、獲利而言，101 年度及 102 年度均較前一年度成長，顯示該充實營運資金對公司營運方面產生之效益已顯現。

單位：新台幣仟元；%

項目	100 年度	101 年度	102 年度
個體營業收入	1,159,572	1,329,518	1,541,156
成長率	10.59%	14.66%	15.92%
個體稅後淨利	113,721	174,696	243,424
成長率	19.85%	53.62%	39.34%

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

(一) 資金來源

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 500,000 仟元整。
2. 資金來源：發行國內第一次無擔保轉換公司債 5,000 張，面額新台幣 100 仟元整，期間 5 年，票面利率 0%，合計新台幣 500,000 仟元整。
3. 計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			103 年		104 年	
			第三季	第四季	第一季	第二季
購置機器設備	104 年第二季	80,000	16,454	22,469	20,662	20,415
償還銀行借款	103 年第三季	160,000	160,000	—	—	—
充實營運資金	103 年第三季	260,000	260,000	—	—	—
合計		500,000	436,454	22,469	20,662	20,415

4. 預計可產生之效益

本公司本次計畫資金運用總額為新台幣 500,000 仟元，主要用以購置機器設備、償還銀行借款及充實營運資金，預計可能產生之效益分述如下：

①購置機器設備

本公司本次募集金額中之 80,000 仟元將用於購置機器設備，主係用以提升生產效率、降低生產成本，並擴充產能及提升整體利潤，預計可能產生效益如下：

單位：pcs；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	營業收入	營業毛利	營業淨利
104	醫療器材產品	153,200	151,668	14,111	4,939	2,399
	微波開關產品	1,980	1,980	7,524	3,386	2,031
	熱處理設備	—	—	—	—	1,500
105	醫療器材產品	306,400	303,336	28,222	9,878	4,798
	微波開關產品	3,960	3,960	15,048	6,772	4,063
	熱處理設備	—	—	—	—	3,000
106	醫療器材產品	306,400	303,336	28,222	9,878	4,798
	微波開關產品	3,960	3,960	15,048	6,772	4,063
	熱處理設備	—	—	—	—	3,250
107	醫療器材產品	306,400	303,336	28,222	9,878	4,798
	微波開關產品	3,960	3,960	15,048	6,772	4,063
	熱處理設備	—	—	—	—	3,250
108	醫療器材產品	306,400	303,336	28,222	9,878	4,798
	微波開關產品	3,960	3,960	15,048	6,772	4,063
	熱處理設備	—	—	—	—	3,250

②償還銀行借款

本公司擬將本次所募集金額中之 160,000 仟元用以償還銀行借款，除可有效節省利息支出、健全財務結構外，並可降低對銀行之依存度、提高資金調度彈性及降低營運風險。若依本公司預計償還之銀行借款利率 1.20%~1.377%估算，預計 103 年度可節省利息支出 643 仟元，104 年起每年可節省利息支出 1,929 仟元。

③充實營運資金

本公司擬將本次所募集金額中之 260,000 仟元用於充實營運資金，除可增加長期資金來源穩定度，提升短期償債能力外，亦可減少因向金融機構借款所造成之利息負擔，進而強化公司長期競爭力，並提升資金靈活調度之彈性。以本公司目前之平均借款利率 1.23%計算，預計 103 年度可節省利息支出 1,066 仟元，104 年起每年約可節省利息支出 3,198 仟元。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法

1.依公司法第二百四十八條規定應揭露事項

項 目	國內第一次無擔保轉換公司債
1.公司名稱	鏡鈦科技股份有限公司
2.公司債總額及債券每張之金額	發行總面額：新台幣 500,000 仟元 每張面額：新台幣 100 仟元
3.公司債之利率	票面年利率：0%
4.公司債償還方法及期限	1.期限：五年。 2.償還方法：除債券持有人依本公司發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，及本公司依本辦法第十八條提前贖回或由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次償還。
5.償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌集計畫： (1)本次公司債存續期間之償債款項來源，將由營運產生之資金或銀行借款支應。 (2)為確保償債款項來源無虞，本次公司債存續期間所擬支應款項來源，除備供提撥標的之公司債支付本息外，所為運用標的將注意評估其風險及必要性。 (3)本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。 2.保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。
6.公司債募得價款之用途及運用計畫	請參閱本公開說明書「參、二」之說明。
7.前已募集公司債者，其未償還數額	無。
8.公司債發行價格或最低價格	每張面額新台幣 100 仟元整，按面額十足發行。
9.公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.股份總數：60,000,000 股，每股面額 10 元 2.已發行股份總數：40,238,000 股。 3.已發行股份金額：新台幣 402,380,000 元。
10.公司現在全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額(103 年 3 月 31 日)	資產總額：1,702,414 仟元。 負債總額：491,099 仟元。 無形資產：11,603 仟元。 全部資產減去全部負債及無形資產餘額：1,199,712 仟元。
11.證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。
12.公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.受託人名稱：兆豐國際商業銀行(股)公司。 2.約定事項：主係約定本次發行轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序。
13.代收款項之銀行或郵局名稱地址	1.銀行名稱：台新國際商業銀行(股)公司建北分行。 2.銀行地址：台北市建國北路二段 17 號。
14.承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	1.機構名稱：台新綜合證券股份有限公司。 2.約定事項：主要約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及義務。
15.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	無。

項 目	國內第一次無擔保轉換公司債
16.有發行保證人者，其名稱及證明文件	無。
17.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無。
18.可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法。
19.附認股權者，其認講辦法	不適用。
20.董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」。
21.公司債其他發行事項，或證券管理機關規之之其他事項	無。

- 2.委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構評等者，應揭露事項：無。
- 3.發行及轉換辦法：參閱附件一。
- 4.如附有轉換、交換或認股權利者，應揭露其發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響

本公司本次計畫中所辦理之轉換公司債，由於原股東無從參與認購，債券持有人於日後行使轉換時，將對可轉換時點之股東的股權造成稀釋效果。本公司本次發行之國內第一次無擔保轉換公司債以 103 年 8 月 12 日為基準日，選定前一個營業日本公司普通股收盤價 178.00 元為基準價格，再乘上溢價比率 106%，計算得出轉換價格為 188.7 元，因此，在計算股權之最大稀釋效果時，假設轉換公司債之債權人全部依轉換價格 188.7 元請求轉換為公司普通股，預計最大可轉換股數為 2,650 仟股，分析其對當時股東之持股將造成之最大稀釋比率，計算式如下：

$$= 1 - \frac{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數}}{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數} + \text{本次轉換公司債預計轉換股數}}$$

$$= 1 - \frac{40,238 \text{ 仟股}}{40,238 \text{ 仟股} + (500,000 \text{ 仟元} / 188.7 \text{ 元})}$$

$$= 1 - \frac{40,238 \text{ 仟股}}{42,888 \text{ 仟股}} = 1 - 93.82\% = 6.18\%$$

由上述計算結果顯示，以發行國內轉換公司債對股權可能最大稀釋效果為 6.18%。

另若本次全數以現金增資方式籌資總額新台幣 500,000 仟元，並按每股基準價 178.00 元之八成計算暫訂發行價格 142 元，設算總發行股數 3,521 仟股，其對股權之稀釋比率為：

$$= 1 - \frac{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數}}{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數} + \text{發行現金增資之普通股}}$$

$$= 1 - \frac{40,238 \text{ 仟股}}{40,238 \text{ 仟股} + (500,000 \text{ 仟元} / 142 \text{ 元})}$$

$$= 1 - \frac{40,238 \text{ 仟股}}{43,759 \text{ 仟股}} = 1 - 91.95\% = 8.05\%$$

綜上分析，本公司本次所發行之國內轉換公司債對股權最大稀釋比率為 6.18%，低於辦理現金增資發行普通股之稀釋比率 8.05%，故以發行轉換公司債

方式籌資對本公司股權稀釋影響較低，且可減輕財務負擔，使資金趨向長期且穩定之方向，並有助提升自有資本比例，對現有股東權益之影響應屬正面，對本公司誠屬最佳之資金調度來源。

- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第 157 條所規定之事項：不適用
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，說明折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因其合理性暨沖減資本公積或保留盈餘數額：

1. 本次募集與發行有價證券計畫及資金運用可行性

(1) 本次募集與發行有價證券於法定程序上之可行性

本公司本次募集與發行有價證券計畫案，業經 103 年 6 月 26 日董事會決議通過，經查閱本公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債之計畫內容及發行程序，均符合證券交易法、公司法、發行人募集與發行有價證券處理準則、中華民國證券商同業公會承銷商會員輔導發行公司自律規則及其他相關法令之規定，另參酌遠東聯合法律事務所邱雅文律師針對本次募集資金計畫所出具之法律意見書後，本公司本次辦理募資計畫於法定程序上應屬適法可行。

(2) 本次計畫募集完成之可行性

本公司本次預計發行國內第一次無擔保轉換公司債 5,000 張，每張面額 100 仟元，預計募集金額為新台幣 500,000 仟元。本公司發行條件係參酌公司獲利表現、所屬產業未來成長潛力以及資本市場之接受度而訂定，本次轉換公司債發行條件之設計，應足以確保資金之順利募集完成。此外，本公司本次發行轉換公司債之承銷方式，將依「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關法令規定，除由證券承銷商先行保留一定比例自行認購外，其餘全數以詢價圈購方式對外公開發售，並由證券承銷商餘額包銷，應可確保資金順利募集完成。綜上所述，本公司本次預計發行國內第一次無擔保轉換公司債之募集資金計畫應屬可行。

(3) 本次資金運用項目之可行性

① 購置機器設備之可行性

本公司係為醫療器材用精密金屬零件之專業生產製造廠商，另從事精密扣件產品(廣泛使用於汽車、電子電器、工業機械、金屬製品、營造建築等產業)及微波開關產品(應用於有線及無線之各種通訊系統、自動化高頻率測試儀器、醫療設備儀器、航空及軍用等各產業)之生產製造業務。鑒於醫療器材與微波開關產品之行業特性均要求高精密加工度，且產品發展趨勢為多樣化、高功能化及高密度化發展，本公司本次增資所募集資金中之80,000 仟元，除購置熱處理設備以提高自製率、降低生產成本外，其餘擬用於購置新設備以從事高精度之金屬加工業務。

本次擬購置之機器設備明細

單位：新台幣仟元

項次	設備名稱	功能	台數	預計所需資金
1	熱處理設備 (熱處理爐等)	提高自有技術並降低生產成本	2	24,324
2	金屬加工設備 (CNC 車床及研磨機等)	提升生產製程精密度及生產效率	23	33,854
3	檢測設備 (測試機及分析儀等)	增進檢驗效率	10	12,909
4	研發設備	開發新產品	7	8,913
合計				80,000

本次擬購入之機器設備包含熱處理設備、金屬加工設備、檢測設備及研發設備，熱處理為本公司生產製程之一環，過往之熱處理製程均以尋求委外廠商加工為主，考量委外加工廠商之交期、品質及相關成本較無法自行掌握，故擬投入熱處理之相關製程以提升公司自製能力，進而提高生產效率並降低生產成本，目前已選定設備供應商，並經由設備供應商之技術移轉與訓練，且在本公司之相關生產幹部於金屬加工領域多年之專業經驗帶領下，生產操作之技術來源應屬無虞；另本次其他購置之機器設備如金屬加工設備、檢測設備及研發相關設備等為現有設備之擴充，由於本公司技術人員對相關設備之瞭解程度及操作經驗均屬豐富，依過去於生產操作上所累積之經驗，對該等設備之使用操作應無困難，生產人力及操作技術之取得應屬無虞。由於本公司每年持續有增購機器設備之資本支出，與各設備供應商往來情形良好，且依規定採行詢、比、議價方式選定潛在之設備供應商，足見該等設備之供應來源應屬無虞，故本次購置機器設備之計畫應屬可行。

另對於本次購置之機器設備空間規劃，因本公司 99 年度於台中市精密機械園區動工興建新廠房，並於 101 年完成精密機械園區之新廠建置作業並遷廠完畢，經評估廠房及設備之空間配置後，本次購置之新增設備應可規劃建置於台中市精密機械園區之新廠房，預計機器設備放置之空間應屬可行。

綜上所述，就機器設備之取得規劃、安裝、技術來源及空間放置規劃評估，本公司本次購置機器設備之計畫應具可行性。

②償還銀行借款之可行性

本公司本次募資計畫預計以募集金額中之 160,000 仟元用於償還銀行借款，以節省利息支出，擬償還之銀行借款原係為因應公司營運週轉而舉借之款項。另本次預計償還借款合同內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定，故本次計畫用以償還銀行借款應屬可行。

③充實營運資金之可行性

本公司本次籌資計畫項目中之 260,000 仟元擬用於充實營運資金。本公司近年來受惠於既有產品銷售順利及新市場開發有成，營運規模不斷擴展，100、101 及 102 年度之個體營業收入分別為 1,159,572 仟元、1,329,518 仟元及 1,541,156 仟元，成長率分別為 10.59%、14.66%及 15.92%，業績呈現逐年提升，103 年 1~5 月之個體營業收入亦較去年同期增加 127,158 仟元，成長 21.56%，預計下半年及 104 年度營運規模亦能穩定成長，為因應未來業務發展，購料及營運週轉之資金需求亦隨之增加，故計畫藉由本次募集資金以支應之，以避免大量舉債之利息支出而侵蝕獲利。根據本次募集資金計畫，將於 103 年第三季募得資金後，即可用於充實營運資金，可提升資金調度能力並降低財務風險，故本次募資用於充實營運資金之計畫應屬可行。

綜上所述，本公司本次募集與發行轉換公司債計畫，就法定程序、資金募集完成及資金運用計畫等各方面評估均具可行性，故整體而言，本公司本次募資計畫應屬可行。

2. 本次募集與發行有價證券之必要性評估

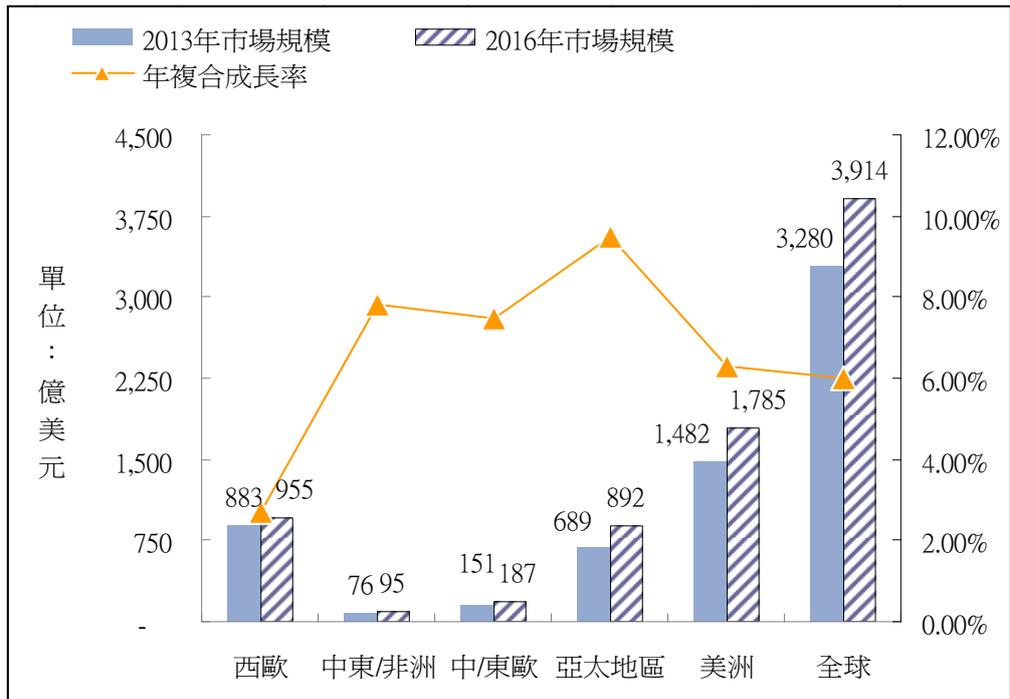
(1) 購置機器設備之必要性

① 因應產業成長趨勢

A. 醫療器材產品

本公司為醫療器材用精密金屬零件之專業製造廠商，主要產品為開腹式及內視鏡腹腔手術器械零件、開腹手術器械零件、脊椎釘、骨釘骨板等，其中又以內視鏡腹腔手術（或稱微創外科手術）相關器械之精密金屬零組件為該公司近年來主要營業項目。隨著醫療技術的精進，近年來手術朝傷口微小化，術後癒合快的微創手術發展，不僅帶動微創手術器械的研發，未來隨著手術器械的應用範圍增加，預期將帶動手術器械產業的成長。依據 Espicom Business Intelligence 的研究報告指出，2013 年全球醫療器材市場規模為 3,280 億美元，預估 2016 年全球醫療器材市場將達 3,914 億美元。

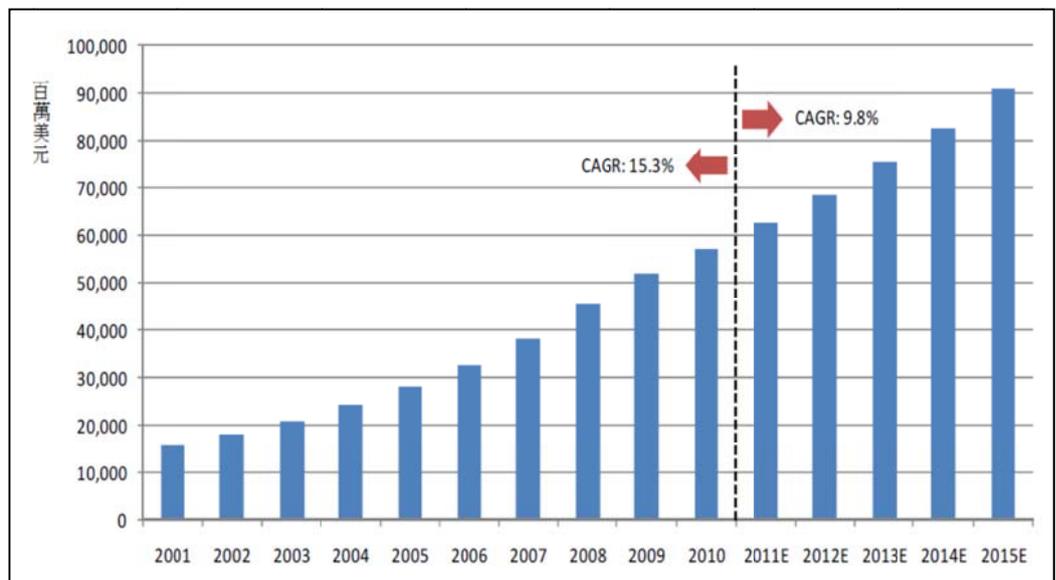
2013~2016 年全球醫療器材市場分布預測分析



資料來源：BMI Espicom(2014/03)；工研院 IEK(2014/05)

另根據 MarketsandMarkets 的估計，2001 年全球微創醫材市場僅約 157.8 億美元，2010 年已達 569.6 億美元，預估到了 2015 年，市場值可成長到 908.7 億美元，2010~2015 年之年均複合成長率將近 10%。如下圖所示：

全球微創醫材市場估算



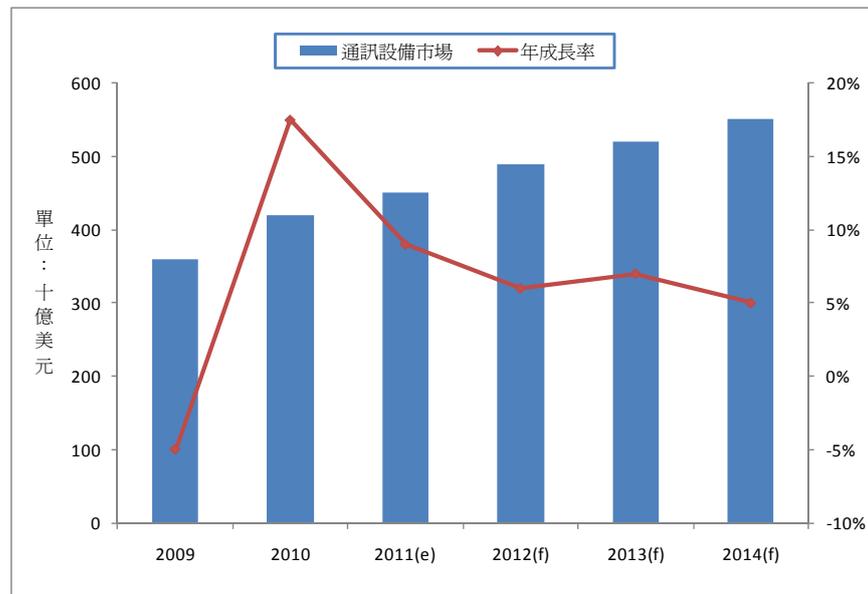
資料來源：MarketsandMarkets / 金屬中心 MII-IT IS 整理

本公司於多年前即已由扣件產業逐步轉型投入醫療手術器械的技術研發與生產製造，目前為世界大廠布局亞洲之策略合作夥伴，專攻 OEM 製造手術器械之相關精密金屬零組件。由於手術器械類醫材產品項目屬於獨特市場，又關鍵製造技術門檻極高，競爭者多為國外廠商，本公司

競爭之優勢則為參與客戶早期研發，成為整體解決方案提供者。隨著老齡化社會的來臨，再加以美國醫改政策及新興國家對醫療資源的需求、疾病的傳播等因素，皆是促進醫療器材產業良性發展之趨勢。

B.微波開關產品

微波開關主要應用於有線及無線之通訊系統、高頻率與寬頻測試儀器、X光與超音波醫療器材、航空控制系統與軍用各種無線通訊自動操控系統等領域，其中又以應用於通訊設備為大宗。全球通訊產業可概分為電信服務及通訊設備兩大產業，在電信自由化、網際網路以及無線通訊的風潮驅動下，不僅使電信服務業快速發展，也帶動通訊設備業之需求，同時通訊設備業之重要關鍵技術如數位信號處理及超大型積體電路等，其技術上亦有長足進展，也加速了通訊設備產業的發展。本公司所生產之微波開關產品為通訊設備不可缺少的主件，根據工研院IEK預估，全球通訊設備近年持續呈現成長之主要動力來自智慧型手持裝置在市場上表現亮眼、企業恢復網路設備的投資，以及電信營運商穩步朝向4G、光纖網路邁進。



資料來源：Gartner；工研院IEK(2011/04)

另2013年中國大陸開始啟動4G服務相關準備作業，中國移動在第二季TD-LTE終端採購規模約為20萬部，而第四季中國大陸工信部正式發放第四代數位蜂窩行動通信業務經營許可，中國大陸4G服務逐步上軌道，將帶動4G新產品需求。而此次4G服務的商用化，預估台灣網通廠商也將有機會取得4G終端產品訂單，將有助於帶動國內4G產值的提升，依據IEK推估2014年我國通訊產業產值可望達到新台幣1兆3,403億元，較2013年成長3.7%。

2010~2014 年我國通訊產業產值趨勢

單位：新台幣億元

項目 \ 年度	2010	2011	2012	2013	2014(f)
網路通訊設備	3,395	3,769	3,994	4,148	4,268
個人行動裝置	5,088	6,781	5,417	4,465	4,675
通訊設備合計	8,483	10,550	9,411	8,613	8,943
通訊服務	3,732	3,884	3,990	4,318	4,460
通訊產業合計	12,215	14,434	13,401	12,931	13,403

資料來源：工研院 IEK、經濟部 ITIS 計畫(2014/02)

本公司微波開關產品主要銷售予國際通訊大廠，均為客製化產品，係為國際大廠之 OEM 廠商，多年來憑藉良好之管理制度及製程技術，以達到最佳良率及產品品質，產品與交期深獲客戶肯定，為本公司之競爭優勢所在，於下游通訊產業成長帶動下，本公司微波開關之產品出貨動能亦能同步受惠。

②滿足客戶需求，配合公司產銷政策並增加生產效率

本公司為一專業之精密金屬加工零件製造廠商，此次購置之機器設備主要係新增醫療器材產品與微波開關產品之產能。在近年來本公司之營業收入呈現逐年成長及下游應用產業需求為成長之趨勢下，為即時掌握與客戶之合作關係、擴大公司營運規模、提升市場競爭力，並避免未來面臨產能不足之窘境，影響接單能力而對公司營運造成不利之影響，故需新增相關產品線之機器設備如金屬加工設備及檢測設備以支應未來業績成長所需。另提高自製率為本公司主要生產政策之一，故本次擬購置之熱處理設備即屬為降低委外加工工序之需求而提高自製率，期能降低生產成本並提升生產效率，使本公司能持續於各項產品之市場競爭中保持優勢，故本次辦理籌資用以購置機器設備應有其必要性。

綜上所述，本公司之醫療器材產品及微波開關產品於近年來下游市場需求呈現成長趨勢下，帶動本公司相關產品之需求，同時為配合公司之產銷政策，擴增產能並提高自製率，以降低生產成本並提升生產效率，故本公司本次籌資用以購置相關金屬加工等機器設備及熱處理設備，以增加醫療器材產品與微波產品之產能並降低生產成本之計畫應具必要性。

(2)償還銀行借款之必要性

①降低銀行依存度，增加資金調度彈性

單位：新台幣仟元

項目		年度	100 年底	101 年底	102 年底
營業收入			1,159,572	1,329,518	1,541,156
營業利益			87,405	114,281	243,551
利息費用			7,014	10,548	3,886
利息支出佔營業利益比率			8.02%	9.23%	1.60%
期末融資利率			1.15%~1.97%	1.89%	1.268%~1.38%
銀行 借款	短期借款		204,085	-	115,000
	應付短期票券		19,976	-	44,913
	一年內到期之長期借款		2,073	-	-
	長期借款		343,464	400,636	-
	合計		569,598	400,636	159,913
負債總額			1,092,415	745,134	567,293
銀行借款佔負債總額比率			52.14%	53.77%	28.19%

資料來源：本公司經會計師查核簽證之個體財務報告。

本公司係為醫療器材用精密金屬零件之專業製造商，亦從事精密扣件、微波開關之生產製造，為成為客戶提供整體解決方案提供者，配合客戶進行各式產品研發，並積極介入新產品的早期合作開發，主要銷售客戶為全球規模最大、產品多元化之醫療衛生保健品及護理產品公司，隨著主要銷售客戶藉由收購策略不斷拓展醫療事業版圖的機會，致本公司在醫療器械產品線之營運及接單具成長動能，近年來除了大宗出貨的醫療器材產品之外，精密扣件及微波開關產品在全球景氣逐步復甦帶動下亦呈現成長趨勢。

本公司 99 年於台中市精密機械園區動工興建新廠房並增加新產線，致 100 年產生中長期資金需求，遂以長期銀行借款支應建廠所需之資金，加計因營運需求而舉借之短期借款，共舉借銀行借款 569,598 仟元，產生利息費用 7,014 仟元；101 年第四季辦理股票初次上櫃現金增資案，共募得 169,995 仟元用以償還銀行借款，惟 101 年度仍因興建廠房所舉借之長期銀行借款產生利息費用 10,548 仟元；102 年度本公司在下游客戶需求增加下帶動營業收入較 101 年度增加 211,638 仟元，成長 15.92%，本公司為節省利息支出並致力於改善財務結構，以自有營運資金償還長期銀行借款 400,636 仟元，致 102 年度之利息費用降低至 3,886 仟元，惟為因應營運持續成長而取得充足之資金以供應進貨及營運週轉所需，仍需向銀行以短期融資方式取得營運資金，於 102 年底仍有銀行借款 159,913 仟元，顯示本公司銀行借款於負債總額仍佔一定程度之比重。另由 103 年 1~5 月自結營業收入較去年同期成長 21.56% 觀之，整體營運資金需求隨營收成長而增加，且截至 6 月底本公司為支應營運週轉之資金需求而動撥短期銀行融資額度，舉借之借款餘額達 162,007 仟元，顯示本公司現有自有資金尚不足以支應營運資金，隨著 103 年及 104 年營收規模持續成長，以舉債支應營運需求的機會將提升，惟大幅動用借款額度以因應未來營運成長所需資金，將提高公司財務負擔及營運風險，且資金來源穩定性欠佳，實不宜作為企業中長期資金來源之唯一管道。

另依據央行於103年6月26日理監事會議決議維持目前利率水準不變，係自100年第三季理監事會宣佈暫緩升息後，第十二度維持利率不變，係考量目前國內經濟溫和成長，通膨尚在控制範圍，加上美國縮減量化寬鬆規模之外溢效應，對全球金融穩定及景氣復甦增添不確定性，故仍維持現行政策利率，惟若預期未來物價上漲，央行則會適時推行升息政策，故為避免銀行調升放款利率而增加本公司之財務營運風險，本公司本次以發行轉換公司債用以償還銀行借款，不僅可降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，長期穩定之資金更有益於本公司對市場風險之承受度；若遇景氣反轉或經營環境惡化時，應可降低資金調度受銀行銀根緊縮及融資額度限制而產生之營運風險，並可藉由自有資本率之提升，增加業務經營的應變能力。因此，本公司藉由本次募集與發行有價證券募集資金來償還銀行借款，除可保留銀行融資額度增加彈性調度空間外，並可有效降低營運風險，實有其必要性。

②改善財務結構，強化償債能力

本公司及採樣同業公司最近三年度財務結構及償債能力等財務比率變化情形列示如下：

項目		公司	100年	101年	102年
財務結構	負債佔資產比率(%)	鏡鈦	59.33	42.13	33.17
		太醫	15.07	18.38	16.96
		聯合骨科	38.69	48.86	44.38
		邦特生技	23.78	21.54	19.06
償債能力	流動比率(%)	鏡鈦	124.53	320.23	166.74
		太醫	398.79	376.40	382.94
		聯合骨科	239.27	145.74	308.91
		邦特生技	373.51	375.20	465.48
	速動比率(%)	鏡鈦	76.61	204.81	93.39
		太醫	311.57	313.61	310.84
		聯合骨科	152.32	89.08	189.29
		邦特生技	306.21	305.36	406.03

資料來源：各公司各年度經會計師查核簽證之個體財務報告。

本公司在穩健保守之原則下，為減少舉債經營所帶來之財務負擔壓力，期將負債比率保持在較低之水準，由上表可知，本公司最近三年度之負債佔資產比率分別為 59.33%、42.13%及 33.17%，均逾三成以上，其中 100 年因應興建精密機械園區新廠房並增加新產線而舉借長期銀行借款，致負債比率達 59.33%，101 年辦理初次上櫃現金增資案，共募集 169,995 仟元用以償還銀行借款致負債比率下降，102 年仍致力於財務結構之改善，以自有資金償還銀行借款，致負債比率持續下降至 33.17%。本公司最近三年度之流動比率分別為 124.53%、320.23%及 166.74%，速動比率分別為 76.61%、204.81%及 93.39%，101 年度流動比率及速動比率較 100 年增加主因辦理現金增資償還短期銀行借款所致，102 年度流動比率及速動比率則因支應營運

資金需求，動撥短期銀行借款額度而較 101 年降低。

與採樣同業公司太醫、聯合骨科及邦特生技相較，各期之負債比率除 101 年及 102 年低於聯合骨科外，多高於同業，而各期償債能力指標除 101 年優於聯合骨科外，其餘均低於採樣同業，顯示本公司需有穩健的財務結構及償債能力以因應營運規模成長，實有改善財務結構之必要性。本公司若僅藉由銀行之短期借款及自有資金供應日常營運所需，除將使財務負擔日漸沉重外，公司短期資金之調度將愈加頻繁，亦將增加未來營運風險。故為改善財務結構以求長期穩定經營發展，除向金融機構借款外，運用資本市場籌資工具以增加公司資金靈活運用空間尚屬必要。

③避免到期還本的資金壓力及減緩股本膨脹之效果

本公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債 500,000 仟元，其中用以償還銀行借款 160,000 仟元，短期內負債比率雖未降低，惟考量在發行無擔保轉換公司債一個月之轉換凍結期後，債權人於轉換公司債到期前均可將其轉換成普通股，對公司而言即由負債轉變成資本，除可節省利息支出並提升自有資金比例以加強財務結構外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，將可有效提升資金運作調度彈性及財務結構之穩定度。此外，就轉換公司債之特性觀之，因債權人於日後行使轉換股權之時點不一，因而對獲利稀釋程度不若辦理現金增資之立即膨脹效果，有助於維持平穩之獲利能力，以提供股東長期穩定之報酬率保障，故本次發行轉換公司債償還銀行借款實有其必要性。

綜上所述，藉由本次發行國內第一次無擔保轉換公司債以償還銀行借款，除可減輕財務負擔外，並可使本公司獲得較穩定之長期資金來源，以進一步改善財務結構，強化短期償債能力，降低銀行依存度，同時降低營運風險、提升本公司之產業競爭力；故本公司本次募集資金用以償還銀行借款，實有其必要性。

(3)充實營運資金之必要性

①營運資金需求隨營業規模成長而增加

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	100 年		101 年		102 年	
		金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
營業收入		1,159,572	10.59	1,329,518	14.66	1,541,156	15.92
營業成本		820,567	14.26	922,315	12.40	988,451	7.17

資料來源：本公司經會計師查核簽證之個體財務報告。

本公司之主要銷售客戶為全球規模最大、產品多元化的醫療衛生保健品及護理產品公司，隨著該銷售客戶藉由收購策略不斷拓展醫療事業版圖的機會，本公司在醫療器械產品線的領域亦隨之拓展營運版圖，配合客戶進行各式產品的改款研發，並積極介入新產品的早期合作開發，成為客戶提供整體解決方案提供者，在獲得的醫療器械金屬加工產品之合格供應商認證後，供應客戶之產品項目亦持續增加中，致近三年之營業收入呈現成長趨勢。另本公司 90%以上為外銷，且又以美國市場為主，美國在歷經 97 年金融海嘯影響後，廠商生產成本的壓力與日遽增，逐漸將產品委由其他

國家代工生產，本公司許多產品也因此而受惠，亦是近年來營收成長主要原因之一。

本公司 103 年 1~5 月累計自結之營業收入 716,934 仟元，較 102 年 1~5 月累計自結之營業收入 589,776 仟元增加 127,158 仟元，成長率為 21.56%，預期未來營運在醫療器材、精密扣件、微波開關三大產品線出貨動能持續成長下，營運資金有待進一步充實之必要。由本公司編製之 103 年度現金收支預測表觀之，本公司已於 103 年 1~6 月均曾有動撥短期週轉性之銀行融資額度，截至 103 年 6 月底止週轉性短期銀行借款餘額已達 162,007 仟元，均顯示本公司自 100 年至 102 年及 103 年 1~5 月之營收均呈成長態勢下，營運週轉資金於 103 年起已漸呈緊絀之勢，加以本公司預計看好相關產品之市場後續發展，相關營運週轉資金需求勢將隨之增加；此外，為維護股東權益，創造公司最大價值，經 103 年 6 月 18 日股東會決議通過發放現金股利每股 5 元，預計支出現金股利 201,190 仟元，在本公司股利政策及經營政策下，以本公司 103 年 5 月底之現金餘額僅餘 106,320 仟元，實已有所不足，故本次發行國內無擔保轉換公司債用以充實營運資金實有其必要性。

②維持對同業之競爭力

由下表顯示，與採樣同業相較，本公司 102 年底現金及約當現金餘額佔營收之比率為 13.53%，均低於採樣同業公司太醫 55.90%、聯合骨科 21.36% 及邦特生技 43.36%，現金水位明顯低於同業水準，顯示能靈活運用之自有資金相對偏低，因應景氣變化調整策略之籌碼較小，故本次籌資金額中用以充實營運資金 260,000 仟元，以維持對同業之競爭力應具必要性。

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 公司	鎰鈦	太醫	聯合骨科	邦特生技
現金及約當現金餘額	208,477	807,132	187,522	413,780
營業收入淨額	1,541,156	1,443,922	877,991	954,388
現金及約當現金佔營收淨額比率(%)	13.53	55.90	21.36	43.36

資料來源：各公司 102 年度經會計師查核簽證之個體財務報告。

③就本公司預計現金流量情形，說明資金需求狀況與資金不足之時點與原因

單位：新台幣仟元

項目/年度	103/6-104/12
期初現金餘額(1)	106,320
非融資性收入(2)	3,143,411
非融資性支出(3)	3,440,662
要求最低現金餘額(4)	150,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	3,590,662
融資前營運資金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	(340,931)

本公司 103 年 1~5 月累計自結之營業收入為 716,934 仟元，較 102 年 1~5 月累計自結之營業收入 589,776 仟元增加 127,158 仟元，成長率為 21.56%，隨著營業規模成長，本公司日常所需之營運資金需求亦隨之增加。依據本公司編製之 103 年度及 104 年度之現金收支預測表，預期 103 年 6 月之期初現金餘額與非融資性收入合計為 3,249,731 仟元，扣除非融資性支出 3,440,662 仟元(其中包含本次計畫購置機器設備所需資金 80,000 仟元)，並考量每月最低現金餘額為 150,000 仟元，總計 103 年 6 月至 104 年 12 月 31 日將出現資金缺口達 340,931 仟元，若資金缺口均以銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債 500,000 仟元中用以充實公司營運資金 260,000 仟元及購置機器設備 80,000 仟元，就預估之現金需求及未來業務發展而言，以長期資金支應資金短絀情形確有其必要性。

綜上所述，本公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債計畫部分金額係用以充實營運資金，透過資本市場籌資以長期性資金取代銀行借款融資，可避免公司營運所需資金太過倚賴金融機構，亦可健全財務結構、強化償債能力及增加資金運用彈性外，並有助於使承受經營環境變動風險之能力增加，有助於業務之拓展及營收之持續增長，對公司之永續經營及提升長期競爭力應有正面之貢獻，另在所屬產業呈現正向發展趨勢，加上全球景氣回溫及本公司積極拓展營運規模下，公司未來營運持續保持成長趨勢應屬可期，而為因應公司營運規模成長，對於長期穩定資金之需求，故本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債用以充實營運資金，實有其必要性。

3. 本次資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性評估

(1) 本次資金運用計畫與預計進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			103 年		104 年	
			第三季	第四季	第一季	第二季
購置機器設備	104 年第二季	80,000	16,454	22,469	20,662	20,415
償還銀行借款	103 年第三季	160,000	160,000	—	—	—
充實營運資金	103 年第三季	260,000	260,000	—	—	—
合計		500,000	436,454	22,469	20,662	20,415

本公司本次辦理國內第一次無擔保轉換公司債預計募集 500,000 仟元，係用以購置機器設備、償還銀行借款及充實營運資金，以擴增營運規模、減輕利息負擔及降低對銀行之依存度，預定資本支出係依據設備內容，並考量未來市場發展趨勢及生產計畫後擬定，預定資金運用時間係依據預計新增設備訂購、安裝、試車、驗收進度及付款條件等因素編列，另覆核銀行借款合同並無對提前還款有特殊限制。本次發行國內第一次無擔保轉換公司債於申報生效後，擬採詢價圈購方式辦理承銷作業，經考量主管機關審查期間、

公開承銷期間及繳款作業期間等因素，預計於 103 年第三季即可收足債款，本公司將於募集之資金到位後，除依計畫時程執行購置機器設備外，旋即償還計畫之銀行借款並挹注營運資金，故本次購置機器設備、償還銀行借款及充實營運資金之資金運用計畫及預計進度應屬合理。

(2) 本次資金預計可能產生效益之合理性

① 購置機器設備效益之合理性

本次資金募集計畫中之 80,000 仟元係用於購置機器設備，預計於 103 年第三季起陸續進廠安裝，相關機器設備之詢價、比價作業，已陸續與設備供應商洽談並報價下單中，茲就本次購置機器設備預計可增加之效益及合理性分析如下：

A. 醫療器材產品及微波開關產品

預計可能產生效益

單位：pcs；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	營業收入	營業毛利	營業淨利
104	醫療器材產品	153,200	151,668	14,111	4,939	2,399
	微波開關產品	1,980	1,980	7,524	3,386	2,031
105	醫療器材產品	306,400	303,336	28,222	9,878	4,798
	微波開關產品	3,960	3,960	15,048	6,772	4,063
106	醫療器材產品	306,400	303,336	28,222	9,878	4,798
	微波開關產品	3,960	3,960	15,048	6,772	4,063
107	醫療器材產品	306,400	303,336	28,222	9,878	4,798
	微波開關產品	3,960	3,960	15,048	6,772	4,063
108	醫療器材產品	306,400	303,336	28,222	9,878	4,798
	微波開關產品	3,960	3,960	15,048	6,772	4,063

a. 預估產銷量之合理性

本公司本次購置之金屬加工設備、檢測設備及研發設備等為現有設備之擴充，由於本公司技術人員對相關設備之瞭解程度及操作經驗均屬豐富，依過去於生產操作上所累積之經驗，對該等設備之使用操作應無困難，惟設備規格較新，生產效率較佳，產量係參酌現行之生產設備正常產能及生產經驗等相關因素推估而得。本公司預計自 103 年第三季起陸續購入金屬加工及檢測等設備，考量設備進廠安裝、試車及產線製程調整期，預估至 104 年第二季底方可正式投產，預估 104 年之醫療器材產品及微波開關產品產量分別為 153,200pcs 與 1,980pcs，105 年起因預期設備均已順利安裝並全數生產，故預估 105 年至 108 年度醫療器材產品及微波開關產品產量分別均為 306,400pcs 及 3,960pcs。此外，本公司多採接單式生產，根據過去年度之經驗，醫療器材產品銷量與產量間比率為 0.99:1 作為基礎，故據以預估 104 年至 108 年醫療器材產品銷量分別為 151,668pcs、303,336pcs、303,336pcs、303,336pcs 及 303,336pcs；微波開關產品據過去年度經驗，銷量與產量比率為 1:1，故預估微波開關產品之銷量與產量相同，預估基礎尚屬合理。

b. 預估銷售值之合理性

醫療器材及微波開關產品之銷售值主要係參酌目前本公司 103 年度 1~5 月之實際平均出貨價格作為估算基礎，由於醫療器材及微波開關產品屬客製化產品，可依未來產品市場發展作功能性之調整，銷售單價較為穩健，故預估 104 年度至 108 年度銷售值分別為 21,635 仟元、43,270 仟元、43,270 仟元、43,270 仟元及 43,270 仟元，預估基礎尚屬合理。

c. 預估營業毛利及營業利益之合理性

在營業毛利方面，本公司係以 103 年 1~5 月醫療器材及微波開關產品實際毛利率作為估算基礎，且參考近三年平均毛利率呈現正成長之變化趨勢，保守估算每年之毛利率均無變化，得出 104~108 年度之營業毛利金額分別為 8,325 仟元、16,650 仟元、16,650 仟元、16,650 仟元及 16,650 仟元，預估基礎尚屬合理。

在營業利益方面，本公司係參酌 103 年 1~5 月營業費用率，雖本次設備量產後，營業規模將隨之擴大應可使營業費用率得以降低，該公司仍保守預估以約 18% 作為營業費用估算基礎，得出 104~108 年度之營業利益金額分別為 4,430 仟元、8,861 仟元、8,861 仟元、8,861 仟元及 8,861 仟元，預估基礎尚屬合理。

B. 熱處理設備

預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

年度	項目	營業淨利
104	熱處理設備	1,500
105	熱處理設備	3,000
106	熱處理設備	3,250
107	熱處理設備	3,250
108	熱處理設備	3,250

本次預計購置之熱處理設備，為本公司生產製程之一環所需設備，過往之熱處理製程均以尋求委外廠商加工為主，考量委外加工廠商之交期、品質及相關成本較無法自行掌握，故擬投入熱處理之相關製程以提高生產效率並降低生產成本。就效益之預估，因屬新生產製程之導入，遂以比較委外加工與自製成本之效益分析，預估可於 104 年第一季建置完成，第二季試產，第三季投入生產，以目前委外代工之加工費及預估銷量估算，並考量廠內生產所需之氣淬氣體費用、人員費用、水電費及設備與耗材等相關攤提，預估 104 年可節省 1,500 仟元之加工費支出，隨著往後生產效率提升，預估 105~108 年分別可節省加工費 3,000 仟元、3,250 仟元、3,250 仟元及 3,250 仟元。上述之加工費係依目前委外之加工費用估計，每年預估可節省之加工費用所產生之營業淨利增加應屬合理。

綜上所述，本公司本次擬購置之機器設備預計自 103 年第三季起陸續安裝建置，並於 104 年第三季後應可開始全數生產，所生產產品之產量、銷售值及毛利之估算係參考生產線設置時點、目前市場產品報價、量產效益及預期市場狀況而得，故預估在相關下游產業持續成長配合機器設備安裝完成及量產效益發揮下，產量、銷售值、營業毛利及營業淨利之估算應屬合理。

C. 預估資金回收年限之合理性

預計回收年限

單位：新台幣仟元

年度	營業淨利(A)	折舊費用(B)	現金流量(A+B)	累積現金流量
104	5,930	4,696	10,626	10,626
105	11,861	9,392	21,253	31,879
106	12,111	9,392	21,503	53,832
107	12,111	9,392	21,503	74,885
108	12,111	9,392	21,503	96,388

註1：熱處理設備成本24,324仟元，耐用年限以10年估算，並以10年平均攤提折舊費用；其餘設備成本合計為55,676仟元，耐用年限均以8年估算，並以8年平均攤提折舊費用。

註2：於設算回收年限時，以節省之成本加回折舊方可反應真實現金流量，在不考慮時間價值下，預估回收年限約為4.24年。

本次購置之機器設備於 103 年下半年起陸續購入，估計自 104 年度方可陸續驗收完成並產生效益，除熱處理設備以 10 年平均提列折舊費用外，其餘設備係以 8 年平均提列折舊費用，依據預計增加之營業利益，加上所提列之折舊費用估算現金流量，若以現金流量計算，不考慮時間價值時，預計資金回收年限約為 4.24 年尚屬合理。

