

股票代碼：4912

LemTech

聯德控股股份有限公司
Lemtech Holdings Co., Limited

2018 年度
年 報

刊印日期：2019 年 5 月 17 日

公司網址：<http://www.lemtech.com>

本年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、發言人、代理發言人、中華民國境內訴訟及非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：盧晉佑	職稱：財會主管
電話：(886)2-8684-1618 分機 370	電子郵件信箱：zac.lu@lemtech.com
代理發言人姓名：楊煌龍	職稱：總經理特助
電話：(886)2-8684-1618 分機 355	電子郵件信箱：eric.yang@lemtech.com
訴訟及非訟代理人姓名：徐啓峰	職稱：董事長
電話：(886)2-8684-1618	電子郵件信箱：contact@lemtech.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

(一) 總公司

聯德控股股份有限公司

註冊地址：Genesis Building, 5th Floor, Genesis Close, PO Box 446,
Cayman Islands, KY1-1106

聯絡電話：(886)2-8684-1618

(二) 子公司

Lemtech Global Solution Co. Ltd.	電話: (886)2-8684-1618
地址: 3rd floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebène, Republic of Mauritius	
聯德精密材料(中國)股份有限公司	電話: (86)512-5717-5855
地址: 江蘇省昆山市張浦鎮巍塔路 128 號	
龍大昌精密工業有限公司	電話: (886)2-8684-1618
地址: 新北市樹林區味王街 1 號 E032 棟	
Lemtech USA INC.	電話: (1)408-886-0306
地址: 185 Estancia DR Suite 117 San Jose CA 95134	
Lemtech Technology Limited	電話: (886)2-8684-1618
地址: Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	
Lemtech Industrial Services Ltd	電話: (886)2-8684-1618
地址: Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	
昆山聯德滑軌科技有限公司	電話: (86)512-5013-6519
地址: 江蘇省昆山市張浦鎮江豐路 288 號 3 號房	
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	電話: (420)770-114-798
地址: Logistické centrum Jihlava LCJ/Jipocar, Hala B, č.p. 3, 588 11 Střítež u Jihlavy 3, Czech	
鎮江市聯創表面處理科技有限公司	電話: (86)188-9666-2685
地址: 江蘇省鎮江市新區大港鎮澄路 198 號	

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

中國信託商業銀行股份有限公司代理部 網址：<http://www.ctbcbank.com>
地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓 電話：(886)2-6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師姓名：池瑞全、李麗鳳會計師 網址：<http://www.deloitte.com.tw>
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 電話：(886)2-2725-9988
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.lemtech.com>

七、董事會名單

職 稱	姓 名	國 籍	主 要 學 (經) 歷
董事長	徐啓峰	中華 民國	彰化陽明中學 聯德控股(股)公司 董事長兼總經理
副董事長	曾金成 (Chan Kim Seng Maurice)	新加坡	Diploma in Management Studies (Singapore Institute of Management) 聯德控股(股)公司 副董事長兼業務總監
董 事	葉 航	中國 大陸	上海電器公司職工大學 聯德精密材料(中國)(股)公司 董事兼總經理
董 事	談 勇	中國 大陸	上海機床電器廠技術學校 聯德精密材料(中國)(股)公司 董事兼總經理 廠務特助
獨立董事	楊瑞龍	中國 大陸	中國人民大學經濟學 博士 中國人民大學經濟學院 教授
獨立董事	余啟民	中華 民國	美國南美以美大學 法律暨法學博士 東吳大學 法律系副教授 台灣科技產業法務經理人協會 秘書長 悠遊卡(股)公司 董事
獨立董事	李偉民	中華 民國	台灣大學 商學系學士 宇柏國際(股)公司 董事長 Lightel Technologies, Inc. 顧問

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
三、集團架構.....	8
四、風險事項.....	8
參、公司治理報告.....	9
一、組織系統.....	9
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	17
四、公司治理運作情形.....	24
五、會計師公費資訊.....	45
六、更換會計師資訊.....	46
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形.....	47
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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.....	47
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	48
十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	49
肆、募資情形.....	50
一、資本及股份.....	50
二、公司債辦理情形.....	55
三、特別股辦理情形.....	56
四、海外存託憑證辦理情形.....	56
五、員工認股權憑證辦理情形.....	56
六、限制員工權利新股辦理情形.....	56
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	56
八、資金運用計畫執行情形.....	56
伍、營運概況.....	57
一、業務內容.....	57

二、市場及產銷概況.....	76
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數.....	89
四、環保支出資訊.....	90
五、勞資關係.....	90
六、重要契約.....	93
陸、財務概況.....	94
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	94
二、最近五年度財務分析.....	96
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	98
四、最近年度財務報告.....	99
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	99
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週 轉困難情事，對本公司財務狀況之影響.....	99
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	100
一、財務狀況.....	100
二、財務績效.....	101
三、現金流量.....	102
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	102
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.....	102
六、風險事項.....	103
七、其他重要事項.....	107
捌、特別記載事項.....	108
一、關係企業相關資料.....	108
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	113
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形....	113
四、其他必要補充說明事項.....	113
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	113
六、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	120

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

感謝各位股東過去一年來對聯德的支持，並於百忙之中參加本公司 2019 年度股東常會，本人謹代表聯德控股股份有限公司歡迎大家蒞臨指教。

本公司經結算後，2018 年度營收淨額為新台幣 60 億元，較 2017 年的 43 億元營收成長 42%。稅後盈餘為新台幣 405,403 仟元，較 2017 年的 314,516 仟元增加新台幣 90,887 仟元，除了主要產品線都成長外，手機出貨金額高於預期，以致 2018 年的營收成長幅度高達四成，其他財務表現及經營成果請參閱內附之年度財報及其附註說明。

2018 年度業務整體而言如同 2017 年般仍維持全面性成長，不管是散熱模組、3C、汽車或手機等產品，平均增幅都達二位以上成長。首先汽車產品部分，捷克廠目前已有項目開始量產，目前仍在積極開拓新產品項目，包含電子零件。其他產品線部分，滑軌廠營收已經開始提升，並開始獲利，持續開發新產品外，也會增加產品線，增加產能利用率。雖然手機營收是 2018 年主要動能之一，惟手機產業變動較大，公司仍會保持謹慎態度因應，不會盲目追求數字增長。這裡要跟股東報告，公司努力自行研發的伺服器散熱模組技術已被市場接受，目前已有大廠正式下單，是往後幾年營收成長動能之一。2019 年整體經濟展現不佳，但公司經營團隊有信心也會努力讓公司維持成長趨勢，回報長期支持公司的股東。

一、2018 年度營業報告書

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	2018 年度	2017 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	6,043,090	4,255,549	1,787,541	42.00
營業成本	4,757,020	3,382,778	1,374,242	40.62
營業毛利	1,286,070	872,771	413,299	47.35
營業費用	680,111	532,223	147,888	27.79
營業淨利	605,959	340,548	265,411	77.94
營業外收入及支出	(63,795)	53,772	(117,567)	-218.64
稅前淨利	542,164	394,320	147,844	37.49
減：所得稅費用	136,761	79,804	56,957	71.37
本期淨利	405,403	314,516	90,887	28.90