②償還銀行借款效益之合理性

A. 節省利息支出並適度減輕財務負擔

本公司本次發行轉換公司債預計將於 103 年第三季募足資金 500,000 仟元後，旋即償還聯邦銀行等六家銀行借款 160,000 仟元。若就央行於 103 年 6 月 26 日理監事會議決議維持目前利率水準不變觀之，顯示全球經濟仍存不確定性，國內經濟則呈緩慢成長，加上近期油價、電價接連調漲，物價指數上升，若未來銀行緊縮融資額度或調升放款利率，將直接增加企業財務風險，本公司此時若可順利透過資本市場籌措資金以降低銀行借款水位，不僅可減輕財務負擔，亦可節省未來之利息支出。依據預計償還之借款利率區間介於 1.2%~1.377%及償還時點設算，103 年度約可節省利息支出 643 仟元，往後每年度則可節省利息支出 1,929 仟元。

債務償還計畫及預計財務負擔減輕分析明細表

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率 (%)	契約期間	幣別	原貸款 用途	原貸款 金額	103年第三季	減少利息	
						償還金額	103年度	未來年度
聯邦銀行	1.20	102.08.28~103.08.27	NTD	營運週轉	30,000	30,000	120	360
國際票券	1.20	102.11.26~103.11.26	NTD	營運週轉	30,000	30,000	120	360
彰銀銀行	1.20	102.08.02~103.07.31	NTD	營運週轉	15,000	15,000	60	180
匯豐銀行	1.20	102.12.01~103.11.30	NTD	營運週轉	70,000	70,000	280	840
兆豐銀行	1.377	103.02.07~104.02.06	NTD	營運週轉	7,007	5,000	23	69
台新銀行	1.20	103.05.31~104.05.31	NTD	營運週轉	10,000	10,000	40	120
合計					162,007	160,000	643	1,929

註：本公司預計 103 年 8 月資金募集到位後即刻償還銀行借款；103 年度約可節省 4 個月之利息支出。

B.強化財務結構並提升償債能力

項目		年度 102 年底募資 前(實際數)	募資後(預計數)	
			CB 轉換前	CB 轉換後(100%)
財務結構	負債比率	33.17%	46.81%	21.91%
	長期資金佔 固定資產比率	154.19%	212.17%	212.17%
償債能力	流動比率	166.74%	344.46%	344.46%
	速動比率	93.39%	199.44%	199.44%

資料來源：本公司 102 年度經會計師查核簽證之個體財務報告。

註：募資後之財務比率設算係綜合考量償還銀行借款及充實營運資金所計算之結果。

以本公司 102 年底經會計師查核簽證之個體資產負債表為基礎，加計本次募集與發行金額 500,000 仟元，在轉換公司債未轉換前，預估負債比率雖會上升至 46.81%，惟爾後隨公司債陸續轉換後，負債比率將會逐步降低，若全數轉換為普通股，則負債比率將下降至 21.91%；此外本公司募資後之長期資金占固定資產比率將由 154.19%提高至 212.17%，流動比率及速動比率預估將由 166.74%與 93.39%提高至 344.46%及 199.44%，均較籌資前為佳，顯見本次募集發行計畫，將有助本公司取得資金成本低廉之資金，並提升流動比率與速動比率，對本公司強化財務結構及償債能力應具正面效益。

本次預計償還之銀行借款，除可減輕目前及往後各年度之利息負債及增加財務調度靈活度之外，亦可改善財務結構及提升償債能力。因銀行放貸信用額度常隨景氣波動而有所增減，為避免銀行體系不確定因素影響公司營運，本公司財務策略規劃必須提升自有資金比率，建立多元資金管道，降低對金融機構之融資依賴，提高公司對市場風險之應變能力，方足以避免總體環境惡化時，銀行體系施行緊縮貸款政策所衍生之企業危機。因此本次資金募集計畫用以償還銀行借款，將可紓解公司持

續融資所產生之財務信用風險，增加財務調度靈活度。長期而言，對公司整體營運發展及強化財務結構均有正面助益，故本次資金募集計畫以償還銀行借款，預計可改善財務結構並提升償債能力之效益應屬合理。

③充實營運資金效益之合理性

本次募資預計於 103 年第三季底前募足，並投入充實營運資金 260,000 仟元，預計在挹入自有資金後，因營運需求增加之短期銀行借款金額可望減少，降低公司未來對金融機構借款之仰賴程度。隨近年來營業收入逐年呈約 12%~15%之成長，故本次擬以募集資金總額中之 260,000 仟元用以充實營運資金，以因應隨產銷規模成長伴隨增加之購料、備貨、薪資及研發支出等相關資金需求，進而強化公司長期競爭力，並提升資金靈活調度之彈性，實對企業經營及健全財務結構具有正面之助益，效益應屬合理。另以本公司目前之平均借款利率 1.23%計算，預計 103 年度可節省利息支出 1,066 仟元，104 年起每年約可節省利息支出 3,198 仟元，此外就財務比率面予以觀之，除負債佔資產比率短期內因尚未能全部轉換為普通股而提高外，其餘比率均得以優化，故對本公司整體營運發展、健全財務結構及強化償債能力均有正面之助益，亦可提升公司資金調度能力及維持競爭力，降低營業及財務風險，故充實營運資金之效益應屬合理。

4.各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

(1)各種資金調度來源之分析比較

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致可分為股權及債權等相關籌資工具，前者有現金增資發行新股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析其優劣歸納如下：

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資發行新股	<ol style="list-style-type: none"> 1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.資本市場最普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利進行。 3.員工依法得優先認購 10%~ 15%，可提升員工對公司認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對到期還本之資金需求壓力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.盈餘將立即遭稀釋，經營層面臨之經營壓力升高。 2.股權稀釋效果立見，若管理階層股權集中度過低，經營權易受威脅。 3.承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。
	海外存託憑證(GDR)	<ol style="list-style-type: none"> 1.藉由海外市場募集資金，可拓展發行公司海外知名度。 2.發行價格接近普通股市價，可獲得較高之股本溢價。 3.募集對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出之籌碼過多，對股價產生不利影響。 4.提高自有資本比率，改善財務結構。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司國際知名度及其產業成長性將影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合規模經濟，募集資金額度不宜過低。 3.獲利水準易因股本膨脹而遭稀釋，致公司經營階層承受壓力。

項目	有利因素	不利因素	
債 權	轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1. 因其附有「轉換權」，票面利率較長期借款為低，募集資金成本較低。 2. 轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時之普通股時價，發行公司相當於溢價發行股票。 3. 避免股本急遽膨脹，盈餘稀釋較低，對經營控制權影響較小。 4. 轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，可節省利息支出，亦可避免到期還本之資金壓力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 由於轉換公司債轉換權屬於債權人所有，發行公司無法確認其長期資金調度計畫。 2. 市場流通性較普通股為差。 3. 財務結構無法有效改善。
	普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1. 每股盈餘未有被稀釋之顧慮。 2. 公司債債權人對公司沒有管理權，對公司經營權不致造成重大影響。 3. 公司債利息為費用，有節稅效果。 4. 鎖住長期資金成本，資金來源穩定。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 利息負擔侵蝕公司獲利。 2. 易致財務結構惡化，增加營運風險，降低同業競爭力。 3. 國內目前缺乏客觀之債信評等，資訊不完全，資金募集較不利。 4. 公司債到期時，即面臨到期還本之資金贖回壓力。
	銀行借款或發行承兌匯票	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資金籌措毋須經主管機關審核，所需時間較短。 2. 資金挹注能暫時支應公司營運資金需求。 3. 若有效運用財務槓桿，公司可以較低之成本創造較高之利潤。 4. 利息有節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 利息支出侵蝕公司獲利。 2. 負債增加易造成財務結構惡化，增加營運風險，相對亦增加公司舉債困難度及資金成本。 3. 融通期限較短，且需提供大量擔保品設定予金融機構。 4. 長期投資或固定資產投資，不宜以銀行短期借款支應。

本公司可運用之籌資途徑含括銀行借款、發行普通公司債、轉換公司債、辦理現金增資及發行海外存託憑證、海外轉換公司債等，但考量發行海外存託憑證及海外可轉換公司債之固定發行成本較高、資金匯兌風險及發行額度不符規模經濟，是以本次募資計畫並不適合發行海外籌資工具。另長期借款之資金成本相較轉換公司債為高，若採長期借款將影響本公司之銀行授信額度及未來財務調度之資金成本、獲利能力及財務結構。倘若採用發行普通公司債之籌資方式，則需支付發行利率加計保證費用及其他受託費用等利息支出，形成常態之利息負擔，惟若發行轉換公司債，其殖利率相對較低，且可節省銀行借款之相關利息支出，又不致立即產生稀釋每股盈餘之效果。若以現金增資方式籌措資金，雖可減少利息負擔，但對於每股盈餘將產生較大的稀釋作用。

經比較各種資金調度來源對發行人中長期發展之影響性後，基於財務負擔及資金成本考量，發行轉換公司債支應所需資金應為較佳之資金籌措方式。

(2)對每股盈餘稀釋之影響

茲依各種募資工具分析對本公司 103 年度每股盈餘稀釋之影響，其中由於發行海外存託憑證及海外轉換公司債(ESBIE)涉及國外發行市場作業，相關流

程較為繁複，且其固定發行成本較高，又存在資金匯兌風險，較不利於發行公司本次募資需求，故不列入分析比較項目，以下僅就銀行借款、發行普通公司債、國內轉換公司債及辦理現金增資等四種籌資方式加以評估其對發行人每股盈餘之影響：

各種籌資工具對本公司 103 年度每股盈餘影響

單位：新台幣仟元；仟股

項 目	銀行 借款	普通 公司債	現金 增資	轉換公司債	
				全數 未轉換	全數 轉換
資金成本（註 1、2、3、4）①	2,050	3,333	—	—	—
稅前純益減少數（註 5）②=①	2,050	3,333	—	—	—
期末股數（仟股）（註 6、7、8）	40,238	40,238	43,759	40,238	42,888
期末加權平均流通在外股數（註 7、8）③	40,238	40,238	41,412	40,238	40,901
每股稅前盈餘減少數（元）（註 9）④=②/③	0.05	0.08	—	—	—
較未辦理現金增資之每股盈餘稀釋程度（註 10）	—	—	2.83%	—	1.62%

- 註：1.各種籌資工具之資金成本分別為：銀行借款為 1.23%、普通公司債為 2.0%、現金增資為 0%及轉換公司債票面利率為 0%。預計募集所得資金於 103 年 8 月底動支，103 年度資金成本計算期間為 4 個月。
 2.銀行借款係以本公司目前平均借款利率 1.23%計算(500,000 仟元×1.23%×4/12=2,050 仟元)。
 3.普通公司債係以現行市場普通公司債之發行利率加計其他受託費用等約 2.0%計算(500,000 仟元×2.0%×4/12=3,333 仟元)。
 4.轉換公司債全數轉換之資金成本為 0，全數未轉換之資金成本亦為 0(賣回殖利率 0%)。
 5.係因各種籌資工具之資金成本以致該年度稅前純益減少數。
 6.以本公司 103 年 05 月 31 日流通在外股數計算。
 7.假設現金增資採公開申購方式之發行價格假設以一般平均市價之八成計算，以籌資 500,000 仟元為基礎，即每股 142 元(178.00 元×0.8)設算，預計需發行之股數為 3,521 仟股，假設 103 年 9 月新股發行，則 103 年期末股數預計為 43,759 仟股(40,238+3,521)及期末加權平均流通在外股數預計為 41,412 仟股(40,238+3,521×4/12)。
 8.假設轉換公司債於 103 年 9 月底全數轉換，其額度 500,000 仟元依轉換價格每股 188.7 元計算(8 月 11 日收盤價 178.00 元×106%溢價率)，最大可轉換普通股股數為 2,650 仟股，則 103 年期末股數預計為 42,888 仟股(40,238+2,650)及期末加權平均流通在外股數預計為 40,901 仟股(40,238+2,650×3/12)。若全數未轉換，則期末股數與加權平均流通在外股數分別為 40,238 仟股及 40,238 仟股，與其他以舉債募資方式者相同。
 9.係因發行各種籌資工具導致預估 103 年度每股稅前盈餘減少數。
 10.係未考慮節省之資金成本，現金增資每股盈餘稀釋程度為 $[1-(40,238/41,412)]*100%=2.83%$ ；轉換公司債全數轉換之每股盈餘稀釋程度則為 $[1-(40,238/40,901)]*100%=1.62%$ 。

①銀行借款

若以銀行借款方式募集資金，以市場目前平均銀行借款利率約 1.23%計算，預計所募集資金於 103 年 9 月動支，故 103 年度預計提列 4 個月資金成本約 2,050 仟元，經設算後預估稅前純益減少 2,050 仟元，預估每股稅前盈餘減少約 0.05 元。

②普通公司債

若以發行普通公司債方式募集資金，以現行市場普通公司債之發行利率加計其他受託費用等約 2%計算，則 103 年度應提列資金成本約 3,333 仟元，經設算後預估稅前純益減少 3,333 仟元，預估每股稅前盈餘減少約 0.08 元。

③現金增資

本公司若以現金增資籌集資金 500,000 仟元，假設 103 年 9 月新股發行，每股發行價格 142 元，預計增資發行 3,521 仟股，則年底加權平均流通在外股數為 41,412 仟股，其雖無名目資金成本可使稅前純益減少，但因股本膨脹致其發行時造成每股盈餘稀釋程度約為 2.83%。

④發行轉換公司債

本公司若以發行國內轉換公司債募資，其發行條件設有賣回權，於屆滿一定年期時債權人即可以債券面額賣回給公司，殖利率為 0%。在債券持有人全數轉換之情況下，本公司 103 年度無需提列資金成本，而期末加權流通在外股數為 40,901 仟股，每股盈餘稀釋約為 1.62%；在債券持有人全數未轉換之情況下，本公司以上述殖利率無需提列資金成本。

由以上分析，經比較各種募資工具後，本公司若辦理銀行借款及發行普通公司債，其 103 年度預估之每股稅前盈餘減少數分別為 0.05 元及 0.08 元；若採現金增資，其每股稅前盈餘最大稀釋比率為 2.83%；若採發行轉換公司債方式募集資金，在 103 年度全數轉換之情況下，每股稅前盈餘最大稀釋比率為 1.62%，若全數未轉換，對每股稅前盈餘並無影響。此外，發行轉換公司債以其賣回殖利率為 0%，資金成本低於銀行借款之 1.23%及普通公司債之 2.0%，惟若未來順利轉換為普通股，仍可提高自有資金比例，且相較之下，其每股盈餘稀釋程度亦較辦理現金增資為低，實為其可採行之募資工具之一。

整體而言，本公司於現階段發行轉換公司債以募集資金，將可以掌握長期穩定資金來源、節省利息成本，且適度減少每股盈餘稀釋效果，若將來轉換公司債陸續轉換為普通股後，亦可提高自有資金比例，降低公司財務風險。綜上所述，本公司本次擬發行轉換公司債進行資金募集，確有必要性及合理性。

- 5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定：承銷商輔導發行公司申報發行國內轉換公司債，用以計算轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以申報承銷契約日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。本次轉換公司債係以上述基準價格乘以轉換溢價率 106%作為轉換價格。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.如為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明事項：不適用。
- 2.如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用。
- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項
 - (1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

請參閱本公開說明書之現金收支預測表。

鐘 鈦 科 技 股 份 有 限 公 司
103 年 現 金 收 支 預 測 表

單位：新台幣仟元

項目 \ 月份	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額(1)	208,477	74,948	121,177	128,299	127,028	106,320	180,630	61,796	403,391	275,520	243,946	264,438	208,477
加：非融資性收入(2)													
應收帳款/票據收現	113,871	91,954	139,096	102,907	98,960	168,878	145,484	150,186	153,315	140,169	155,326	153,743	1,613,889
其他應收款收現	1,649	8,134	161	7,216	113	9,937	0	7,000	0	7,000	0	7,000	48,210
處分流動性質之投資	0	0	0	0	1,466	0	0	0	0	0	0	0	1,466
其他收入	194	0	11	17	4	0	0	0	0	0	0	0	226
受限制資產減少	5,023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,023
合計	120,737	100,088	139,268	110,140	100,543	178,815	145,484	157,186	153,315	147,169	155,326	160,743	1,668,814
減：非融資性支出(3)													
應付帳款/票據付現	66,744	65,281	64,959	67,147	82,568	104,978	112,499	116,044	122,098	121,183	99,814	91,731	1,115,046
營業費用付現	83,715	34,669	33,656	34,073	45,679	32,649	33,329	30,472	39,066	33,422	27,847	24,485	453,062
流動性質之投資	0	0	0	0	1,180	0	0	0	0	0	0	0	1,180
不動產、廠房及設備	3,591	3,909	3,478	10,157	9,990	2,818	8,213	8,817	4,073	24,138	7,173	12,002	98,359
支付現金股利	0	0	0	0	0	0	201,190	0	0	0	0	0	201,190
支付董監事酬勞及員工紅利	0	0	0	0	0	0	8,829	0	0	0	0	0	8,829
利息支出	124	0	53	34	28	159	258	258	100	0	0	0	1,014
所得稅	0	0	0	0	26,806	0	0	0	15,849	0	0	0	42,655
合計	154,174	103,859	102,146	111,411	166,251	140,604	364,318	155,591	181,186	178,743	134,834	128,218	1,921,335
要求最低現金餘額(4)	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	304,174	253,859	252,146	261,411	316,251	290,604	514,318	305,591	331,186	328,743	284,834	278,218	2,071,335
融資前可供支用現金餘額 (短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	25,040	(78,823)	8,299	(22,972)	(88,680)	(5,469)	(188,204)	(86,609)	225,520	93,946	114,438	146,963	(194,044)
融資淨額(7)													
發行公司債	0	0	0	0	0	0	0	500,000	0	0	0	0	500,000
借款新增	14,908	50,000	20,000	40,000	45,000	36,099	100,000	0	0	0	0	0	306,007
借款償還	(115,000)	0	(50,000)	(40,000)	0	0	0	(160,000)	(100,000)	0	0	0	(465,000)
合計	(100,092)	50,000	(30,000)	0	45,000	36,099	100,000	340,000	(100,000)	0	0	0	341,007
期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	74,948	121,177	128,299	127,028	106,320	180,630	61,796	403,391	275,520	243,946	264,438	296,963	296,963

鏡鈦科技股份有限公司
104年現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1月份	2月份	3月份	4月份	5月份	6月份	7月份	8月份	9月份	10月份	11月份	12月份	合計
期初現金餘額(1)	296,963	293,420	213,517	206,244	211,848	170,116	188,676	157,812	152,657	155,998	155,536	150,014	296,963
加：非融資性收入(2)													
應收帳款/票據收現	130,881	115,079	146,893	158,385	166,401	177,084	196,794	181,072	184,845	169,345	189,261	187,333	2,003,373
其他應收款收現	0	7,000	0	7,000	0	7,000	0	7,000	0	7,000	0	7,000	42,000
處分流動性質之投資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其他收入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
受限制資產減少	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	130,881	122,079	146,893	165,385	166,401	184,084	196,794	188,072	184,845	176,345	189,261	194,333	2,045,373
減：非融資性支出(3)													
應付帳款/票據付現	95,480	102,950	108,161	115,105	127,916	118,949	120,149	110,075	121,725	121,125	98,684	86,021	1,326,340
營業費用付現	31,254	88,699	33,405	33,678	40,871	31,526	30,329	40,652	33,844	32,438	42,303	31,158	470,157
流動性質之投資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
不動產、廠房及設備	7,690	10,333	12,600	10,998	10,358	15,049	6,296	2,500	3,517	3,244	3,796	2,000	88,381
支付現金股利	0	0	0	0	0	0	210,884	0	0	0	0	0	210,884
支付董監事酬勞及員工紅利	0	0	0	0	0	0	10,000	0	0	0	0	0	10,000
利息支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
所得稅	0	0	0	0	28,988	0	0	0	22,418	0	0	0	51,406
合計	134,424	201,982	154,166	159,781	208,133	165,524	377,658	153,227	181,504	156,807	144,783	119,179	2,157,168
要求最低現金餘額(4)	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	284,424	351,982	304,166	309,781	358,133	315,524	527,658	303,227	331,504	306,807	294,783	269,179	2,307,168
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	143,420	63,517	56,244	61,848	20,116	38,676	(142,188)	42,657	5,998	25,536	50,014	75,168	35,168
融資淨額(7)													
發行公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
借款新增	0	0	0	0	0	0	150,000	0	0	0	0	0	150,000
借款償還	0	0	0	0	0	0	0	(40,000)	0	(20,000)	(50,000)	(40,000)	(150,000)
合計	0	0	0	0	0	0	150,000	(40,000)	0	(20,000)	(50,000)	(40,000)	0
期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	293,420	213,517	206,244	211,848	170,116	188,676	157,812	152,657	155,998	155,536	150,014	185,168	185,168

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

①應收帳款收款與應付帳款付款政策

單位：天

年度 \ 項目	應收款項收現天數	應付款項付現天數
101 年度	54	69
102 年度	54	60
103 年度 1~5 月	62	68

本公司在應收帳款收款政策方面，主係考量客戶之授信狀況、營運規模及交易頻繁度等因素後，予以適當之授信額度及收款條件，收款期間多落在月結 45~90 天。每月應收款項收現數係以該公司 103 年 1~5 月份實際收款天數為編製基礎，參考最近二年度實際收款期間，再考量該公司之出貨、收款狀況，按保守穩健原則估計，作為預測 103~104 年各月份現金收支預測表之估算基礎，編製基礎尚屬合理。

在應付款項政策方面，本公司產品多使用金屬原材料，因非屬標準規格之屬性，材料好壞對品質影響甚鉅，而考量料件特殊性，採購之不鏽鋼原料大多掌握於國際大廠手中，而銅材、鋁材、塑膠件等原料則多向國內供應商進行採購。整體而言，該公司端視交易價格、特殊性、品質與配合度等，與供應商協議付款模式及期間；本公司所編製之 103~104 年度現金收支預測表之各月份應付款項付現天數，係考量向供應廠商購買金屬原材料部分享有提前付款優惠折扣條件下，並參酌本公司 102 年及 103 年 1~5 月之應付款項週轉天數、付款政策與實際營運情形等基礎，編製之假設尚屬合理。

②資本支出計畫

本公司之資本支出計畫係為因應產業趨勢及依據公司之經營策略、業務發展需要予以擬定，在固定資產方面，本公司 103 年 1~5 月之實際支出金額為 31,125 仟元，主要為常態性之產製設備資本支出，而 103 年 6~12 月及 104 年度預估之資本支出除本次預計購置機器設備 80,000 仟元之外，餘 75,615 仟元之資本支出項目主要為現有廠房機電增設與裝修、電腦設備及資訊軟體之建置與更新、修繕及整補支出等，此係本公司依據固定資產採購付款進度而估計之支出，金額尚非屬重大；另本公司 103 及 104 年度均未有進行長期投資之計畫，編製之假設基礎尚屬合理。

③財務槓桿及負債比率

單位：新台幣仟元

項目/年度	101 年度	102 年度	103 年第一季
負債比率	42.13%	33.17%	30.03%
營業淨利 (A)	114,281	243,551	64,485
利息費用 (B)	10,548	3,886	236

項目/年度	101 年度	102 年度	103 年第一季
財務槓桿度(A/A-B)	1.10	1.02	1.00
營業收入	1,329,518	1,541,156	403,829
稅後純益	174,696	243,424	67,339
每股盈餘	4.67 元	6.05 元	1.67 元

資料來源：本公司 102 年度經會計師查核簽證之個體財務報告；103 年第一季係自結報表。

財務槓桿度係為衡量企業舉債經營之財務風險，藉以評估利息費用變動對營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，該項指標愈高表示公司所承擔之財務風險愈大，而該項指數為正，顯示舉債經營仍屬有利，惟若財務結構不良，則易發生資金週轉困難而陷入財務危機。由上表可得知，本公司 101 年、102 年及 103 年第一季之財務槓桿度分別為 1.10、1.02 及 1.00，負債比率分別為 42.13%、33.17%及 30.03%，財務槓桿度及負債比率均呈現逐年下降之趨勢，係因本公司始終秉持穩健保守之原則下，為減少舉債經營所帶來之財務負擔壓力，因此於 102 年度以自有資金償還長期銀行借款，103 年第一季則償還到期之短期銀行借款，遂致財務槓桿度與負債比率下降。惟因隨著營運規模持續擴展，相關購料資金需求與銷售、管理及研發費用呈現成長趨勢，本公司持續動撥短期銀行融資額度，仍須仰賴金融機構之支援。雖該公司有正面槓桿效果，惟若僅循銀行短期融資一途支應日常營運支出所需資金，未來所產生之利息負擔將同步增加，並逐步侵蝕獲利能力及削弱競爭能力，且當遭遇景氣衰退或市場熱度下滑，將可能使財務槓桿度趨於不足，故為平抑風險程度及避免財務狀況趨於惡化，本公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債用以購置機器設備、償還銀行借款暨充實營運資金，應有必要及合理性。本次發行轉換公司債雖係屬負債性質，惟未來隨公司債陸續轉換為普通股，負債比率即可同步降低，本次募資計畫長期而言非但可節省利息支出以減輕財務負擔，亦可健全公司財務結構，降低營運風險。

另就營業收入及獲利能力觀之，本公司 101 年、102 年及 103 年第一季之營業收入分別為 1,329,518 仟元、1,541,156 仟元及 403,829 仟元，分別較前一年度同期成長 14.66%、15.92%及 19.21%，稅後淨利則分別為 174,696 仟元、243,424 仟元及 67,339 仟元，受惠於醫療器材、精密扣件及微波開關三大產品線需求增加下，近三年度之營業收入呈現逐年成長之趨勢，帶動稅後淨利亦同步成長。展望未來，在本公司所屬產業景氣復甦且未來營運規模擴增下，預計營業收入將具成長性，對營運資金需求將更形殷切，相關資金壓力隨之而來，且本公司本次籌資計畫預計以 160,000 仟元用於償還銀行借款及 260,000 仟元用於充實營運資金，以擬償還之銀行借款利率及本公司目前之平均借款利率予以估算，預計於 103 年度及 104 年度未來每年度節省利息費用金額分別為 1,709 仟元及 5,127 仟元，將有助於降低因資金不足而向銀行融資所產生之利息負擔，對本公司獲利能力之提升應有所助益；故本次擬透過資本市場籌資以長期性資金取代短期資金，籌資後償債能力將明顯強化，亦有助於業務拓展及營收之增長，對公司之永續經營應有正面之貢獻。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形

①原借款用途之必要性及合理性

本公司本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，預計以籌募資金之 160,000 仟元償還銀行借款，係為支應公司營運週轉所需而向金融機構舉借之款項。由於本公司近年來營收呈現成長趨勢，100~102 年度之營業收入分別為 1,159,572 仟元、1,329,518 仟元及 1,541,156 仟元，成長率分別為 10.69%、14.66%及 15.92%，103 年 1~5 月之營業收入為 716,934 仟元，較 102 年 1~5 月累計自結之營業收入 589,776 仟元增加 127,158 仟元，成長率亦達 21.56%，預計在 103 年度公司營收的持續成長下，對於營運資金之需求亦將相對增加。以本公司 103 年度之現金收支預測表可知，本公司於年初已出現融資前之現金缺口，故原借款用以支應營業活動現金之不足，確有必要性及合理性。

②原借款用途之效益評估

單位：新台幣仟元

項目	100 年度		101 年度		102 年度	
	金額	金額	成長率	金額	成長率	
營業收入	1,159,572	1,329,518	14.66%	1,541,156	15.92%	
毛利率	28.47%	30.35%	6.60%	35.64%	17.43%	
稅前淨利	130,834	199,193	52.25%	281,885	41.51%	

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

本公司向銀行之借款乃為支付營業上所需之購料資金，該類借款通常無法立即顯現效益，惟本公司在銀行借款之資金挹注下，得以維持營運成長，並投入研發新技術及擴展業務等各項活動以增進市場競爭力。由上表觀之，本公司最近三年度之營業收入呈現成長趨勢，且 103 年 1~5 月累計自結之營業收入亦較去年同期成長 21.56%，故原借款用途係用於支應營運成長週轉所需，顯見效益應屬合理展現。

4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益

本公司本次募集與發行資金計畫係用於償還銀行借款，並無用於購買營建用地或支付營建工程款之情事，故不適用。

5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響

本公司本次募集與發行資金計畫係用於償還銀行借款，並無用於購買未完工程並承受賣方未履行契約之情事，故不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項

不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項

不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至103 年3月31日財 務資料
	98年	99年	100年	101年	102年	
流動資產	—	—	—	940,629	874,580	843,052
不動產、廠房及設備	—	—	—	788,983	785,985	782,246
無形資產	—	—	—	12,785	12,409	11,603
其他資產	—	—	—	42,459	55,088	65,513
資產總額	—	—	—	1,784,856	1,728,062	1,702,414
流動負債	分配前	—	—	297,844	516,169	421,241
	分配後	—	—	418,558	717,359	—
非流動負債	—	—	—	463,525	69,154	69,858
負債總額	分配前	—	—	761,369	585,323	491,099
	分配後	—	—	882,083	786,513	—
歸屬於母公司業主之權益	—	—	—	1,023,487	1,142,739	1,211,315
股本	—	—	—	402,380	402,380	402,380
資本公積	—	—	—	366,280	366,280	366,280
保留盈餘	分配前	—	—	256,658	374,620	441,959
	分配後	—	—	135,944	173,430	—
其他權益	—	—	—	(1,831)	(541)	696
庫藏股票	—	—	—	0	0	0
非控制權益	—	—	—	0	0	0
權益總額	分配前	—	—	1,023,487	1,142,739	1,211,315
	分配後	—	—	902,773	941,549	—

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：102年度及103年第一季係經會計師查核簽證或核閱，101年度財務資料係102年度財報依IFRS編製之比較資訊。

2.簡明資產負債表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至103 年3月31日財 務資料
	98年	99年	100年	101年	102年	
流動資產	—	—	—	902,179	830,609	不適用
不動產、廠房及設備	—	—	—	788,983	785,985	
無形資產	—	—	—	12,785	12,409	
其他資產	—	—	—	64,674	81,029	
資產總額	—	—	—	1,768,621	1,710,032	
流動負債	分配前	—	—	281,727	498,139	
	分配後	—	—	402,441	699,329	
非流動負債	—	—	—	463,407	69,154	
負債總額	分配前	—	—	745,134	567,293	
	分配後	—	—	865,848	768,483	
歸屬於母公司業主之權益	—	—	—	1,023,487	1,142,739	
股本	—	—	—	402,380	402,380	
資本公積	—	—	—	366,280	366,280	
保留盈餘	分配前	—	—	256,658	374,620	
	分配後	—	—	135,944	173,430	
其他權益	—	—	—	(1,831)	(541)	
庫藏股票	—	—	—	0	0	
非控制權益	—	—	—	0	0	
權益總額	分配前	—	—	1,023,487	1,142,739	
	分配後	—	—	902,773	941,549	

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：102年度及103年第一季係經會計師查核簽證或核閱，101年度財務資料係102年度財報依IFRS編製之比較資訊。

3.簡明資產負債表-我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				102年度(註2)
		98年度	99年度	100年度	101年度	
流動資產		672,930	766,034	904,000	948,770	不適用
基金及投資		16,500	15,937	15,901	16,481	
固定資產		349,775	469,936	858,157	798,919	
無形資產		30,348	28,071	27,508	32,218	
其他資產		16,123	14,116	19,342	12,342	
資產總額		1,085,676	1,294,094	1,824,908	1,808,730	
流動負債	分配前	414,716	509,282	690,024	290,106	
	分配後	480,716	564,782	764,024	410,820	
長期負債		146,396	230,616	343,464	400,636	
其他負債		38,200	41,764	42,484	49,035	
負債總額	分配前	599,312	781,662	1,075,972	739,777	
	分配後	665,312	837,162	1,149,972	860,491	
股本		330,000	330,000	370,000	402,380	
資本公積		40,000	40,000	175,000	366,280	
保留盈餘	分配前	118,755	147,645	205,866	307,355	
	分配後	52,755	92,145	131,866	186,641	
金融商品未實現損益		0	0	0	0	
累積換算調整數		(440)	(3,367)	(1,930)	(3,761)	
未認列為退休金成本之淨損失		(1,951)	(1,846)	0	(3,301)	
股東權益 總額	分配前	486,364	512,432	748,936	1,068,953	
	分配後	420,364	456,932	674,936	948,239	

註1：上開最近五年度之財務資料除98年度自行編製外，其餘皆經會計師查核簽證。

註2：102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告，故無依我國財務會計準則所編制之財務報告。

4.簡明資產負債表-我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)				
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度(註2)
流動資產		631,509	732,563	879,929	909,567	不適用
基金及投資		54,207	44,859	56,695	64,682	
固定資產		349,493	469,763	858,048	798,919	
無形資產		30,348	28,071	27,508	32,218	
其他資產		15,665	13,951	19,171	12,197	
資產總額		1,081,222	1,289,207	1,841,351	1,817,583	
流動負債	分配前	410,262	504,395	706,590	299,077	
	分配後	476,262	559,895	780,590	419,791	
長期負債		146,396	230,616	343,464	400,636	
其他負債		38,200	41,764	42,361	48,917	
負債總額	分配前	594,858	776,775	1,092,415	748,630	
	分配後	660,858	832,275	1,166,415	869,344	
股本		330,000	330,000	370,000	402,380	
資本公積		40,000	40,000	175,000	366,280	
保留盈餘	分配前	118,755	147,645	205,866	307,355	
	分配後	52,755	92,145	131,866	186,641	
金融商品未實現損益		0	0	0	0	
累積換算調整數		(440)	(3,367)	(1,930)	(3,761)	
未認列為退休金成本之淨損失		(1,951)	(1,846)	0	(3,301)	
股東權益總額	分配前	486,364	512,432	748,936	1,068,953	
	分配後	420,364	456,932	674,936	948,239	

註1：上開資料均經會計師查核簽證。

註2：102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告，故無依我國財務會計準則所編制之財務報告。

5.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至103年3月31日財務資料
		98年	99年	100年	101年	102年	
營業收入		—	—	—	1,348,286	1,514,295	384,306
營業毛利		—	—	—	428,777	571,414	142,329
營業損益		—	—	—	126,483	253,848	65,467
營業外收入及支出		—	—	—	78,609	33,673	11,494
稅前淨利		—	—	—	205,092	287,521	76,961
繼續營業單位本期淨利		—	—	—	174,696	243,424	67,339
停業單位損失		—	—	—	0	0	0
本期淨利(損)		—	—	—	174,696	243,424	67,339
本期其他綜合損益(稅後淨額)		—	—	—	(6,106)	(3,458)	1,237
本期綜合損益總額		—	—	—	168,590	239,966	68,576
淨利歸屬於母公司業主		—	—	—	174,696	243,424	67,339
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	0	0	0
綜合損益總額歸屬於母公司業主		—	—	—	168,590	239,966	68,576
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	—	0	0	0
每股盈餘(元)		—	—	—	4.67	6.05	1.67

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：102年度及103年第一季係經會計師查核簽證或核閱，101年度財務資料係102年度財報依IFRS編製之比較資訊。

6.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至103年3月31日財務資料
	98年	99年	100年	101年	102年	
營業收入	—	—	—	1,329,518	1,541,156	不適用
營業毛利	—	—	—	403,474	549,233	
營業損益	—	—	—	114,281	243,551	
營業外收入及支出	—	—	—	84,912	38,334	
稅前淨利	—	—	—	199,193	281,885	
繼續營業單位本期淨利	—	—	—	174,696	243,424	
停業單位損失	—	—	—	0	0	
本期淨利(損)	—	—	—	174,696	243,424	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	—	—	—	(6,106)	(3,458)	
本期綜合損益總額	—	—	—	168,590	239,966	
淨利歸屬於母公司業主	—	—	—	174,696	243,424	
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	0	0	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	—	—	—	168,590	239,966	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	0	0	
每股盈餘(元)	—	—	—	4.67	6.05	

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：102年度及103年第一季係經會計師查核簽證或核閱，101年度財務資料係102年度財報依IFRS編製之比較資訊。

7.簡明綜合損益表-我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)				
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度(註2)
營業收入		979,944	1,129,249	1,163,656	1,348,286	不適用
營業毛利		321,212	383,172	349,068	428,777	
營業損益		115,764	119,911	89,942	127,276	
營業外收入及利益		23,049	18,791	56,541	99,477	
營業外費用及損失		12,116	40,170	12,659	20,868	
繼續營業部門稅前損益		126,697	98,532	133,824	205,885	
繼續營業部門稅後損益		114,612	94,890	113,721	175,489	
停業部門損益		0	0	0	0	
非常損益		0	0	0	0	
會計原則變動之累積影響數		0	0	0	0	
本期損益		114,612	94,890	113,721	175,489	
每股盈餘(元)		3.89	2.88	3.23	4.69	

註1：上開最近五年度之財務資料除98年度自行編製外，其餘皆經會計師查核簽證。

註2：102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告，故無依我國財務會計準則所編制之財務報告。

8.簡明綜合損益表-我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)				
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度(註2)
營業收入		893,193	1,048,491	1,159,572	1,329,518	不適用
營業毛利		299,760	367,476	330,140	403,474	
營業損益		121,017	128,846	87,405	115,074	
營業外收入及利益		16,912	16,986	56,152	105,780	
營業外費用及損失		12,103	46,024	12,723	20,868	
繼續營業部門稅前損益		125,826	99,808	130,834	199,986	
繼續營業部門稅後損益		114,612	94,890	113,721	175,489	
停業部門損益		0	0	0	0	
非常損益		0	0	0	0	
會計原則變動之累積影響數		0	0	0	0	
本期損益		114,612	94,890	113,721	175,489	
每股盈餘(元)		3.89	2.88	3.23	4.69	

註1：上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年度係採用國際財務報導準則編制之合併財務報告，故無依我國財務會計準則所編制之財務報告。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

簽證年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆	修正式無保留意見
99	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆、成德潤	修正式無保留意見
100	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆、蔣淑菁	無保留意見
101	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆、蔣淑菁	無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆、蔣淑菁	無保留意見

2.更換會計師原因說明：99 年度因應公開發行作業調整為曾棟鋆、成德潤會計師雙簽，100 年度起因事務所內部業務調動，簽證會計師由曾棟鋆、成德潤會計師更換為曾棟鋆、蔣淑菁會計師。

(四)財務分析

1.財務分析-國際財務報導準則(合併)

分析項目(註 2)		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 103 年 3 月 31 日
		98 年	99 年	100 年	101 年	102 年		
財務結構	負債占資產比率	—	—	—	42.66	33.87	28.85	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	—	—	188.47	154.19	163.78	
償債能力	流動比率	—	—	—	315.81	169.44	200.14	
	速動比率	—	—	—	188.04	79.04	79.48	
	利息保障倍數	—	—	—	20.44	74.99	327.11	
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	—	—	9.35	10.18	10.14	
	平均收現日數	—	—	—	40	36	36	
	存貨週轉率(次)	—	—	—	2.37	2.23	2.00	
	應付款項週轉率(次)	—	—	—	5.16	5.60	4.94	
	平均銷貨日數	—	—	—	154	164	183	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	—	—	1.71	1.93	1.97	
	總資產週轉率(次)	—	—	—	0.75	0.86	0.90	
獲利能力	資產報酬率(%)	—	—	—	10.23	14.04	15.75	
	權益報酬率(%)	—	—	—	20.21	22.47	22.88	
	稅前純益占實收資本比率(%)	—	—	—	50.97	71.46	76.51	
	純益率(%)	—	—	—	12.96	16.08	17.52	
	每股盈餘(元)	—	—	—	4.67	6.05	1.67	

分析項目(註2)	年度	最近五年度財務分析					當年度截至103年3月31日
		98年	99年	100年	101年	102年	
現金流量	現金流量比率(%)	—	—	—	74.49	54.08	(0.38)
	現金流量允當比率(%)	—	—	—	64.05	76.94	61.18
	現金再投資比率(%)	—	—	—	9.28	11.63	(0.11)
槓桿度	營運槓桿度	—	—	—	4	2	2
	財務槓桿度	—	—	—	1.09	1.02	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 負債占資產比率減少，主要係長期借款減少所致。
- 流動比率減少，主要係短期借款增加所致。
- 速動比率減少，主要係存貨及短期借款增加所致。
- 利息保障倍數及資產報酬率增加，主要係利息支出減少及獲利增加所致。
- 資產報酬率增加，主係稅後純益增加所致。
- 稅前純益占實收資本額比率增加，主要係營收及毛利增加所致。
- 純益率及每股盈餘增加，主要係營收及毛利增加所致。
- 現金流量比率減少，主要係存貨及短期借款增加所致。
- 現金流量允當比率增加，主要係營業活動淨現金流量增加所致。
- 現金再投資比率增加，主要係營運資金減少所致。
- 營運槓桿度減少，主要係營業利益增加所致。

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：102年度及103年第一季係經會計師查核簽證或核閱，101年度財務資料係102年度財報依IFRS編製之比較資訊。

註3：計算公式列示如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

2.財務分析-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					當年度截至 103 年 3 月 31 日
		98 年	99 年	100 年	101 年	102 年	
財務 結構	負債占資產比率	—	—	—	42.13	33.17	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	—	—	188.46	154.19	
償債 能力	流動比率	—	—	—	320.23	166.74	
	速動比率	—	—	—	204.81	93.39	
	利息保障倍數	—	—	—	19.88	73.54	
經營 能力	應收款項週轉率(次)	—	—	—	6.76	6.86	
	平均收現日數	—	—	—	54	54	
	存貨週轉率(次)	—	—	—	2.78	2.86	
	應付款項週轉率(次)	—	—	—	5.27	6.09	
	平均銷貨日數	—	—	—	131	128	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	—	—	1.69	1.96	
	總資產週轉率(次)	—	—	—	0.74	0.89	
獲利 能力	資產報酬率(%)	—	—	—	10.23	14.18	
	權益報酬率(%)	—	—	—	16.70	22.47	
	稅前純益占實收資本比率(%)	—	—	—	49.50	70.05	
	純益率(%)	—	—	—	13.14	15.79	
	每股盈餘(元)	—	—	—	4.67	6.05	
現金 流量	現金流量比率(%)	—	—	—	76.05	59.03	
	現金流量允當比率(%)	—	—	—	57.50	75.73	
	現金再投資比率(%)	—	—	—	8.81	12.72	
槓桿 度	營運槓桿度	—	—	—	4	2	
	財務槓桿度	—	—	—	1.10	1.02	

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

- 1.負債占資產比率減少，主要係長期借款減少所致。
- 2.流動比率減少，主要係短期借款增加所致。
- 3.速動比率減少，主要係存貨及短期借款增加所致。
- 4.利息保障倍數增加，主要係利息支出減少及獲利增加所致。
- 5.總資產週轉率增加，主要係營業收入增加所致。
- 6.資產報酬率增加，主要係利息支出減少及獲利增加所致。
- 7.權益報酬率增加，主要係獲利增加所致。
- 8.稅前純益占實收資本額比率增加，主要係營收及毛利增加所致。
- 9.純益率及每股盈餘增加，主要係營收及毛利增加所致。
- 10.現金流量比率減少，主要係存貨及短期借款增加所致。
- 11.現金流量允當比率增加，主要係營業活動淨現金流量增加所致。
- 12.現金再投資比率增加，主要係營運資金減少所致。
- 13.營運槓桿度減少，主要係營業利益增加所致。

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：102年度及103年第一季係經會計師查核簽證或核閱，101年度財務資料係102年度財報依IFRS編製之比較資訊。

註3：計算公式列示如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

3.財務分析-我國財務會計準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析				
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度
財務結構	負債占資產比率 (%)	55.20	60.40	58.96	40.90	不適用
	長期資金占固定資產比率 (%)	180.90	158.12	127.30	183.95	
償債能力	流動比率 (%)	162.26	150.41	131.01	327.04	
	速動比率 (%)	80.62	90.77	73.67	195.86	
	利息保障倍數	17.08	19.50	20.08	20.52	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.85	8.26	8.54	9.69	
	平均收現日數	53	44	43	38	
	存貨週轉率(次)	1.83	2.34	2.35	2.37	
	應付款項週轉率(次)	4.87	5.36	4.67	5.16	
	平均銷貨日數	199	156	155	154	
	固定資產週轉率(次)	2.80	2.40	1.36	1.69	
	總資產週轉率(次)	0.90	0.87	0.64	0.75	
獲利能力	資產報酬率(%)	11.50	8.35	7.67	10.14	
	股東權益報酬率(%)	28.70	19.00	18.03	19.31	
	占實收資本比率	營業利益	35.08	36.34	24.31	
		稅前純益	38.39	29.86	36.17	51.17
	純益率(%)	11.70	8.40	9.77	13.02	
每股盈餘(元)	3.89	2.88	3.23	4.69		
現金流量	現金流量比率(%)	49.43	18.30	19.36	54.65	
	現金流量允當比率(%)	29.18	57.60	60.28	57.29	
	現金再投資比率(%)	25.38	3.11	6.48	5.34	
槓桿度	營運槓桿度	4	3	4	4	
	財務槓桿度	1.07	1.05	1.08	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%可免分析): 不適用。

註1: 上開最近五年度之財務資料除98年度自行編製外,其餘皆經會計師查核簽證。

註2: 公開說明書本表末端,應列示如下之計算公式:

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(權益權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6.槓桿度:

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

4.財務分析-我國財務會計準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析				
		98年度	99年度	100年度	101年度	102年度
財務結構	負債占資產比率 (%)	55.02	60.25	59.33	41.19	不適用
	長期資金占固定資產比率 (%)	181.05	158.18	127.31	183.95	
償債能力	流動比率 (%)	153.93	145.24	124.53	304.12	
	速動比率 (%)	102.14	95.93	76.61	195.40	
	利息保障倍數	18.21	17.93	13.85	19.96	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.28	4.84	6.29	6.76	
	平均收現日數	111	75	58	54	
	存貨週轉率 (次)	2.94	3.14	2.82	2.78	
	應付款項週轉率 (次)	4.18	4.87	4.63	5.27	
	平均銷貨日數	124	116	130	131	
	固定資產週轉率 (次)	2.56	2.23	1.35	1.66	
	總資產週轉率 (次)	0.83	0.81	0.63	0.73	
獲利能力	資產報酬率 (%)	11.55	8.38	7.64	10.07	
	股東權益報酬率 (%)	28.70	19.00	18.03	19.31	
	占實收資本比率	營業利益	36.67	39.04	23.62	
		稅前純益	38.13	30.24	35.36	49.70
	純益率 (%)	12.83	9.05	9.81	13.20	
每股盈餘 (元)	3.89	2.88	3.23	4.69		
現金流量	現金流量比率 (%)	44.96	20.49	18.29	42.44	
	現金流量允當比率 (%)	23.72	51.11	55.16	50.16	
	現金再投資比率 (%)	22.85	4.31	6.12	3.35	
槓桿度	營運槓桿度	3	3	4	4	
	財務槓桿度	1.06	1.04	1.09	1.10	

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%可免分析): 不適用。

註1: 上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2: 公開說明書本表末端, 應列示如下之計算公式:

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。(註5)

6.槓桿度:

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

(五)會計項目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

國際財務報導準則(合併報表)

單位：新台幣仟元

會計項目	年度	101 年度		102 年度		增減變動		說明
		金額	%	金額	%	金額	%	
現金及約當現金		394,715	22.12	237,243	13.73	(157,472)	(39.90)	主係購料及轉投資增加所致。
存貨		377,428	21.15	460,982	26.68	83,554	22.14	主係業績成長，產品庫存亦隨之增加所致。
採用權益法之投資		5,981	0.34	26,779	1.55	20,798	347.73	主係增資台微醫所致。
短期銀行借款		0	0	115,000	6.66	115,000	100.00	主係增加短借支應營運所需資金所致。
應付短期票券		0	0	44,913	2.60	44,913	100.00	主係增加應付短期票券支應營運所需資金所致。
應付帳款		117,060	6.56	157,694	9.13	40,634	34.71	主係營收成長，進貨量相對增加所致。
其他應付款		111,179	6.23	129,887	7.52	18,708	16.83	主係應付薪資及獎金增加所致。
流動負債		297,844	16.69	516,169	29.87	218,325	73.30	主要係短期借款及應付帳款增加所致。
長期銀行借款		400,636	22.45	0	0	(400,636)	(100.00)	主係償還聯貸案所致。
非流動負債		463,525	25.97	69,154	4.00	(394,371)	(85.08)	主係償還長期銀行借款所致。

會計項目	年度	101 年度		102 年度		增減變動		說明
		金額	%	金額	%	金額	%	
負債		761,369	42.66	585,323	33.87	(176,046)	(23.12)	主係償還長期銀行借款所致。
法定盈餘公積		34,477	1.93	52,026	3.01	17,549	50.90	主係 102 年度獲利增加所致。
未分配盈餘		222,181	12.45	315,532	18.26	93,351	42.02	主係 102 年度獲利增加所致。
權益		1,023,487	57.34	1,142,739	66.13	119,252	11.65	主係 102 年度獲利增加所致。
營業收入淨額		1,348,286	100	1,514,295	100	166,009	12.31	主係醫療組件產品營收增加所致。
營業毛利		428,777	31.80	571,414	37.74	142,637	33.27	主係醫療組件產品毛利較高所致。
營業淨利		126,483	9.38	253,848	16.76	127,365	100.70	主係銷售結構改變及營收增加所致。
外幣兌換利益(損失)		(10,069)	(0.75)	13,320	0.88	23,389	232.29	主係 102 年度迴轉未實現損失及兌換利益增加所致。
處分不動產、廠房及設備利益(損失)		67,392	5.00	(1,015)	(0.07)	(68,407)	(101.51)	主係 101 年度出售廠房所致。
營業外收入及支出		78,609	5.83	33,673	2.22	(44,936)	(57.16)	主係 101 年度出售廠房所致
稅前淨利		205,092	15.21	287,521	18.99	82,429	40.19	主係組件產品營收增加、獲利增加所致。
本年度淨利		174,696	12.96	243,424	16.08	68,728	39.34	主係組件產品營收增加、獲利增加所致。
本年度 綜合損益總額		168,590	12.50	239,966	15.85	71,376	42.34	主係組件產品營收增加、獲利增加所致。

國際財務報導準則(個體報表)

單位：新台幣仟元

會計項目	101 年度		102 年度		增減變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
現金及約當現金	352,152	19.91	208,477	12.19	(143,675)	(40.80)	主係購料及轉投資增加所致。
應收帳款-關係人	77,449	4.38	104,801	6.13	27,352	35.32	主係營收成長所致。
存貨	322,216	18.22	359,844	21.04	37,628	11.68	主係營收成長致備貨水平提高。
採用權益法之投資	29,094	1.65	53,399	3.12	24,305	83.54	主係增資台微醫所致。
短期銀行借款	0	0	115,000	6.73	115,000	100.00	營運資金需求增加借款所致。
應付短期票券	0	0	44,913	2.63	44,913	100.00	營運資金需求增加應付短期票券所致。
應付帳款	110,106	6.23	149,686	8.75	39,580	35.95	主係營收成長，進貨量相對增加所致。
其他應付款	109,862	6.21	128,641	7.52	18,779	17.09	主係應付薪資及獎金增加所致。
流動負債	281,727	15.93	498,139	29.13	216,412	76.82	主係短期銀行借款及應付短期票券增加所致。
銀行長期借款	400,636	22.65	0	0	(400,636)	(100)	主係償還聯貸案所致。
負債	745,134	42.13	567,293	33.17	(177,841)	(23.87)	主係銀行長期借款減少所致。
法定盈餘公積	34,477	1.95	52,026	3.04	17,549	50.90	主係營收成長及獲利增加。
未分配盈餘	222,181	12.56	315,532	18.45	93,351	42.02	主係營收成長及獲利增加。
營業收入淨額	1,329,518	100	1,541,156	100	211,638	15.92	主係醫療組件產品營收增加所致。
已實現營業毛利淨額	403,474	30.35	549,233	35.64	145,759	36.13	主係醫療組件產品毛利較高所致。
營業淨利	114,281	8.60	243,551	15.80	129,270	113.12	主係銷售結構改變及營收增加。
外幣兌換利益(損失)	(10,069)	0.76	13,320	0.86	23,389	(232.29)	匯率波動所致。
處份不動產、廠房及設備 利益(損失)	67,235	5.06	(1,015)	0.07	(68,250)	(101.51)	101 年度有處分舊廠房利益之情事。
稅前淨利	199,193	14.98	281,885	18.29	82,692	41.51	主係營收成長及獲利增加。
本年度淨利	174,696	13.14	243,424	15.80	68,728	39.34	主係營收成長及獲利增加。

註 1：% 指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100% 所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

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

1.101 年度合併財務報告：請參閱第 106 至 143 頁。

2.102 年度合併財務報告：請參閱第 144 至 192 頁。

3.103 年度第一季合併財務報告：請參閱第 193 至 220 頁。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1.101 年度個體財務報告：請參閱第 221 至 253 頁。

2.102 年度個體財務報告：請參閱第 254 至 301 頁。

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

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者應揭露之資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	101 年度	102 年度	增減變動	
				金額	變動比例%
流動資產		940,629	874,580	(66,049)	(7.02)
採用權益法之投資		5,981	26,779	20,798	347.73
不動產、廠房及設備		788,983	785,985	(2,998)	(0.38)
無形資產		12,785	12,409	(376)	(2.94)
其他資產		36,478	28,309	(8,169)	(22.39)
資產總額		1,784,856	1,728,062	(56,794)	(3.18)
流動負債		297,844	516,169	218,325	73.30
非流動負債		463,525	69,154	(394,371)	(85.08)
負債總額		761,369	585,323	(176,046)	(23.12)
股本		402,380	402,380	0	0
資本公積		366,280	366,280	0	0
保留盈餘		256,658	374,620	117,962	45.96
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(1,831)	(541)	1,290	70.45
非控制權益		0	0	0	0
權益總額		1,023,487	1,142,739	119,252	11.65

1.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(就前後期變動達百分之二十之上，且其變動金額達新台幣一仟萬元者分析說明)

(1)採用權益法之投資增加，主係增加被投資公司之持股所致。

(2)流動負債增加，主係短期借款及應付短期票券增加所致。

(3)非流動負債及負債總額減少，主係償還長期銀行借款所致。

(4)保留盈餘及權益總額增加，主係營收成長及獲利增加所致。

2.其影響及未來因應計畫：上述變動對本公司及子公司並無重大不利影響，且本公司及子公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。

(二)財務績效

單位：新台幣仟元

項目	年度	101 年度	102 年度	增減變動	
				金額	變動比例%
營業收入		1,348,286	1,514,295	166,009	12.31
營業成本		919,509	942,881	23,372	2.54
營業毛利		428,777	571,414	142,637	33.27
營業費用		302,294	317,566	15,272	5.05
營業利益		126,483	253,848	127,365	100.70
營業外收入及支出		78,609	33,673	(44,936)	(57.16)
稅前淨利		205,092	287,521	82,429	40.19
所得稅費用		30,396	44,097	13,701	45.08
本年度淨利		174,696	243,424	68,728	39.34
其他綜合損益		(6,106)	(3,458)	2,648	43.37
本年度綜合損益總額		168,590	239,966	71,376	42.34

1.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其影響(就前後期變動達百分之二十之上，且其變動金額達新台幣一仟萬元者分析說明)

- (1)營業毛利及營業利益增加，主係高附加價值之產品銷售量比重增加所致。
- (2)營業外收入及收支減少，主係101年度處分舊廠房之利益所致。
- (3)稅前淨利、本年度淨利及本年度綜合損益增加，主係營收成長及獲利增加所致。
- (4)所得稅費用增加，主係獲利增加所致。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司依據全球經濟狀況、產業經營環境變化，並考量公司近期營運概況和新客戶開發進度，以及本公司自有產能及技術提升等因素，預計未來一年度之銷售數量及銷售額將可維持穩定成長趨勢。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

項目	年度	101 年度	102 年度	增減比例%
現金流量比率		74.49%	54.08%	(27.40%)
現金流量允當比率		64.05%	76.94%	20.12%
現金再投資比率		9.28%	11.63%	25.32%

增減比例變動分析：

- (1)現金流量比率減少，主係存貨及短期銀行借款增加所致。
- (2)現金流量允當比率增加，主係營業活動淨現金流量增加所致。
- (3)現金再投資比率增加，主係營運資金減少所致。

2.流動性不足之改善計畫

無此情形，故不適用。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額 (1)	全年來自營業 活動淨現金流量 (2)	全年現金 流出量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
237,243	44,346	(161,234)	120,355	—	—
<p>1.未來一年現金流動性分析說明：</p> <p>(1)全年來自營業活動淨現金流量：主係預計營業淨利將隨獲利狀況而成長，導致營業活動產生淨現金流入。</p> <p>(2)全年度現金流出量：主要係投資活動及融資活動，預估現金流出主係： 投資活動：產線設備資本支出。 融資活動：償還銀行借款及發放現金股利。</p> <p>2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。</p>					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

1.轉投資政策：業務及營運上需求。

2.獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司及子公司 102 年度之轉投資事業損益如下

單位：美金/新台幣仟元

被投資公司名稱	持股 比例	102 年度認列 之投資損益	獲利(虧損) 主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
Aoltec International Inc.	100%	6,737	營收成長	無	無
台灣微創醫療器材(股)公司	41%	(1,512)	尚在開拓業務	已於 102 年底 辦理現金增資 並拓展市場及 新客戶	無
Ever Golden International Limited	100%	(1,048)	係開拓大陸市 場及收集商情 之前哨站	未來營運規模 擴大即可改善	無

(六)其他重要事項：無。

會計師查核報告

鏡鈦科技股份有限公司 公鑒：

鏡鈦科技股份有限公司及子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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一般公認會計原則編製，足以允當表達鏡鈦科技股份有限公司及子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 棟 鋆

會計師 蔣 淑 菁

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 六 日

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
合 併 資 產 負 債 表
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每
股面額為新台幣元

代 碼	資 產	一 〇 一 年 底		一 〇 〇 年 底		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一 〇 一 年 底		一 〇 〇 年 底	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金 (附註四)	\$ 394,715	22	\$ 256,281	14	2100	短期銀行借款 (附註十二及二二)	\$ -	-	\$ 204,085	11
1121	應收票據淨額 (附註二、五及二一)	4,801	-	1,647	-	2110	應付短期票券 (附註十三)	-	-	19,976	1
1122	其他應收票據 (附註二)	-	-	9,341	1	2120	應付票據 (附註二一)	31,546	2	74,490	4
1140	應收帳款淨額 (附註二、三及五)	144,111	8	131,632	7	2140	應付帳款	117,060	6	133,108	8
1150	應收帳款—關係人淨額 (附註二及二一)	3,073	-	365	-	2160	應付所得稅 (附註二及十七)	29,184	2	16,655	1
1160	其他應收款 (附註三)	2,352	-	12,890	1	2170	應付費用 (附註十六)	79,473	4	70,961	4
120X	存 貨 (附註二及六)	377,428	21	390,623	21	2224	應付設備款	23,968	1	163,343	9
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十七)	8,141	-	6,815	-	2272	一年內到期之長期銀行借款 (附註十四及二二)	-	-	2,073	-
1291	受限制資產—流動 (附註四及二二)	100	-	63,158	4	2298	其他流動負債	8,875	1	5,333	-
1298	其他流動資產	14,049	1	31,248	2	21XX	流動負債合計	290,106	16	690,024	38
11XX	流動資產合計	948,770	52	904,000	50		長期負債				
	長期投資 (附註二)					2420	長期銀行借款 (附註十四及二二)	400,636	22	343,464	19
1480	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註七)	10,500	1	10,500	1		其他負債				
1421	採權益法之長期股權投資 (附註八)	5,981	-	5,401	-	2810	應計退休金負債 (附註二及十五)	48,917	3	42,361	2
14XX	長期投資合計	16,481	1	15,901	1	2820	存入保證金	118	-	123	-
	固定資產 (附註二、九及二二)					28XX	其他負債合計	49,035	3	42,484	2
	成 本					2XXX	負債合計	739,777	41	1,075,972	59
1501	土 地	161,430	9	202,901	11		股東權益				
1521	房屋及建築	464,741	26	501,781	28	3110	普通股股本—每股面額 10 元； 一〇一年額定 60,000,000 股及 發行 40,238,000 股，一〇〇年額定 40,000,000 股及發行 37,000,000 股	402,380	22	370,000	20
1531	機器設備	202,074	11	191,343	10		資本公積				
1551	運輸設備	4,320	-	7,316	-	3210	股本溢價	366,280	20	175,000	10
1561	辦公設備	16,874	1	17,013	1		保留盈餘				
1681	其他設備	33,953	2	28,515	2	3310	法定盈餘公積	34,477	2	23,105	1
15X1	成本合計	883,392	49	948,869	52	3350	未分配盈餘	272,878	15	182,761	10
15X9	累計折舊	(95,989)	(5)	(98,563)	(5)		股東權益其他項目				
1671	未完工程	4	-	1,695	-	3420	累積換算調整數	(3,761)	-	(1,930)	-
1672	預付設備款	11,512	-	6,156	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(3,301)	-	-	-
15XX	固定資產淨額	798,919	44	858,157	47	3XXX	股東權益合計	1,068,953	59	748,936	41
	無形資產 (附註二)						負債及股東權益總計	\$ 1,808,730	100	\$ 1,824,908	100
1720	專利權 (附註十)	8,344	1	2,648	-						
1770	遞延退休金成本 (附註十五)	23,874	1	24,860	1						
17XX	無形資產合計	32,218	2	27,508	1						
	其他資產										
1820	存出保證金	2,623	-	7,573	-						
1830	遞延費用 (附註二及十一)	6,017	1	8,581	1						
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十七)	3,702	-	3,188	-						
18XX	其他資產合計	12,342	1	19,342	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,808,730	100	\$ 1,824,908	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆瑱

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合 併 損 益 表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	一〇一年度			一〇〇年度		
	金	額	%	金	額	%
4110	\$	1,358,832	101	\$	1,173,557	101
4170		10,360	1		9,569	1
4190		186	-		332	-
4000		1,348,286	100		1,163,656	100
5000		919,509	68		814,588	70
5910		428,777	32		349,068	30
	營業費用（附註十八）					
6100		83,207	6		83,194	7
6200		97,568	8		58,268	5
6300		120,726	9		117,664	10
6000		301,501	23		259,126	22
6900		127,276	9		89,942	8
	營業外收入及利益					
7130		67,392	5		-	-
7480		13,141	1		15,669	1
7140		1,942	-		-	-
7110		1,027	-		860	-
7120		580	-		-	-
7160		-	-		17,628	2
7480		15,395	1		22,384	2
7100		99,477	7		56,541	5

（接次頁）

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	實收股本	資本公積 (附註二及十六)	保留盈餘 (附註十六)		股東權益其他項目 (附註二)		股東權益合計
			法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金 成本之淨損失 (附註十五)	
一〇〇年初餘額	\$ 330,000	\$ 40,000	\$ 13,616	\$ 134,029	(\$ 3,367)	(\$ 1,846)	\$ 512,432
現金增資	40,000	135,000	-	-	-	-	175,000
以前年度盈餘分配 (附註十六)							
法定盈餘公積	-	-	9,489	(9,489)	-	-	-
現金股利—每股 1.5 元	-	-	-	(55,500)	-	-	(55,500)
一〇〇年度合併總純益	-	-	-	113,721	-	-	113,721
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	1,437	-	1,437
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	1,846	1,846
一〇〇年底餘額	370,000	175,000	23,105	182,761	(1,930)	-	748,936
現金增資	32,380	191,280	-	-	-	-	223,660
以前年度盈餘分配 (附註十六)							
法定盈餘公積	-	-	11,372	(11,372)	-	-	-
現金股利—每股 2 元	-	-	-	(74,000)	-	-	(74,000)
一〇一年度合併總純益	-	-	-	175,489	-	-	175,489
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(1,831)	-	(1,831)
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	(3,301)	(3,301)
一〇一年底餘額	\$ 402,380	\$ 366,280	\$ 34,477	\$ 272,878	(\$ 3,761)	(\$ 3,301)	\$ 1,068,953

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆瑱

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 175,489	\$ 113,721
處分固定資產損失(利益)淨額	(67,392)	5,288
折舊費用	48,916	20,455
攤銷費用	4,897	5,542
淨退休金成本未提撥數	4,241	5,130
呆帳損失(迴轉利益)	2,467	(1,168)
處分投資利益	(1,942)	-
遞延所得稅	(1,840)	2,412
存貨跌價損失(回升利益)	1,777	(1,123)
採權益法認列之投資損失(利益)淨額	(580)	36
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(3,154)	(10,011)
應收帳款	(18,292)	1,891
其他應收款	10,531	9,121
存貨	8,133	(89,937)
其他流動資產	26,477	(1,155)
應付票據	(42,944)	52,857
應付帳款	(13,127)	15,735
應付所得稅	12,529	6,466
應付費用	8,634	15,377
其他流動負債	3,717	(17,045)
營業活動之淨現金流入	<u>158,537</u>	<u>133,592</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(204,222)	(254,683)
處分固定資產價款	142,073	2,681
受限制資產減少(增加)	63,058	(17,370)
處分備供出售金融資產價款	7,042	-
專利權增加	(6,200)	(2,500)
取得備供出售金融資產	(5,100)	-
存出保證金減少(增加)	4,943	(4,241)
遞延費用增加	(1,344)	(5,400)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>250</u>	<u>(281,513)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
融資活動之現金流量		
舉借長期銀行借款	\$ 575,307	\$ 128,424
償還長期銀行借款	(520,208)	(22,341)
現金增資	223,660	175,000
短期銀行借款淨減少	(204,085)	(45,207)
發放現金股利	(74,000)	(55,500)
應付短期票券淨增加(減少)	(19,976)	22
存入保證金增加	<u>-</u>	<u>126</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(19,302)</u>	<u>180,524</u>
匯率影響數	<u>(1,051)</u>	<u>(4,879)</u>
現金淨增加	138,434	27,724
年初現金餘額	<u>256,281</u>	<u>228,557</u>
年底現金餘額	<u>\$ 394,715</u>	<u>\$ 256,281</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 10,633	\$ 10,262
減：資本化利息	<u>-</u>	<u>(3,168)</u>
不含資本化利息	<u>\$ 10,633</u>	<u>\$ 7,094</u>
支付所得稅	<u>\$ 18,816</u>	<u>\$ 10,364</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期銀行借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,073</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 64,847	\$ 416,641
應付設備款減少(增加)	<u>139,375</u>	<u>(161,958)</u>
購置固定資產支付現金數	<u>\$ 204,222</u>	<u>\$ 254,683</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(金額除另予註明者外，為新台幣或外幣仟元)

一、公司沿革及營業

本公司係依照公司法暨有關法令於九十三年十月二十一日設立登記，主要營業項目為醫療器材及精密扣件等產品之生產及銷售。

本公司股票於一〇〇年九月經金融監督管理委員會以下稱「金管會」核准公開發行，並經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意於一〇〇年十月二十四日登錄為興櫃股票，並於一〇一年十一月十五日起上櫃買賣。

本公司及子公司於一〇一及一〇〇年底之員工人數分別為 495 人及 447 人。

有關列入合併財務報表之子公司主要業務及持股情形如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	持 股 (%)	
			一〇一年底	一〇〇年底
本公司	Aoltec International Inc. (Aoltec 公司)	醫療器材之銷售	100	100
	Ever Golden International Limited (Ever Golden 公司)	醫療器材及精密 五金零件之買賣	100	100

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製準則

本公司及子公司直接或間接持有被投資公司有表決權股份 50% 以上之被投資公司，及有表決權股份未超過 50% 惟對被投資公司有控制能力者，均編入合併財務報表。編製合併財務報表時，母子公司間重要之交易事項及其餘額均已消除。

納入合併之子公司財務報表係依下列方式換算為新台幣金額：資產及負債科目，按資產負債表日之匯率換算；股本，按歷史匯率換算；期初未分配盈餘，以期初換算餘額結轉；損益科目，按期間平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列示於累積換算調整數項下。

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(三) 會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、專利權及遞延費用之攤銷、所得稅、資產減損損失、退休金暨員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列

金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當年度收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(六) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品同。

現金股利於除息日認列收益，但依投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

(七) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市櫃股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列

為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(八) 應收帳款之減損評估

應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量以該應收帳款原始有效利率折現值間之差額。應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降；當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目；原先已沖銷而後續回收之款項則貸記備抵評價科目；備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(九) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、專利權、遞延費用及採權益法之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。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價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(十) 存 貨

存貨包括商品、製成品、在製品及原料。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，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成

本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(十一) 採權益法之長期股權投資

對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

(十二) 固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則列為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年數計提：房屋及建築，二至五十一年；機器設備，二至十年；運輸設備，三至八年；辦公設備：二至十年；其他設備，二至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就殘值按重行估計可使用年數繼續提折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，因而產生之損益列為當年度之營業外利益或損失。

(十三) 無形資產

專利權以取得成本入帳，採直線法依其耐用年限按三至十八年攤銷。

(十四) 遞延費用

係電腦軟體成本及模具開發費等支出，依直線法分二至十年攤銷。

(十五) 政府補助收入

取得之政府補助屬尚未實現者，列為遞延收入；依相對事項分期認列為其他收入。

(十六) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

(十七) 所得稅

所得稅作跨期間分攤。即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數，則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

研究發展支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十八) 股份基礎給付

本公司辦理現金增資保留由員工認購之員工認股權，依給與日公平價值計算之認股權價值，於給予日認列為當年度費用，並同時調整資本公積－員工認股權。

(十九) 收入之認列

係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品之會計處理

本公司及子公司自一〇〇年起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(1)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(2)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(3)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(4)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(5)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年度之合併財務報表並無重大影響。

(二) 營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自一〇〇年起採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司及子公司部門別資訊之報導方式產生改變。

四、現金

	<u>一〇一一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
銀行存款		
活期存款	\$ 294,655	\$ 111,545
定期存款	99,674	207,384
支票存款	<u>33</u>	<u>32</u>
	394,362	318,961
庫存現金及零用金	<u>453</u>	<u>478</u>
	394,815	319,439
減：質押銀行存款（帳列受限制 資產－流動）	(<u>100</u>)	(<u>63,158</u>)
	<u>\$ 394,715</u>	<u>\$ 256,281</u>

五、應收帳款淨額

	<u>一〇一一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
應收帳款	\$ 145,224	\$ 133,171
減：備抵呆帳	(<u>1,113</u>)	(<u>1,539</u>)
	<u>\$ 144,111</u>	<u>\$ 131,632</u>

備抵呆帳之變動情形如下：

	<u>應 收 帳 款</u>	
<u>一〇一年度</u>		
年初餘額		\$ 1,539
本年度提列		2,467
本年度沖銷		(2,882)
匯率影響數		(11)
年底餘額		<u>\$ 1,113</u>
	<u>應 收 票 據</u>	<u>應 收 帳 款</u>
<u>一〇〇年度</u>		
年初餘額	\$ 7	\$ 7,295
本年度迴轉	(7)	(1,161)
本年度沖銷	-	(4,625)
匯率影響數	-	30
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,539</u>

六、存 貨

	<u>一 〇 一 年 底</u>	<u>一 〇 〇 年 底</u>
商 品	\$ 2,991	\$ 670
製 成 品	168,796	207,047
在 製 品	116,758	98,398
原 料	<u>88,883</u>	<u>84,508</u>
	<u>\$ 377,428</u>	<u>\$ 390,623</u>

一〇一及一〇〇年底之備抵存貨跌價損失分別為 4,364 仟元及 2,587 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之營業成本分別為 919,509 仟元及 814,588 仟元。一〇一及一〇〇年度之營業成本分別包括存貨跌價損失 1,777 仟元及存貨跌價回升利益 1,123 仟元。存貨跌價回升利益係因積極消化庫存，相關金額已反應於營業成本所致。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>一 〇 一 年 底</u>		<u>一 〇 〇 年 底</u>	
<u>被 投 資 公 司 名 稱</u>	<u>金 額</u>	<u>持 股 %</u>	<u>金 額</u>	<u>持 股 %</u>
亞太醫療器材科技股份有限公司 (亞太醫療公司)	<u>\$ 10,500</u>	<u>2</u>	<u>\$ 10,500</u>	<u>2</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

八、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	一〇一一年底		一〇〇年底	
	金額	持股%	金額	持股%
台灣微創醫療器材股份有限公司 (台微醫公司)	\$ 5,981	33	\$ 5,401	33

九、固定資產

	一〇一一年度	年初餘額	本年度增加	本年度減少	重分類	匯率影響數	年底餘額
成本							
土地	\$ 202,901	\$ -	(\$ 41,471)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 161,430
房屋及建築	501,781	5,973	(56,662)	13,649	-	-	464,741
機器設備	191,343	12,835	(11,076)	8,972	-	-	202,074
運輸設備	7,316	1,306	(5,079)	792	(15)	-	4,320
辦公設備	17,013	2,088	(2,227)	-	-	-	16,874
其他設備	28,515	5,800	(9,644)	9,282	-	-	33,953
未完工程	1,695	27,561	-	(29,252)	-	-	4
預付設備款	6,156	9,284	-	(3,928)	-	-	11,512
成本合計	956,720	\$ 64,847	(\$ 126,159)	(\$ 485)	(\$ 15)		894,908
累計折舊							
房屋及建築	25,898	\$ 16,354	(\$ 29,144)	\$ -	\$ -	-	13,108
機器設備	54,182	23,094	(9,266)	-	-	-	68,010
運輸設備	5,066	1,439	(4,558)	-	(12)	-	1,935
辦公設備	2,124	3,494	(2,142)	-	-	-	3,476
其他設備	11,293	4,535	(6,368)	-	-	-	9,460
累計折舊合計	98,563	\$ 48,916	(\$ 51,478)	\$ -	(\$ 12)		95,989
固定資產淨額	\$ 858,157						\$ 798,919
一〇〇年度							
成本							
土地	\$ 202,901	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 202,901
房屋及建築	60,052	327,995	-	113,734	-	-	501,781
機器設備	160,361	65,697	(41,472)	6,702	55	-	191,343
運輸設備	7,527	-	(235)	-	24	-	7,316
辦公設備	4,661	12,000	(938)	1,286	4	-	17,013
其他設備	29,714	2,847	(4,712)	663	3	-	28,515
未完工程	117,697	-	-	(116,002)	-	-	1,695
預付設備款	4,437	8,102	-	(6,383)	-	-	6,156
成本合計	587,350	\$ 416,641	(\$ 47,357)	\$ -	\$ 86		956,720
累計折舊							
房屋及建築	23,009	\$ 2,889	\$ -	\$ -	\$ -	-	25,898
機器設備	75,271	13,650	(34,425)	-	(314)	-	54,182
運輸設備	4,761	479	(194)	-	20	-	5,066
辦公設備	2,682	475	(867)	(714)	548	-	2,124
其他設備	11,691	2,962	(3,902)	714	(172)	-	11,293
累計折舊合計	117,414	\$ 20,455	(\$ 39,388)	\$ -	\$ 82		98,563
固定資產淨額	\$ 469,936						\$ 858,157

利息資本化相關資訊如下：

	一〇〇年度
利息資本化金額 (列入未完工程)	\$ 3,168
利息資本化利率	1.8%-1.97%

十、專利權

	<u>一〇一一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
年初餘額	\$ 2,648	\$ 524
本年度增加	6,200	2,500
本年度攤銷	(504)	(376)
年底餘額	<u>\$ 8,344</u>	<u>\$ 2,648</u>

十一、遞延費用

	<u>一〇一一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
年初餘額	\$ 8,581	\$ 8,347
本年度增加	1,344	5,400
本年度攤銷	(4,393)	(5,166)
重分類	485	-
年底餘額	<u>\$ 6,017</u>	<u>\$ 8,581</u>

十二、短期銀行借款

	<u>一〇〇年底</u>
信用借款—年利率為1.5%-1.85%	\$ 153,085
抵押借款—年利率為1.5%	<u>51,000</u>
	<u>\$ 204,085</u>

十三、應付短期票券

應付商業本票，年利率為1.6%。

十四、長期銀行借款

	<u>一〇一一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
抵押借款—於一〇〇八年三月間到期；年利率一〇一年為1.89%，一〇〇年為1.15%-1.97%	\$ 400,636	\$ 345,537
減：一年內到期部分	<u>-</u>	<u>(2,073)</u>
一年後到期部分	<u>\$ 400,636</u>	<u>\$ 343,464</u>

本公司為興建廠房及購置機器設備暨充實營運資金，於一〇一年二月與彰化商業銀行股份有限公司等六家金融機構組成之授信銀行團簽定授信總額度為13億元之聯合授信合約。依據貸款合約規定，本公司於貸款存續期間內，每半年及年度之合併財務報表應維持：

- (一) 流動比率（流動資產／流動負債）不得低於 100%；
- (二) 負債比率（總負債／有形資產）一〇〇及一〇一年不得高於 175%，一〇二年起不得高於 150%；
- (三) 利息保障倍數（稅前淨利加計折舊、各項攤銷及利息費用之總和除以利息費用）應維持五倍以上。

十五、退休金

本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 9,562 仟元及 8,520 仟元。

本公司適用「勞動基準法」之退休金辦法，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，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。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
服務成本	\$ 2,377	\$ 2,793
利息成本	1,186	1,221
退休基金資產預期報酬	(118)	(89)
攤銷數	<u>2,243</u>	<u>2,610</u>
	<u>\$ 5,688</u>	<u>\$ 6,535</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	<u>一〇一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 29,084	\$ 17,986
非既得給付義務	<u>26,990</u>	<u>30,025</u>
累積給付義務	56,074	48,011
未來薪資增加之影響數	<u>10,631</u>	<u>11,702</u>
預計給付義務	66,705	59,713
退休基金資產公平價值	(<u>7,157</u>)	(<u>5,650</u>)
提撥狀況	59,548	54,063

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一一年底	一〇〇年底
未認列過渡性淨給付義務	(\$ 23,874)	(\$ 25,710)
未認列退休金損失	(13,932)	(10,852)
補認列之應計退休金負債	<u>27,175</u>	<u>24,860</u>
應計退休金負債	<u>\$ 48,917</u>	<u>\$ 42,361</u>
既得給付	<u>\$ 33,707</u>	<u>\$ 21,561</u>

(三) 精算假設

	一〇一一年底	一〇〇年底
折現率	1.875%	2%
未來薪資水準增加率	2.5%	2.75%
退休基金資產預期投資報酬率	1.875%	2%

	一〇一一年度	一〇〇年度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 1,446</u>	<u>\$ 1,407</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

Aoltec 公司無員工退休辦法及制度，Ever Gloden 公司採確定給付制，一〇一及一〇〇年度提列退休金成本皆為 20 仟元。

十六、股東權益

(一) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額及受領贈與之部分得用以彌補虧損，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。

(二) 盈餘分派及股利政策

本公司係配合業務規模拓展，考量資本支出及營運週轉所需，股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補歷年累積虧損，次就餘額提列百分之十為法定盈餘公積；必要時經股東會決議提列特別盈餘公積，如有盈餘依下列比例分派後，併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利：

1. 員工紅利不低於 1%；
2. 董監事酬勞不高於 3%。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利估列金額分別為 1,579 仟元及 1,023 仟元，應付董監酬勞估列金額分別為 4,738 仟元及 3,070 仟元；係依公司章程，分別按純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）減除應提列法定盈餘公積後之 1%及 3%估算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除息之影響數後），於上櫃前係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現利益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達實收股本時為止。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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於一〇一及一〇〇年六月股東常會決議通過一〇〇及九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 11,372	\$ 9,489		
現金股利	74,000	55,500	\$ 2	\$ 1.5

上述股東常會決議配發一〇〇及九十九年度員工紅利分別為1,023仟元及855仟元，董監酬勞分別為3,070仟元及2,562仟元。員工紅利皆採現金發放。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與財務報表認列數並無差異。

有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十七、所得稅

(一) 所得稅費用

	一〇一年度	一〇〇年度
稅前利益按法定稅率計算之所得		
稅費用	\$ 39,897	\$ 26,134
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(7,662)	-
其他	(13,752)	(1,771)
暫時性差異	1,945	(3,227)
未分配盈餘加徵10%	2,835	2,990
當年度抵用之投資抵減	(2,109)	(5,420)
當年度應納所得稅	21,154	18,706
遞延所得稅		
暫時性差異	(1,840)	2,790
投資抵減	-	11,033
備抵評價	-	(11,366)
以前年度所得稅調整	11,082	(1,060)
	<u>\$ 30,396</u>	<u>\$ 20,103</u>

(二) 淨遞延所得稅資產

	一〇一年底	一〇〇年底
流動		
聯屬公司間未實現銷貨毛利	\$ 4,265	\$ 3,631
未實現兌換損失	1,344	1,373
其他	2,532	1,811
	<u>\$ 8,141</u>	<u>\$ 6,815</u>
非流動		
退休金費用遞延認列	\$ 3,699	\$ 2,978
其他	3	210
	<u>\$ 3,702</u>	<u>\$ 3,188</u>

(三) 五年免稅

<u>增 資 擴 展 案</u>	<u>免 稅 期 間</u>
九十八年度現金增資	一〇一至一〇五年度

(四) 兩稅合一相關資訊

本公司一〇一及一〇〇年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為13,980仟元及9,857仟元。

本公司一〇一及一〇〇年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為19.6%（預計）及14.3%。

依所得稅法規定，本公司分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶為準，因此本公司預計一〇一年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(五) 本公司截至九十九年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

(六) Aoltec 公司係依美國當地所得稅率計算所得稅費用；Ever Golden 公司依當地規定尚無需繳納所得稅賦。

十八、用人、折舊及攤銷費用

<u>性 質 別</u>	<u>屬 於 營 業 成 本 者</u>	<u>屬 於 營 業 費 用 者</u>	<u>合 計</u>
<u>一〇一年度</u>			
用人費用			
薪資費用	\$ 132,036	\$ 120,352	\$ 252,388
勞健保費用	13,103	8,604	21,707
退休金費用	6,294	8,976	15,270
其他用人費用	2,650	7,774	10,424
折舊費用	31,560	17,356	48,916
攤銷費用	902	3,995	4,897

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
<u>一〇〇年度</u>			
用人費用			
薪資費用	\$ 121,364	\$ 110,370	\$ 231,734
勞健保費用	11,000	8,002	19,002
退休金費用	5,705	9,370	15,075
其他用人費用	1,757	5,459	7,216
折舊費用	14,318	6,137	20,455
攤銷費用	972	4,570	5,542

十九、每股盈餘

	純 益 (分 子)		股 數 (仟 股) (分 母)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>一〇一年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之純益	\$ 199,986	\$ 175,489	37,425	\$ 5.34	\$ 4.69
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	21		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之純益加 潛在普通股之影響	\$ 199,986	\$ 175,489	37,446	\$ 5.34	\$ 4.69
<u>一〇〇年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之純益	\$ 130,834	\$ 113,721	35,192	\$ 3.72	\$ 3.23
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	77		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之純益加 潛在普通股之影響	\$ 130,834	\$ 113,721	35,269	\$ 3.71	\$ 3.22

本公司採用（九六）基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價（上櫃前係以淨值），作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅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。

二十、金融商品之公平價值

(一) 公平價值之資訊

<u>非衍生性金融商品</u> <u>資產</u>	<u>一〇一一年底</u>		<u>一〇〇年底</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
以成本衡量之金融資產—非流動	\$ 10,500	\$ -	\$ 10,500	\$ -

除上列金融商品外，本公司及子公司金融商品公平價值與帳面價值相同。

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎，此方法應用於現金、應收款項、受限制資產—流動、存出及存入保證金、應付款項、短期銀行借款、應付短期票券、應付費用及應付設備款。
2. 以成本衡量之金融資產係投資未上市櫃公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
3. 長期銀行借款（含一年內到期部分）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期銀行借款利率為準。長期銀行借款利率如屬浮動利率者，帳面價值即為公平價值。

(三) 具利率變動之現金流量風險之金融商品

	<u>一〇一一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
短期銀行借款	\$ -	\$ 204,085
長期銀行借款（含一年內到期部分）	400,636	345,537

- (四) 一〇一及一〇〇年度非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 1,027 仟元及 860 仟元，利息費用總額（包含資本化利息）分別為 10,548 仟元及 10,182 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率及利率變動之公平價值風險。本公司從事衍生性金融商品交易以規避外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險。截至一〇一年底並無未到期之衍生性金融商品，本公司從事衍生性金融商品交易於一〇一年度產生淨損失 251 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日之公平價值為正數之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長短期銀行借款，係屬浮動利率之債務，市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

二一、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
台微醫公司	採權益法評價之被投資公司
銓源股份有限公司 (銓源公司)	本公司董事長之配偶為該公司董事長

(二) 與關係人之重大交易事項

	<u>一 〇 一 年 度</u>	<u>一 〇 〇 年 度</u>
	<u>金 額</u>	<u>金 額</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
1. 營業收入淨額		
台微醫公司	\$ 5,539	\$ 796
	-	-

本公司銷售與關係人之銷售價格係由雙方依據市場價格協議而定，收款條件為月結 60 天電匯收款；因出售予關係人及非關係人之產品為非相同性質，故銷售價格無從比較。

	一〇一一年度			一〇〇年度		
	金額	%		金額	%	
2. 營業成本—製造費用						
銓源公司	\$ 3,912	-		\$ 3,626	-	
	一〇一一年底			一〇〇年底		
	金額	%		金額	%	
3. 應收票據						
台微醫公司	\$ 2,290	48		\$ 471	4	
4. 應收帳款						
台微醫公司	\$ 3,073	100		\$ 365	100	
5. 應付票據						
銓源公司	\$ 816	3		\$ 845	1	

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇一一年度	一〇〇年度
薪 資	\$ 16,307	\$ 14,138
獎 金	8,015	5,448
董監酬勞	6,323	3,137
紅 利	70	115
	<u>\$ 30,715</u>	<u>\$ 22,838</u>

二二、質抵押之資產

下列資產已提供作為長短期銀行借款之擔保品：

資 產 名 稱	一〇一一年底	一〇〇年底
固定資產淨額	\$ 605,779	\$ 230,886
質押銀行存款	100	63,158
	<u>\$ 605,879</u>	<u>\$ 294,044</u>

二三、重大承諾事項及或有事項

截至一〇一年底止，本公司已簽訂工程採購合約尚未支付之款項約為 10,001 仟元。

二四、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金 融 資 產	一 〇 一 年 底			一 〇 〇 年 底		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 12,666	29.04	\$ 367,821	\$ 10,779	30.275	\$ 326,334
歐 元	454	38.49	17,474	325	39.18	12,734
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	694	29.04	20,154	315	30.275	9,537
日 幣	2,982	0.3364	1,003	11,610	0.3906	4,535

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表二。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表三。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 被投資公司資訊：附表五。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：無。

二六、母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

參閱附表六。

二七、營運部門財務資訊

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，著重於營運地區。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司及子公司之部門資訊如下：

(一) 部門別收入與營運結果

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 損 益	
	一〇一年度	一〇〇年度	一〇一年度	一〇〇年度
亞洲營運區	\$ 722,685	\$ 626,475	\$ 142,226	\$ 117,666
美洲營運區	<u>625,601</u>	<u>537,181</u>	<u>15,857</u>	<u>9,972</u>
繼續營運單位總額	<u>\$ 1,348,286</u>	<u>\$ 1,163,656</u>	158,083	127,638
利息收入			1,027	860
利息費用			(10,548)	(7,014)
處分固定資產利益(損失)				
淨額			67,392	(5,288)
兌換利益(損失)淨額			(<u>10,069</u>)	<u>17,628</u>
稅前利益(繼續營業單位)			<u>\$ 205,885</u>	<u>\$ 133,824</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。一〇一及一〇〇年度部門間銷售金額分別為 687,876 仟元及 599,530 仟元。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、利息費用、處分固定資產損益、兌換損益及所得稅費用。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) 部門資產及負債

	一〇一年底	一〇〇年底
部門資產		
亞洲營運區	\$ 1,697,528	\$ 1,724,852
美洲營運區	<u>111,202</u>	<u>100,056</u>
部門資產總額	<u>\$ 1,808,730</u>	<u>\$ 1,824,908</u>
部門負債		
亞洲營運區	\$ 723,480	\$ 1,070,685
美洲營運區	<u>16,297</u>	<u>5,287</u>
部門負債總額	<u>\$ 739,777</u>	<u>\$ 1,075,972</u>

(三) 產品別資訊

	一〇一一年度	一〇〇年度
醫療器材	\$ 756,084	\$ 590,800
精密扣件	450,503	454,849
微波開關	141,699	118,007
	<u>\$ 1,348,286</u>	<u>\$ 1,163,656</u>

(四) 重要客戶資訊

客 戶 名 稱	一〇一一年度		一〇〇年度	
	金 額	%	金 額	%
甲 客 戶	\$ 587,262	44	\$ 509,007	44
乙 客 戶	125,057	9	118,150	10

二八、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

依據金管會九十九年二月二日發布之金管證審字第 0990004943 號函令之規定，一〇一一年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

- (一) 依據金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋編製公告（以下稱「IFRSs」）合併財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由總經理統籌負責。謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位	目前執行情形
1. 成立專案小組	專案小組	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	專案小組	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	專案小組	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	專案小組	已完成
5. 完成 IFRS 1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	專案小組	已完成
6. 完成資訊系統應作調整之評估	專案小組	已完成
7. 完成內部控制應作調整之評估	專案小組	已完成

(接次頁)

(承前頁)

計 畫 內 容	主要執行單位	目前執行情形
8. 決定 IFRSs 會計政策	專案小組	已完成
9. 決定所選用 IFRS 1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	專案小組	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日資產負債表	專案小組	已完成
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	專案小組	進行中
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系)之調整	專案小組	已完成

(二) 本公司及子公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表項目之調節

我國一般公認會計原則 項 目	金 額	轉 換 至 I F R S s 之影響金額	IFRSs		目 說明
			金 額	項	
<u>資 產</u>					
遞延所得稅資產—流動	\$ 6,815	(\$ 6,815)	\$ -	-	(1)
固定資產淨額	858,157	(4,019)	854,138	不動產、廠房及設備	(4)(5)
遞延退休金成本	24,860	(24,860)	-	-	(3)
遞延費用	8,581	(8,581)	-	-	(5)
遞延所得稅資產—非流動	3,188	6,815	10,003	遞延所得稅資產—非流動	(1)
-	-	6,156	6,156	預付設備款	(4)
-	-	6,444	6,444	電腦軟體	(5)
<u>負 債</u>					
應付費用	70,961	4,527	75,488	應付費用	(2)
應計退休金負債	42,361	14,312	56,673	應計退休金負債	5.(3)
<u>權 益</u>					
未分配盈餘	182,761	(45,629)	137,132	未分配盈餘	5.(2)
累積換算調整數	(1,930)	1,930	-	國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	(3) 5.