增減變動分析：

- (1) 營業收入增加：主要係 3C 電子產品及汽車業務成長增加所致。
- (2) 營業成本增加：因營業收入增加，成本亦隨之成長。
- (3) 營業毛利增加：因營收成長帶動毛利金額成長。
- (4) 營業費用增加：本期因調薪及持續投入新專案測試檢驗相關費用所致。
- (5) 營業淨利增加：本期因營收成長，但費用控制得宜，故營業淨利大幅增加。

- (6) 營業外支出增加：因匯兌損失致本期營業外收入及支出變動較大。
- (7) 稅前淨利增加：本期稅前淨利因營業淨利增加幅度大於業外收支的變動，故較去年同期增加。
- (8) 所得稅費用增加：本期所得稅費用較去年同期增加主要係子公司未分配盈餘產生的遞延所得稅費用。
- (9) 本期淨利增加：因子公司未分配盈餘產生的遞延所得稅費用增加，使本期淨利增加的幅度變小。

(二) 預算執行情形：本公司 2018 年度僅內部設定預算目標，並未對外公開財務預測數，故不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析：本公司專注於提升較高毛利產品組合及整合客戶資源，加強與知名企業合作，且公司財務操作一貫穩健，收支狀況良好。

單位：%

項 目		年 度		
		2018 年度	2017 年度	增(減)
財務結構	負債占資產比率	65.28	65.66	-0.38
	長期資金占固定資產比率	199.09	169.14	29.95
償債能力	流動比率	139.23	112.32	26.91
	速動比率	102.48	88.35	14.13
獲利能力	資產報酬率	8.77	8.39	0.38
	股東權益報酬率	23.21	20.00	3.21
	基本每股盈餘(元)	9.67	7.55	2.12

(四) 研究發展狀況：持續致力於現有機制的改良、提升及整合，以期提供更人性化及兼具廣度及深度之服務。

二、2019 年營運計畫

(一) 經營方針

2018 年中美貿易戰引起對很多商品加徵關稅，又爆發出通訊保密協議等爭議，已逼使很多 3C 產品製造商不得不移轉至非中國地區，聯德客戶也有部分開始移動生產基地至台灣及東協等地區。聯德集團近幾年亦開始布局分散生產據點，雖僅部分地區生產製造(如泰國及捷克等國)，但也有分散生產集中之意味。考量美系客戶針對通訊科技及關鍵技術專利保護考量，亦開始在台灣設立研發中心、關鍵產品或技術在台灣製造；配合客戶要求，生產基地也要在非中國大陸地區以外有備援機制。

聯德生產的汽車產品大部分屬中國大陸內銷面，較不受貿易戰影響，惟大陸經濟在走緩同時，汽車內需市場也逐漸飽和，汽車銷售有衰退現象，在價格上難

免會受到砍價要求，這些發展是必然趨勢，故聯德一方面加強上下游整合，一方面仍延續增加半自動化生產比重，致力提升產品附加價值項目、積極開拓高技術項目及開發新客戶等措施，以提升公司整體產品之毛利組合。汽車件以外比重較高的有雲端服務週邊產品及通訊電子零件，也是產品組合中的重要項目，除了分散客戶集中風險外，也考量產業分散以利公司穩中求發展及磨鍊不同產業及產品技術層面，讓聯德技術暨深耕又涵蓋較廣層面，增加聯德技術競爭力。

(二) 預期銷售數量及其依據

聯德在產能方面雖二期廠房興建後產能有不小的提升，增加訂單的消化能力，但由於雲服務相關產品的市場需要持續增長，汽車部分產品開發半自動化生產技術等考量，公司會另闢生產基地專門來研發半自動化產線的探討，以因應持續成長的汽車產品訂單。雖 2019 年經濟景氣較不樂觀，但公司仍努力達成業績持續成長的自我要求。

(三) 重要之產銷政策

1. 積極開發新產品、新市場及新用途，以爭取訂單。
2. 配合新設備的投產，加快公司在新的產品領域的拓展。
3. 持續致力成本結構之改善，改進內部管理流程，增加生產效率，降低生產成本，提高市場競爭力。

三、未來公司發展策略

- (一) 定位為全方位多領域沖壓零配件供應商，發展以模具技術研發為核心，產品朝不同領域多元化方向發展。
- (二) 整合供應鏈，跨越沖壓生產領域，嘗試一些相關的上下游生產領域，為客戶提供更完整的服務。
- (三) 改變過往一些落後的生產方式，增加機器人在生產中的應用，把過去工站式的生產方式，改變成自動化的產線生產方式，用以降低對於人工的依賴，提高生產效率及保證產品的品質。
- (四) 關注並把握世界科技與市場的進步與發展趨勢，加大雲端技術應用領域的投入。
- (五) 積極拓展客戶與市場占有率。
- (六) 引進策略夥伴提升產品和客戶之競爭力和跨足新產品領域之力道。
- (七) 持續加強公司治理，以追求公司之永續發展。
- (八) 穩定之財務規劃，降低外在匯率變化之風險。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境影響

1. 隨著新進同業之間的競爭日益激烈，產品價格的壓力與日俱增，在激烈的市場競爭壓力下，除需持續提供價格競爭優勢之產品外，尚需維持應有之產品品質。
2. 為了因應工資成本逐年上升，增加營運成本，開發自動及半自動化設備，且積極介入客戶產品開發過程，於產品設計時將這些製程因素考慮進去。

3. 積極發展公司的自身優勢，認清公司的市場定位，避免過多不必要的競爭，保持與競爭對手之間的差異。
4. 重新檢討並找出單一工廠最佳的營業規模，研究新的商業模式和組織形式以求公司營運的最高效率。

(二) 法規環境影響

1. 本公司對於生產後所產生之廢料亦委由合格之廠商處理，本公司秉持善盡社會責任與符合世界有關環境品質要求。
2. 關於新的法令之修正，預先對股東權益進行最佳的準備及規劃，將不確定風險降至最低。

(三) 總體經營環境影響

1. 依市場相關分析報告的觀點來看，世界經濟景氣仍未趨理想，故仍有經營不確定之風險，需更小心控制預算並降低庫存，提升較佳的財務結構，與客戶及廠商保持密切聯繫，保持敏感的市場嗅覺，降低經營的風險。
2. 針對未來預算的不確定性，將加強正確財務資料的提供，以供決策單位做最正確的判斷，例如損益兩平點、產能利用率等。

最後，再次感謝各位股東熱情參與，並祝福各位股東身體健康、萬事如意。

聯德控股股份有限公司



董事長 徐啓峰



總經理 徐啓峰



會計主管 盧晉佑



貳、公司簡介

一、設立日期

聯德控股股份有限公司（以下稱「本公司」）主要係從事精密金屬模具及五金沖壓件之生產及銷售，於 2009 年 9 月 29 日設立於英屬開曼群島，基於發展策略考量，本公司分別於台灣、中國大陸、香港、泰國及捷克設立生產營運據點，並於美國設立辦事處，藉以獲取海外市場更多份額，加強布局歐美日等海外業務市場，以提升公司未來的業務績效。

本公司自成立以來，即專注於模具製造、製程及散熱裝置之改良，隨著市場的需求不斷變化，即時調整公司的經營發展方向，積極引進先進設備，並持續開發及提升加工工藝，順利從工程加工轉向單設備連續加工及組合設備使用機械手連續加工工藝，同時順應客戶需求，從產品的單件生產製造，逐步轉化到零組件的組裝生產。進一步提升了公司的競爭力及獲利能力。

因此本公司得以由專注電腦散熱片製造，跨足汽車零組件及建築建材類產品，此外，本公司不斷進行市場研究調查，並持續改進現有生產工藝，並致力於開發附加價值更高的產品。

本公司憑藉優異的模具開發設計能力、精密的沖壓成形技術，建構出多樣化的產品線及客戶群，目前本公司產品可應用於資訊、通訊、消費性電子、家電產業、汽車產業及建築產業等不同產業，且各個不同的產業均有其客群，並非侷限單一產品，可有效降低本公司經營風險。

二、公司沿革

日期	重要記事
2012 年 02 月	(1) 昆山聯德榮獲奧托立夫 2011 年度最佳供應商 (2) 昆山聯德通過和聯永碩的綠色產品體系認證
2012 年 03 月	昆山聯德鉸鏈事業部通過法國貝爾 ISO9001:2008 年度監督審核，暨通過松下的審核，成為其合格供應商 (1) 昆山聯德通過法國貝爾 ISO/TS16949:2009 年度監督審核 /IATF 的見證審核
2012 年 04 月	(2) 昆山聯德成立散熱模組事業部 (3) 昆山聯德通過法國貝爾 ISO14001:2004 年度監督審核 (4) 昆山聯德張浦巍塔路新工廠車間舉行上樑儀式 (5) 昆山聯德導入 EasyFlow 電子簽核系統
2012 年 05 月	(1) 昆山聯德模組事業部通過了緯創的審核，成為其合格供應商 (2) 昆山聯德研發費用加計扣除退稅人民幣 70 多萬元 (3) 昆山聯德榮獲中國江蘇省昆山市政府給予優良企業回臺上市獎勵金計人民幣 250 萬元整到帳

日期	重要記事
2012年06月	昆山聯德榮獲古河電工海外最佳合作夥伴獎
2012年07月	昆山聯德通過 Google 審核成為合格供應商
2012年09月	昆山聯德成功組織公司消防演習
2012年11月	(1) 昆山聯德榮獲柏格華納 Morse TEC 2012 年度優秀供應商 (2) 辦理現金增資，成功募集新臺幣 2.15 億元
2012年12月	昆山聯德張浦新工廠建築完成竣工驗收
2013年01月	昆山聯德榮獲奧托立夫 2012 年度優秀供應商
2013年03月	與泰國上市汽車零件大廠 Aapico 合資成立公司 Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd.，為擴展海外營運據點及增加往來客戶
2013年05月	在美國成立子公司 Lemtech USA INC.，因應拓展海外市場
2013年05月	昆山聯德張浦工廠正式啟用
2013年05月	昆山聯德張浦新工廠通過法國貝爾 ISO/TS16949:2009 認證
2014年01月	昆山聯德榮獲奧托立夫 2013 年度優秀供應商獎
2014年02月	昆山聯德榮獲上海天合 2013 年度最佳品質獎
2014年03月	昆山聯德張浦新工廠通過法國貝爾認證進行 ISO14001 環境管理體系認證
2014年04月	發行 2014 年度國內第一次無擔保可轉換公司債
2014年05月	在香港成立子公司 Lemtech Technology Limited，因應集團組織功能調整
2014年09月	榮獲傑出企業管理人協會第十六屆金峰獎
2015年01月	昆山聯德榮獲奧托立夫 2014 年度優秀供應商獎
2015年04月	(1) Lemtech Technology Limited 與吉茂精密股份有限公司共同合資成立吉茂聯德股份有限公司(台灣)，為伺服器散熱產品技術，及雙方營收及技術可互利互惠 (2) 昆山聯德榮獲富士通天 2014 年度品質優秀獎
2015年05月	2015 年 5 月 21 日於證券交易所掛牌上市
2015年06月	榮獲傑出企業管理人協會第十二屆金炬獎
2015年10月	昆山聯德出售百分之十股權予 Friendly Holdings (HK)
2015年11月	註銷買回庫藏股；減資後之實收資本額為新台幣 3 億 9 仟 5 佰 4 拾 1 萬元
2015年12月	(1) Lemtech Technology 股權轉讓予昆山聯德（原股東為 Super Solution） (2) Lemtech USA 股權轉讓予昆山聯德（原股東為 Super Solution）

日期	重要記事
2016年01月	昆山聯德榮獲柏格華納2015年度優秀供應商獎
2016年03月	昆山聯德榮獲上海天合2015年度最佳服務供應商獎
2016年04月	(1) 在薩摩亞成立子公司「Lemtech Industrial Services Ltd」，作為營運管理機構 (2) 昆山聯德更名為「昆山聯德精密材料股份有限公司」
2016年05月	(1) Lemtech Global Solution Co. Ltd.與成綸企業(股)公司共同合資成立Lemtech AMP Limited(塞席爾)，為行銷新型滅火器及塑鋼材質之高速公路護欄 (2) Super Solution Co., Ltd.更名為「Lemtech Global Solution Co. Ltd.」
2016年07月	(1) 昆山聯德更名為「聯德精密材料(中國)股份有限公司」 (2) 聯德精材榮獲柏格華納2015年度全球優秀供應商獎
2016年08月	(1) 在大陸成立子公司「昆山聯德滑軌科技有限公司」，為增加集團產品多樣性及加快在伺服器領域布局 (2) 在薩摩亞成立子公司「New Fortune Global Limited」，考量集團投資架構及彈性 (3) 聯德精材通過蒂森克虜伯客戶VDA 6.3過程審核
2016年09月	(1) 在捷克成立子公司Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.，為加強全球布局與稅負誘因 (2) 聯德精材榮獲Pollmann最佳合作夥伴獎
2016年10月	聯德精材與Pollmann簽署戰略合作協定
2017年01月	(1) 聯德精材ISO14001環境管理體系轉版活動啟動 (2) 聯德精材榮獲柏格華納2016年度品質優勝獎
2017年03月	聯德精材取得ISO3834和ISO14554國際焊接認證
2017年04月	聯德精材通過ISO14001:2015環境管理體系改版認證
2017年10月	聯德精材啟動ISO/TS16949:2009升級改版IATF16949:2016項目
2017年11月	(1) 聯德精材二期廠房完成裝修正式啟動 (2) 聯德捷克取得ISO9001:2015品質管理認證
2017年12月	聯德精材獲得柏格華納2017年度最佳合作獎
2018年01月	聯德精材獲得武漢天合2017年度總經理獎
2018年05月	聯德精材通過IATF16949:2016汽車品質體系改版認證
2018年07月	發行2018年度國內第二次無擔保可轉換公司債
2018年10月	本集團買回聯德精材10%股權
2018年11月	(1) 購買桃園龜山區華亞段土地及興建廠辦，配合客戶要求及分