2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表項目之調節

我國一般公認會計原則 項 目	金 額	轉 換 至 I F R S s 之影響金額	IFRSs		目 說明
			金 額	項	
<u>資 產</u>					
遞延所得稅資產—流動	\$ 8,141	(\$ 8,141)	\$ -	-	(1)
固定資產淨額	798,919	(9,936)	788,983	不動產、廠房及設備	(4)(5)
遞延退休金成本	23,874	(23,874)	-	-	(3)
遞延費用	6,017	(6,017)	-	-	(5)
遞延所得稅資產—非流動	3,702	8,141	11,843	遞延所得稅資產—非流動	(1)
-	-	11,512	11,512	預付設備款	(4)
-	-	4,441	4,441	電腦軟體	(5)

(接次頁)

(接次頁)

我國一般公認會計原則 項 目	金 額	轉 換 至 I F R S s		IFRSs		說 明
		之影響金額	金 額	項	目	
<u>負 債</u>						
應付費用	\$ 79,473	\$ 7,738	\$ 87,211	應付費用		(2)
應計退休金負債	48,917	13,854	62,771	應計退休金負債		5.(3)
<u>權 益</u>						
未分配盈餘	272,878	(50,697)	222,181	未分配盈餘		5.(2) (3)
累積換算調整數	(3,761)	1,930	(1,831)	國外營運機構財務報表換算之 兌換差額		5.
未認為退休金成本之淨損失	(3,301)	3,301	-	-		5.(3)

3. 一〇一年度綜合損益表之調節

我國一般公認會計原則 項 目	金 額	轉 換 至 I F R S s		IFRSs		說 明
		之影響金額	金 額	項	目	
營業費用	\$ 301,501	\$ 793	\$ 302,294	營業費用		(2)(3)
<u>其他綜合損益</u>						
-	-	(1,831)	(1,831)	國外營運機構財務報表換算之 兌換差額		5.
-	-	4,275	4,275	確定福利計劃精算損失		5.(3)

4. 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。本公司及子公司無上述應予提列特別盈餘公積之情形。

5. 國際財務報導準則第1號之豁免選項

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用IFRSs作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司及子公司應建立IFRSs下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至IFRSs日（一〇一年一月一日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。本公司及子公司採用之主要豁免選項說明如下：

企業合併

本公司對轉換至 IFRSs 日前發生之企業合併，選擇不予追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」。因此，於一〇一年一月一日合併資產負債表中，過去企業合併所產生之商譽、納入合併公司之相關資產、負債及非控制權益仍依一〇〇年底按先前一般公認會計原則所認列之金額列示。

股份基礎給付交易

本公司對所有在轉換至 IFRSs 日前已給與並已既得之股份基礎給付交易，選擇豁免追溯適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之規定。

員工福利

本公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至 IFRSs 日認列於保留盈餘。

累積換算差異數

本公司於轉換至 IFRSs 日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 遞延所得稅資產／負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

(2) 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

(3) 退休金

最低退休金負債

中華民國一般公認會計原則下，最低退休金負債是在資產負債表上應認列退休金負債之下限，若帳列之應計退休金負債低於此下限金額，則應將不足部分補列。轉換至 IFRSs 後，無最低退休金負債之規定。

確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，選擇確定福利計畫下之精算損益立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

未認列過渡性淨給付義務

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

(4) 預付設備款

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項，並依實現該資產之預期，將預付款項分類為非流動資產。

(5) 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後，應將遞延費用依性質重分類至不動產、廠房及設備、無形資產及長期預付費用。

(三) 本公司及子公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會認可之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形
 民國一〇一年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 末			
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 (註一)
本公司	股 票						
	亞太醫療公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	300,000	\$ 10,500	2%	\$ 5,385
	Aoltec 公司 (註二)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	100,000	45,819	100%	45,819
	台微醫公司	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	600,000	5,981	33%	5,981
Ever Golden 公司 (註二)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	500,000	2,382	100%	2,382	

註一：股票市價係依被投資公司期末股權淨值計算。

註二：業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 取得不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交 易 對 象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	房屋建築及其他設備	99.01.15	\$ 434,279	\$ 424,278	麗明營造股份有限公司、世技水電工程實業股份有限公司、羅鈺室內裝修工程有限公司及捷雅工程有限公司	無	—	—	—	\$ -	估價報告	擴建廠房	—

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
處分不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價收情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格參考依據	其他約定事項
本公司	土地、房屋及建築、機器設備、辦公設備及其他設備	101.4.26	93-100年間陸續取得	\$ 72,168	\$ 147,000	\$ 147,000	\$ 69,106	上準環境科技股份有限公司	無	遷廠至精密機械園區，原舊廠房子以處分	鑑價報告	—

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：新台幣及外幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據及帳款		備註
			進(銷)貨	金額(註三)	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額(註三)	佔總應收(付)帳款及票據之比率(%)	
本公司	Aoltec公司	(註一)	(銷貨)	(\$ 606,964)	(46)	(註二)	(註二)	(註二)	\$ 74,376	35	—
Aoltec公司	本公司	(註一)	進貨	美金 20,552	90	(註二)	(註二)	(註二)	(美金 2,561)	(85)	—

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：係由雙方依據市場價格協議而定，收款條件為 T/T 90 天電匯收款。

註三：業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益 (註)	本期認列之 投資(損)益 (註)	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Aoltec 公司(註)	美國	醫療器材之銷售	\$ 32,186	\$ 32,186	100,000	100%	\$ 45,819	美金 342	\$ 10,116	子公司
	台微醫公司	台灣	醫療器材之製造及銷售	6,000	6,000	600,000	33%	5,981	1,739	580	採權益法評價之 被投資公司
	Ever Golden 公司 (註)	香港	醫療器材及精密五金零件 之買賣	2,282	2,282	500,000	100%	2,382	(美金 30)	(878)	子公司

註：業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國一〇一及一〇〇年度

附表六

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%)
0	一〇一年度 本公司	Aoltec 公司	1	營業收入	\$ 606,964	T/T 90 天	45
		Aoltec 公司	1	營業成本	69,242	T/T 90 天	5
		Ever Golden 公司	1	營業成本	11,670	月結 30 天	1
		Aoltec 公司	1	應收帳款	74,376	T/T 90 天	4
		Ever Golden 公司	1	應付帳款	1,790	月結 30 天	-
0	一〇〇年度 本公司	Aoltec 公司	1	營業收入	533,116	T/T 90 天	46
		Aoltec 公司	1	營業成本	44,979	T/T 90 天	4
		Ever Golden 公司	1	營業成本	21,435	月結 30 天	2
		Aoltec 公司	1	應收帳款	57,357	T/T 90 天	3
		Ever Golden 公司	1	應付帳款	3,197	月結 30 天	-

註一：母公司對子公司。

註二：業已沖銷。

會計師查核報告

鏡鈦科技股份有限公司 公鑒：

鏡鈦科技股份有限公司及子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達鏡鈦科技股份有限公司及子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

鏡鈦科技股份有限公司業已編製民國 102 及 101 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 棟 鋆

會計師 蔣 淑 菁

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 2 0 日

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日暨民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 237,243	14	\$ 394,715	22	\$ 225,917	13
1151	應收票據(附註九及二四)	664	-	4,801	-	10,988	1
1170	應收帳款淨額(附註九及二四)	143,434	8	147,184	8	131,997	7
1200	其他應收款	9,553	1	8,060	1	21,543	1
130X	存 貨(附註十)	460,982	27	377,428	21	390,623	22
1476	其他金融資產—流動(附註六及二五)	5,158	-	100	-	93,522	5
1479	其他流動資產	17,546	1	8,341	1	22,596	1
11XX	流動資產總計	<u>874,580</u>	<u>51</u>	<u>940,629</u>	<u>53</u>	<u>897,186</u>	<u>50</u>
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註八)	10,500	1	10,500	-	10,500	1
1550	採用權益法之投資(附註十一)	26,779	1	5,981	-	5,401	-
1600	不動產、廠房及設備(附註十二及二五)	785,985	45	788,983	44	854,138	47
1780	無形資產(附註十三)	12,409	1	12,785	1	9,092	1
1840	遞延所得稅資產(附註十九)	11,016	1	11,843	1	10,003	1
1915	預付設備款	4,352	-	11,512	1	6,156	-
1920	存出保證金	2,441	-	2,623	-	7,573	-
15XX	非流動資產總計	<u>853,482</u>	<u>49</u>	<u>844,227</u>	<u>47</u>	<u>902,863</u>	<u>50</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,728,062</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,784,856</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,800,049</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期銀行借款(附註十四及二五)	\$ 115,000	7	\$ -	-	\$ 204,085	12
2110	應付短期票券(附註十四)	44,913	3	-	-	19,976	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七)	336	-	-	-	-	-
2150	應付票據(附註二四)	30,736	2	31,546	2	74,490	4
2170	應付帳款(附註二四)	157,694	9	117,060	7	133,108	8
2200	其他應付款(附註十五)	129,887	7	111,179	6	238,831	13
2230	當期所得稅負債(附註十九)	30,634	2	29,184	2	16,656	1
2322	一年內到期長期銀行借款(附註十四及二五)	-	-	-	-	2,073	-
2399	其他流動負債	6,969	-	8,875	-	5,333	-
21XX	流動負債總計	<u>516,169</u>	<u>30</u>	<u>297,844</u>	<u>17</u>	<u>694,552</u>	<u>39</u>
	非流動負債						
2540	長期銀行借款(附註十四及二五)	-	-	400,636	22	343,464	19
2640	應計退休金負債(附註十六)	69,154	4	62,771	4	56,673	3
2645	存入保證金	-	-	118	-	123	-
25XX	非流動負債總計	<u>69,154</u>	<u>4</u>	<u>463,525</u>	<u>26</u>	<u>400,260</u>	<u>22</u>
2XXX	負債總計	<u>585,323</u>	<u>34</u>	<u>761,369</u>	<u>43</u>	<u>1,094,812</u>	<u>61</u>
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	402,380	23	402,380	23	370,000	20
3210	資本公積—發行溢價	366,280	21	366,280	20	175,000	10
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	52,026	3	34,477	2	23,105	1
3320	特別盈餘公積	7,062	1	-	-	-	-
3350	未分配盈餘	315,532	18	222,181	12	137,132	8
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(541)	-	(1,831)	-	-	-
3XXX	權益總計	<u>1,142,739</u>	<u>66</u>	<u>1,023,487</u>	<u>57</u>	<u>705,237</u>	<u>39</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 1,728,062</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,784,856</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,800,049</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 102 年及 101 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		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註二四）	\$ 1,514,295	100	\$ 1,348,286	100
5000	營業成本（附註十、十八及二四）	<u>942,881</u>	<u>62</u>	<u>919,509</u>	<u>68</u>
5900	營業毛利	<u>571,414</u>	<u>38</u>	<u>428,777</u>	<u>32</u>
	營業費用（附註十八）				
6100	推銷費用	96,170	6	83,207	6
6200	管理費用	98,467	7	98,361	8
6300	研究發展費用	<u>122,929</u>	<u>8</u>	<u>120,726</u>	<u>9</u>
6000	營業費用合計	<u>317,566</u>	<u>21</u>	<u>302,294</u>	<u>23</u>
6900	營業淨利	<u>253,848</u>	<u>17</u>	<u>126,483</u>	<u>9</u>
	營業外收入及支出				
7190	什項收入（附註七）	24,939	1	29,563	2
7225	處分投資利益	2,021	-	1,942	-
7230	外幣兌換利益（損失）	13,320	1	(10,069)	-
7510	利息費用	(3,886)	-	(10,548)	(1)
7590	什項支出	(194)	-	(251)	-
7610	處分不動產、廠房及設備利益（損失）	(1,015)	-	67,392	5
7770	採用權益法認列之關聯企業利益（損失）之份額（附註十一）	(<u>1,512</u>)	-	<u>580</u>	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>33,673</u>	<u>2</u>	<u>78,609</u>	<u>6</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 287,521	19	\$ 205,092	15
7950	所得稅費用 (附註十九)	<u>44,097</u>	<u>3</u>	<u>30,396</u>	<u>2</u>
8200	本年度淨利	<u>243,424</u>	<u>16</u>	<u>174,696</u>	<u>13</u>
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	1,290	-	(1,831)	-
8360	確定福利計畫精算損失	(4,748)	-	(4,275)	(1)
8300	本年度其他綜合損 益	(3,458)	-	(6,106)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 239,966</u>	<u>16</u>	<u>\$ 168,590</u>	<u>12</u>
	每股盈餘 (附註二十)				
9750	基 本	<u>\$ 6.05</u>		<u>\$ 4.67</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 6.05</u>		<u>\$ 4.67</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鎢鈦科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本 (附註十七)	資本公積 (附註十七)	保留盈餘 (附註十七)			國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益合計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
A1	101 年初餘額	\$ 370,000	\$ 175,000	\$ 23,105	\$ -	\$ 137,132	\$ -	\$ 705,237
E1	現金增資	32,380	191,280	-	-	-	-	223,660
	100 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	11,372	-	(11,372)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(74,000)	-	(74,000)
		-	-	11,372	-	(85,372)	-	(74,000)
D1	101 年度淨利	-	-	-	-	174,696	-	174,696
D3	101 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(4,275)	(1,831)	(6,106)
D5	101 年度綜合損益總額	-	-	-	-	170,421	(1,831)	168,590
Z1	101 年底餘額	402,380	366,280	34,477	-	222,181	(1,831)	1,023,487
	101 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	17,549	-	(17,549)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	7,062	(7,062)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(120,714)	-	(120,714)
		-	-	17,549	7,062	(145,325)	-	(120,714)
D1	102 年度淨利	-	-	-	-	243,424	-	243,424
D3	102 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(4,748)	1,290	(3,458)
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	238,676	1,290	239,966
Z1	102 年底餘額	\$ 402,380	\$ 366,280	\$ 52,026	\$ 7,062	\$ 315,532	(\$ 541)	\$ 1,142,739

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆瑛

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102 年度	101 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 287,521	\$ 205,092
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	46,007	50,884
A24100	未實現外幣兌換利益	(10,910)	(171)
A20900	利息費用	3,886	10,548
A20200	攤銷費用	3,466	2,929
A23100	處分投資利益	(2,021)	(1,942)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損失(利益)之份額	1,512	(580)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失(利益)	1,015	(67,392)
A20300	呆帳費用	716	2,467
A23700	非金融資產減損損失	378	1,777
A21200	利息收入	(372)	(1,027)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	336	-
	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	4,137	6,187
A31150	應收帳款	6,857	(17,615)
A31180	其他應收款	(1,493)	10,538
A31200	存 貨	(81,668)	8,133
A31240	其他流動資產	(9,167)	16,240
A31250	其他金融資產	(5,058)	63,058
A32130	應付票據	(826)	(42,944)
A32150	應付帳款	38,012	(13,355)
A32180	其他應付款	42,782	11,931
A32230	其他流動負債	(2,138)	3,717
A32240	應計退休金負債	1,635	1,823
A33000	營運產生之現金流入	324,607	250,298
A33100	收取之利息	372	1,027
A33300	支付之利息	(4,033)	(10,633)
A33500	支付之所得稅	(41,800)	(18,816)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>279,146</u>	<u>221,876</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102 年度	101 年度
	投資活動之現金流量		
B00400	處分備供出售金融資產價款	\$ 128,061	\$ 7,042
B00300	取得備供出售金融資產	(126,040)	(5,100)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(47,603)	(196,282)
B01800	取得採用權益法之投資	(22,310)	-
B07100	預付設備款增加	(13,305)	(9,284)
B04500	購置無形資產	(3,090)	(6,200)
B03700	存出保證金減少	186	4,943
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	76	142,075
B06600	其他金融資產減少	-	30,364
BBBB	投資活動之淨現金流出	(84,025)	(32,442)
	籌資活動之現金流量		
C01700	償還長期銀行借款	(400,636)	(520,427)
C04500	發放現金股利	(120,714)	(74,000)
C00100	短期銀行借款增加	115,000	-
C00500	應付短期票券增加(減少)	44,913	(19,976)
C03100	存入保證金減少	(118)	-
C01600	舉借長期銀行借款	-	575,307
C04600	現金增資	-	223,660
C00200	短期銀行借款減少	-	(204,085)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(361,555)	(19,521)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	8,962	(1,115)
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	(157,472)	168,798
E00100	年初現金及約當現金餘額	394,715	225,917
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 237,243	\$ 394,715

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

鏡鈦科技股份有限公司（以下稱「本公司」）係依照公司法暨有關法令於 93 年 10 月 21 日設立登記，主要營業項目為醫療器材及精密扣件等產品之生產及銷售。

本公司股票於 100 年 9 月經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）核准公開發行，並經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意於 101 年 11 月 15 日起上櫃買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 103 年 3 月 20 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）未適用下列相關且業經國際會計準則理事會（IASB）發布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」）。依據金管會於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRSs 升級至 2013 年版 IFRSs（不含 IFRS 9「金融工具」）。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

<u>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日（註 1）</u>
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正（2009 年）」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效

(接次頁)

(承前頁)

<u>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註 1)</u>
「IFRSs 之改善 (2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014 年 1 月 1 日
<u>未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	尚未發布
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	尚未發布
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日

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

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

適用上述新／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動。截至本合併財務報告發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，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

依據金管會於 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 102 年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之 IFRSs 編製財務報告。

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告。合併公司轉換至 IFRSs 日為 101 年 1 月 1 日。轉換至 IFRSs 對合併公司合併財務報告之影響說明，係列於附註三十。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

合併公司於轉換至 IFRSs 日之初始資產負債表係依據 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定認列與衡量，除該準則所規定禁止追溯適用部分 IFRSs 之規定，以及對部分 IFRSs 之規定給予豁免選擇外（合併公司之豁免選擇參閱附註三十），合併公司係追溯適用 IFRSs 之規定。

(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. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。

子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		
			102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日
本公司	Aoltec International Inc. (Aoltec 公司)	醫療器材之銷售	100	100	100
	Ever Golden International Limited (Ever Golden 公司)	醫療器材及精密五金零件之買賣	100	100	100

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體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。

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。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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

存貨包括原料、在製品、製成品及商品。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) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 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開始提列折舊。

不動產、廠房及設備採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分單獨提列折舊。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。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(九) 無形資產

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。合併公司以直線基礎進行攤銷，即於資產預計耐用年限內平均分攤資產成本減除殘值後之餘額，並且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。除合併公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形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。

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。

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。

(十一) 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。

金融資產

金融資產之慣例交易係採交割日會計認列及除列。

1. 衡量種類

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為持有供交易之金融資產，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

(2) 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

(3) 放款及應收款

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

2. 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據、應收帳款及其他應收款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收款項係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之

款項則貸記備抵帳戶。除因應收款項無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

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。

於一金融資產整體除列時，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。

金融負債

1. 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量；透過損益按公允價值衡量之金融負債為持有供交易之金融負債，係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

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。

衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約等，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十二) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

1. 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
2. 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
3. 收入金額能可靠衡量；
4. 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
5. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

(十三) 租賃

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。

營業租賃之租賃收益或給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益或費用。

(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。

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) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

(十六) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

(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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

遞延所得稅係依合併財務報表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予以認列。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所產生之所得稅抵減使用時認列。暫時性差異若由商譽所產生，或係由其他資產及負債原始認列所產生，且交易當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤者，不認列為遞延所得稅資產及負債。

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。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉之範圍內認列。

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企業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. 本期之當期及遞延所得稅

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。

應收款項之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生減損損失。

六、現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫存現金及零用金	\$ 610	\$ 453	\$ 478
活期存款	241,611	294,655	111,545
支票存款	30	33	32
定期存款	150	99,674	207,384
	<u>242,401</u>	<u>394,815</u>	<u>319,439</u>

(接次頁)

(承前頁)

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
減：質押銀行存款	(\$ 5,158)	(\$ 100)	(\$ 63,158)
原始到期日超過3個月 之定期存款	-	-	(30,364)
	<u>\$ 237,243</u>	<u>\$ 394,715</u>	<u>\$ 225,917</u>

質押銀行存款及原始到期日超過3個月之銀行定期存款，係帳列其他金融資產－流動項下。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
持有供交易之金融負債			
衍生工具（未指定避險）			
遠期外匯合約	\$ 336	\$ -	\$ -

於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額
102年12月31日										
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣		103.01.19				EUR16/NTD645			
	美金兌新台幣		103.01.10-103.01.13				USD701/NTD20,647			

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。本公司從事之衍生性金融商品交易於102及101年度分別產生淨利益1,358仟元及淨損失251仟元。

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
國內未上市（櫃）普通股	<u>\$ 10,500</u>	<u>\$ 10,500</u>	<u>\$ 10,500</u>

本公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

九、應收票據及應收帳款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>應收票據</u>			
因營業而發生	\$ 664	\$ 4,801	\$ 1,647
非因營業而發生	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,341</u>
	<u>\$ 664</u>	<u>\$ 4,801</u>	<u>\$ 10,988</u>
<u>應收帳款</u>			
因營業而發生	\$ 143,830	\$ 148,297	\$ 133,536
減：備抵呆帳	<u>(396)</u>	<u>(1,113)</u>	<u>(1,539)</u>
	<u>\$ 143,434</u>	<u>\$ 147,184</u>	<u>\$ 131,997</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
年初餘額	\$ 1,113	\$ 1,539
加：提列呆帳	716	2,467
減：實際沖銷	(1,433)	(2,882)
外幣換算差額	<u>-</u>	<u>(11)</u>
年底餘額	<u>\$ 396</u>	<u>\$ 1,113</u>

已逾期應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
90 天以下	\$ 19,930	\$ 32,783	\$ 26,430
90 至 180 天	1,481	4,111	2,201
181 至 365 天	2,520	541	1,264
365 天以上	<u>28</u>	<u>800</u>	<u>3,452</u>
合 計	<u>\$ 23,959</u>	<u>\$ 38,235</u>	<u>\$ 33,347</u>

以上係以扣除備抵呆帳前之餘額，以逾期天數為基準進行帳齡分析。

十、存 貨

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
商 品	\$ 4,213	\$ 2,991	\$ 670
製 成 品	228,483	168,796	207,047
在 製 品	130,788	114,356	98,398
原 料	94,454	88,883	84,508
在途存貨	<u>3,044</u>	<u>2,402</u>	-
	<u>\$ 460,982</u>	<u>\$ 377,428</u>	<u>\$ 390,623</u>

102 及 101 年度之營業成本分別包括存貨跌價損失 378 仟元及 1,777 仟元。

十一、採用權益法之投資

非 上 (市) 櫃 公 司	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
	金 額	持 股	金 額	持 股	金 額	持 股
台灣微創醫療器材股份有限公司 (台微醫公司)	<u>\$ 26,779</u>	41	<u>\$ 5,981</u>	33	<u>\$ 5,401</u>	33

有關關聯企業彙整性財務資訊如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
總 資 產	<u>\$ 72,009</u>	<u>\$ 36,237</u>	<u>\$ 18,686</u>
總 負 債	<u>\$ 6,740</u>	<u>\$ 18,295</u>	<u>\$ 2,484</u>

	102年度	101年度
本年度營業收入	<u>\$ 9,596</u>	<u>\$ 21,799</u>
本年度淨利(損)	<u>(\$ 3,673)</u>	<u>\$ 1,739</u>

十二、不動產、廠房及設備

102年度	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
成 本								
年初餘額	\$161,430	\$464,741	\$202,074	\$ 4,320	\$ 16,874	\$ 57,879	\$ 4	\$ 907,322
增 添	-	2,117	5,280	-	1,384	3,004	19,861	31,646
處 分	-	(845)	(432)	-	-	(657)	(346)	(2,280)
重 分 類	-	<u>6,808</u>	<u>10,261</u>	-	-	<u>7,560</u>	<u>(12,175)</u>	<u>12,454</u>
年底餘額	<u>\$161,430</u>	<u>\$472,821</u>	<u>\$217,183</u>	<u>\$ 4,320</u>	<u>\$ 18,258</u>	<u>\$ 67,786</u>	<u>\$ 7,344</u>	<u>\$ 949,142</u>
累 計 折 舊								
年初餘額	\$ -	\$ 13,108	\$ 68,010	\$ 1,935	\$ 3,476	\$ 31,810	\$ -	\$ 118,339
增 添	-	12,671	22,549	552	3,420	6,815	-	46,007
處 分	-	(845)	(145)	-	-	(199)	-	(1,189)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,934</u>	<u>\$ 90,414</u>	<u>\$ 2,487</u>	<u>\$ 6,896</u>	<u>\$ 38,426</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 163,157</u>
年初淨額	<u>\$161,430</u>	<u>\$451,633</u>	<u>\$134,064</u>	<u>\$ 2,385</u>	<u>\$ 13,398</u>	<u>\$ 26,069</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 788,983</u>
年底淨額	<u>\$161,430</u>	<u>\$447,887</u>	<u>\$126,769</u>	<u>\$ 1,833</u>	<u>\$ 11,362</u>	<u>\$ 29,360</u>	<u>\$ 7,344</u>	<u>\$ 785,985</u>

101 年度	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
<u>成 本</u>								
年初餘額	\$202,901	\$501,781	\$191,343	\$ 7,316	\$ 17,013	\$ 51,114	\$ 1,695	\$ 973,163
增 添	-	5,973	12,835	1,306	2,088	7,207	27,561	56,970
處 分	(41,471)	(56,662)	(11,076)	(5,081)	(2,227)	(9,644)	-	(126,161)
重 分 類	-	13,649	8,972	792	-	9,282	(29,252)	3,443
匯率影響數	-	-	-	(13)	-	-	-	(13)
年底餘額	<u>\$161,430</u>	<u>\$464,741</u>	<u>\$202,074</u>	<u>\$ 4,320</u>	<u>\$ 16,874</u>	<u>\$ 57,959</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 907,402</u>
<u>累計折舊</u>								
年初餘額	\$ -	\$ 25,898	\$ 54,182	\$ 5,066	\$ 2,124	\$ 31,755	\$ -	\$ 119,025
增 添	-	16,354	23,094	1,439	3,494	6,503	-	50,884
處 分	-	(29,144)	(9,266)	(4,558)	(2,142)	(6,368)	-	(51,478)
匯率影響數	-	-	-	(12)	-	-	-	(12)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,108</u>	<u>\$ 68,010</u>	<u>\$ 1,935</u>	<u>\$ 3,476</u>	<u>\$ 31,890</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 118,419</u>
年初淨額	<u>\$202,901</u>	<u>\$475,803</u>	<u>\$137,161</u>	<u>\$ 2,250</u>	<u>\$ 14,889</u>	<u>\$ 19,439</u>	<u>\$ 1,695</u>	<u>\$ 854,138</u>
年底淨額	<u>\$161,430</u>	<u>\$451,633</u>	<u>\$134,064</u>	<u>\$ 2,385</u>	<u>\$ 13,398</u>	<u>\$ 26,069</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 788,983</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物

廠房主建物 6 至 51 年

建築物改良 2 至 51 年

機 器 設 備 2 至 12 年

運 輸 設 備 3 至 8 年

辦 公 設 備 2 至 10 年

其 他 設 備 2 至 12 年

十三、無形資產

	電 腦 軟 體	專 利 權	合 計
<u>102 年度</u>			
年初餘額	\$ 4,441	\$ 8,344	\$ 12,785
本年度增加	3,090	-	3,090
本年度攤銷	(2,952)	(514)	(3,466)
年底餘額	<u>\$ 4,579</u>	<u>\$ 7,830</u>	<u>\$ 12,409</u>
<u>101 年度</u>			
年初餘額	\$ 6,444	\$ 2,648	\$ 9,092
本年度增加	-	6,200	6,200
本年度攤銷	(2,425)	(504)	(2,929)
本年度重分類	422	-	422
年底餘額	<u>\$ 4,441</u>	<u>\$ 8,344</u>	<u>\$ 12,785</u>

上述耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

專利權	3 至 18 年
電腦軟體	3 至 10 年

十四、借 款

(一) 短期銀行借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
信用借款	\$ 115,000	\$ -	\$ 102,085
抵押借款	-	-	102,000
	<u>\$ 115,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 204,085</u>
信用借款利率	1.31%-1.38%	-	1.5%-1.85%
抵押借款利率	-	-	1.5%

(二) 應付短期票券

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	\$ 45,000	\$ -	\$ 20,000
減：應付票券折價	(<u>87</u>)	-	(<u>24</u>)
	<u>\$ 44,913</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,976</u>
應付商業本票利率	1.268%-1.288%	-	1.6%

(三) 長期銀行借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
抵押借款	\$ -	\$ 400,636	\$ 345,537
減：一年內到期部分	-	-	(<u>2,073</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 400,636</u>	<u>\$ 343,464</u>
抵押借款利率	-	1.89%	1.15%-1.97%

抵押借款係以本公司質押定存單及不動產、廠房及設備抵押擔保，參閱附註二五。

本公司為興建廠房及購置機器設備暨充實營運資金，於 101 年 2 月與彰化商業銀行股份有限公司等六家金融機構組成之授信銀行團簽定授信總額度為 13 億元之聯合授信合約。依據貸款合約規定，合併公司於貸款存續期間內，每半年及年度之合併財務報表應維持：

1. 流動比率（流動資產／流動負債）不得低於 100%；
2. 負債比率（總負債／有形資產）100 及 101 年不得高於 175%，102 年起不得高於 150%；
3. 利息保障倍數（稅前淨利加計折舊、各項攤銷及利息費用之總和除以利息費用）應維持 5 倍以上。

十五、其他應付款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付薪資及獎金	\$ 69,869	\$ 55,786	\$ 48,609
應付設備款	20,049	23,968	163,343
應付休假給付	8,390	7,738	4,527
其他	31,579	23,687	22,352
	<u>\$ 129,887</u>	<u>\$ 111,179</u>	<u>\$ 238,831</u>

十六、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。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% 提撥員工退休基金，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。

計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	衡	量	日
	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
折現率	1.75%	1.875%	2%
計畫資產之預期報酬率	2%	1.875%	2%
薪資預期增加率	2.5%	2.5%	2.75%

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 2,395	\$ 2,460
利息成本	874	929
計畫資產預期報酬	(148)	(119)
	<u>\$ 3,121</u>	<u>\$ 3,270</u>

合併公司於 102 及 101 年度分別認列 4,748 仟元及 4,275 仟元精算損益於其他綜合損益。截至 102 年及 101 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為 9,023 仟元及 4,275 仟元。

合併公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務之現值	\$ 75,524	\$ 69,928	\$ 62,323
計畫資產之公允價值	(6,370)	(7,157)	(5,650)
應計退休金負債	<u>\$ 69,154</u>	<u>\$ 62,771</u>	<u>\$ 56,673</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初確定福利義務	\$ 69,928	\$ 62,322
當期服務成本	2,395	2,460
利息成本	874	929
精算損失	4,687	4,217
支付數	(2,360)	-
年底確定福利義務	<u>\$ 75,524</u>	<u>\$ 69,928</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初計畫資產公允價值	\$ 7,157	\$ 5,650
計畫資產預期報酬	148	119
精算損失	(61)	(58)
雇主提撥數	1,487	1,446
計畫資產專戶支付數	(2,361)	-
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 6,370</u>	<u>\$ 7,157</u>

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
現金	22.17	23.39	22.76
固定收益類	19.11	16.06	16.17
權益證券	43.64	38.29	41.26
其他	15.08	22.26	19.81
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行 2 年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

合併公司選擇以轉換至 IFRSs 日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊（參閱附註三十）：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	\$ 75,524	\$ 69,928	\$ 62,323
計畫資產公允價值	(\$ 6,370)	(\$ 7,157)	(\$ 5,650)
提撥短絀	\$ 69,154	\$ 62,771	\$ 56,673
計畫負債之經驗調整	\$ 7,035	\$ 4,218	\$ -
計畫資產之經驗調整	\$ 61	\$ 58	\$ -

本公司預計於 102 及 101 年度以後一年內對確定福利計劃提撥分別為 1,489 仟元及 1,487 仟元。

十七、權益

(一) 普通股股本

普通股每股面額為 10 元，額定股本 600,000 仟元，分 60,000 仟股；101 年 8 月 31 日董事會決議現金增資發行新股 3,238 仟股，並以每股 70 元溢價發行，增資後實收股本為 402,380 仟元。上述現金增資案業經於 101 年 10 月 3 日核准申報生效，並以 101 年 11 月 14 日為增資基準日。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額及受領贈與之部分得用以彌補虧損，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

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補歷年累積虧損，次就餘額提列 10% 為法定盈餘公積；必要時經股東會決議提列特別盈餘公積，如有盈餘依下列比例分派後，併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利：

1. 員工紅利不低於 1%；
2. 董監事酬勞不高於 3%。

102 及 101 年度應付員工紅利估列金額分別為 2,256 仟元及 1,579 仟元，應付董監酬勞估列金額分別為 6,572 仟元及 4,738 仟元；係依公司章程，分別按純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）減除應提列法定盈餘公積後之 1% 及 3% 估算。年度終了後，本合併財務報告通過發佈日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響數後）。

本公司於分配 101 年度以前之盈餘時，必須依(89)台財證(一)字第 100116 號函及金管證一字第 0950000507 號函令等相關規定，就其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

自 102 年起，本公司依金管會於 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」之規定提列或迴轉特別盈餘公積。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 102 年及 101 年 6 月舉行股東常會，決議通過 101 及 100 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	101 年度	100 年度	101 年度	100 年度
法定盈餘公積	\$ 17,549	\$ 11,372		
特別盈餘公積	7,062	-		
現金股利	120,714	74,000	\$ 3	\$ 2

上述股東常會同時決議以現金配發之員工紅利及董監酬勞，與財務報表認列之差異主要係因估計改變，將調整為 102 年度之損益，有關情形如下：

	101 年度		100 年度	
	員工紅利	董監酬勞	員工紅利	董監酬勞
股東會決議配發金額	\$ 1,579	\$ 4,480	\$ 1,023	\$ 3,070
財務報表認列金額	(1,579)	(4,738)	(1,023)	(3,070)
	\$ -	(\$ 258)	\$ -	\$ -

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報表並參考本公司依據修訂後證券發行人財務報告編製準則及 IFRSs 所編製之 101 年 12 月 31 日資產負債表作為盈餘分配案之基礎。

本公司 103 年 3 月董事會擬議 102 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 24,343	
迴轉特別盈餘公積	(6,521)	
現金股利	160,952	\$ 4

有關 102 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 103 年 6 月召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 首次採用 IFRSs 應提列之特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 對本公司保留盈餘造成減少，故未予提列特別盈餘公積。

十八、員工福利、折舊及攤銷

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
<u>102年度</u>			
短期員工福利	\$ 156,551	\$ 149,228	\$ 305,779
退職後福利			
確定提撥計畫	5,656	4,189	9,845
確定福利計畫	650	2,471	3,121
其他員工福利	2,559	7,809	10,368
折舊費用	31,195	14,812	46,007
攤銷費用	550	2,916	3,466
<u>101年度</u>			
短期員工福利	145,139	129,749	274,888
退職後福利			
確定提撥計畫	5,652	3,930	9,582
確定福利計畫	642	2,628	3,270
其他員工福利	2,650	7,774	10,424
折舊費用	31,560	19,324	50,884
攤銷費用	902	2,027	2,929

十九、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：

	102年度	101年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 35,914	\$ 18,319
未分配盈餘加徵	3,016	2,835
以前年度所得稅調整	4,340	11,082
遞延所得稅		
當期產生者	827	(1,840)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 44,097</u>	<u>\$ 30,396</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	102年度	101年度
稅前淨利按相關國家法定稅率		
計算之所得稅費用	\$ 53,555	\$ 39,897
永久性差異	(1,415)	(13,752)
暫時性差異	(938)	(2,004)
免稅所得	(14,461)	(7,662)
未分配盈餘加徵 10%	3,016	2,835
以前年度之當期所得稅費用於		
本期之調整	<u>4,340</u>	<u>11,082</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 44,097</u>	<u>\$ 30,396</u>

本公司適用中華民國所得稅法之稅率為 17%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

本公司 98 年度現金增資擴展投資計劃經核准得依免稅設備比率計算新增之免稅所得額，於 101 年至 105 年度連續五年免徵營業所得稅。

由於 103 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 102 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 遞延所得稅資產

102 年度	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
暫時性差異			
未實現銷貨毛利	\$ 4,265	\$ 590	\$ 4,855
確定福利退休計劃	3,699	278	3,977
其 他	<u>3,879</u>	<u>(1,695)</u>	<u>2,184</u>
	<u>\$ 11,843</u>	<u>(\$ 827)</u>	<u>\$ 11,016</u>
101 年度			
暫時性差異			
未實現銷貨毛利	\$ 3,631	\$ 634	\$ 4,265
確定福利退休計劃	2,978	721	3,699
其 他	<u>3,394</u>	<u>485</u>	<u>3,879</u>
	<u>\$ 10,003</u>	<u>\$ 1,840</u>	<u>\$ 11,843</u>

(三) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，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 3,672 仟元、2,318 仟元及 888 仟元。

(四) 兩稅合一相關資訊

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 28,254</u>	<u>\$ 13,980</u>	<u>\$ 9,587</u>

102 及 101 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 16.28% (預計) 及 16.87%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

依台財稅字第 10204562810 號規定，首次採用 IFRSs 之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 100 年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

(六) Aoltec 公司係依美國當地所得稅率計算所得稅費用；Ever Golden 公司依當地規定尚無需繳納所得稅賦。

二十、每股盈餘

	<u>本年度淨利</u>	<u>股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘(元)</u>
<u>102年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利	\$ 243,424	40,238	<u>\$ 6.05</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	<u>-</u>	<u>28</u>	
稀釋每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利加 潛在普通股之影響	<u>\$ 243,424</u>	<u>40,266</u>	<u>\$ 6.05</u>

	<u>本年度淨利</u>	<u>股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘(元)</u>
<u>101年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利	\$ 174,696	37,425	<u>\$ 4.67</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	<u>-</u>	<u>21</u>	
稀釋每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利加			
潛在普通股之影響	<u>\$ 174,696</u>	<u>37,446</u>	<u>\$ 4.67</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，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分紅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。

二一、非現金交易

合併公司於 102 及 101 年度之非現金交易之投資及籌資活動，係取得不動產、廠房及設備之款項帳列應付設備款項下分別為 3,919 仟元及 139,375 仟元。

二二、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。合併公司之整體策略並無變化。

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。

合併公司主要管理階層定期檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險，並藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二三、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金、短期銀行借款、應付短期票據、應付票據及帳款、其他應付款及存入保證金。
2. 以成本衡量之金融資產係投資未上市櫃公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此其公允價值無法可靠衡量。
3. 長期銀行借款（含一年內到期部分）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期銀行借款利率為準。長期銀行借款利率如屬浮動利率者，其帳面價值即為公平價值。

(二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>金融資產</u>			
放款及應收款	\$ 398,493	\$ 551,775	\$ 482,887
備供出售金融資產	10,500	10,500	10,500
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量	478,230	660,421	1,016,027

放款及應收款係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

備供出售金融資產科目係包含分類為以成本衡量金融資產餘額。

以攤銷後成本衡量科目係包含短期銀行借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款、長期銀行借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務管理部門統籌協調於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情形，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（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，並由內部控制制度持續針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

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。合併公司從事衍生性金融商品交易以規避部分外幣淨資產或淨負債因匯率波動所產生之風險。

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。有關主要財務風險之說明如下：

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。

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）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註二七。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響，當新台幣對美金匯率變動 1% 時，合併公司於 102 及 101 年度之稅前淨利將分別變動 2,948 仟元及 3,702 仟元。

管理階層認為敏感度分析尚無法代表匯率之固有風險，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

合併公司主要係以浮動利率之存款與借款而產生利率暴險。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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具現金流量利率風險			
金融資產	\$ 241,761	\$ 394,329	\$ 318,929
金融負債	115,000	400,636	549,622

敏感度分析

合併公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率變增減1%時，在其他條件維持不變之情況下，合併公司102及101年度之稅前淨利將分別變動602仟元及1,185仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。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。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕可能產生財務損失之風險。合併公司使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並透過管理階層定期複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責人員負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

3. 流動性風險

合併公司建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過維持足夠之現金及約當現金、銀行融資額度及持續地監督預計與實際

現金流量，藉以管理流動性風險。截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 625,860 仟元、1,318,303 仟元及 518,983 仟元。

下表流動性及利率風險表係說明合併公司已約定還款期間之金融負債到期分析，非衍生金融負債係依據合併公司最早可能被要求還款之日期以未折現現金流量編製，採總額交割之衍生工具係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。

	要求即付或			
	短於 1 個月	1 至 6 個月	6 個月至 1 年	1 至 5 年
<u>102 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 123,214	\$ 162,766	\$ 32,337	\$ -
浮動利率工具	-	-	115,000	-
固定利率工具	-	44,913	-	-
	<u>\$ 123,214</u>	<u>\$ 207,679</u>	<u>\$ 147,337</u>	<u>\$ -</u>
總額交割遠期外匯合約				
— 流入	\$ 21,291	\$ -	\$ -	\$ -
— 流出	(21,627)	-	-	-
	<u>(\$ 336)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>101 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 60,175	\$ 199,610	\$ -	\$ -
浮動利率工具	-	-	-	400,636
	<u>\$ 60,175</u>	<u>\$ 199,610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 400,636</u>
<u>101 年 1 月 1 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 136,968	\$ 291,377	\$ 18,084	\$ -
浮動利率工具	182	911	205,065	343,464
固定利率工具	19,976	-	-	-
	<u>\$ 157,126</u>	<u>\$ 292,288</u>	<u>\$ 223,149</u>	<u>\$ 343,464</u>

二四、關係人交易

合併公司間之交易、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。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 營業交易

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
銷貨		
關聯企業	<u>\$ 2,655</u>	<u>\$ 5,539</u>

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>	
<u>進貨</u> 關聯企業	\$ 297	\$ -	
<u>製造費用</u> 主要管理階層其配偶為負責 人之公司	\$ 4,676	\$ 3,912	
	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>應收關係人款項</u> 關聯企業	\$ 13	\$ 5,363	\$ 836
<u>應付關係人款項</u> 主要管理階層其配偶為 負責人之公司	\$ 1,534	\$ 1,001	\$ 1,024
關聯企業	<u>384</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 1,918	\$ 1,001	\$ 1,024

(二) 主要管理階層之薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
短期員工福利	\$ 21,145	\$ 27,526
退職後福利	<u>461</u>	<u>468</u>
	\$ 21,606	\$ 27,994

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。

二五、質抵押之資產

下列資產業經提供作為銀行借款之擔保品及科專存出保證金：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
質押銀行存款（帳列其他金融資產—流動）	\$ 5,158	\$ 100	\$ 63,158
不動產、廠房及設備	<u>-</u>	<u>605,779</u>	<u>230,886</u>
	\$ 5,158	\$ 605,879	\$ 294,044

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司已簽訂工程採購之合約尚未支付之款項如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 13,386	\$ 10,001	\$ 106,653

二七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣貨幣性金融資產及負債資訊如下：

金 融 資 產	102 年 12 月 31 日			101 年 12 月 31 日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
美 金	\$ 10,932	29.805	\$ 325,828	\$ 13,247	29.04	\$ 384,693
歐 元	200	41.09	8,218	454	38.49	17,474
<u>金 融 負 債</u>						
美 金	1,042	29.805	31,057	498	29.04	14,462
日 幣	1,255	0.2839	356	2,982	0.3364	1,003
金 融 資 產	101 年 1 月 1 日					
	外 幣	匯 率	新 台 幣			
美 金	\$ 10,687	30.275	\$ 323,549			
歐 元	325	39.18	12,734			
<u>金 融 負 債</u>						
美 金	296	30.275	8,961			
日 幣	11,610	0.3906	4,535			

二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含子公司及關聯企業）：附表一。
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：附表二。
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：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
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：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表六。

二九、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，著重於營運地區。合併公司之部門資訊如下：

(一) 部門收入與營運結果

	102 年度		101 年度	
	部門收入	部門損益	部門收入	部門損益
亞洲營運區	\$ 831,740	\$ 266,377	\$ 722,685	\$ 141,433
美洲營運區	<u>682,555</u>	<u>12,353</u>	<u>625,601</u>	<u>15,857</u>
繼續營運單位總額	<u>\$ 1,514,295</u>	278,730	<u>\$ 1,348,286</u>	157,290
兌換利益(損失)淨額		13,320		(10,069)
利息費用		(3,886)		(10,548)
處分不動產、廠房及設備				
利益(損失)淨額		(1,015)		67,392
利息收入		<u>372</u>		<u>1,027</u>
稅前利益		<u>\$ 287,521</u>		<u>\$ 205,092</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。102年及101年度部門間銷售金額分別為851,642仟元及687,876仟元。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、利息費用、處分不動產、廠房及設備損益、兌換損益及所得稅費用。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) 部門資產及負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
部門資產			
亞洲營運區	\$1,551,319	\$1,673,654	\$1,699,993
美洲營運區	<u>176,743</u>	<u>111,202</u>	<u>100,056</u>
部門資產總額	<u>\$1,728,062</u>	<u>\$1,784,856</u>	<u>\$1,800,049</u>
部門負債			
亞洲營運區	\$ 567,168	\$ 745,072	\$1,089,525
美洲營運區	<u>18,155</u>	<u>16,297</u>	<u>5,287</u>
部門負債總額	<u>\$ 585,323</u>	<u>\$ 761,369</u>	<u>\$1,094,812</u>

(三) 產品別資訊

	102 年度		101 年度	
醫療器材	\$	879,346	\$	756,084
精密扣件		467,776		450,503
微波開關		167,173		141,699
		<u>\$1,514,295</u>		<u>\$1,348,286</u>

(四) 重要客戶資訊

客 戶 名 稱	102 年度		101 年度	
	金 額	%	金 額	%
甲 客 戶	\$ 638,881	42	\$ 587,262	44
乙 客 戶	149,509	10	125,057	9

三十、首次採用國際財務報導準則

(一) IFRSs 資訊之編製基礎

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告，其編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，合併公司亦遵循 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定。

(二) 轉換至 IFRSs 之影響

轉換至 IFRSs 後，對合併財務報表之影響如下：

1. 101 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節

中華民國一般公認會計原則	轉 換 至		IFRSs		目 說明
	項 目	金 額	之影響金額	金 額	
<u>資 產</u>					
現金	\$ 256,281	(\$ 30,364)	\$ 225,917	現金及約當現金	5.
遞延所得稅資產—流動	6,815	(6,815)	-	-	5.
其他金融資產—流動	63,158	30,364	93,522	其他金融資產—流動	5.
固定資產淨額	858,157	(4,019)	854,138	不動產、廠房及設備	5.
遞延退休金成本	24,860	(24,860)	-	-	5.
遞延費用	8,581	(8,581)	-	-	5.
遞延所得稅資產—非流動	3,188	6,815	10,003	遞延所得稅資產—非流動	5.
-	-	6,156	6,156	預付設備款	5.
-	-	6,444	6,444	電腦軟體	5.
<u>負 債</u>					
應付費用	70,961	4,527	75,488	其他應付款	5.
應計退休金負債	42,361	14,312	56,673	應計退休金負債	4.5.
<u>權 益</u>					
未分配盈餘	182,761	(45,629)	137,132	未分配盈餘	4.
累積換算調整數	(1,930)	1,930	-	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	4.