日期

重要記事

散生產集中單一地區之風險

(2) Lemtech Global Solution Co. Ltd.買入吉茂聯德(台灣)50%股
權，因應集團營運規劃及未來發展

(1) 設立台灣分公司，因應業務發展需要

2019年01月 (2) 投資大陸電鍍廠「鎮江市聯創表面處理科技有限公司」，確保
集團在大陸地區汽車零件的生產供應鏈穩定及提升產品毛利

註：昆山聯德至2016年7月更名為聯德精材。

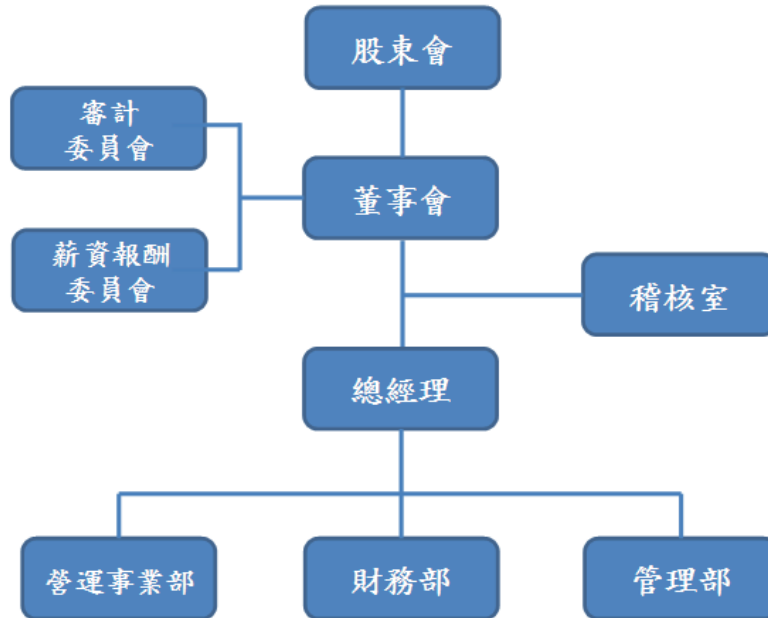
三、集團架構：請詳本年報第108頁。

四、風險事項：請詳本年報第103頁至第107頁。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司組織結構



(二) 各主要部門經營業務

部門	經營業務
審計委員會	<ol style="list-style-type: none"> (1) 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。 (2) 內部控制制度有效性之考核。 (3) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。 (4) 涉及董事自身利害關係之事項。 (5) 重大之資產或衍生性商品交易。 (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。 (7) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。 (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬。 (9) 財務、會計或內部稽核主管之任免。 (10) 年度財務報告及半年度財務報告。 (11) 其他公司或主管機關規定之重大事項。
薪資報酬委員會	<ol style="list-style-type: none"> (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 (2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

部門	經營業務
總經理	為公司最高的統籌決策者，督導公司各項作業之落實與執行，並執行董事會之決議。
稽核室	負責內部控制制度之稽核、維護、改善、建議。協助各單位解決問題、改善作業及提高作業效率。
管理部	負責公司人事、總務、安全、資訊及關務管理，規劃董事會、股東會召開及股務相關作業管理與執行(依「董事會議事規範」辦理)。
財務部	負責公司投資、營運資金之管理，生產及銷售成本會計事項之整理，財務報表之編製，稅務之管理。
營運事業部	負責執行董事會對台灣、大陸、香港及捷克等各國公司之投資、設立及營運策略決議；台灣、大陸、香港及捷克等各國公司之營運管理，則委由各國所在地公司之經營團隊實際執行。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事：

1. 董事資料：

職稱	國籍	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	徐啓峰	男	2018.06.11	4	2009.09.29	6,083	15.38	6,033	15.25	-	-	-	-	力曜實業有限公司 製造部副理 偉曜實業(股)公司 副總經理 彰化陽明中學	本公司 董事長兼總經理 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 董事 聯德精密材料(中國)(股)公司 董事長 龍大昌精密工業有限公司 董事長兼總經理 Lemtech Technology Limited 董事 Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd. 董事 Lemtech USA INC. 董事 Lemtech Industrial Services Ltd 董事 昆山聯德滑軌科技有限公司 董事長 鎮江市聯創表面處理科技有限公司 董事	無	無	無

2019年4月19日 單位：仟股；%

職稱	國籍	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係
副董事長	新加坡	曾金成	男	2018.06.11	4	2009.09.29	4,329	10.95	4,279	10.81	-	-	-	-	Diploma in Management Studies (Singapore Institute of Management) Amtek Engineering Ltd, CA SBU 工程項目經理 昆山乙盛機械工業有限公司總經理 National Trade Certificate Grade 1 in Precision Press Tool & Die Making (Precision Engineering Institute of Singapore) Master Craftsman Certificate in Precision Press Tool & Die Making (Economic Development Board of Singapore)	本公司副董事長兼業務總監 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 董事 聯德精密材料(中國)(股)公司董事 Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd. 董事 鎮江市聯創表面處理科技有限公司董事	無	無	無
董事	中國大陸	葉航	男	2018.06.11	4	2009.09.29	4,217	10.66	4,167	10.53	-	-	-	-	Amtek Engineering Ltd, CA SBU 模具設計部門主管 昆山乙盛機械工業有限公司業務部經理 上海電器公司職工大學	本公司董事 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 董事 聯德精密材料(中國)(股)公司董事兼總經理 Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o. 董事	無	無	無
董事	中國大陸	談勇	男	2018.06.11	4	2009.11.24	1,744	4.41	1,744	4.41	-	-	-	-	日本先鋒上海電聲器材有限公司 模具部部長 上海達日金屬製品有限公司 銷售主管 上海機床電器廠技術學校	本公司董事 聯德精密材料(中國)(股)公司董事兼總經理廠務特助	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主要股東或監察人	
							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
獨立董事	中國大陸	楊瑞龍	男	2018.06.11	4	2009.11.24	-	-	-	-	-	-	-	-	中國江蘇省行政學院經濟學教授 研究室教師 中國人民大學經濟學博士	本公司獨立董事 中國人民大學經濟學院教授	無	無
獨立董事	中華民國	余啟民	男	2018.06.11	4	2010.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣醫事法學會理事 東森媒體科技集團副總經理 美國南加大法律暨法學博士	本公司獨立董事 東吳大學法律系副教授/電子計算機中心主任 台灣科技產業法律經理人協會秘書長 中華仲裁協會仲裁人 悠遊卡(股)公司董事 鈺寶科技(股)公司獨立董事	無	無
獨立董事	中華民國	李偉民	男	2018.06.11	4	2010.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	康儲國際(股)公司總經理/顧問 西勝國際(股)公司顧問/管理處副總兼財務長 台灣大學商學系學士	本公司獨立董事 宇柏國際(股)公司董事長 Lightel Technologies, Inc. 顧問	無	無