2. 101 年 12 月 31 日合併資產負債表項目之調節

中華民國一般公認會計原則 項 目	金 額	轉 換 至		IFRSs 金 額	IFRSs 項 目	說 明
		IFRSs 之影響金額	IFRSs 金 額			
<u>資 產</u>						
遞延所得稅資產－流動	\$ 8,141	(\$ 8,141)	\$ -	-		5.
固定資產淨額	798,919	(9,936)	788,983		不動產、廠房及設備	5.
遞延退休金成本	23,874	(23,874)	-	-		5.
遞延費用	6,017	(6,017)	-	-		5.
遞延所得稅資產－非流動	3,702	8,141	11,843		遞延所得稅資產－非流動	5.
-	-	11,512	11,512		預付設備款	5.
-	-	4,441	4,441		電腦軟體	5.
<u>負 債</u>						
應付費用	79,473	7,738	87,211		其他應付款	5.
應計退休金負債	48,917	13,854	62,771		應計退休金負債	4.5.
<u>權 益</u>						
未分配盈餘	272,878	(50,697)	222,181		未分配盈餘	4.5.
累積換算調整數	(3,761)	1,930	(1,831)		國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	4.5.
未認為退休金成本之淨損失	(3,301)	3,301	-	-		5.

3. 101 年度合併綜合損益表項目之調節

中華民國一般公認會計原則 項 目	金 額	轉 換 至		IFRSs 金 額	IFRSs 項 目	說 明
		IFRSs 之影響金額	IFRSs 金 額			
營業費用	\$301,501	\$ 793	\$302,294		營業費用	5.
<u>其他綜合損益</u>						
-	-	(1,831)	(1,831)		國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	5.
-	-	(4,275)	(4,275)		確定福利計劃精算損失	5.

4. IFRS 1 之豁免選項

IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製合併財務報告之基礎時應遵循之程序。依據該準則，合併公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至 IFRSs 日（101 年 1 月 1 日）之初始合併資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。合併公司採用之主要豁免選項說明如下：

企業合併

合併公司對轉換至 IFRSs 日前發生之企業合併，選擇不予追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」。因此，於 101 年 1 月 1 日合併資產負債表中，過去企業合併所產生之商譽、納入合併公司之相關資產、負債及非控制權益仍依 100 年底按先前一般公認會計原則所認列之金額列示。

股份基礎給付交易

合併公司對所有在轉換至 IFRSs 日前已給與並已既得之股份基礎給付交易，選擇豁免追溯適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之規定。

員工福利

合併公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至 IFRSs 日認列於保留盈餘。此外，合併公司選擇以轉換至 IFRSs 日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊。

累積換算差異數

合併公司於轉換至 IFRSs 日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。後續處分任何國外營運機構之損益則排除轉換至 IFRSs 日之前所產生之換算差異數，但包含該日以後產生之換算差異數。

5. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

合併公司依中華民國一般公認會計原則所採用之會計政策與依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間存在之重大差異如下：

(1) 存款期間超過 3 個月以上之定期存款

中華民國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金項下，轉換至 IFRSs 後，定期存款期間超過 3 個月以上者，通常不列為現金及約當現金。該存款因無活絡市場之公開報價，且具有固定或可決定收取現金額，故存款期間超過 3 個月以上者，須分類為其他金融資產。

(2) 遞延所得稅資產及負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

(3) 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

(4) 退休金

最低退休金負債

中華民國一般公認會計原則下，最低退休金負債是在資產負債表上應認列退休金負債之下限，若帳列之應計退休金負債低於此下限金額，則應將不足部分補列。轉換至 IFRSs 後，無最低退休金負債之規定。

確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，選擇確定福利計畫下之精算損益立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

未認列過渡性淨給付義務

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

(5) 預付設備款

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項，並依實現該資產之預期，將預付款項分類為非流動資產。

(6) 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後，應將遞延費用依性質重分類至不動產、廠房及設備、無形資產及長期預付費用。

6. 現金流量表之重大調整說明

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付及股利之收取通常分類為營業活動，股利之支付則列為融資活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。依國際會計準則第 7 號「現金流量表」之規定，利息及股利收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，依 IFRSs 之規定，合併公司 101 年度持有利息收現數應單獨揭露。

依中華民國一般公認會計原則之規定，可隨時解約且不損及本金之定期存款係符合現金之定義。依 IAS 7「現金流量表」之規定，持有約當現金之目的在於滿足短期現金承諾，而非為投資或其他目的。另規定，通常只有短期內（例如，自取得日起 3 個月內）到期之投資方可視為約當現金。因此，合併公司原始到期日超過 3 個月之定期存款因屬投資目的，依 IFRSs 之規定不列為現金及約當現金。

除此之外，依國際財務報導準則之合併現金流量表與依我國一般公認會計原則之合併現金流量表並無對合併公司有其他重大影響差異。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 102 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			
				股數	帳面金額	持股比例	市價(註)
本公司	股票 亞太醫療公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	300,000	\$ 10,500	2%	\$ 5,434

註：市價係依被投資公司期末股權淨值計算。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

買賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初		買入				賣出		年底	
					股數	金額	單位數	金額	股數	售價	帳面成本	處分利益	股數	金額
本公司	聯邦貨幣市場基金	備供出售金融資產－流動	聯邦證券投資信託股份有限公司	無	-	\$ -	9,345,031	\$ 120,000	9,345,031	\$ 120,046	\$ 120,000	\$ 46	-	\$ -

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據及帳款		備註
			進(銷)貨	金額 (註二)	佔總進(銷)貨 之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額 (註二)	佔總應收(付) 帳款及票據 之比率(%)	
本公司	Aoltec 公司	(註一)	(銷貨)	\$ 708,621	(46)	(註三)	(註三)	(註三)	\$ 104,801	44	—
	Aoltec 公司	(註一)	進貨	135,812	14	(註三)	(註三)	(註三)	-	-	—
Aoltec 公司	本公司	(註一)	(銷貨)	(美金 4,565)	(17)	(註三)	(註三)	(註三)	-	-	—
	本公司	(註一)	進貨	美金 23,932	87	(註三)	(註三)	(註三)	(美金 3,516)	(94)	—

註一：參閱合併財務報表附註四。

註二：合併財務報表業已沖銷。

註三：係由雙方依據市場價格協議而定，收款條件為 T/T 90 天電匯收款。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 102 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Aoltec 公司	子公司	\$ 104,801 (註)	7.91	\$ -	—	\$ 104,801	—

註：合併財務報表業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(%)
				科目	金額(註二)	交易條件	
0	本公司	Aoltec 公司	1	營業收入	\$ 708,621	T/T 90 天	47
		Aoltec 公司	1	營業成本	136,079	T/T 90 天	9
		Ever Golden 公司	1	營業成本	7,004	月結 30 天	-
		Aoltec 公司	1	應收帳款	104,801	T/T 90 天	6
		Ever Golden 公司	1	應付帳款	957	月結 30 天	-

註一：母公司對子公司。

註二：合併財務報表業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 被投資公司資訊
 民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率				
合併公司	Aoltec 公司(註)	美國	醫療器材之銷售	\$ 32,186	\$ 32,186	100,000	100%	\$ 25,227	美金 227	\$ 6,737	子公司
	Ever Golden 公司 (註)	香港	醫療器材及精密五金零件 之買賣	2,282	2,282	500,000	100%	1,393	(美金 35)	(1,048)	子公司
	台微醫公司	台灣	醫療器材之製造及銷售	28,310	6,000	2,831,000	41%	26,779	(\$ 3,673)	(1,512)	採權益法評價之 被投資公司

註：合併財務報表業已沖銷。

會計師核閱報告

鏡鈦科技股份有限公司 公鑒：

鏡鈦科技股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第 36 號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開合併財務報表之整體表示查核意見。

如合併財務報表附註十一所述，鏡鈦科技股份有限公司民國 103 年及 102 年 3 月 31 日採用權益法之投資餘額計新台幣（以下同）分別為 25,870 仟元及 5,336 仟元，民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日採用權益法之關聯企業損失之份額分別為 909 仟元及 645 仟元，暨合併財務報表附註二六附註揭露事項所述轉投資事業之相關資訊，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列與揭露。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反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之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 曾 棟 鋆

會計師 蔣 淑 菁

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 1 0 3 年 5 月 8 日

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 103 年 3 月 31 日暨民國 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年3月31日 (經核閱)		102年12月31日 (經查核)		102年3月31日 (經核閱)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 149,304	9	\$ 237,243	14	\$ 329,597	19
1151	應收票據(附註九)	2,379	-	664	-	895	-
1170	應收帳款淨額(附註九及二三)	153,433	9	143,434	8	143,768	9
1200	其他應收款	11,499	1	9,553	1	1,255	-
130X	存 貨(附註十)	499,554	29	460,982	27	378,846	22
1476	其他金融資產—流動(附註六及二四)	315	-	5,158	-	2,388	-
1479	其他流動資產	26,568	2	17,546	1	16,963	1
11XX	流動資產總計	<u>843,052</u>	<u>50</u>	<u>874,580</u>	<u>51</u>	<u>873,712</u>	<u>51</u>
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註八)	10,500	1	10,500	1	10,500	-
1550	採用權益法之投資(附註十一)	25,870	1	26,779	1	5,336	-
1600	不動產、廠房及設備(附註十二及二四)	782,246	46	785,985	45	786,240	46
1780	無形資產(附註十三)	11,603	1	12,409	1	13,460	1
1840	遞延所得稅資產(附註十九)	15,658	1	11,016	1	11,844	1
1915	預付設備款	10,114	-	4,352	-	14,678	1
1920	存出保證金	3,371	-	2,441	-	2,625	-
15XX	非流動資產總計	<u>859,362</u>	<u>50</u>	<u>853,482</u>	<u>49</u>	<u>844,683</u>	<u>49</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,702,414</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,728,062</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,718,395</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期銀行借款(附註十四及二四)	\$ 20,000	1	\$ 115,000	7	\$ -	-
2110	應付短期票券(附註十四)	59,892	4	44,913	3	-	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七)	305	-	336	-	-	-
2150	應付票據	29,130	2	30,736	2	23,034	1
2170	應付帳款(附註二三)	173,935	10	157,694	9	130,690	8
2200	其他應付款(附註十五)	88,502	5	129,887	7	75,867	4
2230	當期所得稅負債(附註十九)	45,005	3	30,634	2	29,116	2
2322	一年內到期長期銀行借款(附註十四及二四)	-	-	-	-	100,000	6
2399	其他流動負債	4,472	-	6,969	-	11,283	1
21XX	流動負債總計	<u>421,241</u>	<u>25</u>	<u>516,169</u>	<u>30</u>	<u>369,990</u>	<u>22</u>
	非流動負債						
2540	長期銀行借款(附註十四及二四)	-	-	-	-	200,752	12
2640	應計退休金負債	69,858	4	69,154	4	63,186	3
2645	存入保證金	-	-	-	-	121	-
25XX	非流動負債總計	<u>69,858</u>	<u>4</u>	<u>69,154</u>	<u>4</u>	<u>264,059</u>	<u>15</u>
2XXX	負債總計	<u>491,099</u>	<u>29</u>	<u>585,323</u>	<u>34</u>	<u>634,049</u>	<u>37</u>
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	402,380	24	402,380	23	402,380	24
3210	資本公積—發行溢價	366,280	21	366,280	21	366,280	21
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	52,026	3	52,026	3	34,477	2
3320	特別盈餘公積	7,062	-	7,062	1	-	-
3350	未分配盈餘	382,871	23	315,532	18	281,711	16
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	696	-	(541)	-	(502)	-
3XXX	權益總計	<u>1,211,315</u>	<u>71</u>	<u>1,142,739</u>	<u>66</u>	<u>1,084,346</u>	<u>63</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 1,702,414</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,728,062</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,718,395</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 8 日核閱報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆瑛

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

代 碼		103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額 (附註二三)	\$ 384,306	100	\$ 329,704	100
5000	營業成本 (附註十、十六、 十八及二三)	<u>241,977</u>	<u>63</u>	<u>208,767</u>	<u>64</u>
5900	營業毛利	<u>142,329</u>	<u>37</u>	<u>120,937</u>	<u>36</u>
	營業費用 (附註十六及十八)				
6100	推銷費用	22,701	6	20,388	6
6200	管理費用	30,786	8	18,470	6
6300	研究發展費用	<u>23,375</u>	<u>6</u>	<u>27,686</u>	<u>8</u>
6000	營業費用合計	<u>76,862</u>	<u>20</u>	<u>66,544</u>	<u>20</u>
6900	營業淨利	<u>65,467</u>	<u>17</u>	<u>54,393</u>	<u>16</u>
	營業外收入及支出				
7630	外幣兌換利益淨額	5,781	1	9,894	3
7190	什項收入	6,898	2	5,202	2
7510	利息費用	(236)	-	(1,538)	(1)
7590	什項支出	<u>(949)</u>	<u>-</u>	<u>(762)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>11,494</u>	<u>3</u>	<u>12,796</u>	<u>4</u>
7900	稅前淨利	76,961	20	67,189	20
7950	所得稅費用 (附註十九)	<u>9,622</u>	<u>2</u>	<u>7,659</u>	<u>2</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
8200	本期淨利	\$ 67,339	18	\$ 59,530	18
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	<u>1,237</u>	<u>-</u>	<u>1,329</u>	<u>-</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 68,576</u>	<u>18</u>	<u>\$ 60,859</u>	<u>18</u>
	每股盈餘 (附註二十)				
9750	基 本	<u>\$ 1.67</u>		<u>\$ 1.48</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.67</u>		<u>\$ 1.48</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 8 日核閱報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 合併權益變動表
 民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本 (附註十七)	資本公積 (附註十七)	保留盈餘 (附註十七)			國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益合計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 402,380	\$ 366,280	\$ 34,477	\$ -	\$ 222,181	(\$ 1,831)	\$ 1,023,487
D1	102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	59,530	-	59,530
D3	102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	1,329	1,329
D5	102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	59,530	1,329	60,859
Z1	102 年 3 月 31 日餘額	\$ 402,380	\$ 366,280	\$ 34,477	\$ -	\$ 281,711	(\$ 502)	\$ 1,084,346
A1	103 年 1 月 1 日餘額	\$ 402,380	\$ 366,280	\$ 52,026	\$ 7,062	\$ 315,532	(\$ 541)	\$ 1,142,739
D1	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	67,339	-	67,339
D3	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	1,237	1,237
D5	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	67,339	1,237	68,576
Z1	103 年 3 月 31 日餘額	\$ 402,380	\$ 366,280	\$ 52,026	\$ 7,062	\$ 382,871	\$ 696	\$ 1,211,315

後附之附註係本合併財務報表之一部分
 (參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 8 日核閱報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆瑱

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 76,961	\$ 67,189
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	11,898	11,264
A20300	呆帳費用	2,482	574
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 失之份額	909	645
A20200	攤銷費用	806	865
A20900	利息費用	236	1,538
A23800	非金融資產減損迴轉利益	(85)	(119)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	40	117
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(31)	-
A21200	利息收入	(30)	(69)
A24100	未實現外幣兌換損失(利益) 淨額	27	(5,990)
A23100	處分投資利益	-	(46)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(1,715)	3,906
A31150	應收帳款	(12,283)	5,771
A31180	其他應收款	(1,903)	1,099
A31200	存 貨	(35,500)	1,184
A31240	其他流動資產	(8,881)	(2,887)
A32130	應付票據	(1,606)	(8,515)
A32150	應付帳款	13,737	11,160
A32180	其他應付款	(44,183)	(33,769)
A32230	其他流動負債	(3,064)	(1,826)
A32240	應計退休金負債	704	415
A33000	營運產生之現金流入(出)	(1,481)	52,506
A33100	收取之利息	30	69
A33300	支付之利息	(280)	(1,573)
A33500	退還(支付)之所得稅	124	(7,728)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	(1,607)	43,274

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
	投資活動之現金流量		
B07100	預付設備款增加	(\$ 6,519)	\$ -
B06600	其他金融資產減少(增加)	4,843	(2,288)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(4,216)	(9,241)
B03700	存出保證金增加	(930)	(2)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	21	-
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	120,046
B00300	取得備供出售金融資產	-	(120,000)
B04500	購置無形資產	-	(1,540)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(6,801)	(13,025)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期銀行借款減少	(95,000)	-
C00500	應付短期票券增加	14,979	-
C01700	償還長期銀行借款	-	(99,884)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(80,021)	(99,884)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	490	4,517
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(87,939)	(65,118)
E00100	期初現金及約當現金餘額	237,243	394,715
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 149,304	\$ 329,597

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 8 日核閱報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆塤

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

鏡鈦科技股份有限公司(以下稱「本公司」)係依照公司法暨有關法令於 93 年 10 月 21 日設立登記，主要營業項目為醫療器材及精密扣件等產品之生產及銷售。

本公司股票於 100 年 9 月經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)核准公開發行，並經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意於 101 年 11 月 15 日起上櫃買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 103 年 5 月 8 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金管會於 103 年 4 月 3 日發布之金管證審字第 1030010325 號函，本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正(2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善(2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 -2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日

註：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期間生效。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。

截至本合併財務報告發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 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期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：IASB 將 IFRS 9 生效日暫定為 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動。截至本合併財務報告發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，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

除下列說明外，本合併財務報告所採用之會計政策與 102 年度合併財務報告相同。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 合併基礎

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		
			103年 3月31日	102年 12月31日	102年 3月31日
本公司	Aoltec International Inc.(Aoltec 公司)	醫療器材之銷售	100	100	100
	Ever Golden International Limited (Ever Golden 公司)	醫療器材及精密五金零件之買賣	100	100	100

(三) 退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 102 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	<u>103年3月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年3月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 516	\$ 610	\$ 498
活期存款	109,677	241,611	269,677
支票存款	1,415	30	31
定期存款	<u>38,011</u>	<u>150</u>	<u>61,779</u>
	149,619	242,401	331,985
減：質押銀行存款	(<u>315</u>)	(<u>5,158</u>)	(<u>2,388</u>)
	<u>\$ 149,304</u>	<u>\$ 237,243</u>	<u>\$ 329,597</u>

質押銀行存款，係帳列其他金融資產—流動項下。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>103年3月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年3月31日</u>
持有供交易之金融負債			
衍生工具（未指定避險）			
遠期外匯合約	<u>\$ 305</u>	<u>\$ 336</u>	<u>\$ -</u>

於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額
<u>103年3月31日</u>										
賣出遠期外匯	美金	兌新台幣	103.04.21-	103.04.24			USD700/	NTD21,016		
<u>102年12月31日</u>										
賣出遠期外匯	歐元	兌新台幣		103.01.19			EUR16/	NTD645		
	美金	兌新台幣	103.01.10-	103.01.13			USD701/	NTD20,647		

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
國內未上市(櫃)普通股	<u>\$ 10,500</u>	<u>\$ 10,500</u>	<u>\$ 10,500</u>

九、應收票據及應收帳款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>應收票據</u>			
因營業而發生	<u>\$ 2,379</u>	<u>\$ 664</u>	<u>\$ 895</u>
<u>應收帳款</u>			
因營業而發生	\$ 156,311	\$ 143,830	\$ 145,458
減：備抵呆帳	(<u>2,878</u>)	(<u>396</u>)	(<u>1,690</u>)
	<u>\$ 153,433</u>	<u>\$ 143,434</u>	<u>\$ 143,768</u>

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 396	\$ 1,113
本期提列呆帳	2,482	574
外幣換算差額	-	3
期末餘額	<u>\$ 2,878</u>	<u>\$ 1,690</u>

已逾期應收帳款之帳齡分析如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
90天以下	\$ 19,702	\$ 19,930	\$ 27,444
90至180天	933	1,481	4,493
181至365天	160	2,520	3,696
365天以上	<u>2,527</u>	<u>28</u>	<u>1,346</u>
合計	<u>\$ 23,322</u>	<u>\$ 23,959</u>	<u>\$ 36,979</u>

以上係以扣除備抵呆帳前之餘額，以逾期天數為基準進行帳齡分析。

十、存 貨

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
商 品	\$ 6,286	\$ 4,213	\$ 3,342
製 成 品	232,263	228,483	170,914
在 製 品	141,043	130,788	109,222
原 料	112,491	94,454	95,368
在途存貨	<u>7,471</u>	<u>3,044</u>	-
	<u>\$ 499,554</u>	<u>\$ 460,982</u>	<u>\$ 378,846</u>

103年及102年1月1日至3月31日之營業成本分別包括存貨跌價回升利益85仟元及119仟元。

十一、採用權益法之投資

非上市(市)櫃公司	103年3月31日		102年12月31日		102年3月31日	
	金額	持股	金額	持股	金額	持股
台灣微創醫療器材股份有限公司 (台微醫公司)	\$ 25,870	41	\$ 26,779	41	\$ 5,336	33

103年及102年1月1日至3月31日採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告計算。

十二、不動產、廠房及設備

103年1月1日								
至3月31日	土	地	建	築	物	機	器	設
成	本							
期初餘額	\$ 161,430	\$ 472,821	\$ 217,183	\$ 4,320	\$ 18,258	\$ 67,786	\$ 7,344	\$ 949,142
增 添	-	264	1,135	-	-	1,006	5,058	7,463
處 分	-	-	-	(292)	-	-	-	(292)
重 分 類	-	1,421	908	-	-	-	(1,572)	757
期末餘額	\$ 161,430	\$ 474,506	\$ 219,226	\$ 4,028	\$ 18,258	\$ 68,792	\$ 10,830	\$ 957,070
累計折舊								
期初餘額	\$ -	\$ 24,934	\$ 90,414	\$ 2,487	\$ 6,896	\$ 38,426	\$ -	\$ 163,157
增 添	-	3,362	5,927	126	850	1,633	-	11,898
處 分	-	-	-	(231)	-	-	-	(231)
期末餘額	\$ -	\$ 28,296	\$ 96,341	\$ 2,382	\$ 7,746	\$ 40,059	\$ -	\$ 174,824
期初淨額	\$ 161,430	\$ 447,887	\$ 126,769	\$ 1,833	\$ 11,362	\$ 29,360	\$ 7,344	\$ 785,985
期末淨額	\$ 161,430	\$ 446,210	\$ 122,885	\$ 1,646	\$ 10,512	\$ 28,733	\$ 10,830	\$ 782,246
102年1月1日								
至3月31日								
成 本								
期初餘額	\$ 161,430	\$ 464,741	\$ 202,074	\$ 4,320	\$ 16,874	\$ 57,879	\$ 4	\$ 907,322
增 添	-	815	1,721	-	-	3,902	1,231	7,669
處 分	-	-	-	-	-	(164)	-	(164)
重 分 類	-	-	809	-	-	630	(470)	969
期末餘額	\$ 161,430	\$ 465,556	\$ 204,604	\$ 4,320	\$ 16,874	\$ 62,247	\$ 765	\$ 915,796
累計折舊								
期初餘額	\$ -	\$ 13,108	\$ 68,010	\$ 1,935	\$ 3,476	\$ 31,810	\$ -	\$ 118,339
增 添	-	3,096	5,502	138	817	1,711	-	11,264
處 分	-	-	-	-	-	(47)	-	(47)
期末餘額	\$ -	\$ 16,204	\$ 73,512	\$ 2,073	\$ 4,293	\$ 33,474	\$ -	\$ 129,556
期初淨額	\$ 161,430	\$ 451,633	\$ 134,064	\$ 2,385	\$ 13,398	\$ 26,069	\$ 4	\$ 788,983
期末淨額	\$ 161,430	\$ 449,352	\$ 131,092	\$ 2,247	\$ 12,581	\$ 28,773	\$ 765	\$ 786,240

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	6 至 51 年
建築物改良	2 至 51 年
機器設備	2 至 15 年
運輸設備	3 至 8 年
辦公設備	2 至 10 年
其他設備	2 至 12 年

十三、無形資產

	電腦軟體	專利權	合計
<u>103年1月1日至3月31日</u>			
期初餘額	\$ 4,579	\$ 7,830	\$ 12,409
本期攤銷	(683)	(123)	(806)
期末餘額	<u>\$ 3,896</u>	<u>\$ 7,707</u>	<u>\$ 11,603</u>
<u>102年1月1日至3月31日</u>			
期初餘額	\$ 4,441	\$ 8,344	\$ 12,785
本期增加	1,540	-	1,540
本期攤銷	(721)	(144)	(865)
期末餘額	<u>\$ 5,260</u>	<u>\$ 8,200</u>	<u>\$ 13,460</u>

上述耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

專利權	3 至 18 年
電腦軟體	3 至 10 年

十四、借 款

(一) 短期銀行借款係信用借款，年利率 103 年 3 月 31 日及 102 年 12 月 31 日分別為 1.27% 及 1.31%-1.38%。

(二) 應付短期票券

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
應付商業本票	\$ 60,000	\$ 45,000	\$ -
減：應付票券折價	(108)	(87)	-
	<u>\$ 59,892</u>	<u>\$ 44,913</u>	<u>\$ -</u>
應付商業本票利率	1.238%	1.268%-1.288%	-

(三) 長期銀行借款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
抵押借款	\$ -	\$ -	\$ 300,752
減：一年內到期部分	-	-	(100,000)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 200,752</u>
抵押借款利率	-	-	1.89%

抵押借款係以本公司質押定存單及不動產、廠房及設備抵押擔保，參閱附註二四。

十五、其他應付款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 35,153	\$ 69,869	\$ 32,211
應付設備款	16,802	20,049	22,396
應付休假給付	7,378	8,390	7,102
其他	29,169	31,579	14,158
	<u>\$ 88,502</u>	<u>\$ 129,887</u>	<u>\$ 75,867</u>

十六、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 102 年及 101 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
營業成本	\$ 327	\$ 150
推銷費用	116	45
管理費用	453	482
研發費用	150	103
	<u>\$ 1,046</u>	<u>\$ 780</u>

十七、權益

(一) 普通股股本

普通股每股面額為 10 元，額定股本 600,000 仟元，分 60,000 仟股；實收股本 402,380 仟元，分 40,238 仟股。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額及受領贈與之部分得用以彌補虧損，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

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補歷年累積虧損，次就餘額提列 10% 為法定盈餘公積；必要時經股東會決議提列特別盈餘公積，如有盈餘依下列比例分派後，併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利：

1. 員工紅利不低於 1%；
2. 董監事酬勞不高於 3%。

103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日應付員工紅利估列金額分別為 606 仟元及 536 仟元，應付董監酬勞估列金額分別為 1,818 仟元及 1,607 仟元；係依公司章程，分別按純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）減除應提列法定盈餘公積後之 1% 及 3% 估算。年度終了後，年度合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定，股票公允價值係指股東會決議日前一日的收盤價，並考量除權除息之影響數為計算基礎。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函令及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」之規定提列或迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 103 年 3 月及 102 年 6 月舉行董事會及股東常會，分別擬議及決議通過 102 及 101 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	102 年度	101 年度	102 年度	101 年度
法定盈餘公積	\$ 24,343	\$ 17,549		
提列(迴轉)特別盈餘公積	(6,521)	7,062		
現金股利	160,952	120,714	\$ 4	\$ 3

上述董事會及股東常會分別擬議及決議以現金配發之員工紅利及董監酬勞，其中 101 年度與財務報表認列之差異主要係因估計改變，已調整為 102 年度之損益，有關情形如下：

	102 年度		101 年度	
	員工紅利	董監酬勞	員工紅利	董監酬勞
擬議或決議配發金額	\$ 2,256	\$ 6,572	\$ 1,579	\$ 4,480
財務報表認列金額	(2,256)	(6,572)	(1,579)	(4,738)
	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 258)

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 首次採用 IFRSs 應提列之特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 對本公司保留盈餘造成減少，故未予提列特別盈餘公積。

十八、員工福利、折舊及攤銷

性 質 別	屬 於	屬 於	合 計
	營 業 成 本 者	營 業 費 用 者	
<u>103年1月1日至3月31日</u>			
短期員工福利	\$ 38,477	\$ 40,003	\$ 78,480
退職後福利			
確定提撥計畫	1,524	1,133	2,657
確定福利計畫	327	719	1,046
其他用人費用	640	1,817	2,457
折舊費用	7,540	4,358	11,898
攤銷費用	142	664	806

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
<u>102年1月1日至3月31日</u>			
短期員工福利	\$ 32,238	\$ 28,517	\$ 60,755
退職後福利			
確定提撥計畫	1,448	1,002	2,450
確定福利計畫	150	630	780
其他用人費用	651	1,703	2,354
折舊費用	7,677	3,587	11,264
攤銷費用	120	745	865

十九、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：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
當期產生者	\$ 3,980	\$ 8,352
以前年度調整	<u>1,000</u>	<u>-</u>
	4,980	8,352
遞延所得稅		
當期產生者	<u>4,642</u>	(<u>693</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 9,622</u>	<u>\$ 7,659</u>

財政部於 103 年 4 月 9 日發布台財稅字第 10304540780 號令修正營利事業所得稅查核準則，修正規定自 102 年度營利事業所得稅結算申報案件起開始適用，適用該等修正規定預期將不致對合併公司之當期所得稅或遞延所得稅產生重大影響。

(二) 兩稅合一相關資訊

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 28,254</u>	<u>\$ 28,254</u>	<u>\$ 18,985</u>

102 及 101 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 16.28% (預計) 及 16.87%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵

稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

依台財稅字第 10204562810 號規定，首次採用 IFRSs 之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(三) 所得稅核定情形

本公司截至 100 年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

(四) Aoltec 公司係依美國當地所得稅率計算所得稅費用；Ever Golden 公司依當地規定尚無需繳納所得稅賦。

二十、每股盈餘

	本期淨利	股數 (仟 股)	每股盈餘(元)
<u>103年1月1日至3月31日</u>			
基本每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利	\$ 67,339	40,238	<u>\$ 1.67</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	-	16	
稀釋每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利加			
潛在普通股之影響	<u>\$ 67,339</u>	<u>40,254</u>	<u>\$ 1.67</u>
<u>102年1月1日至3月31日</u>			
基本每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利	\$ 59,530	40,238	<u>\$ 1.48</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	-	23	
稀釋每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利加			
潛在普通股之影響	<u>\$ 59,530</u>	<u>40,261</u>	<u>\$ 1.48</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，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

度股東會決議員工分紅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。

二一、非現金交易

合併公司於 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之非現金交易之投資及籌資活動，係取得不動產、廠房及設備之款項帳列應付設備款項下分別為 3,247 仟元及 1,572 仟元。

二二、金融工具

除下列所述者外，合併公司之金融工具之公允價值資訊、種類及財務風險管理目的與政策，與 102 年度合併財務報告所述者無重大變動。

(一) 金融工具之種類

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>金融資產</u>			
放款及應收款	\$ 320,301	\$ 398,493	\$ 480,528
備供出售金融資產	10,500	10,500	10,500
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量	371,913	478,230	530,343

(二) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務管理部門統籌協調於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情形，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（包含匯率風險及利率風險）、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。合併公司從事衍生性金融商品交易以規避部分外幣淨資產或淨負債因匯率波動所產生之風險。

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。有關主要財務風險之說明如下：

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。

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）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註二五。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響，當新台幣對美金匯率變動 1% 時，合併公司於 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別變動 2,421 仟元及 2,827 仟元。

管理階層認為敏感度分析尚無法代表匯率之固有風險，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

合併公司主要係以浮動利率之存款與借款而產生利率暴險。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：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
具現金流量利率風險			
金融資產	\$ 147,688	\$ 241,761	\$ 331,456
金融負債	20,000	115,000	300,752

敏感度分析

合併公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率變增減 1% 時，在其他條件維持不變之情況下，合併公司 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別變動 319 仟元及 77 仟元。

2. 流動性風險

合併公司建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過維持足

夠之現金及約當現金、銀行融資額度及持續地監督預計與實際現金流量，藉以管理流動性風險。截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 810,940 仟元、625,860 仟元及 1,330,000 仟元。

下表流動性及利率風險表係說明合併公司已約定還款期間之金融負債到期分析，非衍生金融負債係依據合併公司最早可能被要求還款之日期以未折現現金流量編製，採總額交割之衍生工具係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。

	要求即付或			
	短於 1 個月	1 至 6 個月	6 個月至 1 年	1 至 5 年
<u>103 年 3 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 85,388	\$ 183,140	\$ 23,039	\$ -
固定利率工具	<u>20,000</u>	<u>59,892</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 105,388</u>	<u>\$ 243,032</u>	<u>\$ 23,039</u>	<u>\$ -</u>
總額交割遠期外匯合約				
— 流入	\$ 21,016	\$ -	\$ -	\$ -
— 流出	<u>(21,321)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 305)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>102 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 123,214	\$ 162,766	\$ 32,337	\$ -
浮動利率工具	-	-	115,000	-
固定利率工具	<u>-</u>	<u>44,913</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 123,214</u>	<u>\$ 207,679</u>	<u>\$ 147,337</u>	<u>\$ -</u>
總額交割遠期外匯合約				
— 流入	\$ 21,291	\$ -	\$ -	\$ -
— 流出	<u>(21,627)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 336)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>102 年 3 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 60,273	\$ 167,174	\$ 2,144	\$ -
浮動利率工具	<u>100,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>200,752</u>
	<u>\$ 160,273</u>	<u>\$ 167,174</u>	<u>\$ 2,144</u>	<u>\$ 200,752</u>

二三、關係人交易

合併公司間之交易、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。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 營業交易

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日	
銷貨 關聯企業	\$ 1,485	\$ 881	
製造費用 主要管理階層其配偶為負責 人之公司	\$ 848	\$ 929	
	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
應收關係人款項 關聯企業	\$ 1,560	\$ 13	\$ 2,284
應付關係人款項 主要管理階層其配偶為 負責人之公司	\$ 1,327	\$ 1,534	\$ 1,163
關聯企業	-	384	-
	\$ 1,327	\$ 1,918	\$ 1,163

(二) 主要管理階層之薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 4,902	\$ 6,509
退職後福利	173	127
	\$ 5,075	\$ 6,636

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。

二四、質抵押之資產

下列資產業經提供作為銀行借款之擔保品及科專存出保證金：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
質押銀行存款（帳列其他金融資產—流動）	\$ 315	\$ 5,158	\$ -
不動產、廠房及設備	-	-	601,033
	\$ 315	\$ 5,158	\$ 601,033

二五、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣貨幣性金融資產及負債資訊如下：

	103年3月31日			102年12月31日								
	美	金	匯率	新	台	幣	美	金	匯率	新	台	幣
金融資產	\$	9,372	30.47	\$	285,564		\$	10,932	29.805	\$	325,828	
金融負債		1,425	30.47		43,419			1,042	29.805		31,057	

	102年3月31日					
	美	金	匯率	新	台	幣
金融資產	\$	10,272	29.825	\$	306,362	
金融負債		793	29.825		23,651	

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含子公司及關聯企業）：附表一。
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：附表二。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
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：附表四。
11. 被投資公司資訊：附表五。

二七、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，著重於營運地區。合併公司之部門收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日	
	部門收入	部門損益	部門收入	部門損益
亞洲營運區	\$ 238,804	\$ 69,262	\$ 167,088	\$ 56,817
美洲營運區	<u>145,502</u>	<u>2,164</u>	<u>162,616</u>	<u>2,064</u>
繼續營運單位總額	<u>\$ 384,306</u>	71,426	<u>\$ 329,704</u>	58,881
兌換利益淨額		5,781		9,894
利息費用		(236)		(1,538)
處分不動產、廠房及設備損失		(40)		(117)
利息收入		<u>30</u>		<u>69</u>
稅前利益		<u>\$ 76,961</u>		<u>\$ 67,189</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。103年及102年1月1日至3月31日部門間銷售金額分別為209,076仟元及191,323仟元。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、利息費用、處分不動產、廠房及設備損益、兌換損益及所得稅費用。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。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形
 民國 103 年 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 末			
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 (註)
本公司	股 票 亞太醫療公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	300,000	\$ 10,500	2%	\$ 5,434

註：市價係依被投資公司期末股權淨值計算。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
 民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣及外幣仟元

進(銷)貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收 (付) 票 據 及 帳 款		備 註
			進(銷)貨	金 額 (註二)	佔總進(銷)貨 之比率(%)	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額 (註二)	佔總應收(付) 帳款及票據 之比率(%)	
本公司	Aoltec 公司	(註一)	(銷 貨)	(\$ 164,511)	(43)	(註三)	(註三)	(註三)	\$ 122,038	78	—
Aoltec 公司	本公司	(註一)	進 貨	美金 5,456	91	(註三)	(註三)	(註三)	(美金 4,005)	(91)	—

註一：參閱合併財務報表附註四。

註二：合併財務報表業已沖銷。

註三：係由雙方依據市場價格協議而定，收款條件為 T/T 90 天電匯收款。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
 民國 103 年 3 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額 (註)	週轉率(次)	逾期應收關係人款項 金額	處理方式	應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
本公司	Aoltec 公司	子公司	\$ 122,038	5.8	\$ -	-	\$ 35,848	-

註：合併財務報表業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%)
0	本公司	Aoltec 公司	1	營業收入	\$ 164,511	T/T 90 天	43
		Aoltec 公司	1	營業成本	40,728	T/T 90 天	11
		Ever Golden 公司	1	營業成本	3,837	月結 30 天	1
		Aoltec 公司	1	應收帳款	122,038	T/T 90 天	7
		Ever Golden 公司	1	應付帳款	3,512	月結 30 天	-

註一：母公司對子公司。

註二：合併財務報表業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				本期	期末	去年年底	股數				比率
本公司	Aoltec 公司(註)	美國	醫療器材之銷售	\$ 32,186	\$ 32,186	100,000	100%	\$ 6,129	美金 42	\$ 1,276	子公司
	Ever Golden 公司 (註)	香港	醫療器材及精密五金零件 之買賣	2,282	2,282	500,000	100%	1,437	美金 6	176	子公司
	台微醫公司	台灣	醫療器材之製造及銷售	28,310	28,310	2,831,000	41%	25,870	(\$ 2,208)	(909)	採權益法評價之 被投資公司

註：合併財務報表業已沖銷。

會計師查核報告

鏡鈦科技股份有限公司 公鑒：

鏡鈦科技股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達鏡鈦科技股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

鏡鈦科技股份有限公司民國一〇一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

鏡鈦科技股份有限公司已編製民國一〇一及一〇〇年度之合併財務報表，
並經本會計師依據查核結果出具無保留意見之查核報告，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 棟 鋆

會計師 蔣 淑 菁

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 六 日

鐘鈺科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股
面額為新台幣元

代 碼	資 產	一 〇 一 年 底		一 〇 〇 年 底		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一 〇 一 年 底		一 〇 〇 年 底	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現 金 (附註四)	\$ 352,152	19	\$ 244,525	13	2100	短期銀行借款 (附註十二及二二)	\$ -	-	\$ 204,085	11
1121	應收票據淨額 (附註二、五及二一)	4,801	-	1,647	-	2110	應付短期票券 (附註十三)	-	-	19,976	1
1122	其他應收票據 (附註二)	-	-	9,341	1	2120	應付票據 (附註二一)	30,842	2	74,428	4
1140	應收帳款淨額 (附註二、三及五)	129,272	7	120,492	7	2140	應付帳款	110,106	6	129,152	7
1150	應收帳款—關係人 (附註二及二一)	77,449	4	57,722	3	2150	應付帳款—關係人 (附註二一)	1,975	-	3,376	-
1160	其他應收款 (附註三)	2,478	-	12,890	1	2160	應付所得稅 (附註二及十七)	26,359	2	16,655	1
120X	存 貨 (附註二及六)	322,216	18	333,898	18	2170	應付費用 (附註十六)	78,156	4	69,343	4
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十七)	7,388	1	6,099	-	2224	應付設備款	23,968	1	163,343	9
1291	受限制資產—流動 (附註四及二二)	100	-	63,158	3	2272	一年內到期之長期銀行借款 (附註十四及二二)	-	-	2,073	-
1298	其他流動資產	13,711	1	30,157	2	2298	遞延貸項—聯屬公司間利益 (附註二及二一)	25,088	1	21,359	1
11XX	流動資產合計	909,567	50	879,929	48	2298	其他流動負債	2,583	-	2,800	-
	長期投資 (附註二)					21XX	流動負債合計	299,077	16	706,590	38
1480	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註七)	10,500	-	10,500	1		長期負債				
1421	採權益法之長期股權投資 (附註八)	54,182	3	46,195	2	2420	長期銀行借款 (附註十四及二二)	400,636	22	343,464	19
14XX	長期投資合計	64,682	3	56,695	3		其他負債				
	固定資產 (附註二、九及二二)					2810	應計退休金負債 (附註二及十五)	48,917	3	42,361	2
	成 本					2XXX	負債合計	748,630	41	1,092,415	59
1501	土 地	161,430	9	202,901	11		股東權益				
1521	房屋及建築	464,741	25	501,781	27	3110	普通股股本—每股面額 10 元； 一〇一年額定 60,000,000 股及發行 40,238,000 股，一〇〇年額定 40,000,000 股及發行 37,000,000 股	402,380	22	370,000	20
1531	機器設備	202,074	11	191,343	11		資本公積				
1551	運輸設備	4,320	-	6,675	-	3210	股本溢價	366,280	20	175,000	10
1561	辦公設備	16,874	1	17,013	1		保留盈餘				
1681	其他設備	33,953	2	28,515	2	3310	法定盈餘公積	34,477	2	23,105	1
15X1	成本合計	883,392	48	948,228	52	3350	未分配盈餘	272,878	15	182,761	10
15X9	累計折舊	(95,989)	(5)	(98,031)	(5)		股東權益其他項目				
1671	未完工程	4	-	1,695	-	3420	累積換算調整數	(3,761)	-	(1,930)	-
1672	預付設備款	11,512	1	6,156	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(3,301)	-	-	-
15XX	固定資產淨額	798,919	44	858,048	47	3XXX	股東權益合計	1,068,953	59	748,936	41
	無形資產 (附註二)										
1720	專利權 (附註十)	8,344	1	2,648	-						
1770	遞延退休金成本 (附註十五)	23,874	1	24,860	1						
17XX	無形資產合計	32,218	2	27,508	1						
	其他資產										
1820	存出保證金	2,478	-	7,406	-						
1830	遞延費用 (附註二及十一)	6,017	1	8,581	1						
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十七)	3,702	-	3,184	-						
18XX	其他資產合計	12,197	1	19,171	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,817,583	100	\$ 1,841,351	100		負債及股東權益總計	\$ 1,817,583	100	\$ 1,841,351	100

後附之附註係本財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司

損 益 表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	一〇一年度			一〇〇年度		
	金 額	%		金 額	%	
4110	\$ 1,338,399	101		\$ 1,168,544	101	
4170	8,751	1		8,640	1	
4190	<u>130</u>	-		<u>332</u>	-	
4000	1,329,518	100		1,159,572	100	
5000	<u>922,315</u>	<u>69</u>		<u>820,567</u>	<u>71</u>	
5910	407,203	31		339,005	29	
5930	<u>(3,729)</u>	-		<u>(8,865)</u>	<u>(1)</u>	
	<u>403,474</u>	<u>31</u>		<u>330,140</u>	<u>28</u>	
	營業費用 (附註十八)					
6100	70,106	5		66,803	6	
6200	97,568	8		58,268	5	
6300	<u>120,726</u>	<u>9</u>		<u>117,664</u>	<u>10</u>	
6000	<u>288,400</u>	<u>22</u>		<u>242,735</u>	<u>21</u>	
6900	<u>115,074</u>	<u>9</u>		<u>87,405</u>	<u>7</u>	
	營業外收入及利益					
7130	67,235	5		-	-	
7480	13,141	1		15,669	1	

(接次頁)

(承前頁)

代碼	一〇一年度			一〇〇年度		
	金	額	%	金	額	%
7121	採權益法認列之投資利					
	益淨額(附註二及八)	\$ 9,818	1	\$ 10,386	1	
7140	處分投資利益(附註二)	1,942	-	-	-	
7110	利息收入	1,027	-	858	-	
7160	兌換利益淨額(附註二)	-	-	17,628	2	
7480	什項收入	12,617	1	11,611	1	
7100	合計	105,780	8	56,152	5	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用(附註二及九)	10,548	1	7,014	1	
7560	兌換損失淨額(附註二)	10,069	1	-	-	
7530	處分固定資產損失淨額					
	(附註二)	-	-	5,389	-	
7880	什項支出	251	-	320	-	
7500	合計	20,868	2	12,723	1	
7900	稅前利益	199,986	15	130,834	11	
8110	所得稅費用(附註二及十七)	24,497	2	17,113	1	
9600	純益	\$ 175,489	13	\$ 113,721	10	
	每股盈餘(附註十九)					
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 5.34</u>	<u>\$ 4.69</u>	<u>\$ 3.72</u>	<u>\$ 3.23</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 5.34</u>	<u>\$ 4.69</u>	<u>\$ 3.71</u>	<u>\$ 3.22</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股股利為新台幣元