2. 董事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 公開發行 公司獨立 董事家 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	
徐啓峰			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
曾金成			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
葉 航			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
談 勇			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
楊瑞龍	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
余啟民	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
李偉民			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：各董事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) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

2019年4月19日 單位：仟股；%

職稱	國籍	姓名	性別	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)
					股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	徐啓峰	男	2015.12	6,033	15.25	-	-	-	-	力曜實業有限公司 製造部副理 偉曜實業(股)公司 副總經理 彰化陽明中學	Lemtech Global Solution Co. Ltd. 董事 聯德精密材料(中國)(股)公司 董事長 龍大昌精密工業有限公司 董事長兼 總經理 Lemtech Technology Limited 董事 Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd. 董事 Lemtech USA INC. 董事 Lemtech Industrial Services Ltd 董事 昆山聯德滑軌科技有限公司 董事長 鎮江市聯創表面處理科技有限公司 董事	無	無	無	0
昆山 總經理	中國 大陸	葉航	男	2003.03	4,167	10.53	-	-	-	-	Amtek Engineering Ltd, CA SBU 機具設計部門主管 上海電器公司職工大學	Lemtech Global Solution Co. Ltd. 董事 聯德精密材料(中國)(股)公司 董事兼 總經理 Lemtech Precision Material (Czech) S.R.O. 董事	無	無	無	0

職稱	國籍	姓名	性別	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)
					股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係	
業務總監	新加坡	曾金成	男	2003.10	4,279	10.81	-	-	-	-	Diploma in Management Studies (Singapore Institute of Management) Aamtek Engineering Ltd, CA SBU 工程師 National Trade Certificate Grade 1 in Precision Press Tool & Die Making (Precision Engineering Institute of Singapore) Master Craftsman Certificate in Precision Press Tool & Die Making (Economic Development Board of Singapore)	Lemtech Global Solution Co. Ltd. 董事 聯德精密材料(中國)(股)公司 董事 Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd. 董事 鎮江市聯創表面處理科技有限公司 董事	無	無	無	0
行銷總監	馬來西亞	Murali Nair	男	2013.02	-	-	-	-	-	-	Embatech Sdn Bhd (General Manager) Circuit Sales Inc (CSI) (Business Development and Strategy Consultant) Bachelor of Science Degree (Honors), University of Bradford, United Kingdom Diploma in Engineering, German Singapore Institute, Singapore	無	無	無	無	0
財務會計主管	中華民國	盧晉佑	男	2015.12	-	-	-	-	-	-	安永會計師事務所 審計領組 渣打銀行 企金助理業務經理 馬偕醫護管理專科學校 兼任講師 英國艾塞克斯大學 國際金融碩士	無	無	無	無	0

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

2018年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註11)
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	董事酬勞(C) (註3)	業務執行費用(D)(註4)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)	薪資、獎金及特支費等(E) (註5)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)(註6)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	
董事長	徐啓峰	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0
副董事長	曾金成	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0
董事	葉航	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0
董事	談勇	2,010	0	3,892	0	1.54	0	0	1,340	0	1.89	0
獨立董事	楊瑞龍											
獨立董事	余啟民											
獨立董事	李偉民											

*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

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(註8)	財務報告內所有公司(註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)I
低於2,000,000元	徐啓峰、曾金成 葉航、談勇、楊瑞龍 余啟民、李偉民	徐啓峰、曾金成 談勇、楊瑞龍 余啟民、李偉民	徐啓峰、曾金成 葉航、談勇、楊瑞龍 余啟民、李偉民	楊瑞龍 余啟民、李偉民
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	葉航	-	談勇
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-	-	徐啓峰、曾金成
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-	-	葉航
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	7人	7人	7人	7人

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表「總經理及副總經理之酬金」。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表「分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形」。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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

2. 監察人之酬金：不適用（本公司已設置審計委員會替代監察人職權）

3. 總經理及副總經理之酬金

2018年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等 項總額占稅後純益 之比例(%) (註8)		有無領取 自外 子公 司以 來 轉 業 酬 金 (註9)		
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)
總經理	徐啓峰	0	25,667	0	0	0	2,374	1,340	0	0	1,340	0	0.35	7.68	無	
業務總監	曾金成															
昆山總經理	葉航															
行銷總監	Murali Nair															

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(註6)	財務報告內所有公司(註7) E
低於 2,000,000 元	徐啓峰、曾金成 葉航、Murali Nair	-
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	Murali Nair
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	徐啓峰、曾金成、葉航
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	4 人	4 人

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表「董事(含獨立董事)之酬金」。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。

另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表「分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形」。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

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

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

2018年12月31日 單位：新台幣仟元

	職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總 計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	徐啓峰	0	1,643	1,643	0.43
	業務總監	曾金成				
	昆山總經理	葉 航				
	行銷總監	Murali				
	財會主管	盧晉佑				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞(含股票及現金)者，除填列附表「董事(含獨立董事)之酬金」及「總經理及副總經理之酬金」外，另應再填列本表。

5. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

(1) 最近兩年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

單位：%

職 稱	酬金總額占稅後純益比例			
	2017年度		2018年度	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
董事	3.22	11.28	1.89	9.34
總經理及副總經理	1.18	8.25	0.35	7.68

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

本公司董事酬金依公司章程辦理，並考量公司營運成果，及參酌其對公司績效貢獻度，給予合理報酬；本公司支付總經理及副總經理酬金，係依所擔任之職位、所承擔的責任與經營績效及未來風險之關聯性，並參考同業對於同類職位之水準發放之。訂定酬金之程序，以本公司之「董事薪酬及酬勞分配辦法」作為評核之依循，並參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，給予合理報酬。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

2018年度董事會開會 10 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備 註
董事長	徐啓峰	10	0	100.00	2018年6月11日連任
副董事長	曾金成	9	1	90.00	2018年6月11日連任
董 事	葉 航	9	1	90.00	2018年6月11日連任
董 事	談 勇	9	1	90.00	2018年6月11日連任
獨立董事	楊瑞龍	9	1	90.00	2018年6月11日連任
獨立董事	余啟民	9	1	90.00	2018年6月11日連任
獨立董事	李偉民	10	0	100.00	2018年6月11日連任

1、其他應記載事項：

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

①證券交易法第14條之3所列事項

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-3所列事項	獨董持反對或保留意見	
2018.03.22 第三屆 第19次	1、本公司2017年度員工及董事酬勞分配案	✓		
	2、2017年度盈餘分配案	✓		
	3、董事改選案	✓		
	4、解除第四屆新任董事競業禁止限制案	✓		
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。				
2018.04.27 第三屆 第20次	1、審查2018年股東常會提名董事及獨立董事候選人名單	✓		
	2、修訂「背書保證作業程序」部分條文案	✓		
	3、本公司提供保證案	✓		
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。				
2018.05.24 第三屆 第22次	1、變更本公司2017年度董事酬勞案	✓		
	2、本公司提供保證案	✓		
	3、本公司擬募集與發行中華民國境內第二次	✓		