	實收股本	資本公積 (附註二及十六)	保留盈餘 (附註十六)		股東權益其他項目 (附註二)		股東權益合計
			法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失 (附註十五)	
一〇〇年初餘額	\$ 330,000	\$ 40,000	\$ 13,616	\$ 134,029	(\$ 3,367)	(\$ 1,846)	\$ 512,432
現金增資	40,000	135,000	-	-	-	-	175,000
以前年度盈餘分配 (附註十六)							
法定盈餘公積	-	-	9,489	(9,489)	-	-	-
現金股利—每股 1.5 元	-	-	-	(55,500)	-	-	(55,500)
一〇〇年度純益	-	-	-	113,721	-	-	113,721
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	1,437	-	1,437
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	1,846	1,846
一〇〇年底餘額	370,000	175,000	23,105	182,761	(1,930)	-	748,936
現金增資	32,380	191,280	-	-	-	-	223,660
以前年度盈餘分配 (附註十六)							
法定盈餘公積	-	-	11,372	(11,372)	-	-	-
現金股利—每股 2 元	-	-	-	(74,000)	-	-	(74,000)
一〇一年度純益	-	-	-	175,489	-	-	175,489
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(1,831)	-	(1,831)
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	(3,301)	(3,301)
一〇一年底餘額	<u>\$ 402,380</u>	<u>\$ 366,280</u>	<u>\$ 34,477</u>	<u>\$ 272,878</u>	<u>(\$ 3,761)</u>	<u>(\$ 3,301)</u>	<u>\$ 1,068,953</u>

後附之附註係本財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆瑄

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 175,489	\$ 113,721
處分固定資產損失(利益)淨額	(67,235)	5,389
折舊	48,898	20,410
採權益法認列之投資利益淨額	(9,818)	(10,386)
各項攤銷	4,897	5,542
淨退休金成本未提撥數	4,241	5,130
未實現銷貨毛利	3,729	8,865
呆帳損失	2,459	532
處分投資利益	(1,942)	-
遞延所得稅	(1,807)	371
存貨跌價損失(回升利益)	1,793	(966)
減損損失迴轉利益	-	(13)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	6,187	(10,011)
應收帳款	(30,966)	2,442
其他應收款	10,412	(1,938)
存貨	9,889	(90,637)
其他流動資產	16,446	(2,527)
應付票據	(43,586)	52,795
應付帳款	(20,447)	6,447
應付所得稅	9,704	6,511
應付費用	8,813	16,914
其他流動負債	(217)	655
營業活動之淨現金流入	<u>126,939</u>	<u>129,246</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(204,222)	(254,683)
處分固定資產價款	141,828	2,557
受限制資產減少(增加)	63,058	(17,370)
處分備供出售金融資產價款	7,042	-
專利權增加	(6,200)	(2,500)
取得備供出售金融資產	(5,100)	-
存出保證金減少(增加)	4,928	(4,241)
遞延費用增加	(1,344)	(5,400)
投資活動之淨現金流出	<u>(10)</u>	<u>(281,637)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇一一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
融資活動之現金流量		
舉借長期銀行借款	\$ 575,307	\$ 128,424
償還長期銀行借款	(520,208)	(22,341)
現金增資	223,660	175,000
短期銀行借款淨減少	(204,085)	(45,207)
發放現金股利	(74,000)	(55,500)
應付短期票券淨增加(減少)	(19,976)	22
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(19,302)</u>	<u>180,398</u>
現金淨增加	107,627	28,007
年初現金餘額	<u>244,525</u>	<u>216,518</u>
年底現金餘額	<u>\$ 352,152</u>	<u>\$ 244,525</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 10,633	\$ 10,262
減：資本化利息	<u>-</u>	(3,168)
不含資本化利息	<u>\$ 10,633</u>	<u>\$ 7,094</u>
支付所得稅	<u>\$ 16,601</u>	<u>\$ 10,231</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期銀行借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,073</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 64,847	\$ 416,641
應付設備款減少(增加)	<u>139,375</u>	(161,958)
購置固定資產支付現金數	<u>\$ 204,222</u>	<u>\$ 254,683</u>

後附之附註係本財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司

財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(金額除另予註明者外，為新台幣或外幣仟元)

一、公司沿革及營業

本公司係依照公司法暨有關法令於九十三年十月二十一日設立登記，主要營業項目為醫療器材及精密扣件等產品之生產及銷售。

本公司股票於一〇〇年九月經金融監督管理委員會核准公開發行，並經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意於一〇〇年十月二十四日登錄為興櫃股票，並於一〇一年十一月十五日上櫃買賣。

本公司於一〇一及一〇〇年底止之員工人數分別為 493 人及 443 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、專利權及遞延費用之攤銷、所得稅、資產減損損失、退休金暨員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當年度收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(五) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品同。

現金股利於除息日認列收益，但依投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

(六) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市櫃股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七) 應收帳款之減損評估

應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量以該應收帳款原始有效利率折現值間之差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降；當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目；原先已沖銷而後續回收之款項則貸記備抵評價科目；備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(八) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、專利權、遞延費用及採權益法之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。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價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(九) 存 貨

存貨包括商品、製成品、在製品及原料。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，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成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(十) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

本公司與採權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現利益，按持股比例予以消除；若本公司對其具有控制能力者，則全數予以消除。逆流交易所產生之未實現利益，則按約當持股比例予以消除。側流交易所產生之未實現損益，以按對產生損益之被投資公司之約當持股比例予以消除。遞延之未實現利益俟實現時始予認列。

(十一) 固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重

大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則列為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，二至五十一年；機器設備，二至十年；運輸設備，三至八年；辦公設備，二至十年；其他設備，二至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，因而產生之損益列為當年度之營業外利益或損失。

(十二) 無形資產

專利權以取得成本入帳，採直線法依其耐用年限按三至十八年攤銷。

(十三) 遞延費用

係電腦軟體成本及模具開發費等支出，依直線法分二至十年攤銷。

(十四) 政府補助收入

取得之政府捐助屬尚未實現者，列為遞延收入；依相對事項分期認列為其他收入。

(十五) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

(十六) 所得稅

所得稅作跨期間分攤。即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數，則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

研究發展支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十七) 股份基礎給付

本公司辦理現金增資保留由員工認購之員工認股權，依給與日公平價值計算之認股權價值，於給與日認列為當年度費用，並同時調整資本公積—員工認股權。

(十八) 收入之認列

係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未轉移，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(1)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(2)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(3)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(4)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(5)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年度之財務報表並無重大影響。

(二) 營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年起採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變。

四、現金

	<u>一〇一一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
活期存款	\$ 252,112	\$ 99,789
定期存款	99,674	207,384
支票存款	<u>33</u>	<u>32</u>
	351,819	307,205
庫存現金及零用金	<u>433</u>	<u>478</u>
	352,252	307,683
減：質押銀行存款（帳列受限制 資產－流動）	(<u>100</u>)	(<u>63,158</u>)
	<u>\$ 352,152</u>	<u>\$ 244,525</u>

五、應收帳款淨額

	<u>一〇一一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
應收帳款	\$ 130,268	\$ 121,645
減：備抵呆帳	(<u>996</u>)	(<u>1,153</u>)
	<u>\$ 129,272</u>	<u>\$ 120,492</u>

備抵呆帳之變動情形如下：

	<u>應收帳款</u>
<u>一〇一一年度</u>	
年初餘額	\$ 1,153
本年度提列	2,459
本年度沖銷	(<u>2,616</u>)
年底餘額	<u>\$ 996</u>

	<u>應 收 票 據</u>	<u>應 收 帳 款</u>
<u>一〇〇年度</u>		
年初餘額	\$ 7	\$ 5,239
本年度提列(迴轉)	(7)	539
本年度沖銷	<u>-</u>	<u>(4,625)</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,153</u>

六、存 貨

	<u>一 〇 一 年 底</u>	<u>一 〇 〇 年 底</u>
商 品	\$ 2,991	\$ 670
製 成 品	113,584	150,322
在 製 品	116,758	98,398
原 料	<u>88,883</u>	<u>84,508</u>
	<u>\$ 322,216</u>	<u>\$ 333,898</u>

一〇一及一〇〇年底之備抵存貨跌價損失餘額分別為 4,361 仟元及 2,568 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之營業成本分別為 922,315 仟元及 820,567 仟元。一〇一及一〇〇年度之營業成本包括存貨跌價損失 1,793 仟元及存貨跌價回升利益 966 仟元。存貨跌價回升利益係因積極消化庫存，相關金額已反應於營業成本所致。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

被 投 資 公 司 名 稱	<u>一 〇 一 年 底</u>		<u>一 〇 〇 年 底</u>	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
亞太醫療器材科技股份有限 公司(亞太醫療公司)	<u>\$ 10,500</u>	<u>2</u>	<u>\$ 10,500</u>	<u>2</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

八、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	一〇一一年底		一〇〇一年底	
	金額	持股%	金額	持股%
Aoltec International Inc. (Aoltec 公司)	\$ 45,819	100	\$ 37,412	100
台灣微創醫療器材股份有限公司 (台微醫公司)	5,981	33	5,401	33
Ever Golden International Limited (Ever Golden 公司)	<u>2,382</u>	100	<u>3,382</u>	100
	<u>\$ 54,182</u>		<u>\$ 46,195</u>	

本公司持有被投資公司有表決權股份百分之五十以上長期股權投資，均已編入合併財務報表。

九、固定資產

成本	一〇一一年度		重分類	年底餘額
	年初餘額	本年度增加		
土地	\$ 202,901	\$ -	(\$ 41,471)	\$ 161,430
房屋及建築	501,781	5,973	(56,662)	464,741
機器設備	191,343	12,835	(11,076)	202,074
運輸設備	6,675	1,306	(4,453)	4,320
辦公設備	17,013	2,088	(2,227)	16,874
其他設備	28,515	5,800	(9,644)	33,953
未完工程	1,695	27,561	-	4
預付設備款	<u>6,156</u>	<u>9,284</u>	<u>-</u>	<u>11,512</u>
成本合計	<u>956,079</u>	<u>\$ 64,847</u>	<u>(\$ 125,533)</u>	<u>894,908</u>
累計折舊				
房屋及建築	25,898	\$ 16,354	(\$ 29,144)	13,108
機器設備	54,182	23,094	(9,266)	68,010
運輸設備	4,534	1,421	(4,020)	1,935
辦公設備	2,124	3,494	(2,142)	3,476
其他設備	<u>11,293</u>	<u>4,535</u>	<u>(6,368)</u>	<u>9,460</u>
累計折舊合計	<u>98,031</u>	<u>\$ 48,898</u>	<u>(\$ 50,940)</u>	<u>95,989</u>
固定資產淨額	<u>\$ 858,048</u>			<u>\$ 798,919</u>

成本	一〇〇一年度		重分類	年底餘額
	年初餘額	本年度增加		
土地	\$ 202,901	\$ -	\$ -	\$ 202,901
房屋及建築	60,052	327,995	-	501,781
機器設備	154,266	65,697	(35,322)	191,343
運輸設備	6,910	-	(235)	6,675
辦公設備	4,104	12,000	(377)	17,013
其他設備	29,411	2,847	(4,406)	28,515
未完工程	117,697	-	(116,002)	1,695
預付設備款	<u>4,437</u>	<u>8,102</u>	<u>-</u>	<u>6,156</u>
成本合計	<u>579,778</u>	<u>\$ 416,641</u>	<u>(\$ 40,340)</u>	<u>956,079</u>

(接次頁)

(承前頁)

一〇〇年度	年初餘額	本年度增加	本年度減少	重分類	年底餘額
累計折舊					
房屋及建築	\$ 23,009	\$ 2,889	\$ -	\$ -	\$ 25,898
機器設備	68,807	13,650	(28,275)	-	54,182
運輸設備	4,284	444	(194)	-	4,534
辦公設備	2,682	470	(314)	(714)	2,124
其他設備	11,233	2,957	(3,611)	714	11,293
累計折舊合計	110,015	\$ 20,410	(\$ 32,394)	\$ -	98,031
固定資產淨額	\$ 469,763				\$ 858,048

利息資本化相關資訊如下：

	一〇〇年度
利息資本化金額(列入未完工程)	\$ 3,168
利息資本化利率	1.8%-1.97%

十、專利權

	一〇一一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 2,648	\$ 524
本年度增加	6,200	2,500
本年度攤銷	(504)	(376)
年底餘額	\$ 8,344	\$ 2,648

十一、遞延費用

	一〇一一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 8,581	\$ 8,347
本年度增加	1,344	5,400
本年度攤銷	(4,393)	(5,166)
重分類	485	-
年底餘額	\$ 6,017	\$ 8,581

十二、短期銀行借款

	一〇〇年底
信用借款—年利率為 1.5%-1.85%	\$ 153,085
抵押借款—年利率為 1.5%	51,000
	\$ 204,085

十三、應付短期票券

應付商業本票，年利率為 1.6%。

十四、長期銀行借款

	<u>一〇一一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
抵押借款—於一〇八年三月間到期；年利率一〇一年為1.89%，一〇〇年為1.15%-1.97%，	\$ 400,636	\$ 345,537
減：一年內到期部分	<u>-</u>	(<u>2,073</u>)
一年後到期部分	<u>\$ 400,636</u>	<u>\$ 343,464</u>

本公司為興建廠房及購置機器設備暨充實營運資金，於一〇一年二月與彰化商業銀行股份有限公司等六家金融機構組成之授信銀行團簽定授信總額度為13億元之聯合授信合約。依據貸款合約規定，本公司於貸款存續期間內，每半年及年度之合併財務報表應維持：

- (一) 流動比率（流動資產／流動負債）不得低於100%；
- (二) 負債比率（總負債／有形資產）一〇〇及一〇一年不得高於175%，一〇二年起不得高於150%；
- (三) 利息保障倍數（稅前淨利加計折舊、各項攤銷及利息費用之總和除以利息費用）應維持五倍以上。

十五、退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為9,562仟元及8,520仟元。

適用「勞動基準法」之退休金辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，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。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	<u>一〇一一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
服務成本	\$ 2,377	\$ 2,793
利息成本	1,186	1,221
退休基金資產預期報酬	(118)	(89)
攤銷數	<u>2,243</u>	<u>2,610</u>
	<u>\$ 5,688</u>	<u>\$ 6,535</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	<u>一〇一一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 29,084	\$ 17,986
非既得給付義務	<u>26,990</u>	<u>30,025</u>
累積給付義務	56,074	48,011
未來薪資增加之影響數	<u>10,631</u>	<u>11,702</u>
預計給付義務	66,705	59,713
退休基金資產公平價值	(<u>7,157</u>)	(<u>5,650</u>)
提撥狀況	59,548	54,063
未認列過渡性淨給付義務	(23,874)	(25,710)
未認列退休金損失	(13,932)	(10,852)
補認列之應計退休金負債	<u>27,175</u>	<u>24,860</u>
應計退休金負債	<u>\$ 48,917</u>	<u>\$ 42,361</u>
既得給付	<u>\$ 33,707</u>	<u>\$ 21,561</u>

(三) 精算假設

	<u>一〇一一年底</u>	<u>一〇〇年底</u>
折現率	1.875%	2%
未來薪資水準增加率	2.5%	2.75%
退休基金資產預期投資報酬率	1.875%	2%

	<u>一〇一一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 1,446</u>	<u>\$ 1,407</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十六、股東權益

(一) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額及受領贈與之部分得用以彌補虧損，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。

(二) 盈餘分派及股利政策

本公司係配合業務規模拓展，考量資本支出及營運週轉所需，股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補歷年累積虧損，次就餘額提列百分之十為法定盈餘公積；必要時經股東會決議提列特別盈餘公積，如有盈餘依下列比例分派後，併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利：

1. 員工紅利不低於 1%；
2. 董監酬勞不高於 3%。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利估列金額分別為 1,579 仟元及 1,023 仟元，應付董監酬勞估列金額分別為 4,738 仟元及 3,070 仟元；係依公司章程，分別按純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）減除應提列法定盈餘公積後之 1%及 3%估算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權息之影響數後），於上櫃前係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達實收股本時為止。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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於一〇一及一〇〇年六月股東常會決議通過一〇〇及九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 11,372	\$ 9,489		
現金股利	74,000	55,500	\$ 2	\$ 1.5

上述股東常會決議配發一〇〇及九十九年度員工紅利分別為1,023仟元及855仟元，董監酬勞分別為3,070仟元及2,562仟元。員工紅利皆採現金發放。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與財務報表認列數並無差異。

有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十七、所得稅

(一) 所得稅費用

	一〇一一年度	一〇〇年度
稅前利益按法定稅率(17%)計算之所得稅費用	\$ 33,998	\$ 22,242
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(7,662)	-
其他	(13,752)	(1,772)
暫時性差異	1,912	(238)
未分配盈餘加徵10%	2,835	2,990
當年度抵用之投資抵減	(2,109)	(5,420)
當年度應納所得稅	15,222	17,802
遞延所得稅		
暫時性差異	(1,807)	704
投資抵減	-	11,033
備抵評價	-	(11,366)
以前年度所得稅調整	11,082	(1,060)
	<u>\$ 24,497</u>	<u>\$ 17,113</u>

(二) 淨遞延所得稅資產

	<u>一〇一</u> 年底	<u>一〇〇</u> 年底
流動		
聯屬公司間未實現銷貨毛利	\$ 4,265	\$ 3,631
未實現兌換損失	1,344	1,373
其他	1,779	1,095
	<u>\$ 7,388</u>	<u>\$ 6,099</u>
非流動		
退休金費用遞延認列	\$ 3,699	\$ 2,978
其他	3	206
	<u>\$ 3,702</u>	<u>\$ 3,184</u>

(三) 五年免稅

<u>增資擴展案</u>	<u>免稅期間</u>
九十八年度現金增資	一〇一至一〇五年度

(四) 兩稅合一相關資訊

本公司一〇一及一〇〇年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 13,980 仟元及 9,587 仟元。

本公司一〇一及一〇〇年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 19.6% (預計) 及 14.3%。

依所得稅法規定，本公司分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶為準，因此本公司預計一〇一一年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(五) 本公司截至九十九年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

十八、用人、折舊及攤銷費用

性 質 別	屬 於		合 計
	營 業 成 本 者	營 業 費 用 者	
<u>一〇一年度</u>			
用人費用			
薪資費用	\$ 132,036	\$ 116,245	\$ 248,281
勞健保費用	13,103	8,488	21,591
退休金費用	6,294	8,956	15,250
其他用人費用	2,650	7,774	10,424
折舊費用	31,560	17,338	48,898
攤銷費用	902	3,995	4,897
<u>一〇〇年度</u>			
用人費用			
薪資費用	121,364	102,737	224,101
勞健保費用	11,000	7,709	18,709
退休金費用	5,705	9,350	15,055
其他用人費用	1,757	5,459	7,216
折舊費用	14,318	6,092	20,410
攤銷費用	972	4,570	5,542

十九、每股盈餘

	純 益 (分 子)		股 數 (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>一〇一年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之純益	\$ 199,986	\$ 175,489	37,425	\$ 5.34	\$ 4.69
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	21		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之純益加					
潛在普通股之影響	\$ 199,986	\$ 175,489	37,446	\$ 5.34	\$ 4.69
<u>一〇〇年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之純益	\$ 130,834	\$ 113,721	35,192	\$ 3.72	\$ 3.23
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	77		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之純益加					
潛在普通股之影響	\$ 130,834	\$ 113,721	35,269	\$ 3.71	\$ 3.22

本公司採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價（上櫃前係以淨值），作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅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。

二十、金融商品之公平價值

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資產	一〇一一年底		一〇〇年底	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
以成本衡量之金融資產				
—非流動	\$ 10,500	\$ -	\$ 10,500	\$ -

除上列金融商品外，本公司金融商品公平價值與帳面價值相同。

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收款項、受限制資產—流動、存出保證金、應付款項、短期銀行借款、應付短期票券、應付費用及應付設備款。
2. 以成本衡量之金融資產係投資未上市櫃公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
3. 長期銀行借款（含一年內到期部分）以其未來現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期銀行借款利率為準。長期銀行借款利率如屬浮動利率者，帳面價值即為公平市價。

(三) 具利率變動之現金流量風險之金融商品

	一〇一一年底	一〇〇年底
短期銀行借款	\$ -	\$ 204,085
長期銀行借款(含一年內到期部分)	400,636	345,537

(四) 一〇一及一〇〇年度非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 1,027 仟元及 858 仟元，利息費用總額(包含資本化利息)分別為 10,548 仟元及 10,182 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率及利率變動之公平價值風險。本公司從事衍生性金融商品交易以規避外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險。截至一〇一一年底並無未到期之衍生性金融商品，本公司從事衍生性金融商品交易於一〇一一年度產生淨損失 251 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長短期銀行借款，係屬浮動利率之債務，市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

二一、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Aoltec 公司	本公司之子公司
Ever Golden 公司	本公司之子公司
台微醫公司	本公司採權益法評價之被投資公司
銓源股份有限公司 (銓源公司)	本公司董事長之配偶為該公司董事長

(二) 與關係人之重大交易事項

	一〇一一年度		一〇〇一年度	
	金額	%	金額	%
1. 營業收入淨額				
Aoltec 公司	\$ 606,964	46	\$ 533,116	46
台微醫公司	5,539	-	796	-
	<u>\$ 612,503</u>	<u>46</u>	<u>\$ 533,912</u>	<u>46</u>

本公司銷售與關係人之銷售價格係由雙方依據市場價格協議而定，收款條件 Aoltec 公司為 T/T 90 天電匯收款，台微醫公司為月結 60 天電匯收款；因出售予關係人及非關係人之產品為非相同性質，故銷售價格無從比較。

截至一〇一及一〇〇年底止，上述關係人銷貨之未實現利益分別為 25,088 仟元及 21,359 仟元 (帳列遞延貸項－聯屬公司間利益)。

	一〇一一年度		一〇〇一年度	
	金額	%	金額	%
2. 營業成本－進貨				
Aoltec 公司	\$ 69,060	16	\$ 44,979	9
Ever Golden 公司	11,558	3	21,435	4
	<u>\$ 80,618</u>	<u>19</u>	<u>\$ 66,414</u>	<u>13</u>

本公司與關係人交易價格及付款條件與非關係人無重大差異。

	一〇一一年度		一〇〇一年度	
	金額	%	金額	%
3. 營業成本－製造費用				
銓源公司	\$ 3,912	1	\$ 3,626	1
其他	294	-	326	-
	<u>\$ 4,206</u>	<u>1</u>	<u>\$ 3,952</u>	<u>1</u>

	一〇一一年底		一〇〇年底	
	金額	%	金額	%
4. 應收票據				
台微醫公司	\$ 2,290	48	\$ 471	4
5. 應收帳款				
Aoltec 公司	\$ 74,376	96	\$ 57,357	99
台微醫公司	3,073	4	365	1
	<u>\$ 77,449</u>	<u>100</u>	<u>\$ 57,722</u>	<u>100</u>
6. 應付票據				
銓源公司	\$ 816	3	\$ 845	1
7. 應付帳款				
Ever Golden 公司	\$ 1,790	91	\$ 3,197	95
其他	185	9	179	5
	<u>\$ 1,975</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,376</u>	<u>100</u>

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇一一年度	一〇〇年度
薪 資	\$ 16,307	\$ 14,032
獎 金	8,015	5,448
董監酬勞	6,323	3,137
紅 利	70	115
	<u>\$ 30,715</u>	<u>\$ 22,732</u>

二二、質抵押之資產

下列資產已提供作為長短期銀行借款之擔保品：

資 產 名 稱	一〇一一年底	一〇〇年底
固定資產淨額	\$ 605,779	\$ 230,886
質押銀行存款	100	63,158
	<u>\$ 605,879</u>	<u>\$ 294,044</u>

二三、重大承諾事項及或有事項

截至一〇一一年底止，本公司已簽訂固定資產採購合約尚未支付之款項約為 10,001 仟元。

二四、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金 融 資 產	一 〇 一 年 底			一 〇 〇 年 底		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 13,247	29.04	\$ 384,693	\$ 10,687	30.275	\$ 323,549
歐 元	454	38.49	17,474	325	39.18	12,734
<u>採權益法之長期</u>						
<u>股權投資</u>						
美 金	1,660	29.04	48,201	1,347	30.275	40,794
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	498	29.04	14,462	296	30.275	8,961
日 幣	2,982	0.3364	1,003	11,610	0.3906	4,535

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表二。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表三。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 被投資公司資訊：附表五。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：無。

二六、營運部門財務資訊

本公司已於合併財務報表揭露營運部門資訊。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形
 民國一〇一年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			
				股數	帳面金額	持股比例	市價(註)
本公司	股票	無 本公司之子公司 本公司採權益法評價之被投資公司 本公司之子公司	以成本衡量之金融資產－非流動	300,000	\$ 10,500	2%	\$ 5,385
	亞太醫療公司		採權益法之長期股權投資	100,000	45,819	100%	45,819
	Aoltec 公司		採權益法之長期股權投資	600,000	5,981	33%	5,981
	台微醫公司		採權益法之長期股權投資	500,000	2,382	100%	2,382
Ever Golden 公司							

註：股票及股權市價係依被投資公司期末股權淨值計算。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 取得不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	房屋建築及其他設備	99.01.15	\$ 434,279	\$ 424,278	麗明營造股份有限公司、世技水電工程實業股份有限公司、羅鈺室內裝修工程有限公司及捷雅工程有限公司	無	—	—	—	\$ -	估價報告	擴建廠房	—

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
處分不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格參考依據	其他約定事項
本公司	土地、房屋及建築、機器設備、辦公設備及其他設備	101.4.26	93-100年間陸續取得	\$ 72,168	\$ 147,000	\$ 147,000	69,106	上準環境科技股份有限公司	無	遷廠至精密機械園區，原舊廠房予以處分	鑑價報告	—

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：新台幣及外幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據及帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)帳款及票據之比率(%)	
本公司	Aoltec公司	(註)	(銷貨)	(\$ 606,964)	(46)	(註)	(註)	(註)	\$ 74,376	35	—
Aoltec公司	本公司	(註)	進貨	美金 20,552	90	(註)	(註)	(註)	(美金 2,561)	(85)	—

註：參閱財務報表附註二一。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
被投資公司資訊
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Aoltec 公司	美國	醫療器材之銷售	\$ 32,186	\$ 32,186	100,000	100%	\$ 45,819	美金 342	\$ 10,116	子公司
	台微醫公司	台灣	醫療器材之製造及銷售	6,000	6,000	600,000	33%	5,981	1,739	580	採權益法評價之 被投資公司
	Ever Golden 公司	香港	醫療器材及精密五金零件 之買賣	2,282	2,282	500,000	100%	2,382	(美金 30)	(878)	子公司

會計師查核報告

鏡鈦科技股份有限公司 公鑒：

鏡鈦科技股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之個體資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達鏡鈦科技股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之個體財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

鏡鈦科技股份有限公司民國 102 年度個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 曾 棟 鋆

會計師 蔣 淑 菁

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 2 0 日

鏡鈦科技股份有限公司

個體資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日暨民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	102年12月31日			101年12月31日			101年1月1日		
		金 額	%	金 額	%	金 額	%			
	流動資產									
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 208,477	12	\$ 352,152	20	\$ 214,161	12			
1151	應收票據(附註九及二四)	664	-	4,801	-	10,988	1			
1170	應收帳款淨額(附註九)	130,868	8	129,272	7	120,492	7			
1180	應收帳款—關係人(附註二四)	104,801	6	77,449	5	57,722	3			
1200	其他應收款	9,645	1	2,478	-	12,890	1			
130X	存 貨(附註十)	359,844	21	322,216	18	333,898	18			
1476	其他金融資產—流動(附註六及二五)	5,158	-	100	-	93,522	5			
1479	其他流動資產	11,152	1	13,711	1	30,157	2			
11XX	流動資產總計	<u>830,609</u>	<u>49</u>	<u>902,179</u>	<u>51</u>	<u>873,830</u>	<u>49</u>			
	非流動資產									
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註八)	10,500	1	10,500	-	10,500	1			
1550	採用權益法之投資(附註十一)	53,399	3	29,094	2	24,836	1			
1600	不動產、廠房及設備(附註十二及二五)	785,985	46	788,983	44	854,029	48			
1780	無形資產(附註十三)	12,409	1	12,785	1	9,092	-			
1840	遞延所得稅資產(附註十九)	10,337	-	11,090	1	9,283	1			
1915	預付設備款	4,352	-	11,512	1	6,156	-			
1920	存出保證金	2,441	-	2,478	-	7,406	-			
15XX	非流動資產總計	<u>879,423</u>	<u>51</u>	<u>866,442</u>	<u>49</u>	<u>921,302</u>	<u>51</u>			
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,710,032</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,768,621</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,795,132</u>	<u>100</u>			
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期銀行借款(附註十四及二五)	\$ 115,000	7	\$ -	-	\$ 204,085	12			
2110	應付短期票券(附註十四)	44,913	3	-	-	19,976	1			
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七)	336	-	-	-	-	-			
2150	應付票據(附註二四)	30,736	2	30,842	2	74,428	4			
2170	應付帳款	149,686	9	110,106	6	129,152	7			
2180	應付帳款—關係人(附註二四)	1,391	-	1,975	-	3,376	-			
2200	其他應付款(附註十五)	128,641	7	109,862	6	237,213	14			
2230	當期所得稅負債(附註十九)	25,253	1	26,359	2	16,655	1			
2322	一年內到期長期銀行借款(附註十四及二五)	-	-	-	-	2,073	-			
2399	其他流動負債	2,183	-	2,583	-	2,800	-			
21XX	流動負債總計	<u>498,139</u>	<u>29</u>	<u>281,727</u>	<u>16</u>	<u>689,758</u>	<u>39</u>			
	非流動負債									
2540	長期銀行借款(附註十四及二五)	-	-	400,636	23	343,464	19			
2640	應計退休金負債(附註十六)	69,154	4	62,771	3	56,673	3			
25XX	非流動負債總計	<u>69,154</u>	<u>4</u>	<u>463,407</u>	<u>26</u>	<u>400,137</u>	<u>22</u>			
2XXX	負債總計	<u>567,293</u>	<u>33</u>	<u>745,134</u>	<u>42</u>	<u>1,089,895</u>	<u>61</u>			
	權益									
3110	普通股股本	402,380	24	402,380	23	370,000	20			
3210	資本公積—發行溢價	366,280	21	366,280	21	175,000	10			
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	52,026	3	34,477	2	23,105	1			
3320	特別盈餘公積	7,062	-	-	-	-	-			
3350	未分配盈餘	315,532	19	222,181	12	137,132	8			
3400	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(541)	-	(1,831)	-	-	-			
3XXX	權益總計	<u>1,142,739</u>	<u>67</u>	<u>1,023,487</u>	<u>58</u>	<u>705,237</u>	<u>39</u>			
	負債與權益總計	<u>\$ 1,710,032</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,768,621</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,795,132</u>	<u>100</u>			

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 102 年及 101 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		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註二四）	\$ 1,541,156	100	\$ 1,329,518	100
5000	營業成本（附註十、十八及二四）	<u>988,451</u>	<u>64</u>	<u>922,315</u>	<u>69</u>
5900	營業毛利	552,705	36	407,203	31
5910	與子公司之未實現銷貨利益	(<u>3,472</u>)	-	(<u>3,729</u>)	-
5950	已實現營業毛利淨額	<u>549,233</u>	<u>36</u>	<u>403,474</u>	<u>31</u>
	營業費用（附註十八）				
6100	推銷費用	84,286	6	70,106	5
6200	管理費用	98,467	6	98,361	8
6300	研究發展費用	<u>122,929</u>	<u>8</u>	<u>120,726</u>	<u>9</u>
6000	營業費用合計	<u>305,682</u>	<u>20</u>	<u>289,193</u>	<u>22</u>
6900	營業淨利	<u>243,551</u>	<u>16</u>	<u>114,281</u>	<u>9</u>
	營業外收入及支出				
7190	什項收入（附註七）	23,911	1	26,785	2
7225	處分投資利益	2,021	-	1,942	-
7230	外幣兌換利益（損失）	13,320	1	(10,069)	(1)
7510	利息費用	(3,886)	-	(10,548)	(1)
7590	什項支出	(194)	-	(251)	-
7610	處分不動產、廠房及設備利益（損失）	(1,015)	-	67,235	5
7770	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額（附註十一）	<u>4,177</u>	-	<u>9,818</u>	<u>1</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>38,334</u>	<u>2</u>	<u>84,912</u>	<u>6</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 281,885	18	\$ 199,193	15
7950	所得稅費用 (附註十九)	<u>38,461</u>	<u>2</u>	<u>24,497</u>	<u>2</u>
8200	本年度淨利	<u>243,424</u>	<u>16</u>	<u>174,696</u>	<u>13</u>
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	1,290	-	(1,831)	-
8360	確定福利計畫精算損失	<u>(4,748)</u>	<u>-</u>	<u>(4,275)</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益	<u>(3,458)</u>	<u>-</u>	<u>(6,106)</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 239,966</u>	<u>16</u>	<u>\$ 168,590</u>	<u>13</u>
	每股盈餘 (附註二十)				
9750	基 本	<u>\$ 6.05</u>		<u>\$ 4.67</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 6.05</u>		<u>\$ 4.67</u>	

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鎚鈦科技股份有限公司

個體權益變動表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本 (附註十七)	資本公積 (附註十七)	保留盈餘 (附註十七)			國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益合計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
A1	101 年初餘額	\$ 370,000	\$ 175,000	\$ 23,105	\$ -	\$ 137,132	\$ -	\$ 705,237
E1	現金增資	32,380	191,280	-	-	-	-	223,660
	100 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	11,372	-	(11,372)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(74,000)	-	(74,000)
		-	-	11,372	-	(85,372)	-	(74,000)
D1	101 年度淨利	-	-	-	-	174,696	-	174,696
D3	101 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(4,275)	(1,831)	(6,106)
D5	101 年度綜合損益總額	-	-	-	-	170,421	(1,831)	168,590
Z1	101 年底餘額	402,380	366,280	34,477	-	222,181	(1,831)	1,023,487
	101 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	17,549	-	(17,549)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	7,062	(7,062)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(120,714)	-	(120,714)
		-	-	17,549	7,062	(145,325)	-	(120,714)
D1	102 年度淨利	-	-	-	-	243,424	-	243,424
D3	102 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(4,748)	1,290	(3,458)
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	238,676	1,290	239,966
Z1	102 年底餘額	\$ 402,380	\$ 366,280	\$ 52,026	\$ 7,062	\$ 315,532	(\$ 541)	\$ 1,142,739

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆瑛

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102 年度	101 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 281,885	\$ 199,193
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	46,007	50,866
A24100	未實現外幣兌換利益	(10,910)	(171)
A22400	採用權益法認列之子公司及關 聯企業利益之份額	(4,177)	(9,818)
A20900	利息費用	3,886	10,548
A23900	與子公司之未實現銷貨利益	3,472	3,729
A20200	攤銷費用	3,466	2,929
A23100	處分投資利益	(2,021)	(1,942)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	1,015	(67,235)
A20300	呆帳費用	716	2,459
A23700	非金融資產減損損失	375	1,793
A21200	利息收入	(350)	(1,027)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	336	-
	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	4,137	6,187
A31150	應收帳款	(26,264)	(30,289)
A31180	其他應收款	(7,167)	10,412
A31200	存 貨	(38,003)	9,889
A31240	其他流動資產	2,559	16,446
A31250	其他金融資產	(5,058)	63,058
A32130	應付票據	(106)	(43,586)
A32150	應付帳款	38,602	(20,661)
A32180	其他應付款	42,875	36,077
A32230	其他流動負債	(400)	(217)
A32240	應計退休金負債	<u>1,654</u>	<u>1,823</u>
A33000	營運產生之現金流入	336,529	240,463
A33100	收取之利息	350	1,027
A33300	支付之利息	(4,033)	(10,633)
A33500	支付之所得稅	(<u>38,814</u>)	(<u>16,601</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>294,032</u>	<u>214,256</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102 年度	101 年度
	投資活動之現金流量		
B00400	處分備供出售金融資產價款	\$ 128,061	\$ 7,042
B00300	取得備供出售金融資產	(126,040)	(5,100)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(47,603)	(220,250)
B01800	取得採用權益法之投資	(22,310)	-
B07100	預付設備款增加	(13,305)	(9,284)
B04500	購置無形資產	(3,090)	(6,200)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	76	141,828
B03800	存出保證金減少	37	4,928
B06600	其他金融資產減少	-	30,364
BBBB	投資活動之淨現金流出	(84,174)	(56,672)
	籌資活動之現金流量		
C01700	償還長期銀行借款	(400,636)	(520,427)
C04500	發放現金股利	(120,714)	(74,000)
C00100	短期銀行借款增加	115,000	-
C00500	應付短期票券增加(減少)	44,913	(19,976)
C01600	舉借長期銀行借款	-	575,307
C04600	現金增資	-	223,660
C00200	短期銀行借款減少	-	(204,085)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(361,437)	(19,521)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	7,904	(72)
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	(143,675)	137,991
E00100	年初現金及約當現金餘額	352,152	214,161
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 208,477	\$ 352,152

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司

個體財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

鏡鈦科技股份有限公司（以下稱「本公司」）係依照公司法暨有關法令於 93 年 10 月 21 日設立登記，主要營業項目為醫療器材及精密扣件等產品之生產及銷售。

本公司股票於 100 年 9 月經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）核准公開發行，並經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意於 101 年 11 月 15 日起上櫃買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 103 年 3 月 20 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

本公司未適用下列相關且業經國際會計準則理事會（IASB）發布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」）。金管會於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRSs 升級至 2013 年版 IFRSs（不含 IFRS 9「金融工具」）。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋	IASB 發布之生效日（註 1）
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正(2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善（2010 年）」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」	2013 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

<u>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註 1)</u>
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014 年 1 月 1 日
<u>未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	尚未發布
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	尚未發布
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日

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

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

適用上述新／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動。截至本個體財務報告發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，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

本個體財務報告為按證券發行人財務報告編製準則編製之首份個體財務報告。

(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（以下稱「個體財務報告會計準則」）編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當期損益、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當期損益、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」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」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. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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

編製本公司個體財務報告時，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。

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。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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

存貨包括原料、在製品、製成品及商品。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) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體（含特殊目的個體）。

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。

2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，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開始提列折舊。

不動產、廠房及設備採直線基礎提列折舊，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。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(八) 無形資產

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。本公司以直線基礎進行攤銷，並且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。除本公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(九) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形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。

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。

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。

金融資產

金融資產之慣例交易係採交割日會計認列及除列。

1. 衡量種類

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為持有供交易之金融資產，係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

(2) 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值表達。備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

(3) 放款及應收款

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

2. 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據、應收帳款及其他應收款，該資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損發生之事項有關，則先前

認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收款項係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收款項無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收款項無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

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。

於一金融資產整體除列時，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。

金融負債

1. 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量；透過損益按公允價值衡量之金融負債為持有供交易之金融負債，係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

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。

衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約等，用以管理利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

1. 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
2. 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
3. 收入金額能可靠衡量；
4. 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
5. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

(十二) 租 賃

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。

營業租賃之租賃收益或給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益或費用。

(十三) 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。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

(十五) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

(十六) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

遞延所得稅係依合併財務報表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予以認列。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所產生之所得稅抵減使用時認列。暫時性差異，若係由商譽所產生，或係由其他資產及負債原始認列所產生，且交易當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤者，不認列為遞延所得稅資產及負債。

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。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉之範圍內認列。

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企業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. 本期之當期及遞延所得稅

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，則於修正當年度認列；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。

應收款項之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生減損損失。

六、現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫存現金及零用金	\$ 594	\$ 433	\$ 478
活期存款	212,861	252,112	99,789
定期存款	150	99,674	207,384
支票存款	<u>30</u>	<u>33</u>	<u>32</u>
	213,635	352,252	307,683
減：質押銀行存款	(5,158)	(100)	(63,158)
原始到期日超過3個月			
之定期存款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(30,364)</u>
	<u>\$ 208,477</u>	<u>\$ 352,152</u>	<u>\$ 214,161</u>

質押銀行存款及原始到期日超過3個月之銀行定期存款，係帳列其他金融資產－流動項下。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>持有供交易之金融負債</u>			
衍生工具（未指定避險）			
遠期外匯合約	<u>\$ 336</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額
<u>102年12月31日</u>										
賣出遠期外匯	歐元	兌	新台幣	103.01.19			EUR16/NTD645			
	美金	兌	新台幣	103.01.10-103.01.13			USD701/NTD20,647			

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。本公司從事之衍生性金融商品交易於 102 及 101 年度分別產生淨利益 1,358 仟元及淨損失 251 仟元。

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
國內未上市（櫃）普通股	\$ 10,500	\$ 10,500	\$ 10,500

本公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

九、應收票據及應收帳款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>應收票據</u>			
因營業而發生	\$ 664	\$ 4,801	\$ 1,647
非因營業而發生	-	-	9,341
	<u>\$ 664</u>	<u>\$ 4,801</u>	<u>\$ 10,988</u>
<u>應收帳款</u>			
因營業而發生	\$ 131,264	\$ 130,268	\$ 121,645
減：備抵呆帳	(396)	(996)	(1,153)
	<u>\$ 130,868</u>	<u>\$ 129,272</u>	<u>\$ 120,492</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	102 年度	101 年度
年初餘額	\$ 996	\$ 1,153
加：提列呆帳	716	2,459
減：實際沖銷	(1,316)	(2,616)
年底餘額	<u>\$ 396</u>	<u>\$ 996</u>

已逾期應收帳款之帳齡分析如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
90 天以下	\$ 17,951	\$ 29,195	\$ 34,324
90 至 180 天	1,481	4,111	19,152
181 至 365 天	2,520	540	2,861
365 天以上	<u>28</u>	<u>683</u>	<u>2,595</u>
合 計	<u>\$ 21,980</u>	<u>\$ 34,529</u>	<u>\$ 58,932</u>

以上係以扣除備抵呆帳前之餘額，以逾期天數為基準進行帳齡分析。

十、存 貨

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
商 品	\$ 4,213	\$ 2,991	\$ 670
製 成 品	127,345	113,584	150,322
在 製 品	130,788	114,356	98,398
原 料	94,454	88,883	84,508
在途存貨	<u>3,044</u>	<u>2,402</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 359,844</u>	<u>\$ 322,216</u>	<u>\$ 333,898</u>

102 及 101 年度之營業成本分別包括存貨跌價損失 375 仟元及 1,793 仟元。

十一、採用權益法之投資

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
投資子公司	\$ 26,620	\$ 23,113	\$ 19,435
投資關聯企業	<u>26,779</u>	<u>5,981</u>	<u>5,401</u>
	<u>\$ 53,399</u>	<u>\$ 29,094</u>	<u>\$ 24,836</u>

(一) 投資子公司

非上市(櫃)公司	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
	金額	持股	金額	持股	金額	持股
Aoltec International Inc. (Aoltec 公司)	\$ 25,227	100	\$ 20,731	100	\$ 16,053	100
Ever Golden International Limited (Ever Golden 公司)	<u>1,393</u>	100	<u>2,382</u>	100	<u>3,382</u>	100
	<u>\$ 26,620</u>		<u>\$ 23,113</u>		<u>\$ 19,435</u>	

(二) 投資關聯企業

非上市(櫃)公司	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
	金額	持股	金額	持股	金額	持股
台灣微創醫療器材股份有限公司 (台微醫公司)	<u>\$ 26,779</u>	41	<u>\$ 5,981</u>	33	<u>\$ 5,401</u>	33

有關關聯企業彙整性財務資訊如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
總資產	<u>\$ 72,009</u>	<u>\$ 36,237</u>	<u>\$ 18,686</u>
總負債	<u>\$ 6,740</u>	<u>\$ 18,295</u>	<u>\$ 2,484</u>

	102 年度	101 年度
本年度營業收入	<u>\$ 9,596</u>	<u>\$ 21,799</u>
本年度淨利(損)	<u>(\$ 3,673)</u>	<u>\$ 1,739</u>

十二、不動產、廠房及設備

102 年度	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
成 本								
年初餘額	\$ 161,430	\$ 464,741	\$ 202,074	\$ 4,320	\$ 16,874	\$ 57,879	\$ 4	\$ 907,322
增 添	-	2,117	5,280	-	1,384	3,004	19,861	31,646
處 分	-	(845)	(432)	-	-	(657)	(346)	(2,280)
重 分 類	-	6,808	10,261	-	-	7,560	(12,175)	12,454
年底餘額	<u>\$ 161,430</u>	<u>\$ 472,821</u>	<u>\$ 217,183</u>	<u>\$ 4,320</u>	<u>\$ 18,258</u>	<u>\$ 67,786</u>	<u>\$ 7,344</u>	<u>\$ 949,142</u>
累 計 折 舊								
年初餘額	\$ -	\$ 13,108	\$ 68,010	\$ 1,935	\$ 3,476	\$ 31,810	\$ -	\$ 118,339
增 添	-	12,671	22,549	552	3,420	6,815	-	46,007
處 分	-	(845)	(145)	-	-	(199)	-	(1,189)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,934</u>	<u>\$ 90,414</u>	<u>\$ 2,487</u>	<u>\$ 6,896</u>	<u>\$ 38,426</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 163,157</u>
年初淨額	<u>\$ 161,430</u>	<u>\$ 451,633</u>	<u>\$ 134,064</u>	<u>\$ 2,385</u>	<u>\$ 13,398</u>	<u>\$ 26,069</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 788,983</u>
年底淨額	<u>\$ 161,430</u>	<u>\$ 447,887</u>	<u>\$ 126,769</u>	<u>\$ 1,833</u>	<u>\$ 11,362</u>	<u>\$ 29,360</u>	<u>\$ 7,344</u>	<u>\$ 785,985</u>

101 年度	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
<u>成 本</u>								
年初餘額	\$ 202,901	\$ 501,781	\$ 191,343	\$ 6,675	\$ 17,013	\$ 51,114	\$ 1,695	\$ 972,522
增 添	-	5,973	12,835	1,306	2,088	7,207	27,561	56,970
處 分	(41,471)	(56,662)	(11,076)	(4,453)	(2,227)	(9,644)	-	(125,533)
重 分 類	-	13,649	8,972	792	-	9,282	(29,252)	3,443
年底餘額	<u>\$ 161,430</u>	<u>\$ 464,741</u>	<u>\$ 202,074</u>	<u>\$ 4,320</u>	<u>\$ 16,874</u>	<u>\$ 57,959</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 907,402</u>
<u>累計折舊</u>								
年初餘額	\$ -	\$ 25,898	\$ 54,182	\$ 4,534	\$ 2,124	\$ 31,755	\$ -	\$ 118,493
增 添	-	16,354	23,094	1,421	3,494	6,503	-	50,866
處 分	-	(29,144)	(9,266)	(4,020)	(2,142)	(6,368)	-	(50,940)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,108</u>	<u>\$ 68,010</u>	<u>\$ 1,935</u>	<u>\$ 3,476</u>	<u>\$ 31,890</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 118,419</u>
年初淨額	<u>\$ 202,901</u>	<u>\$ 475,803</u>	<u>\$ 137,161</u>	<u>\$ 2,141</u>	<u>\$ 14,889</u>	<u>\$ 19,359</u>	<u>\$ 1,695</u>	<u>\$ 854,029</u>
年底淨額	<u>\$ 161,430</u>	<u>\$ 451,633</u>	<u>\$ 134,064</u>	<u>\$ 2,385</u>	<u>\$ 13,398</u>	<u>\$ 26,069</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 788,983</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物

廠房主建物 6 至 51 年

建築物改良 2 至 51 年

機器設備 2 至 12 年

運輸設備 3 至 8 年

辦公設備 2 至 10 年

其他設備 2 至 12 年

十三、無形資產

	電 腦 軟 體	專 利 權	合 計
<u>102 年度</u>			
年初餘額	\$ 4,441	\$ 8,344	\$ 12,785
本年度增加	3,090	-	3,090
本年度攤銷	(2,952)	(514)	(3,466)
年底餘額	<u>\$ 4,579</u>	<u>\$ 7,830</u>	<u>\$ 12,409</u>
<u>101 年度</u>			
年初餘額	\$ 6,444	\$ 2,648	\$ 9,092
本年度增加	-	6,200	6,200
本年度攤銷	(2,425)	(504)	(2,929)
本年度重分類	422	-	422
年底餘額	<u>\$ 4,441</u>	<u>\$ 8,344</u>	<u>\$ 12,785</u>

上述耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

專 利 權 3 至 18 年

電 腦 軟 體 3 至 10 年

十四、借 款

(一) 短期銀行借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
信用借款	\$ 115,000	\$ -	\$ 102,085
抵押借款	-	-	102,000
	<u>\$ 115,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 204,085</u>
信用借款利率	1.31%-1.38%	-	1.5%-1.85%
抵押借款利率	-	-	1.5%

(二) 應付短期票券

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	\$ 45,000	\$ -	\$ 20,000
減：應付票券折價	(87)	-	(24)
	<u>\$ 44,913</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,976</u>
應付商業本票利率	1.268%-1.288%	-	1.6%

(三) 長期銀行借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
抵押借款	\$ -	\$ 400,636	\$ 345,537
減：一年內到期部分	-	-	(2,073)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 400,636</u>	<u>\$ 343,464</u>
抵押借款利率	-	1.89%	1.15%-1.97%

抵押借款係以本公司質押定存單及不動產、廠房及設備抵押擔保，參閱附註二五。

本公司為興建廠房及購置機器設備暨充實營運資金，於101年2月與彰化商業銀行股份有限公司等六家金融機構組成之授信銀行團簽定授信總額度為13億元之聯合授信合約。依據貸款合約規定，本公司於貸款存續期間內，每半年及年度之合併財務報表應維持：

1. 流動比率（流動資產／流動負債）不得低於100%；
2. 負債比率（總負債／有形資產）100及101年不得高於175%，102年起不得高於150%；
3. 利息保障倍數（稅前淨利加計折舊、各項攤銷及利息費用之總和除以利息費用）應維持5倍以上。

十五、其他應付款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付薪資及獎金	\$ 78,193	\$ 63,524	\$ 48,699
應付設備款	20,049	23,968	163,343
其他	30,399	22,370	25,171
	<u>\$ 128,641</u>	<u>\$ 109,862</u>	<u>\$ 237,213</u>

十六、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。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% 提撥員工退休基金，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。

計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	衡 量 日		
	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
折現率	1.75%	1.875%	2%
計畫資產之預期報酬率	2%	1.875%	2%
薪資預期增加率	2.5%	2.5%	2.75%

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 2,395	\$ 2,460
利息成本	874	929
計畫資產預期報酬	(148)	(119)
	<u>\$ 3,121</u>	<u>\$ 3,270</u>

本公司於 102 及 101 年度分別認列 4,748 仟元及 4,275 仟元精算損益於其他綜合損益。截至 102 年及 101 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為 9,023 仟元及 4,275 仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務之			
現值	\$ 75,524	\$ 69,928	\$ 62,323
計畫資產之公允價值	(<u>6,370</u>)	(<u>7,157</u>)	(<u>5,650</u>)
應計退休金負債	<u>\$ 69,154</u>	<u>\$ 62,771</u>	<u>\$ 56,673</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初確定福利義務	\$ 69,928	\$ 62,322
當期服務成本	2,395	2,460
利息成本	874	929
精算損失	4,687	4,217
支付數	(<u>2,360</u>)	-
年底確定福利義務	<u>\$ 75,524</u>	<u>\$ 69,928</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初計畫資產公允價值	\$ 7,157	\$ 5,650
計畫資產預期報酬	148	119
精算損失	(<u>61</u>)	(<u>58</u>)
雇主提撥數	1,487	1,446
計畫資產專戶支付數	(<u>2,361</u>)	-
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 6,370</u>	<u>\$ 7,157</u>

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
現金	22.17	23.39	22.76
固定收益類	19.11	16.06	16.17
權益證券	43.64	38.29	41.26
其他	<u>15.08</u>	<u>22.26</u>	<u>19.81</u>
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行2年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

本公司選擇以轉換至個體財務報告會計準則之日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊（參閱附註二九）：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	\$ 75,524	\$ 69,928	\$ 62,323
計畫資產公允價值	(\$ 6,370)	(\$ 7,157)	(\$ 5,650)
提撥短絀	\$ 69,154	\$ 62,771	\$ 56,673
計畫負債之經驗調整	\$ 7,035	\$ 4,218	\$ -
計畫資產之經驗調整	\$ 61	\$ 58	\$ -

本公司預計於 102 及 101 年度以後一年內對確定福利計畫提撥分別為 1,489 仟元及 1,487 仟元。

十七、權益

(一) 普通股股本

普通股每股面額為 10 元，額定股本 600,000 仟元，分 60,000 仟股；101 年 8 月 31 日董事會決議現金增資發行新股 3,238 仟股，並以每股 70 元溢價發行，增資後實收股本為 402,380 仟元。上述現金增資案業經於 101 年 10 月 3 日核准申報生效，並以 101 年 11 月 14 日為增資基準日。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額及受領贈與之部分得用以彌補虧損，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

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補歷年累積虧損，次就餘額提列 10% 為法定盈餘公積；必要時經股東會決議提列特別盈餘公積，如有盈餘依下列比例分派後，併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利：

1. 員工紅利不低於 1%；
2. 董監事酬勞不高於 3%。

102 年及 101 年度應付員工紅利估列金額分別為 2,256 仟元及 1,579 仟元，應付董監酬勞估列金額分別為 6,572 仟元及 4,738 仟元；係依公司章程，分別按純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）減除應提列法定盈餘公積後之 1%及 3%估算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響數後）。

本公司於分配 101 年度以前之盈餘時，必須依(89)台財證(一)字第 100116 號函及金管證一字第 0950000507 號函令等相關規定，就其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

自 102 年起，本公司依金管會於 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」之規定提列或迴轉特別盈餘公積。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 102 年及 101 年 6 月舉行股東常會，決議通過 101 及 100 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	101 年度	100 年度	101 年度	100 年度
法定盈餘公積	\$ 17,549	\$ 11,372		
特別盈餘公積	7,062	-		
現金股利	120,714	74,000	\$ 3	\$ 2

上述股東常會同時決議以現金配發之員工紅利及董監酬勞，與財務報表認列之差異主要係因估計改變，將調整為 102 年度之損益，有關情形如下：

	101 年度		100 年度	
	員工紅利	董監酬勞	員工紅利	董監酬勞
股東會決議配發金額	\$ 1,579	\$ 4,480	\$ 1,023	\$ 3,070
財務報表認列金額	(1,579)	(4,738)	(1,023)	(3,070)
	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 258)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報表並參考本公司依據修訂後證券發行人財務報告編製準則及 IFRSs 所編製之 101 年 12 月 31 日資產負債表作為盈餘分配議案之基礎。

本公司 103 年 3 月董事會擬議 102 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 24,343	
迴轉特別盈餘公積	(6,521)	
現金股利	160,952	\$ 4

有關 102 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 103 年 6 月召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 首次採用 IFRSs 應提列之特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 對本公司保留盈餘造成減少，故未予提列特別盈餘公積。

十八、員工福利、折舊及攤銷

性 質 別	屬 營 業 成 本 者	於 屬 營 業 費 用 者	於 合 計
<u>102年度</u>			
短期員工福利	\$ 156,551	\$ 144,473	\$ 301,024
退職後福利			
確定提撥計畫	5,656	4,170	9,826
確定福利計畫	650	2,471	3,121
其他員工福利	2,559	7,809	10,368
折舊費用	31,195	14,812	46,007
攤銷費用	550	2,916	3,466
<u>101年度</u>			
短期員工福利	145,139	125,526	270,665
退職後福利			
確定提撥計畫	5,652	3,910	9,562
確定福利計畫	642	2,628	3,270
其他員工福利	2,650	7,774	10,424
折舊費用	31,560	19,306	50,866
攤銷費用	902	2,027	2,929

十九、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：

	102年度	101年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 30,352	\$ 12,387
未分配盈餘加徵	3,016	2,835
以前年度所得稅調整	4,340	11,082
遞延所得稅		
當年度產生者	753	(1,807)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 38,461</u>	<u>\$ 24,497</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	102年度	101年度
稅前淨利按法定稅率（17%）		
計算之所得稅費用	47,919	33,863
永久性差異	(1,415)	(13,752)
暫時性差異	(938)	(2,004)
免稅所得	(14,461)	(7,662)
未分配盈餘加徵 10%	3,016	2,835
以前年度之當期所得稅費用於		
本期之調整	4,340	11,082
其 他	-	135
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 38,461</u>	<u>\$ 24,497</u>

本公司 98 年度現金增資擴展投資計劃經核准得依免稅設備比率計算新增之免稅所得額，於 101 年至 105 年度連續五年免徵營利事業所得稅。

由於 103 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 102 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 遞延所得稅資產

102 年度	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
暫時性差異			
未實現銷貨毛利	\$ 4,265	\$ 590	\$ 4,855
確定福利退休計劃	3,699	278	3,977
其 他	3,126	(1,621)	1,505
	<u>\$ 11,090</u>	<u>(\$ 753)</u>	<u>\$ 10,337</u>
101 年度			
暫時性差異			
未實現銷貨毛利	\$ 3,631	\$ 634	\$ 4,265
確定福利退休計劃	2,978	721	3,699
其 他	2,674	452	3,126
	<u>\$ 9,283</u>	<u>\$ 1,807</u>	<u>\$ 11,090</u>

(三) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，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 3,672 仟元、2,318 仟元及 888 仟元。

(四) 兩稅合一相關資訊

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
股東可扣抵稅額帳戶 餘額	\$ 28,254	\$ 13,980	\$ 9,587

102及101年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為16.28%(預計)及16.87%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於87年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計102年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

依台財稅字第10204562810號規定，首次採用IFRSs之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(五) 所得稅核定情形

本公司截至100年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘

	本年度淨利	股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>102年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利	\$ 243,424	40,238	\$ 6.05
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	-	28	
稀釋每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利加 潛在普通股之影響	\$ 243,424	40,266	\$ 6.05

	<u>本年度淨利</u>	<u>股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘(元)</u>
<u>101年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利	\$ 174,696	37,425	<u>\$ 4.67</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	<u>-</u>	<u>21</u>	
稀釋每股盈餘			
屬於本公司業主之淨利加			
潛在普通股之影響	<u>\$ 174,696</u>	<u>37,446</u>	<u>\$ 4.67</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，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分紅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。

二一、非現金交易

本公司於 102 及 101 年度之非現金交易之投資及籌資活動，係取得不動產、廠房及設備之款項帳列應付設備款項下分別為 3,919 仟元及 139,375 仟元。

二二、資本風險管理

本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。本公司之整體策略並無變化。

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。

本公司主要管理階層定期檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險，並藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二三、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他

應收款、其他金融資產、存出保證金、短期銀行借款、應付短期票據、應付票據及帳款、其他應付款及存入保證金。

2. 以成本衡量之金融資產係投資未上市櫃公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此其公允價值無法可靠衡量。
3. 長期銀行借款（含一年內到期部分）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期銀行借款利率為準。長期銀行借款利率如屬浮動利率者，其帳面價值即為公平價值。

(二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>金融資產</u>			
放款及應收款	\$ 462,054	\$ 568,730	\$ 517,181
備供出售金融資產	10,500	10,500	10,500
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量	470,367	653,421	1,013,767

放款及應收款係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

備供出售金融資產係包含分類為以成本衡量金融資產餘額。

以攤銷後成本衡量科目係包含短期銀行借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款、長期銀行借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務管理部門統籌協調於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情形，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（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，並由內部控制制度持續針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

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。本公司從事衍生性金融商品交易以規避部分外幣淨資產或淨負債因匯率波動所產生之風險。

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。有關主要財務風險之說明如下：

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。

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以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註二七。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響，當新台幣對美金匯率變動 1% 時，本公司於 102 年及 101 年度之稅前淨利將分別變動 2,948 仟元及 3,702 仟元。

管理階層認為敏感度分析尚無法代表匯率之固有風險，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

本公司主要係以浮動利率之存款與借款而產生利率暴險。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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具現金流量利率風險			
金融資產	\$ 213,011	\$ 351,786	\$ 307,173
金融負債	115,000	400,636	549,622

敏感度分析

本公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率變增減1%時，在其他條件維持不變之情況下，本公司102年及101年度之稅前淨利將分別變動245仟元及1,456仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。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。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕可能產生財務損失之風險。本公司使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並透過管理階層定期複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責人員負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

3. 流動性風險

本公司建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過維持足夠之現金及約當現金、銀行融資額度及持續地監督預計與實際現金流量，藉以管理流動性風險。截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為625,860仟元、1,318,303仟元及518,983仟元。

下表流動性及利率風險表係說明本公司已約定還款期間之金融負債到期分析，非衍生金融負債係依據本公司最早可能被要求還款之日期以未折現現金流量編製，採總額交割之衍生工具係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。

	要求即付或			
	短於 1 個月	1 至 6 個月	6 個月至 1 年	1 至 5 年
<u>102 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 115,520	\$ 162,766	\$ 32,168	\$ -
浮動利率工具	-	-	115,000	-
固定利率工具	-	44,913	-	-
	<u>\$ 115,520</u>	<u>\$ 207,679</u>	<u>\$ 147,168</u>	<u>\$ -</u>
總額交割遠期外匯合約				
— 流入	\$ 21,291	\$ -	\$ -	\$ -
— 流出	(21,627)	-	-	-
	<u>(\$ 336)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>101 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 52,937	\$ 199,848	\$ -	\$ -
浮動利率工具	-	-	-	400,636
	<u>\$ 52,937</u>	<u>\$ 199,848</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 400,636</u>
<u>101 年 1 月 1 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 81,311	\$ 341,000	\$ 21,858	\$ -
浮動利率工具	182	911	205,065	343,464
固定利率工具	19,976	-	-	-
	<u>\$ 101,469</u>	<u>\$ 341,911</u>	<u>\$ 226,923</u>	<u>\$ 343,464</u>

二四、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

(一) 營業收入

關係人類別	102 年度	101 年度
子公司	\$ 708,621	\$ 606,964
關聯企業	2,655	5,539
	<u>\$ 711,276</u>	<u>\$ 612,503</u>

本公司銷售與關係人之銷售價格係由雙方依據市場價格協議而定，收款條件為 T/T 90 天電匯收款或月結 60 天電匯收款；因出售予關係人及非關係人之產品為非相同性質，故銷售價格無從比較。

(二) 進 貨

關 係 人 類 別	102年度	101年度
子 公 司	\$ 142,680	\$ 80,618
關聯企業	297	-
	<u>\$ 142,977</u>	<u>\$ 80,618</u>

本公司與關係人交易價格及付款條件與非關係人無重大差異。

(三) 營業成本－製造費用

關 係 人 類 別	102年度	101年度
主要管理階層其配偶為負責 人之公司	\$ 4,676	\$ 3,912
子 公 司	403	294
	<u>\$ 5,079</u>	<u>\$ 4,206</u>

(四) 應收關係人款項

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
子 公 司	\$ 104,801	\$ 74,376	\$ 57,357
關聯企業	13	5,363	836
	<u>\$ 104,814</u>	<u>\$ 79,739</u>	<u>\$ 58,193</u>

(五) 應付關係人款項

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
主要管理階層其配偶 為負責人之公司	\$ 1,534	\$ 1,001	\$ 1,024
子 公 司	957	1,790	3,197
關係企業	384	-	-
	<u>\$ 2,875</u>	<u>\$ 2,791</u>	<u>\$ 4,221</u>

(六) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	102年度	101年度
短期員工福利	\$ 18,473	\$ 25,367
退職後福利	461	468
	<u>\$ 18,934</u>	<u>\$ 25,835</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。

二五、質抵押之資產

下列資產業經提供作為銀行借款之擔保品及科專存出保證金：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
質押銀行存款（帳列其他金融資產－流動）	\$ 5,158	\$ 100	\$ 63,158
不動產、廠房及設備	-	605,779	230,886
	<u>\$ 5,158</u>	<u>\$ 605,879</u>	<u>\$ 294,044</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司已簽訂工程採購之合約尚未支付之款項如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 13,386</u>	<u>\$ 10,001</u>	<u>\$ 106,653</u>

二七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣貨幣性金融資產及負債資訊如下：

金融資產	102年12月31日			101年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
美金	\$ 10,932	29.805	\$ 325,828	\$ 13,247	29.04	\$ 384,693
歐元	200	41.09	8,218	454	38.49	17,474
<u>採用權益之投資</u>						
美金	1,851	29.805	55,180	1,660	29.04	48,201
<u>金融負債</u>						
美金	1,042	29.805	31,057	498	29.04	14,462
日幣	1,255	0.2839	356	2,982	0.3364	1,003
金融資產	101年1月1日					
	外幣	匯率	新台幣			
美金	\$ 10,687	30.275	\$ 323,549			
歐元	325	39.18	12,734			
<u>採用權益之投資</u>						
美金	1,347	30.275	40,794			
<u>金融負債</u>						
美金	296	30.275	8,961			
日幣	11,610	0.3906	4,535			

二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業）：附表一。
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：附表二。
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：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 被投資公司資訊：附表五。

二九、首次採用個體財務報告會計準則

本公司轉換至個體財務報告會計準則日為 101 年 1 月 1 日。轉換至個體財務報告會計準則後，對本公司個體資產負債表暨個體綜合損益表之影響如下：

(一) 101 年 1 月 1 日個體資產負債表項目之調節

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs	IFRSs		說明
項目	金額	之影響金額	金額	項目
資 產				
現金	\$ 244,525	(\$ 30,364)	\$ 214,161	現金及約當現金 (五)
遞延所得稅資產—流動	6,099	(6,099)	-	- (五)
其他金融資產—流動	63,158	30,364	93,522	其他金融資產—流動 (五)
固定資產淨額	858,048	(4,019)	854,029	不動產、廠房及設備 (五)
遞延退休金成本	24,860	(24,860)	-	- (五)
遞延費用	8,581	(8,581)	-	- (五)
遞延所得稅資產—非流動	3,184	6,099	9,283	遞延所得稅資產—非流動 (五)
-	-	6,156	6,156	預付設備款 (五)
-	-	6,444	6,444	電腦軟體 (五)
負 債				
應付費用	69,343	4,527	73,870	其他應付款 (五)
應計退休金負債	42,361	14,312	56,673	應計退休金負債 (四)(五)

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則 項 目	金 額	轉換至 IFRSs 之影響金額	IFRSs		說 明
			金 額	項 目	
<u>權 益</u>					
未分配盈餘	\$ 182,761	(\$ 45,629)	\$ 137,132	未分配盈餘	(四)
累積換算調整數	(1,930)	1,930	-	國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(四)

(二) 101 年 12 月 31 日 個體資產負債表項目之調節

中華民國一般公認會計原則 項 目	金 額	轉換至 IFRSs 之影響金額	IFRSs		說 明
			金 額	項 目	
<u>資 產</u>					
遞延所得稅資產—流動	\$ 7,388	(\$ 7,388)	\$ -	-	(五)
固定資產淨額	798,919	(9,936)	788,983	不動產、廠房及設備	(五)
遞延退休金成本	23,874	(23,874)	-	-	(五)
遞延費用	6,017	(6,017)	-	-	(五)
遞延所得稅資產—非流動	3,702	7,388	11,090	遞延所得稅資產—非流動	(五)
-	-	11,512	11,512	預付設備款	(五)
-	-	4,441	4,441	電腦軟體	(五)
<u>負 債</u>					
應付費用	78,156	7,738	85,894	其他應付款	(五)
應計退休金負債	48,917	13,854	62,771	應計退休金負債	(四)(五)
<u>權 益</u>					
未分配盈餘	272,878	(50,697)	222,181	未分配盈餘	(四)(五)
累積換算調整數	(3,761)	1,930	(1,831)	國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(四)(五)
未認列為退休金成本之淨損失	(3,301)	3,301	-	-	(五)

(三) 101 年度 個體綜合損益表項目之調節

中華民國一般公認會計原則 項 目	金 額	轉換至 IFRSs 之影響金額	IFRSs		說 明
			金 額	項 目	
營業費用	\$ 288,400	\$ 793	\$ 289,193	營業費用	(五)
<u>其他綜合損益</u>					
-	-	(1,831)	(1,831)	國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(五)
-	-	(4,275)	(4,275)	確定福利計劃精算損失	(五)

(四) 豁免選項

除依據個體財務報告會計準則規定若干不得追溯適用及選擇下列豁免追溯適用之情形外，本公司係追溯適用個體財務報告會計準則以決定轉換日（101 年 1 月 1 日）之初始個體資產負債表：

投資子公司及關聯企業

本公司對轉換日前取得之投資子公司及關聯企業，選擇於 101 年 1 月 1 日個體資產負債表中，依 100 年 12 月 31 日按中華民國一般公認會計原則所認列之金額列示。

股份基礎給付交易

本公司對所有在轉換至個體財務報告會計準則日前已給與並已既得之股份基礎給付交易，選擇豁免追溯適用國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之規定。

員工福利

本公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至個體財務報告會計準則日認列於保留盈餘。此外，本公司選擇以轉換至個體財務報告會計準則日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊。

累積換算差異數

本公司於轉換至個體財務報告會計準則日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。後續處分任何國外營運機構之損益則排除轉換至個體財務報告會計準則日之前所產生之換算差異數，但包含該日以後產生之換算差異數。

(五) 重大調節說明

本公司依中華民國一般公認會計原則所採用之會計政策與依個體財務報告會計準則編製個體財務報表所採用之會計政策二者間存在之重大差異如下：

1. 存款期間超過3個月以上之定期存款

中華民國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金項下，轉換至個體財務報告會計準則後，定期存款期間超過3個月以上者，通常不列為現金及約當現金。該存款因無活絡市場之公開報價，且具有固定或可決定收取現金金額，故存款期間超過3個月以上者，須分類為其他金融資產。

2. 遞延所得稅資產及負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至個體財務報告會計準則後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至個體財務報告會計準則後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

3. 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至個體財務報告會計準則後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

4. 退休金

最低退休金負債

中華民國一般公認會計原則下，最低退休金負債是在資產負債表上應認列退休金負債之下限，若帳列之應計退休金負債低於此下限金額，則應將不足部分補列。轉換至個體財務報告會計準則後，無最低退休金負債之規定。

確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至個體財務報告會計準則後，選擇確定福利計畫下之精算損益立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

未認列過渡性淨給付義務

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至個體財務報告會計準則後，由於不適用國際會計準則第19號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

5. 預付設備款

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至個體財務報告會計準則後，購置設備之預付款通常列為預付款項，並依實現該資產之預期，將預付款項分類為非流動資產。

6. 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。轉換至個體財務報告會計準則後，應將遞延費用依性質重分類至不動產、廠房及設備、無形資產及長期預付費用。

(六) 現金流量表之重大調整說明

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付及股利之收取通常分類為營業活動，股利之支付則列為融資活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。依個體財務報告會計準則之規定，利息及股利收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，本公司 101 年度持有利息收現數應單獨揭露。

依中華民國一般公認會計原則之規定，可隨時解約且不損及本金之定期存款係符合現金之定義。依個體財務報告會計準則之規定，持有約當現金之目的在於滿足短期現金承諾，而非為投資或其他目的。另規定，通常只有短期內（例如，自取得日起 3 個月內）到期之投資方可視為約當現金。因此，本公司原始到期日超過 3 個月之定期存款因屬投資目的，依規定不列為現金及約當現金。

鏡鈦科技股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國 102 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底			
				股數	帳面金額	持股比例	市價(註)
本公司	股票 亞太醫療公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	300,000	\$ 10,500	2%	\$ 5,434

註：市價係依被投資公司期末股權淨值計算。

鏡鈦科技股份有限公司
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
 民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

買賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年									
					股數	金額	初買單位數	金額	入賣股數	售價	帳面成本	處分利益	股數	金額
本公司	聯邦貨幣市場基金	備供出售金融資產－流動	聯邦證券投資信託股份有限公司	無	-	\$ -	9,345,031	\$ 120,000	9,345,031	\$ 120,046	\$ 120,000	\$ 46	-	\$ -

鏡鈦科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據及帳款		備註
			進(銷)貨	金額 (註二)	佔總進(銷)貨 之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付) 帳款及票據 之比率(%)	
本公司	Aoltec 公司	(註)	(銷貨)	(\$ 708,621)	(46)	(註)	(註)	(註)	\$ 104,801	44	—
	Aoltec 公司	(註)	進貨	135,812	14	(註)	(註)	(註)	-	-	—
Aoltec 公司	本公司	(註)	(銷貨)	(美金 4,565)	(17)	(註)	(註)	(註)	-	-	—
	本公司	(註)	進貨	美金 23,932	87	(註)	(註)	(註)	(美金 3,516)	(94)	—

註：參閱個體財務報表附註十一及二四。

鏡鈦科技股份有限公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 102 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Aoltec 公司	子公司	\$ 104,801	7.91	\$ -	—	\$ 104,801	—

鏡鈦科技股份有限公司

被投資公司資訊

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有		被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註	
				本年年底	去年年底	股數	比率				帳面金額
本公司	Aoltec 公司	美國	醫療器材之銷售	\$ 32,186	\$ 32,186	100,000	100%	\$ 25,227	美金 227	\$ 6,737	子公司
	Ever Golden 公司	香港	醫療器材及精密五金零件 之買賣	2,282	2,282	500,000	100%	1,393	(美金 35)	(1,048)	子公司
	台微醫公司	台灣	醫療器材之製造及銷售	28,310	6,000	2,831,000	41%	26,779	(\$ 3,673)	(1,512)	採權益法評價之 被投資公司

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	內部控制改進建議	改善情形說明
100	無	不適用
101	無	不適用
102	無	不適用

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(三)內部控制聲明書：請參閱第 317 頁。

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

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

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 318 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 319 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

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

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：

項次	上櫃承諾事項	承諾事項辦理情形
1	承諾於上櫃掛牌後，至少每二年應參加公司治理制度評量，評量結果並應於股東會中報告；且於修訂相關內控、內稽制度時宜參酌「上市上櫃公司治理實務守則」辦理。	依 103.6.23 證櫃字第 1030200482 號函，櫃買中心已解除此項承諾事項，惟本公司仍將於 103 年第三季接受公司治理評量審查。
2	本公司承諾於「取得或處分資產處理程序」增訂「本公司不得放棄對 Aoltec International Inc.及 Ever Golden International Limited 未來各年度之增資；未來若本公司因策略聯盟考量或其他經貴中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司股權，須經鏡鈦科技股份有限公司董事會特別決議通過。」且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報證券櫃檯買賣中心備查。	本公司已於 102 年 6 月 25 日股東常會通過增訂「取得或處分資產作業程序」之部份條文案，並在當日於公開資訊觀測站上發布重大訊息揭露。

項次	上櫃承諾事項	承諾事項辦理情形
3	承諾證券櫃檯買賣中心於必要時得要求本公司委託經證券櫃檯買賣中心指定之會計師或機構，依證券櫃檯買賣中心指定之查核範圍進行外部專業檢查，並將檢查結果提交證券櫃檯買賣中心，且由本公司負擔相關費用。	本公司已承諾上述事項，爾後將依承諾執行。

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

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：無。

十二、其他必要補充說明事項：無。

十三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

102 年度及 103 年截至公開說明書刊印日止，董事會開會共 10 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出席(列)席率(B/A)	備註
董事長	蔡永芳	10	0	100%	連任(103年6月18日股東會改選)
董事	林寶彰	0	9	0%	連任(103年6月18日股東會改選)
董事	鍾兆塤	9	1	90%	連任(103年6月18日股東會改選)
董事	林春榮	10	0	100%	連任(103年6月18日股東會改選)
董事	中國信託創業投資(股)公司 代表人：游智元	9	1	90%	連任(103年6月18日股東會改選)
獨立董事	宋清國	8	1	80%	連任(103年6月18日股東會改選)
獨立董事	黃靖媛(註1)	5	3	63%	舊任(103年6月18日屆滿後不再續任，應出席次數8次)
獨立董事	童瑞龍(註2)	2	0	100%	新任(103年6月18日股東會改選，應出席次數2次)

職稱	姓名	實際出 (列)席次 數(B)	委託出席 次數	實際出 (列)席率 (B/A)	備註
其他應記載事項：					
一、證交法第14條之3所列事項暨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，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：獨立董事對本公司董事會所通過之重要議決事項，並無反對或保留意見。					
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：					
(一)102年5月14日董事會討論經理人績效評估辦法之修訂案，因含概董事長及經理人					
之績效評估發放標準，與董事長蔡永芳及兼任經理人之董事林寶彰、鍾兆塤及林春榮					
有直接利益關係，離席進行利益迴避不參與該案之討論及表決；該議案由代理主席宋					
清國獨立董事徵詢其餘出席董事無異議照案通過。					
(二)102年12月26日董事會審議經理人(含董事長)102年度之年終獎金暨績效獎金發放					
案、103年度給薪案等，因涉及董事長蔡永芳及兼任經理人之董事林寶彰、鍾兆塤及					
林春榮等自身利益，離席進行利益迴避不參與該案之討論及表決；該議案由代理主席					
宋清國獨立董事徵詢其餘出席董事無異議照案通過。					
(三)103年3月20日董事會討論薪資報酬委員會考評辦法訂定案，因與兼任薪酬委員之					
獨立董事宋清國及黃靖媛有直接利益關係，主席提請董事會知悉，請二位獨立董事離					
席迴避不參與該案之討論及表決；該議案經主席徵詢其餘出席之全部董事無異議照案					
通過。					
(四)103年3月20日董事會討論董監酬金管理辦法修訂案、經理人績效評估辦法修訂案					
及103年度經理人(含董事長)薪資調整案，因涉及董事長蔡永芳及兼任經理人之董事					
林寶彰、鍾兆塤及林春榮等自身利益，離席進行利益迴避不參與該案之討論及表決；					
該議案由代理主席宋清國獨立董事徵詢其餘出席董事無異議照案通過。					
(五)103年5月8日董事會審議獨立董事候選人名單案，因獨立董事宋清國為候選人提名					
之一，與其自身有直接利益關係，提請董事會知悉並離席迴避；該議案經主席徵詢其					
餘出席之全部董事無異議照案通過。					
(六)103年6月26日董事會審議第二屆薪資報酬委員委任暨薪酬案，因與獨立董事宋清					
國及童瑞龍自身有直接利益關係，提請董事會知悉並離席迴避；該議案經主席徵詢其					
餘出席之全部董事無異議照案通過。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）					
與執行情形評估：					
(一)加強董事會職能：					
1.本公司已依法設置獨立董事2位以加強董事的專業性及獨立性，藉以監督董事會運					
作。					
2.本公司董事及監察人參加各項專業課程進修，加強自身專業知識。					
3.本公司已依法設置薪酬委員會，協助董事會評估及檢討董事、監察人及經理人等之					
報酬給付是否合宜。					
4.本公司已為董事及監察人投保責任險。					
5.本公司已於公司網站揭露董事會重要決議事項。					
6.本公司已訂定董事會績效評估辦法，每年定期評估董事會運作情形，並做為薪資報					
酬委員會審議董監事酬勞發放數之依據。					
7.本公司已訂定薪酬委員會考評辦法，藉此評估薪酬委員會運作是否完善。					
(二)提昇資訊透明度：					
本公司設有專人在公開資訊觀測站及公司網站即時揭露公司各項營運及財務資					
訊，確保投資人得取得最新資訊。					

註1：於103年6月18日股東會改選卸任，以其在職期間董事會開會次數及實際出席次數計算。

註2：於103年6月18日股東會改選新任，以其在職期間至公開說明書刊印日止董事會開會次數及實際出席次數計算。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

- 1.審計委員會運作情形：本公司未設立審計委員會。
- 2.監察人參與董事會運作情形

102 年度及 103 年截至公開說明書刊印日止，董事會開會共 10 次(A)，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(B/A)	備註
監察人	陳孝湧	10	100%	連任(103 年 6 月 18 日股東會改選)
監察人	張福全	9	90%	連任(103 年 6 月 18 日股東會改選)
監察人	唐靖憲(註)	7	88%	舊任(103 年 6 月 18 日屆滿後不再續任，應出席次數 8 次)

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：

- 1.本公司定期提供董事長意見箱及公司網站股東提問信箱之提案清單給監察人查閱；監察人如認為必要時得與員工或股東透過電話、E-mail 或直接對談等方式做溝通。
- 2.本公司邀請監察人列席董事會，並請經理人列席報告與答覆監察人所提問題；本公司監察人亦受邀列席股東會，與股東做直接溝通。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

- 1.稽核主管依據年度稽核計畫執行查核，於稽核報告呈核後透過電子信件將稽核報告交付監察人及獨立董事查閱，監察人或獨立董事若有意見則以口頭詢問、電話或電子郵件方式與稽核主管進行溝通。
- 2.稽核主管列席每次董事會並進行稽核業務報告，董事及監察人可適時掌控內控情形。
- 3.稽核主管每年定期召開會議，向監察人報告稽核計畫查核結果及內控缺失異常事項改善情形，並邀請會計師列席報告例行性內控查核結果、年度財務報告查核規劃及查核結果，監察人可直接與會計師針對財務狀況及財報編製疑議進行溝通。

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

(一)102 年 12 月 26 日第四屆第 18 次董事會審議 103 年度營運計畫案，監察人陳孝湧發言：針對新產業或新技術發展建議應先執行市場規模大小評估，確定市場有利時再進入。董事長回覆公司將請外部單位執行相關市場評估以降低自我判斷的誤差，取具評估報告時將再提交董事會成員知悉。董事會決議結果為照案通過，並將相關發言記錄於議事錄。

(二)102 年 12 月 26 日第四屆第 18 次董事會審議向金融機構申請衍生性金融商品交易額度案，監察人陳孝湧發言：美國 QE 退場預期將導致台幣貶值，匯率波動請財務人員應審慎注意。財務長回覆：操作衍生性金融商品係以規避外幣營運風險為主，會請財務職責人員多加注意。董事會決議結果為照案通過，並將相關發言記錄於議事錄。

(三)103 年 3 月 20 日董事會討論經理人績效評估辦法修訂案，監察人陳孝湧發言：建議公司有關經理人相關績效考核指標應先與經理人溝通取得共識，較無執行上之爭議。該議案由代理主席宋清國獨立董事徵詢其餘出席董事無異議照案通過，並將相關發言記錄於議事錄。

註：於 103 年 6 月 18 日股東會改選卸任，以其在職期間董事會開會次數及實際出席次數計算。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司設置發言人、代理發言人及股務人員等專責人員負責處理股東建議或糾紛等問題。</p> <p>(二) 本公司設有股務人員，並由股務代理機構「台新國際商業銀行公司股務代理部」協助提供，得有效掌握主要股東名單。</p> <p>(三) 本公司制訂「子公司管理辦法」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業辦法」、「集團關係人之移轉定價規定」、「取得或處分資產作業程序」、「資金貸與及背書保證作業程序」等相關辦法為遵循依據，落實對關係企業風險控管機制及防火牆管理。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司目前設置董事七席，其中獨立董事有二席。</p> <p>(二) 本公司財務部每年底依據董事會制定之會計師獨立性評估暨績效考核辦法，評估簽證會計師之獨立性、適任性及整體績效表現，並提供評估結果給董事會做為審議會計師獨立性暨委任報酬案之依據。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>(一) 公司外部：本公司網站上有揭露聯絡電話、傳真及信箱，亦有股務代理機構的聯絡資訊，若有任何問題可直接提出反應，公司會即時與利害關係人進行溝通。</p> <p>(二) 公司內部：本公司在職員工，除每季召開一次勞資會議外，公司廠內均設有董事長室意見箱，並有網路意見信箱供員工提問或表示意見；所提意見皆由專人負責處理提交董事長親自審閱與回覆，並定期將所提意見及處理情形採匿名方式公布於公司佈告欄及內部網站。</p>	<p>無重大差異</p>

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
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司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）</p>	<p>(一)本公司已依「上櫃公司應辦事項一覽表」之規定，於公開資訊觀測站公告申報財務業務及公司治理資訊等，並於本公司網站(www.intai.com.tw)之投資人專區揭露相關資訊。</p> <p>(二)本公司已指定專人負責資訊蒐集及揭露等事項，且設有發言人負責對外發言事宜，並將法人說明會相關資訊放置於公司網站，供投資大眾查詢。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司董事會下設置薪資報酬委員會，委任全體獨立董事及外部專業人員擔任委員，並依本公司薪資報酬委員會組織規程運作，每年至少召開二次，負責訂定及定期評估本公司董監事及經理人之薪資報酬與績效評估之政策、制度、標準與結構。</p> <p>除止之外，本公司並未設置其他功能性委員會。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>本公司已於103年5月8日董事會通過訂定公司治理守則，102年度尚未訂定之前，本公司對於公司治理事項，悉依據守則之內涵及規範辦理；除選任獨立董事並設置薪資報酬委員會外，亦訂定「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「資金貸與及背書保證作業程序」、「取得或處分資產作業程序」、本公司董事、監察人及經理人之「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「獨立董事之職責範疇規則」、「監察人之職責範疇規則」等並遵循。</p> <p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>(一)員工權益</p> <p>本公司提供平等就業機會、提供員工團體保險、依法成立職工福利委員會照顧員工權益，且依規定幫每位員工投保勞健保、提撥退休準備金，並每季召開勞資會議，提供溝通管道。</p>		

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
----	------	--------------------------

(二)僱員關懷

本公司每年實施健康檢查、設有董事長意見箱做為申訴管道、設置線上文管系統提供各項人事相關辦法供員工即時查詢，並提供員工舒適與清潔之工作環境及營養午餐供膳，於公司各出入口設置門禁卡、保全系統與監視器，產線設備亦有安全保護裝置，以保障員工人身安全。

(三)投資者關係

本公司架設網站提供即時訊息給投資人，並連結「公開資訊觀測站」揭露相關資訊，另落實發言人制度，於網站上提供聯絡電話及信箱，與投資者保持良性關係。

(四)供應商關係

本公司訂有廠商與協力廠商管理程序書，以確保供應商交期、品質及配合度符合公司需求，彼此間保持良好互動。

(五)利害關係人之權利

本公司網站設有投資人專區，揭露投資人服務信箱、聯絡電話及股務代理機構聯絡資訊，提供股東及利害關係人溝通管道，並協助處理相關問題或建議，若涉及法律問題，將委請律師進行處理，以維護利害關係人權益。

(六)董事及監察人進修之情形

本公司依財團法人櫃檯買賣中心「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定辦理。本公司之董事會成員具有產業專業背景及經營管理實務經驗，並不定期參與相關進修課程，本屆董事會 102 年度及截至公開說明書刊印日止，進修情形詳下表。

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	蔡永芳	102/09/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業誠信經營與社會責任座談會	3 小時
董事	林寶彰	102/11/12	社團法人中華公司治理協會	董事會職能與董事會的績效評估	3 小時
董事	鍾兆垣	102/07/25	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3 小時
		103/05/13	社團法人中華公司治理協會	強化公司治理藍圖及精進企業社會責任願景	3 小時
董事	林春榮	102/07/25	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3 小時
董事	中國信託創業投資(股)公司代表人：游智元	102/11/28	金融監督管理委員會	第九屆臺北公司治理論壇	3 小時
獨立董事	宋清國	102/11/06	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	策略與關鍵績效指標	3 小時
		103/04/22	社團法人中華公司治理協會	公司治理與智慧財產	3 小時
		103/05/16	社團法人中華公司治理協會	薪酬委員會工作推展與指導原則之設定	3 小時
獨立董事	黃靖媛	102/11/25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公開發行公司內部人操縱市場行為之規範與實務案例解說	3 小時
監察人	陳孝湧	102/11/28	金融監督管理委員會	第九屆臺北公司治理論壇	3 小時
監察人	張福全	102/09/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業誠信經營與社會責任座談會	3 小時
監察人	唐靖憲	102/11/14	社團法人中華公司治理協會	經營風險控管個案與實務研討	3 小時

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
<p>(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形</p> <p>本公司重視風險管理，配合相關法令執行各項政策，並設有內部稽核人員，以確保相關政策之執行有符合規定。</p> <p>(八)客戶政策之執行情形</p> <p>本公司與客戶維持良好關係，並設有客訴管道提供客戶完善的服務品質。</p> <p>(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形</p> <p>本公司已為董事及監察人投保美金一百萬元責任保險。</p>		
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：</p> <p>(一)本公司依據「資訊揭露評鑑系統」作業要點辦理有關公司治理相關事宜，並依主管機關之規定執行公司治理相關工作。</p> <p>(二)本公司目前由內部稽核單位依據內部控制及相關法規執行有關公司治理各項檢查，以確保公司營運之效果及效率相關法規之遵循狀況。</p> <p>(三)參考社團法人中華民國公司治理協會所宣導之公司治理評量「實地評量自評表」之內容加強落實本公司有關公司治理之工作，本公司初步自評如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.強化董事會職能：本公司制訂「董事會議事規則」，以確保董事會客觀及公平行使職權，以提升董事會獨立運作及決策能力；設置2席獨立董事監督董事會運作執作，獨立董事針對重大財務業務之討論議案所提建議，董事會相當重視並依其建議進行改善；本公司設置薪資報酬委員會，並由薪酬委員落實評估及審議董事會及經理人之酬金制度，董事會亦尊重薪酬委員所提提案內容。 2.股東權益保障：本公司重視股東權利，除制定「股東會議事規則」外，亦於公司公開網站(www.intai.com.tw)設置投資人專區揭露財務及業務資訊給股東查詢，提供聯絡資訊給股東提問，並歡迎股東來參加本公司股東會。 3.發揮監察人功能：本公司制訂「監察人職權範疇規則」，監察人除列席董事會及經營會議參與議案討論監督公司營運執行情形外，亦與內部稽核主管及簽證會計師定期召開會議，討論公司內控制度之執行情形及財務報表編製情形(包含財報查核前及出具財報前且參與討論)，並定期查閱公司內部董事長意見箱及外部投資人信箱所提意見，瞭解利害關係人之提案情形。 4.提升資訊透明度：本公司已架設公開網站 www.intai.com.tw，並設置投資人專區，由揭露財務、業務及公司治理相關資訊，並建立發言人及代理發言人制度，確保股東及利害關係人等權益。 5.確保管理階層的紀律與溝通：本公司已訂定管理階層薪酬制度及績效評估辦法，並遵循內部控制制度，由內部稽核依年度稽核計劃查核結果提送管理階層核備或進行缺失改善；本公司定期召開董事會及經營管理會議，檢討缺失及改善內容，落實公司治理精神。 6.尊重利害關係人權益：為保障利害關係人，本公司已建立各種溝通管道及興利防弊措施，並尊重利害關係人相關權益。 		

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員數	備註 (註3)
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所需相 關料系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	具有商務、 財務、會計或 公司業務所 需之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	宋清國			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	童瑞龍			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
其他	吳光泉		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

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：103年6月26日至106年6月17日，最近年度及截至公開說明書刊印日止本公司薪資報酬委員會開會共4次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	宋清國	4	0	100%	連任(任期屆滿，103年6月26日董事會重新委任)
委員	黃靖媛(註1)	3	1	75%	舊任(任期屆滿後不再續任)
委員	童瑞龍(註2)	0	0	—	新任(103年6月26日董事會新任)
委員	吳光泉	4	0	100%	連任(任期屆滿，103年6月26日董事會重新委任)