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-3 所列事項	獨董持反對 或保留意見
	無擔保轉換公司債案		
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
2018.06.22 第四屆 第1次	1、推選第四屆董事長及副董事長案	✓	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
2018.08.09 第四屆 第2次	1、本公司提供保證案	✓	
	2、本公司委任薪資報酬委員案	✓	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
2018.09.13 第四屆 第3次	1、子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 擬買回其子公司聯德精密材料(中國)股份 有限公司百分之十股權案	✓	
	2、子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 擬買入吉茂聯德股份有限公司百分之五 十股權	✓	
	3、本公司資金貸與他人案	✓	
	獨立董事意見：(1)請律師或會計師針對買回股權出具意見證明；(2)針對未來可能涉及到兩岸問題及風險做評估；(3)針對避稅問題，提供書面說明。		
	公司對獨立董事意見之處理：(1)委請律師針對股權買回狀況出具書面意見；(2)針對兩岸問題評估、本集團股權異動情況、稅務及 CRS 等問題，本公司委請律師及會計師針對股權異動及集團架構變動初步評估出具意見書。		
	決議結果：保留到下次會議討論。		
2018.09.28 第四屆 第4次	1、本集團擬買回聯德精密材料(中國)股份有 限公司百分之十股權案	✓	
	2、本公司資金貸與他人案	✓	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
2018.11.09 第四屆 第5次	1、擬自 2018 年第三季起更換會計師案	✓	
	2、本公司擬取得不動產案	✓	
	3、本公司擬辦理現金增資發行新股案	✓	
	4、本公司提供保證案	✓	
	5、本公司設立分公司案	✓	
	6、修訂「取得或處分資產處理程序」部分條 文案	✓	
	7、解除經理人之競業禁止案	✓	

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-3 所列事項	獨董持反對 或保留意見
	8、解除董事之競業禁止案	✓	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
2018.12.21 第四屆 第6次	1、2019 年度預算案	✓	
	2、2019 年度內部稽核計畫案	✓	
	3、本公司提供保證案	✓	
	4、本集團組織架構調整案	✓	
	5、本公司擬投資大陸電鍍廠案	✓	
	6、子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 擬增資吉茂聯德股份有限公司案	✓	
	7、解除經理人之競業禁止案	✓	
	8、解除董事之競業禁止案	✓	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：全體出席董事同意通過。			

②除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司並無獨立董事反對或保留之董事會決議事項。

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

①董事會日期：2018 年 11 月 9 日

議事內容：解除經理人之競業禁止案

利益迴避董事：徐啓峰董事長

利益迴避原因及參與表決情形：依公司法第 206 條之規定，除徐啓峰董事長不得參與表決外，其餘出席董事一致同意通過在無損及本公司利益之前提下，解除徐啓峰總經理擔任所列職務競業禁止之限制。

②董事會日期：2018 年 11 月 9 日

議事內容：解除董事之競業禁止案

利益迴避董事：徐啓峰董事長

利益迴避原因及參與表決情形：依公司法第 206 條之規定，除徐啓峰董事長不得參與表決外，其餘出席董事一致同意通過在無損及本公司利益之前提下，解除徐啓峰董事長擔任所列職務競業禁止之限制。

③董事會日期：2018 年 12 月 21 日

議事內容：解除經理人之競業禁止案

利益迴避董事：徐啓峰董事長

利益迴避原因及參與表決情形：依公司法第 206 條之規定，除徐啓峰董事長不得參與表決外，其餘出席董事一致同意通過在無損及本公司利益之前提下，解除徐啓峰總經理擔任所列職務競業禁止之限制。

④董事會日期：2018年12月21日

議事內容：解除董事之競業禁止案

利益迴避董事：徐啓峰董事長、曾金成副董事長、葉航董事

利益迴避原因及參與表決情形：依公司法第 206 條之規定，除徐啓峰董事長、曾金成副董事長及葉航董事不得參與表決外，其餘出席董事一致同意通過在無損及本公司利益之前提下，解除其擔任所列職務競業禁止之限制。

(3) 當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司為健全公司治理及加強董事會相關職能，已設置審計委員會及薪資報酬委員會，其執行情形請參閱【公司治理運作情形】及【與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因】。

(二) 審計委員會運作情形

2018年度審計委員會開會 9 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事 (召集人)	楊瑞龍	8	1	88.89	2018年6月11日連任
獨立董事	余啟民	8	1	88.89	2018年6月11日連任
獨立董事	李偉民	9	0	100.00	2018年6月11日連任

其他應記載事項：

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

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-5所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項	
2018.03.22 第三屆 第 19 次	1、本公司 2017 年度員工及董事酬勞分配案	✓		
	2、2017 年度營業報告書及合併財務報表案	✓		
	3、2017 年度盈餘分配案	✓		
	4、董事改選案	✓		
	5、解除第四屆新任董事競業禁止限制案	✓		
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。				
2018.04.27 第三屆	1、審查 2018 年股東常會提名董事及獨立董事候選人名單	✓		

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-5所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
第 20 次	2、修訂「背書保證作業程序」部分條文案	✓	
	3、本公司提供保證案	✓	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
2018.05.24 第三屆 第 22 次	1、變更本公司 2017 年度董事酬勞案	✓	
	2、本公司提供保證案	✓	
	3、本公司擬募集與發行中華民國境內第二次無擔保轉換公司債案	✓	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：全體出席董事同意通過。			
2018.06.22 第四屆 第 1 次	1、推選第四屆董事長及副董事長案	✓	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
2018.08.09 第四屆 第 2 次	1、2018 年第二季合併財務報表案		
	2、本公司提供保證案	✓	
	3、本公司委任薪資報酬委員案	✓	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：全體出席董事同意通過。			
2018.09.13 第四屆 第 3 次	1、子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 擬買回其子公司聯德精密材料(中國)股份有限公司百分之十股權案	✓	
	2、子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 擬買入吉茂聯德股份有限公司百分之五十股權	✓	
	3、本公司資金貸與他人案	✓	
	獨立董事意見：(1)請律師或會計師針對買回股權出具意見證明；(2)針對未來可能涉及到兩岸問題及風險做評估；(3)針對避稅問題，提供書面說明。		
	公司對獨立董事意見之處理：(1)委請律師針對股權買回狀況出具書面意見；(2)針對兩岸問題評估、本集團股權異動情況、稅務及 CRS 等問題，本公司委請律師及會計師針對股權異動及集團架構變動初步評估出具意見書。		
決議結果：保留到下次會議討論。			
2018.09.28 第四屆 第 4 次	1、本集團擬買回聯德精密材料(中國)股份有限公司百分之十股權案	✓	
	2、本公司資金貸與他人案	✓	
	獨立董事意見：無。		