其他應記載事項：

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

註1：於103年6月23日任期屆滿後不再續任，以其在職期間薪酬委員會開會次數及實際出席次數計算。

註2：於103年6月26日董事會新任，就任後尚未召開薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)本公司董事會已訂定「企業社會責任實務守則」，並落實於營運活動中。</p> <p>(二)本公司由董事長室擔任推動企業社會責任統籌單位，督導各部門依其職責，持續履行企業社會責任之推行。</p> <p>(三)本公司董事、監察人不定期參加專業課程，新進員工到職時施行職前教育訓練，並持續針對各層級舉辦各式內部、外部教育訓練；且訂有工作規則、獎懲管理辦法及績效考核辦法，均已落實在董事、監察人及員工之績效考核辦法。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一)本公司以實現綠色企業為政策，於製程中所產生廢棄物，均交由專業資源回收廠商再回收利用，並設置節能專案推動小組，以減少各項製程中所有能源使用之浪費，並降低對環境的衝擊。</p> <p>(二)本公司係屬製造業，訂有「勞工安全衛生工作守則」；已通過ISO14001環境管理系統認證及OHSAS18001職業安全衛生管理系統認證。</p> <p>(三)本公司設置勞工安全衛生業務主管、勞工安全管理師及勞工安全衛生管理員專責環境管理之環保問題、安全及衛生相關業務推動與執行，以維護環境管理相關系統，並定期舉辦管理階層及員工之環境維護及教育課程。</p> <p>(四)本公司101年興建完成之營運總部，皆注意到節能減碳及溫室氣體減量策略，於外牆帷幕玻璃採全反射鍍膜玻璃，以有效阻擋日曬並降低空調能源之使用。辦公區之照明設備皆採用T5節能燈管，並將製程廢水再回收利用，作為全廠噴灌系統之用水。另將空調系統所產生之熱能予以回收利用，以轉換供應製程熱水之加溫使用。辦公事務大部分作業皆已導入電子簽章鼓勵減少紙張作業、積極推廣垃圾分類及資源回收，以落實節能減碳。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二)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之情形。</p> <p>(三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p>	<p>(一)本公司員工之任免及薪酬等均遵循相關勞動法規及各主管機關規定，並已制定員工工作規則及相關管理辦法，以保障員工之合法權益；另額外提供全體員工團體保險。</p> <p>(二)本公司依照勞工安全衛生法設置勞安室，辦理勞工安全衛生工作，防止職業災害發生，保障員工安全與健康。並製作勞工安全衛生守則可供員工遵循執行。本公司相當注重工作環境之舒適與清潔，以及員工工作安全，各出入口皆安裝門禁卡或保全系統或監視器，於生產設備配有保護裝置，以確保同仁作業人身安全，並由專責人員定期檢查工作環境公安事項，對員工宣導環安觀念及施行員工消防訓練，亦有定期安排實地演練；並有廠護及職醫定期提供醫療健康管理諮詢，且每年定期實施全體員工健康檢查。</p> <p>(三)本公司依規定設置職工福利委員會及定期舉辦勞資會議，以建立勞資適當溝通的管道，另設有意見箱可讓管理階層透過此方式瞭解基層心聲，並依照處理程序讓員工的建議得到適當回覆。</p> <p>(四)本公司生產產品係為國際大廠代工為主，大部分產品皆必須運交客戶做最後組裝、包裝，始可上市供消費者使用。本公司與客戶關係良好，共同致力提昇產品品質，如遇客訴立即改善並力求客戶滿意。</p> <p>(五)供應鏈管理是本公司相當重視的工作，除定期派遣專責人員赴供應商巡檢管控之外，並指導供應商製程改善、品質提升及共同致力企業社會責任之承擔外，並建立良好合作關係，創造雙贏。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(六)本公司不定期捐款予公益慈善團體及弱勢團體，也定期舉辦愛心捐血活動，鼓勵全體員工參與，本公司亦發揮所長回饋社會，捐贈公司生產之醫療用骨板給醫院提供給弱勢團體減輕醫療負擔，並於102年成立志工隊，鼓勵員工投入志工服務，以善盡企業社會責任。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一)本公司已於公司網站、年報、公開說明書中揭露企業社會責任之資訊。 (二)本公司已於102年10月發行第一本企業社會責任報告書，並公布於公司網站。	無重大差異 無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已依該守則落實執行。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： (一)環保：本公司響應政府資源回收政策，確實做好垃圾分類；員工餐廳統一提供餐具，減少免洗餐具使用量；事業廢棄物分類並委請專人或專業機構負責處理，以期能降低環境污染。 (二)社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益： 1.本公司於103年1月邀請捐血車至公司，鼓勵員工踴躍參與捐血一袋，救人一命活動。 2.本公司不定期捐款給慈善團體、社區弱勢團體及社區義勇消防隊。 3.本公司於102年度與彰濱秀傳醫院舉辦「牽手送關懷、溫暖永遠在」公益活動，捐贈公司生產之「髌白骨板」回饋弱勢團體，減輕其醫療費用負擔。 4.本公司於102年成立志工隊，號召員工投入志工服務，志工們熱心參與大台中志工服務工作，並不定期出團關懷及捐贈物資予社區弱勢團體。 5.本公司於103年6月8日與社團法人台中市慈蓮愛心協會籌辦「愛在樂聲飄揚中慈善音樂會」，於會中表揚長年照顧身心障礙者之模範母親及模範志工，並辦理愛心募款，將售票所得及募款捐贈給協辦之弱勢團體機構，藉此號召社會大眾關懷及鼓勵小天使家庭。 (三)人權：本公司未僱用童工，且遵守性別工作平等法及就業服務法，不論種族、性別、年齡皆享有同等工作權利，並定期舉辦勞資會議及設置員工意見箱，尊重員工自由表達個人意見之權利。 (四)安全衛生：本公司致力於安全衛生政策之推動、持續改善製程作業環境、預防職業災害與疾病，提供員工安全工作環境。 (五)員工健康關懷：本公司每年定期實施員工健康檢查，用行動關懷員工身心健康。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(六)消費者權益：本公司主要業務為國際醫療大廠代工廠，致力於生產高品質且安全之醫療器材零組件，生產之產品皆依客戶所訂標準為之，對於客戶之抱怨，業務單位皆即時處理並回覆。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司銷售於國內之自有產品均取得行政院衛生署許可證。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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
一、訂定誠信經營政策及方案		
(一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。	(一)本公司已訂定「誠信經營守則」期許並要求本公司董事、監察人、經理人、受僱人或具有實質控制能力者等積極落實誠信經營政策；本公司董事及列席董事會之經理人對董事會所列議案與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，僅陳述意見及答詢，於討論及表決時採離席迴避，並不代理其他董事行使表決權。	無重大差異
(二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。	(二)本公司已訂定「道德行為準則」、「誠信經營作業程序及行為指南管理辦法」，作為落實誠信經營守則之依據。	無重大差異
(三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(三)本公司「誠信經營作業程序及行為指南管理辦法」中，明訂禁止行賄或收賄、禁止提供非法政治獻金、避免利益衝突、不得與第三人有不正當往來關係、禁止任意外洩公司內部重大訊息等不誠信行為，並實施適當教育訓練及宣導。	無重大差異
二、落實誠信經營		
(一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。	(一)本公司規章明訂公司同仁在進行交易前應先評估交易對象是否有不誠信行為之紀錄，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並將遵守誠信經營行為契約化，若發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，本公司得隨時終止或解除契約。	無重大差異 無重大差異

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
<p>(二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形,以及董事會督導情形。</p> <p>(三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形,以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(二)本公司目前由董事長室作為監督誠信經營之單位,由董事長不定期向董事會進行報告。</p> <p>(三)本公司董事會已訂定「誠信經營作業程序及行為指南管理辦法」,具以規範防止利益衝突及涉及不誠信行為時之處理細節。</p> <p>(四)本公司已建立嚴謹會計制度,財務報表均依規定經簽證會計師查核或核閱,並依規定公告上傳,確保財務資訊之正確性及資訊透明度;本公司已依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」建立相關內控制度,並由內部稽核單位依據風險評估制定並執行年度稽核計劃,將稽核結果報告董事長及董事會,已落實誠信經營避免舞弊情形之發生。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>	<p>(一)本公司已設置員工意見箱(董事長意見箱)及內部網站檢舉信箱供員工舉報不正當的從業行為。</p> <p>(二)本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南管理辦法」,建立懲戒制度,目前運作正常。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司架設網站,揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二)公司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放置公司網站等)。</p>	<p>(一)本公司已將誠信經營相關規範放置於公司內部網站,供全體同仁隨時查詢。</p> <p>(二)本公司網站www.intai.com.tw 放置之年報及公開說明書已揭露誠信經營相關資訊。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者,請敘明其運作與所訂守則之差異情形:已依該守則執行,無重大差異情形。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形):無。</p>		

(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

1. 公司治理守則及相關規章：本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」規範，訂定「公司治理守則」、「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「資金貸與及背書保證作業程序」、「取得或處分資產作業程序」、「集團企業、特定公司與關係人交易作業辦法」、「子公司管理辦法」、「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「獨立董事之職責範疇規則」、「監察人之職責範疇規則」、「防範內線交易管理辦法」、「內部重大資訊管理作業程序」等並遵循。

2. 查詢方式：請參閱公開資訊觀測站或至本公司網站 www.intai.com.tw 查詢。

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

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

1. 本公司財會稽核相關人員取得國內外相關證照情形：無。

2. 102 年度及截至公開說明書刊印日止經理人進修情形：

本公司董事蔡永芳、林寶彰、鍾兆塤、林春榮亦為本公司之經理人，其參與公司治理有關之進修與訓練已揭露於（三）公司治理運作情形。

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總管理處 副總經理	舒麗玲	102.01.17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	合併財務報表編製實務研習班	6 小時
		102.02.25 ~ 102.02.26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12 小時
稽核主管	邱依萍	102.09.30	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內部稽核人員績效評估運用實務與案例研討	6 小時
		102.10.31	財團法人中華民國會計研究發展基金會	透過有效執行營運稽核提升稽核價值	6 小時
		103.05.19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	製造業資材體系查核實務研習班	6 小時
		102.10.05 ~ 103.01.18	國立雲林科技大學	鑑識會計碩士學分班	54 小時

鏡鈦科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：103年3月20日

本公司民國一〇二年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇二年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇三年三月二十日董事會通過，出席董事(含委託出席)共七人，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鏡鈦科技股份有限公司

董事長：蔡永芳

總經理：鍾兆瑄

承銷商總結意見

鏡鈦科技股份有限公司(以下簡稱鏡鈦公司或該公司)本次為募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債伍仟張，每張面額壹拾萬元，預計發行金額新台幣伍億元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解鏡鈦公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，鏡鈦公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

台新綜合證券股份有限公司

負 責 人：黃李越

承銷部門主管：陳立國

中 華 民 國 一 〇 三 年 七 月 四 日

遠東聯合法律事務所
FAR EAST LAW OFFICES

4TH FL., CHIEN TAI BUILDING
176 CHUNG HSIAO EAST RD., SEC. 1
TAIPEI 10050 TAIWAN R.O.C.



TEL : (02)2392-8811
FAX : (02)2321-4414
E-mail: charles@felo.com.tw

律師法律意見書

鏡鈦科技股份有限公司本次為募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債 5,000 張，每張面額新臺幣 100,000 元，發行總金額新臺幣 500,000,000 元（依票面金額十足發行），向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，鏡鈦科技股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

鏡鈦科技股份有限公司

邱雅文律師



遠東聯合法律事務所

中華民國 103 年 7 月 4 日

聲 明 書

鏡鈦科技股份有限公司為辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債案件，以詢價圈購方式對外公開承銷，特此聲明詢價圈購配售對象非為下列之人：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者。

特此聲明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：鏡鈦科技股份有限公司

負責人：蔡 永 芳

中 華 民 國 一 〇 三 年 八 月 十 二 日

聲 明 書

本公司台新綜合證券股份有限公司在此聲明，依據102年01月02日金管證發字第1010057938號函規定，下列各款任一關係者，均不得參與本次鐽鈦科技股份有限公司募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債之詢價圈購配售：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者。

特此聲明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：台新綜合證券股份有限公司

負責人：黃 李 越

中 華 民 國 一 〇 三 年 八 月 十 二 日

聲 明 書

本公司元大寶來證券股份有限公司在此聲明，依據102年1月2日金管證發字第01010057938號函規定，下列各款任一關係者，均不得參與本次鏡鈦科技股份有限公司募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債之詢價圈購配售：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

立 書 人：元大寶來證券股份有限公司

代 表 人：賀鳴珩

中 華 民 國 一 〇 三 年 八 月 十 二 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

申請人：鏡鈦科技股份有限公司

負責人：蔡 永 芳

總經理：鍾 兆 塏

財務長：舒 麗 玲

經理人：孫 龍

經理人：林 春 榮

經理人：吳 敏 浩

經理人：陳 秀 桂

受僱人：張 雅 琪

受僱人：陳 雅 玲

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

鏡鈦科技股份有限公司

董事長：蔡 永 芳

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

鏡鈦科技股份有限公司

董 事：林 寶 彰

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

鏡鈦科技股份有限公司

董 事：鍾 兆 塤

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

鏡鈦科技股份有限公司

董 事：林 春 榮

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

就鏡鈦科技股份有限公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

中國信託創業投資股份有限公司

負責人：李文宏

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

就鏡鈦科技股份有限公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，本人絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

鏡鈦科技股份有限公司

董 事：游 智 元

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

鏡鈦科技股份有限公司

獨立董事：宋 清 國

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

鏡鈦科技股份有限公司

獨立董事：童 瑞 龍

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

鏡鈦科技股份有限公司

監察人：陳 孝 湧

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務長以及與本公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

鏡鈦科技股份有限公司

監察人：張 福 全

日期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司受鏡鈦科技股份有限公司（下稱鏡鈦公司）委託，擔任鏡鈦公司募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 鏡鈦公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有違反上開情事者，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並自負證券交易法第 56 條、第 66 條、第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：台新綜合證券股份有限公司

負 責 人：黃 李 越

日 期：中華民國 103 年 月 日

聲明書

本公司受鏡鈦科技股份有限公司（下稱鏡鈦公司）委託，擔任鏡鈦公司募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 鏡鈦公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有違反上開情事者，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並自負證券交易法第 56 條、第 66 條、第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：元大寶來證券股份有限公司

負 責 人：賀 鳴 珩

日 期：中華民國 103 年 月 日

陸、重要決議、公司章程及相關法規

- 一、與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)：請參閱第 337 至 338 頁。

鏡鈦科技股份有限公司

第五屆第二次董事會議事錄(摘錄版)

時間：中華民國 103 年 6 月 26 日（星期四）上午 10 時 15 分
地點：台中市南屯區精科路 9 號(本公司會議室)
出席董事：蔡永芳、林寶彰(蔡永芳代理)、鍾兆塤(林春榮代理)、林春榮、
中信創投公司游智元、獨立董事宋清國及童瑞龍共 7 位。
列席：陳孝湧監察人。
本公司主管：舒麗玲、林界政、蔡偉強、邱依萍。
中信創投公司蔣依倩經理。

主席：蔡永芳

記錄：舒麗玲

一、主席致詞：略。

二、報告事項：略。

三、討論事項：

(一)上次會議保留之討論事項：略。

(二)本次會議預定討論事項：

案由一至案由二：略。

案由三：本公司擬辦理發行國內第一次無擔保可轉換公司債案。

說明：1.本公司擬視市場狀況及公司資金需求情形，於適當時機辦理國內第一次無擔保轉換公司債用以償還銀行借款、充實營運資金及購置機器設備，茲將其方式及內容說明如下。

2.為償還銀行借款、充實營運資金及購置機器設備，本公司擬募集發行國內第一次無擔保可轉換公司債，募集金額為新台幣伍億元整。

3.發行條件：本次發行國內第一次無擔保轉換公司債，每張面額新台幣壹拾萬元，依面額十足發行，並由承銷商採詢價圈購方式全數對外承銷，發行及轉換辦法詳如附件。

4.本計畫所需資金之來源、計畫項目、預計進度、預計產生效益及其他說明事項，請參閱附件。

5.本次發行之國內第一次無擔保轉換公司債擬申請為櫃檯買賣中心買賣並採無實體發行。

6.因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次發行之國內第一次無擔保轉換公司債之主要內容(如發行額度、發行價格、發行條件、轉換辦法、轉換價格之訂定與調整、資金運用計畫、進度、預計可能產生效益等)及其他發行相關事宜如經主管機關修正或有未盡

事宜，或因客觀環境而需要變更時，擬授權董事長全權處理。

- 7.為配合本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行，擬授權本公司董事長代表本公司簽署一切有關發行國內轉換公司債之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。
- 8.本次轉換公司債俟呈報主管機關核准後，授權董事長另訂發行日。
- 9.提請 討論。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事及獨立董事無異議照案通過。

以下餘略。

柒、附件

- 一、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法：請參閱第 340 至 345 頁。
- 二、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書：請參閱第 346 至 366 頁。

鏡鈦科技股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱：

鏡鈦科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換債」)。

二、發行日期：

民國一〇三年八月二十日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行期間：

發行期間五年，自民國一〇三年八月二十日開始發行至民國一〇八年八月二十日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、發行總額：

發行總面額為新台幣伍億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額100%發行。

五、債券票面利率：

票面年利率0%。

六、還本付息日期及方式：

依本辦法第五條規定本轉換債之票面利率為0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換債之持有人(以下簡稱「債權人」)依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，及本公司依本辦法第十八條提前贖回者外，到期時依債券面額以現金一次還本。

七、擔保情形：

本轉換債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本轉換債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

債權人得依本辦法之規定，向本公司請求將本轉換債依面額及請求轉換當時之轉換價格，轉換為本公司普通股股票，本公司將以發行新股之方式為之。

九、轉換期間：

債權人自本轉換債發行滿一個月之翌日(民國一〇三年九月二十一日)起，至到期日(民國一〇八年八月二十日)止，除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間(三)辦理減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十二條及第十六條規定辦理。

十、請求轉換程序：

- (一)債權人透過臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)以帳簿劃撥方式辦理轉換，債權人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債權人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換債轉換價格之訂定，以民國一〇三年八月十二日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，乘以106%之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。轉換價格定為每股新台幣188.7元。

(二)轉換價格之調整

- 1.本轉換債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇有本公司已發行之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

調整後轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數}_{(註2)} + \frac{\text{每股繳款額}_{(註3)} \times \text{新股發行股數或私募股數}}{\text{每股時價}_{(註4)}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行股數或私募股數}}$$

註1：如為股票分割則為分割基準日，如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整。如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整。

註 2：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。新股發行股數應包含私募股數。

註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

2. 本轉換債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價（註）之比率超過 1.5% 時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格，並應函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

本轉換債發行後，如同時遇有發放普通股現金股利及股票股利，且其中現金股利佔每股時價之比率超過 1.5% 時，轉換價格應先就上述(二)轉換價格調整之 2. 現金股利調整公式調整，再就上述(二)轉換價格調整之 1. 股票增加之調整公式調整之。

3. 本轉換債發行後，遇有本公司以低於每股時價（註 1）之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換債之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

調整後之轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}} + \frac{\text{已發行股數(註2)}}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日(再私募者，為私募有價證券交付日)之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數(與註2不同，不扣除本公司買回供轉換使用之庫藏股股數)應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

4.本轉換債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

調整後之轉換價格＝

調整前轉換價格×(減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數)

註：已發行股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、無法換發壹股之餘額處理：

轉換成普通股時，若有不足壹股之股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金方式償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十三、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十四、轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。

十五、本轉換債之上櫃及終止上櫃：

本轉換債於發行日之前向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十六、轉換後新股之上櫃：

轉換之普通股自交付日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣，以上事項均由本公司洽櫃買中心同意後公告之。

十七、股本變更登記作業：

本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十八、本公司對本轉換債之提前贖回權：

- (一)本轉換債於自發行日起滿一個月之翌日(民國一〇三年九月二十一日)起至發行期間屆滿前四十日(民國一〇八年七月十一日)止，本公司普通股股票在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。
- (二)本轉換債發行滿一個月之翌日(民國一〇三年九月二十一日)起至發行期間屆滿前四十日(民國一〇八年七月十一日)止，本轉換債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得以掛號寄發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。
- (三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於到期日一律以現金贖回。

十九、債權人之賣回權：

本轉換債以發行後屆滿二年之日(民國一〇五年八月二十日)、屆滿四年之日(民國一〇七年八月二十日)為債權人提前賣回本債券之賣回基準日，本公司應於本轉換債賣回基準日的前三十日，以掛號發給債權人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則

以公告方式為之)一份「賣回權行使通知書」，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(以送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額【滿二年為債券面額之100.00%(實質收益率0%)、滿四年為債券面額之100.00%(實質收益率0%)】將其所持有之本轉換債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

- 二十、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還，或已轉換之本轉換債將被註銷，不再賣出或發行。
- 二十一、本轉換債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法之規定辦理。
- 二十二、本轉換債由兆豐國際商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換債發行事項之權責。凡持有本轉換債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。
- 二十三、本轉換債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。
- 二十四、本轉換債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。
- 二十五、本轉換債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

鏡鈦科技股份有限公司
國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書

一、說明

鏡鈦科技股份有限公司(以下簡稱該公司)經 103 年 6 月 26 日董事會決議通過，發行國內第一次無擔保轉換公司債總額新台幣伍億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，合計張數為伍仟張，發行價格為依面額十足發行。

二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元

年度	項目		股利分派			
	每股稅後純益		現金股利	無償配股		合計
	(註 1)	(註 2)		盈餘配股	資本公積	
100 年(101 年分配)	3.23	3.23	2.0	—	—	2.0
101 年(102 年分配)	4.67	4.67	3.0	—	—	3.0
102 年(103 年分配)	6.05	6.05	5.0	—	—	5.0

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證之財務報告。

註 1：每股稅後純益係以各該年度普通股之流通在外加權平均股數計算。

註 2：每股稅後純益係按追溯調整盈餘轉增資後之股數計算。

(二)該公司截至 103 年 3 月 31 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益

說明	金額
截至 103 年 3 月 31 日帳面股東權益	1,211,315 仟元
截至 103 年 3 月 31 日流通在外股數	40,238 仟股
截至 103 年 3 月 31 日每股帳面價值	30.10 元

資料來源：該公司 103 年第一季經會計師核閱之財務報告。

(三)最近三年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料

1.簡明資產負債表

(1)採用國際財務報導準則之財務資料

(採用國際財務報導準則-合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 三 年 度 財 務 資 料			
		100 年	101 年	102 年	103 年 3 月 31 日
流 動 資 產			940,629	874,580	843,052
不 動 產、廠 房 及 設 備			788,983	785,985	782,246
無 形 資 產			12,785	12,409	11,603
其 他 資 產			42,459	55,088	65,513
資 產 總 額			1,784,856	1,728,062	1,702,414
流 動 負 債	分 配 前		297,844	516,169	421,241
	分 配 後		418,558	717,359	—
非 流 動 負 債			463,525	69,154	69,858
負 債 總 額	分 配 前		761,369	585,323	491,099
	分 配 後		882,083	786,513	—
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		不 適 用	1,023,487	1,142,739	1,211,315
股 本			402,380	402,380	402,380
資 本 公 積			366,280	366,280	366,280
保 留 盈 餘	分 配 前		256,658	374,620	441,959
	分 配 後		135,944	173,430	—
其 他 權 益			(1,831)	(541)	696
庫 藏 股 票			—	—	—
非 控 制 權 益			—	—	—
權 益 總 額	分 配 前		1,023,487	1,142,739	1,211,315
	分 配 後		902,773	941,549	—

資料來源：該公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

(採用國際財務報導準則-個體財務報告)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 三 年 度 財 務 資 料			
		100 年	101 年	102 年	103 年 3 月 31 日
流 動 資 產			902,179	830,609	不適用
不 動 產、廠 房 及 設 備			788,983	785,985	
無 形 資 產			12,785	12,409	
其 他 資 產			64,674	81,029	
資 產 總 額			1,768,621	1,710,032	
流 動 負 債	分 配 前		281,727	498,139	
	分 配 後		402,441	699,329	
非 流 動 負 債			463,407	69,154	
負 債 總 額	分 配 前		745,134	567,293	
	分 配 後		865,848	768,483	
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		不適用	1,023,487	1,142,739	
股 本			402,380	402,380	
資 本 公 積			366,280	366,280	
保 留 盈 餘	分 配 前		256,658	374,620	
	分 配 後		135,944	173,430	
其 他 權 益			(1,831)	(541)	
庫 藏 股 票			—	—	
非 控 制 權 益			—	—	
權 益 總 額	分 配 前		1,023,487	1,142,739	
	分 配 後		902,773	941,549	

資料來源：該公司經會計師查核簽證之財務報告。

(2)採用我國財務會計準則之財務資料

(採用我國財務會計準則-合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 三 年 度 財 務 資 料			
		100 年	101 年	102 年	103 年 3 月 31 日
流動資產		904,000	948,770	不適用	不適用
基金及投資		15,901	16,481		
固定資產		858,157	798,919		
無形資產		27,508	32,218		
其他資產		19,342	12,342		
資產總額		1,824,908	1,808,730		
流動負債	分配前	690,024	290,106		
	分配後	764,024	410,820		
長期負債		343,464	400,636		
其他負債		42,484	49,035		
負債總額	分配前	1,075,972	739,777		
	分配後	1,149,972	860,491		
股 本		370,000	402,380		
資本公積		175,000	366,280		
保留盈餘	分配前	205,866	307,355		
	分配後	131,866	186,641		
金融商品未實現損益		—	—		
累積換算調整數		(1,930)	(3,761)		
未認列為退休金成本之淨損失		—	(3,301)		
股東權益總額	分配前	748,936	1,068,953		
	分配後	674,936	948,239		

資料來源：該公司經會計師查核簽證之財務報告。

(採用我國財務會計準則-個體財務報告)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近三年度財務資料			
		100 年	101 年	102 年	103 年 3 月 31 日
流動資產		879,929	909,567	不適用	不適用
基金及投資		56,695	64,682		
固定資產		858,048	798,919		
無形資產		27,508	32,218		
其他資產		19,171	12,197		
資產總額		1,841,351	1,817,583		
流動負債	分配前	706,590	299,077		
	分配後	780,590	419,791		
長期負債		343,464	400,636		
其他負債		42,361	48,917		
負債總額	分配前	1,092,415	748,630		
	分配後	1,166,415	869,344		
股 本		370,000	402,380		
資本公積		175,000	366,280		
保留盈餘	分配前	205,866	307,355		
	分配後	131,866	186,641		
金融商品未實現損益		—	—		
累積換算調整數		(1,930)	(3,761)		
未認列為退休金成本之淨損失		—	(3,301)		
股東權益總額	分配前	748,936	1,068,953		
	分配後	674,936	948,239		

資料來源：該公司經會計師查核簽證之財務報告。

2.簡明綜合損益表

(1)採用國際財務報導準則之財務資料

(採用國際財務報導準則-合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近三年度財務資料(註1)			
		100年	101年	102年	當年度截至 103年3月31日
營業收入			1,348,286	1,514,295	384,306
營業毛利			428,777	571,414	142,329
營業損益			126,483	253,848	65,467
營業外收入及支出			78,609	33,673	11,494
稅前淨利			205,092	287,521	76,961
繼續營業單位本期淨利			174,696	243,424	67,339
停業單位損失			—	—	—
本期淨利(損)	不適用		174,696	243,424	67,339
本期其他綜合損益(稅後淨額)			(6,106)	(3,458)	1,237
本期綜合損益總額			168,590	239,966	68,576
淨利歸屬於母公司業主			174,696	243,424	67,339
淨利歸屬於非控制權益			—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主			168,590	239,966	68,576
綜合損益總額歸屬於非控制權益			—	—	—
每股盈餘(元)			4.67	6.05	1.67

資料來源：該公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

(採用國際財務報導準則之財務資料-個體財務報告)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近三年度財務資料(註1)		
	100年	101年	102年	當年度截至 103年3月31日
營業收入		1,329,518	1,541,156	不適用
營業毛利		403,474	549,233	
營業損益		114,281	243,551	
營業外收入及支出		84,912	38,334	
稅前淨利		199,193	281,885	
繼續營業單位本期淨利		174,696	243,424	
停業單位損失		—	—	
本期淨利(損)	不適用	174,696	243,424	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(6,106)	(3,458)	
本期綜合損益總額		168,590	239,966	
淨利歸屬於母公司業主		174,696	243,424	
淨利歸屬於非控制權益		—	—	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		168,590	239,966	
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	
每股盈餘(元)		4.67	6.05	

資料來源：該公司經會計師查核簽證之財務報告。

(2)採用我國國際財務會計準則之財務資料

(採用我國國際財務會計準則-合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近三年度財務資料(註1)			
		100年	101年	102年	當年度截至 103年3月31日
營業收入		1,163,656	1,348,286	不適用	不適用
營業毛利		349,068	428,777		
營業損益		89,942	127,276		
營業外收入及利益		56,541	99,477		
營業外費用及損失		12,659	20,868		
繼續營業部門稅前損益		133,824	205,885		
繼續營業部門損益		113,721	175,489		
停業部門損益		—	—		
非常損益		—	—		
會計原則變動之累積影響數		—	—		
本期(損)益		113,721	175,489		
每股盈餘		3.23	4.69		

資料來源：該公司經會計師查核簽證之財務報告。

(採用我國國際財務會計準則-個體財務報告)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近三年度財務資料(註1)			
		100年	101年	102年	當年度截至 103年3月31日
營業收入		1,159,572	1,329,518	不適用	不適用
營業毛利		330,140	403,474		
營業損益		87,405	115,074		
營業外收入及利益		56,152	105,780		
營業外費用及損失		12,723	20,868		
繼續營業部門稅前損益		130,834	199,986		
繼續營業部門損益		113,721	175,489		
停業部門損益		—	—		
非常損益		—	—		
會計原則變動之累積影響數		—	—		
本期(損)益		113,721	175,489		
每股盈餘		3.23	4.69		

資料來源：該公司經會計師查核簽證之財務報告。

三、本次公司債轉換價格及發行價格之訂定方式及合理性之評估

(一)轉換價格之訂定方式及合理性

本次募集與發行之國內第一次無擔保轉換公司債係以詢價圈購方式辦理承銷，發行總額為新台幣伍億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行價格每張為面額之100%，發行期間五年，票面利率為0%，轉換溢價率定為106%。

1.轉換價格之訂定方式

(1)根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，發行公司發行轉換公司債，用以計算暫定轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且暫定轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。

亦即，轉換價格= $\max(MA1, MA3, MA5)$ ，其中，

MA1 為基準日前1個營業日公司普通股收盤價之簡單算數平均數

MA3 為基準日前3個營業日公司普通股收盤價之簡單算數平均數

MA5 為基準日前5個營業日公司普通股收盤價之簡單算數平均數

(2)本次轉換公司債係以上述基準價格之106%為本轉換公司債之轉換價格。

2.轉換價格訂定之合理性評估

(1)採用基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價，主要係反應目前交易市場狀況。

(2)取上述三者擇一為基準價格，係為了落實時價發行之精神，以與國際現狀接軌。

(3)參考目前國內轉換公司債發行條件訂定的方式，國內證券市場轉換公司債的交易及發行概況以及該轉換公司債本身之票面利率，暨公司近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景，將本次轉換公司債轉換溢價比率定為106%。

綜上所述，本次轉換公司債之轉換價格定為188.7元，該轉換價格之訂定尚屬合理。

(二)發行價格之訂定模型

1.發行條件主要條款

(1)票面利率

該公司本次轉換公司債票面利率為0%，主要係參考目前市場之發行條件及國內股票市場之變化，由於轉換公司債之發行主要係鼓勵債券持有人著眼於未來轉換價值並於爾後適當時機加以轉換，故此項條件設計應屬合理。

(2)發行年限

若以最近一年內國內發行之轉換公司債案件觀之，其償還期限多為 3-5 年，顯示市場參與者對此發行條件接受程度較高，經參考目前債券市場情況並考量該公司本身之財務規劃後，該公司就本次轉換公司債之發行年限訂為 5 年，此項條件設計應屬合理。

(3)轉換價格

A.基準轉換價格之訂定原則

(A)根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，發行公司發行轉換公司債，其用以計算轉換價格之基準價格，應以決定轉換價格基準日前一個營業日、三個營業日與五個營業日，普通股收盤價之簡單算數平均數擇一者為準，並乘以一定之比率作為本次轉換公司債發行之轉換價格。且轉換價格之訂定應高於基準價格。

(B)本次轉換公司債以上述基準價格之 106% 為本轉換公司債發行之轉換價格。

B.訂立方式之合理性評估

(A)採用基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價，主要係反應目前交易市場狀況。

(B)取上述三者擇一為基準價格，係為了落實時價發行之精神，以與國際現狀接軌。

(C)參考目前國內轉換公司債發行條件訂定的方式，國內證券市場轉換公司債的交易及發行概況以及該轉換公司債本身之票面利率，暨該公司近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景，將本次轉換公司債轉換溢價比率定為 106%。

綜上所述，本次轉換公司債之轉換價格定為 188.7 元，該轉換價格之訂定尚屬合理。

(4)轉換期間

依本轉換公司債發行及轉換辦法第九條有關轉換期間之規定如下：

A.債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿一個月之翌日起，至到期日止，除依法暫停過戶期間及第 B 點規定期間外，得依本轉換公司債發行及轉換辦法第十條規定將本轉換公司債轉換為公司普通股。

B.自公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，停止轉換。

本次轉換公司債之凍結期間為一個月，符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第四條之三：凍結期不得少於一個月之規定，同時並給予投資人較長且較具彈性之轉換期間，可增加市場接受度，故此項條件設計應屬合理。

(5)轉換價格重設

為保障該公司股東之權益，並降低公平價值變動列入損益之金融負債評價損益對公司損益表造成之波動影響，公司本次發行之轉換公司債轉換價格調整機制除因普通股股份變動或配發現金股利之反稀釋調整外，並無設計轉換價格向下重設之條件。本次轉換公司債發行後於公司普通股股份發生變動時之轉換價格反稀釋調整設計，主要係為避免該公司普通股股份之變動而損害債券投資人之權益；另於未來不致因該公司發放現金股利時，有損害其原賦予債券投資人之債權情事，將現金股利納入轉換價格調整機制，因此對原股東權益並無重大影響。另該反稀釋條款訂定之原則，符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十八條及第二十五條之規定，故其應屬合理。

(6)賣回權

依本轉換公司債發行及轉換辦法第十九條有關債券持有人賣回權之規定如下：

本轉換公司債以發行滿二年及滿四年之日為債券持有人提前賣回基準日。該公司將於賣回基準日之三十日前，以掛號寄發一份「債券持有人賣回權行使通知書」予債券持有人(以「債券持有人賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換公司債債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於公告後三十日內以書面通知該公司股務室(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求該公司以債券面額【滿二年為債券面額之 100.00%(實質收益率 0%)、滿四年為債券面額之 100.00%(實質收益率 0%)】，將其所持有之本轉換公司債贖回。該公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

該賣回收益率之訂定，主要考慮市場上資金的情況及利率走勢，並參考近年來上市櫃公司所發行轉換公司債之賣回收益率與該公司之營運狀況而訂。而賣回年限則依發行年限之長短而有不同之設計，市場上發行年限多為三~五年，賣回年限之設計亦多為二年至四年，故該轉換公司債有關賣回權之設計應屬合理。

(7)公司贖回權

依本轉換公司債發行及轉換辦法第十八條有關發行公司贖回權之規定如下：

A.本轉換公司債發行滿一個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，該公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名

冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金贖回本轉換公司債，且債券收回基準日不得落入本轉換公司債停止轉換期間內。

B.本轉換公司債發行滿一個月翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，該公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換公司債停止轉換期間內。

C.若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆該公司股務室(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，該公司於到期日一律以現金贖回。

2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

3.理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

- (1)純債券價值
- (2)轉換權價值
- (3)賣回權價值
- (4)買回權價值
- (5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

4. 建立評價模型之路徑展開

(1) 評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

- A. 資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- B. 在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。
- C. 投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。
- D. 無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之為完全市場(Perfect Market)。
- E. 履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。
- F. 投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

(2) 評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

Δ 代表所應購買或放空的履約股股數；

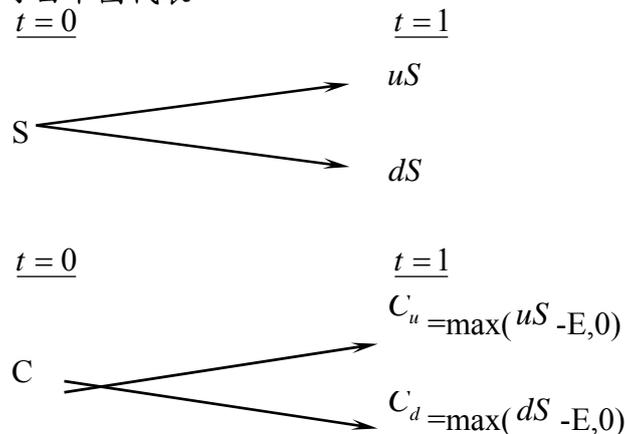
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

(u-1) 代表履約股價上升的百分比(u>1)，q 代表股價上升的機率；

(d-1) 代表履約股價下降的百分比(d>1)，(1-q) 代表股價下降的機率。

A. 單一期的評價

由 t=0 至 t=1，履約股價可能上升(u-1)百分比或下降(d-1)百分比。在 t=1 時，股價可由下圖代表：



此處，

E 代表買權的履約價

C_u 代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)百分比的買權價格；

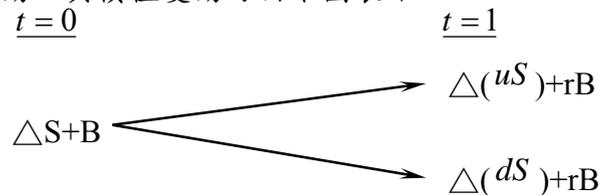
C_d 代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)百分比的買權價格；

uS 代表，在 $t=1$ 時，當股價上升($u-1$)時的價格；

dS 代表，在 $t=1$ 時，當股價上升($d-1$)時的價格。

目的是要評價在 $t=1$ 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 $t=1$ 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 $t=1$ 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數(Δ)及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出 Δ 及 B 。

在 $t=0$ 至 $t=1$ 時，因股價上升($u-1$)或下降($d-1$)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處， $r=(1+i)$, i =無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 $t=1$ 時的資金結構與買權的資金結構相同。

故根據上面 $t=1$ 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u-d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u-d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在 $t=0$ 時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在 $t=1$ 時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值($t=0$)也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 Δ 及 B 代入公式(e)，獲得買權契約在 $t=0$ 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[\frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f')$$

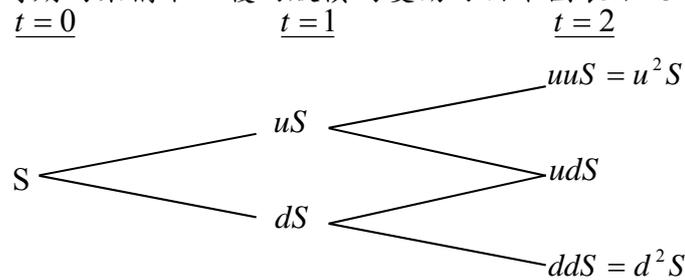
此處， $p=(r-d)/(u-d)$, $1-p=(u-r)/(u-d)$

公式(f)或(f¹)可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格(C_u 及 C_d)、股價的未來變動百分比(u及d)、履約價格(X)與利率(r)所決定。也可說，在t=0時，買權價格是其期望價值 $[pC_u + (1-p)C_d]$ 的現值。

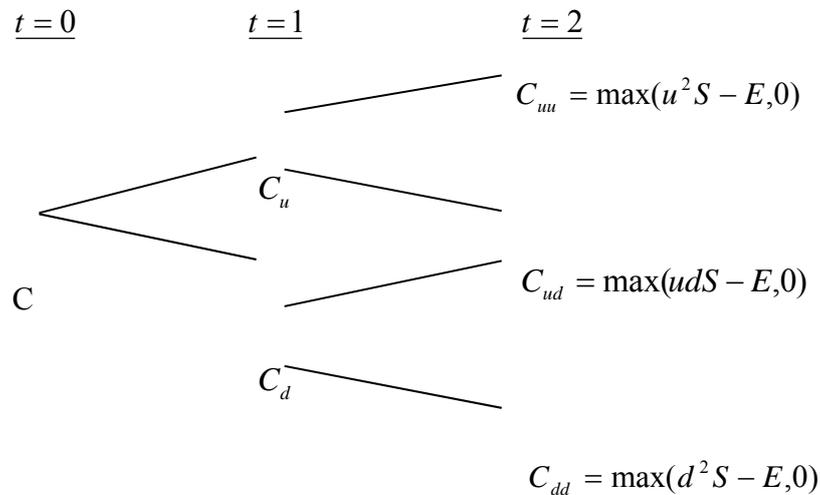
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

B. 兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由t=1至t=2的變動百分比仍由(u-1)及(d-1)所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在t=2的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將t=1至t=2看做一個時期。而後，運用公式(f¹)，我們可求得在t=1時買權契約的兩種可能價格 C_u 及 C_d ，如下：

由 t=1 至 t=2，股價由 uS 上升至 u²S 或下降至 udS 的情況下，買權在 t=1 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 t=1 至 t=2，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d²S 的情況下，買權在 t=1 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 t=1 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \Delta(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \Delta(udS) + rB$$

解出上面兩公式的 Δ 及 B 而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 t=2 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 t=1 的價格，正如公式(g)

與(h)所示。決定買權在 t=1 的價格(C_u 與 C_d)後，我們可進一步決定買權在 t=0 的價格，如下。

因在 t=0 時買權的現值是其於 t=1 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 t=0 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$c = \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j)$$

$$= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j')$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改

寫公式(j¹)如下：

$$\begin{aligned}
 c = & \frac{1}{r^2} \left[\binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^2 S - X, 0) \right. \\
 & + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) \\
 & \left. + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u S - X, 0) \right]
 \end{aligned} \tag{k}$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$, $\binom{2}{0} = 1$, $\binom{2}{1} = 2$, $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \tag{l}$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \tag{l^1}$$

5. 理論模型之推導模型

公式(l)或(l¹)代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n ≥ 2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l¹)內的 2 改為 n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \tag{m}$$

但在公式(m)中，若 $u^j d^{n-j} S < X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若 $u^j d^{n-j} S > X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / Sd^n)}{\ln(u / d)} \tag{n}$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成為：

$$\begin{aligned}
c &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \cdot (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\
&= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \cdot u^j d^{n-j} S \right] - \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right] \\
&= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \cdot u^j d^{n-j} - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (o)
\end{aligned}$$

此處，
$$p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (p)$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \cdot B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註： $n < k, c = 0$ 。

(三)理論價值之計算

1.計算參數說明

參數項目	數值	說明
評價日期	103/8/11	
基準價格	178.00 元	按發行轉換辦法，以民國 103/8/12 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之該公司普通股收盤價之簡單算術平均數為基準價格 178.00 元。
轉換價格	188.7 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以轉換溢價率 106% 為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 188.7 元。
發行期間	5 年	取可轉債發行期間為五年。
股價波動度	35.46%	1.以 103/08/11 及其前一年之每日收盤價為樣本期間。 2.以樣本期間之還原股價計算日自然對數報酬率。 3.以日報酬率標準差進行年化，可得股價波動度。
無風險利率	1.1412%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 103/08/08，5 年及 10 年期公債殖利率報價，分別為央債 103 甲-10 期(剩餘年限約為 4.942 年)及央債 103 甲-6 期(剩餘年限約為 9.569 年)

參數項目	數值	說明
		之 1.1357%及 1.5709%，以插補法計算可轉債存續期 5.000 年殖利率為 1.1412%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.7333%	評估風險折現率時計有發行公司借款利率評估法、同業公司借款利率評估法等方案。本次擬採用同業參考公司借款利率比較法之數值為 1.7333%，做為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	59.21 BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債存續期間分割 1825 期
賣回收益率	0%	按發行轉換辦法，滿二年及滿四年以債券面額將其所持有之本債券以現金賣回。

2.理論價值之計算結果

①純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於五年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以發行公司之無擔保借款利率為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.7333% (具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下：

$$\frac{100,000}{(1+1.7333\%)^5} = 91,770$$

②轉換權

轉換權之計算方式為將贖回權條件、賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具贖回權、不具賣回權之轉換公司債價值 106,400 元，將其扣除純債券價值 91,770 元，得轉換權價值 14,630 元。

③賣回權

賣回權之計算方式為先計算出具賣回權條件之轉換公司債價值，再將賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具賣回權之轉換公司債價值，兩者之差異 780 元即為賣回權的價值。

④買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異 (120)元即為買回權的價值。

⑤重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

茲將各權利價值占理論價值的百分比表列如下：

權利	價值(元)	占理論價值之百分比
純債券價值	91,770	85.718%
轉換權價值	14,630	13.665%
賣回權價值	780	0.729%
買回權價值	(120)	(0.112%)
總理論價值	107,060	100%

(四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 107,060 元，以 103 年 8 月 11 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.355% 估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 105,629 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即 $105,629 \times 0.9 = 95,066$ 元)，符合金管會之規定，其發行價格應屬合理。

四、考量該公司近年來之經營績效、獲利能力和未來發展潛力等因素，經與該公司議定轉換公司債之發行條件如下：

發行額度：新台幣伍億元整

票面金額：每張新台幣壹拾萬元整

發行價格：面額之 100%

票面利率：票面利率為 0%

債券期限：5 年

基準價格：基準日（不含）前 1、3 及 5 個營業日收盤價之簡單算術平均數擇一。

限制轉換期間：債權人得於轉換公司債發行之日後屆滿 1 個月翌日起，至到期日止，除依法暫停過戶期間及該公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，或辦理減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止外，得隨時向發行公司請求依本辦法轉換為該公司普通股。

凍結期間：發行日後 1 個月。

投資人賣回權：本轉換債以發行後屆滿二年之日、屆滿四年之日為債權人提前賣回本債券之賣回基準日，該公司應於本轉換債賣回基準日的前三十日，以掛號發給債權人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份「賣回權行使通知書」，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知該公司股務代理機構(以送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求該公司以債券面額【滿二年為債券面額之

100.00%(實質收益率 0%)、滿四年為債券面額之 100.00% (實質收益率 0%)】將其所持有之本轉換債贖回。該公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

公司贖回權：

- 1.本轉換債於自發行日起滿一個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，該公司普通股股票收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之三十(含)以上時，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。
- 2.本轉換債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，該公司得以掛號寄發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。
- 3.若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆該公司股務室(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，該公司得於到期日以現金贖回。

發行公司：鏡鈦科技股份有限公司

董事長：蔡永芳

中華民國一〇三年八月十二日

(本用印僅限於鏡鈦科技股份有限公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書使用)

主辦承銷商：台新綜合證券股份有限公司

負責人：黃 李 越

中 華 民 國 一 ○ 三 年 八 月 十 二 日

(本用印僅限於鎰鈦科技股份有限公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書使用)

鏡鈦科技股份有限公司

董 事 長： 蔡 永 芳