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-5所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項	
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
	決議結果：全體出席董事同意通過。			
2018.11.09 第四屆 第5次	1、擬自 2018 年第三季起更換會計師案	✓		
	2、本公司擬取得不動產案	✓		
	3、本公司擬辦理現金增資發行新股案	✓		
	4、本公司提供保證案	✓		
	5、本公司設立分公司案	✓		
	6、修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案	✓		
	7、解除經理人之競業禁止案	✓		
	8、解除董事之競業禁止案	✓		
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。				
2018.12.21 第四屆 第6次	1、2019 年度預算案	✓		
	2、2019 年度內部稽核計畫案	✓		
	3、本公司提供保證案	✓		
	4、本集團組織架構調整案	✓		
	5、本公司擬投資大陸電鍍廠案	✓		
	6、子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 擬增資吉茂聯德股份有限公司案	✓		
	7、解除經理人之競業禁止案	✓		
	8、解除董事之競業禁止案	✓		
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。				

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

2、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司並無獨立董事對利害關係議案應迴避之情形。

3、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員進行稽核業務報告及討論，本公司審計委員會委員與內部稽核主管溝通狀況良好。本公司簽證會計師針對財務報表查核或核閱結果，及其他相關法令要求之事項，與審計委員會委員進行溝通，本公司審計委員會委員與簽證會計師溝通狀況良好。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃 公司治理實務守則」訂定 並揭露公司治理實務守 則？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並於公司網站及公開資訊觀測站揭露【公司治理實務守則】。	符合公司治 理實務守 則，並無差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程 序處理股東建議、疑義、 糾紛及訴訟事宜，並依程 序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公 司之主要股東及主要股東 之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關 係企業間之風險控管及防 火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範， 禁止公司內部人利用市場 上未公開資訊買賣有價證 券？	✓		(一) 本公司已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並已訂定【發言人及代理發言人作業程序】設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。 (二) 本公司已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，並於每月股權異動申報時，定期追蹤瞭解。 (三) 本公司除依金管會【公開發行公司建立內部控制制度處理準則】外，另有【對子公司之監督管理】及【關係人交易管理】以達風險控管機制。各關係企業間之資產管理各自獨立，並確實執行風險控管機制及防火牆機制。 (四) 本公司已訂定【內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序】不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。	符合公司治 理實務守 則，並無差異
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬 訂多元化方針及落實執 行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬 委員會及審計委員會外， 是否自願設置其他各類功 能性委員會？	✓		(一) 本公司已訂定【公司治理實務守則】，並就多元化政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。董事徐啓峰、曾金成、葉航、談勇具有營運管理、實際經營管理等經驗；獨立董事李偉民具有財務規劃、財報審閱專業；獨立董事余啟民具有電商法律專業；獨立董事楊瑞龍具有整體經濟學專業。 (二) 本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會，本公司暫無設置其他各類功能性委員會，但未來亦可視情況設置。	符合公司治 理實務守 則，並無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？			(三) 本公司尚未訂定【董事會績效評估辦法】，公司內部已研議辦法內容及其評估方式。 (四) 本公司定期評估簽證會計師之獨立性與適任性，經評估本公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆與本公司無利害關係，嚴守獨立性，並未擔任本公司之董事或獨立董事或經理人，非本公司之股東，亦未在本公司支薪。且未連續委任同一簽證會計師達七年，因此簽證會計師之獨立性符合無虞。
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司指定管理部為公司治理兼職單位，並負責公司治理相關事務，包括提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司設有發言人制度，及於公司網站設置「利害關係人專區」，利害關係人如有需求得以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司聯絡。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委由【中國信託商業銀行代理部】專責股務代理機構處理股務事宜。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭	✓		(一) 本公司已設有中英文網站，並揭露財務業務及公司治理資訊，網址： http://www.lemtech.com ，並有資訊人員專責維護及更新網站資訊。 (二) 本公司已訂定【發言人及代理發言人作

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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）？			業程序】，有關問題由發言人或代理發言人回答，並由相關業務部門負責公司資訊之蒐集與揭露；法人說明會資訊皆已放置公司網站，供投資人參考；本公司皆依照法令規定於指定之資訊申報網站輸入有關本公司最新的財務、業務資訊。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		<p>1、員工權益：本公司皆依勞基法規定辦理，其他員工福利措施、退休制度、進修及各項員工權益，請參閱本年報第90~92頁。</p> <p>2、僱員關懷：為促進與員工之間溝通，本公司提供多元化的溝通管道，以確保訊息即時傳遞與透明化，並讓員工充分表達對公司建議，以作為各項措施改善之依據。</p> <p>3、投資者關係：本公司重視投資人權益，除依相關規定將資訊公告於主管機關指定之公開資訊觀測站外，並同時將相關訊息置於公司網站。</p> <p>4、利害關係人之權利：本公司為保障利害關係人之權利已設置發言人及代理發言人，以回覆投資人問題，並秉持誠信原則及負責態度妥善處理。</p> <p>5、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司業已依法制定各種內部管理規章，並依規章進行各種風險管理及評估。</p> <p>6、客戶政策之執行情形：為顧客及客戶全方位之服務及保障，公司針對客戶抱怨均即時與客戶進行溝通，瞭解客戶需求，以促進公司與客戶間之互動效果，並於公司內部進行會議檢討改進。</p> <p>7、董事或監察人進修之情形：說明如下表，並已公告於公開資訊觀測站。</p> <p>8、公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已於2019年3月27日董事會提報投保董事及經理人責任保險，投保</p>

符合公司治
理實務守
則，並無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			金額為美金300萬。	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：</p> <p>本公司2018年度評鑑結果為全體評鑑公司之51~65%。</p> <p>(一) 針對評鑑已改善項目：製作公司英文版年報、開會通知書、議事手冊、年度財務報告及投保董監責任保險等。</p> <p>(二) 未改善應加強事項與措施：落實企業社會責任。</p>				

附表、董事或監察人進修之情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	徐啓峰	2018/12/26 2018/12/27	中華公司 治理協會	全球趨勢分析－風險與機會 企業併購之董監責任	6
副董事長	曾金成				
董事	葉航				
董事	談勇				
獨立董事	楊瑞龍				
獨立董事	余啟民	2018/07/10	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司及未上市(櫃)公開發行公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		2018/12/21	中華公司 治理協會	公司治理的最後一道防線-董監事責任保險	3
獨立董事	李偉民	2018/07/27	中華公司 治理協會	企業併購前後的稅務問題	3
		2018/09/04		解析台灣反避稅的內涵及實務案例	3

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組織、職責及運作情形：

1、薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	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）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註	
				1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	楊瑞龍	✓	商務、財務、會計或公司業務所需相關之公私大專院校講師以上	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	余啟民	✓	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	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	李偉民		具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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、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。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

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三人。

(2) 本屆委員任期：2018年8月9日至2021年6月10日，2018年度薪資報酬委員會開會3次，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數	委託出 席次數	實際出 席率(%)	備 註
獨立董事 (召集人)	余啟民	3	0	100.00	2018年8月9日連任
獨立董事	李偉民	3	0	100.00	2018年8月9日連任
獨立董事	楊瑞龍	3	0	100.00	2018年8月9日連任

其他應記載事項：

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

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：本公司並無薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見情形。

(五) 履行社會責任情形：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層</p>	✓		<p>(一) 本公司已訂定【企業社會責任實務守則】，並定期檢討實施成效或執行進度。</p> <p>(二) 本公司重視全體同仁終生學習，並結合工作需要，辦理各項教育訓練，並安排公司同仁參加有關企業社會責任相關課程及宣導會。</p> <p>(三) 本公司指定管理部為推動企業社會責任兼職單位，由董事會授權高階管理階層處理，並向董事會</p>	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則，並無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？			報告處理情形。 (四) 本公司已訂定【薪酬管理規則】，並定期按相關法令及市場需求作相應調整，並已訂定獎懲制度。	
二、發展永續環境 (一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓		(一) 本公司已建立【衝突礦產管制程序】對衝突物料管理。 (二) 本公司取得環境管理系統(ISO14001:2015)，並依上述環境管理系統辦理。 (三) 本公司於昆山二期廠房建設時，增設空壓機熱能回收系統，以供應部分車間冬季供暖，有效減少能源消耗；夏日實施空調溫度控制宣導，合理利用能源；並提倡節約用水、用電、無紙化作業，以達成節能減碳之目標。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則，並無差異
三、維護社會公益 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(一) 本集團重視全體同仁權益，並遵守各營運國之勞動法規，並建立【商業行為及道德準則管理程序】。 (二) 本公司已建置【員工申訴制度】及管道，並妥適處理。 (三) 工作環境與員工人身安全的保護措施如下： 1、公司為各特殊崗位員工配備各類防護用品。 2、訂定【加工安全操作準則】及【安全管理辦法】。 3、機械設備均依規定實施定期檢查合格，操作人員取得任職資格並定期做在職訓練，以確認操作安	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則，並無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計</p>			<p>全。</p> <p>4、針對工傷事故均展開提報追蹤改善，消除潛在危害。</p> <p>5、成立廠區安全巡查小組，不定期對廠區之作業情況進行巡查，並制定安全稽核計畫表，進行安全監督檢查，並將檢查結果記錄，每月由部門安全負責人簽核統計並做問題分析及改善。</p> <p>6、健康與關懷管理：依照中國【職業病防治法】規定，要求公司分別實施一般作業和特殊崗位作業做健康檢查，檢查項目包括胸部X光、血壓、心電圖、尿常規、血液及生化血清檢查等專案。對於接觸粉塵、噪音特別危害健康作業工作人員進行電測聽、肺功能等特殊檢查。</p> <p>7、實施自動檢查：員工在面對不同的作業環境、製程、操作與作業時，可能會因為不安全的作業、設備或管理等因素，而造成身體的傷害，因此，公司積極推動自動檢查，發現潛在之危害因素，力求改善，有效控制。</p> <p>8、作業環境測定：依中國【職業病防治法】要求，公司委由合格之作業環境測定機構定期實施粉塵、噪音做環境測定，並判定測定結果是否合法規規定，測定結果若有異常，即予改善矯正以保障人員健康。</p> <p>(四) 本公司已建立【溝通控制程序】，溝通管道良好，且會定期開會，宣導公司相關政策。</p> <p>(五) 本公司已建立【人力資源控制程序】，對員工做系統培訓及考核。</p>	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
畫？ (六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？			(六) 本公司已建立【客戶抱怨與退貨控制程序】，本公司為零組件製造商，其產品並未直接面對消費者，故無須訂定消費者權益政策。 (七) 本公司已遵守相關法規及國際準則，並建立【法律法規與其他要求管理程序】及【法令遵循制度實施辦法】。 (八) 本公司已建立【相關方管理程序】，並要求供應商提供無有害物質保證之原物料。 (九) 本公司與供應商會簽訂承諾書。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		本公司將固定於年報揭露履行社會責任之相關資訊，並已設置網站揭露，網址： http://www.lemtech.com	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則，並無差異
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： 本公司已訂定【企業社會責任實務守則】，且經營團隊皆以企業社會責任守則之綱要執事以落實企業社會責任之運作及推動，並無重大差異。				
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) 人權：本公司重視人權，不論其種族、性別、年齡皆享有同等的工作權利，亦提供個人自由表達和發展機會。 (二) 安全衛生：本公司以零災害為目標，致力於安全衛生政策之推動並持續改善製程及作業環境，經由全體員工的共同努力，達成職業安全衛生的目標。 (三) 員工健康關懷：本公司定期為員工實施健康檢查，讓員工瞭解自身健康狀況，進而愛護與強化自己的身心健康。在工作場所中，為掌握員工工作環境實態並評估危害因素暴露狀況，並定期實施作業環境檢測，以作為職場環境改善的依據。				
七、公司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：無。				

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	✓		<p>(一) 本公司於【誠信經營作業程序及行為指南】中明定公司誠信經營之原則及程序，董事會與管理階層皆以誠信為公司經營理念。</p> <p>(二) 本公司已訂定【誠信經營作業程序及行為指南】，並具體規範本公司相關人員如何防範不誠信行為及預防違反之處理程序。</p> <p>(三) 本公司已訂定【董事、經理人道德行為準則】，鼓勵員工發現有違反法令或道德行為準則之行為時，可向上呈報，對於營業範圍內有較高不誠信行為風險之相關人員，本公司皆會適時宣導，確實防範不誠信行為發生。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則，並無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	✓		<p>(一) 本公司針對合作廠商或客戶會評估誠信紀錄，並於商業契約中明訂誠信交易的相關內容及注意事項。</p> <p>(二) 本公司指定管理部為推動企業誠信經營兼職單位，辦理本作業程序及行為指南之修訂、執行，並定期向董事長報告。</p> <p>(三) 本公司已於【誠信經營作業程序及行為指南】制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行。</p> <p>(四) 本公司為確保誠信經營之落實，已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核各項制度遵循情形。</p> <p>(五) 本公司不定期舉辦有關誠信經營教育課程。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則，並無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	✓		<p>(一) 本公司將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，設立明確有效之獎懲及申訴制度，檢舉受理單位為管理部及稽核室。</p> <p>(二) 本公司指定管理部為處理商業機密之兼職單位，負責制定與執行公司商業機密之管理、保存及保密作業程序。</p> <p>(三) 本公司對於舉發違反誠信經營規定人員，給予保護以避免遭受不公平對待。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則，並無重大差異
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	✓		本公司於網站及年報揭露誠信經營守則之相關資訊供投資人參閱。	符合上市上櫃公司誠信經營守則，並無重大差異
<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：</p> <p>本公司已依據誠信經營守則訂定【誠信經營作業程序及行為指南】，其運作及執行情形並無重大差異，且執行正常。</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)：</p> <p>本公司為建立誠信經營之企業文化、健全發展及建立良好商業運作模式，董事會已決議通過【誠信經營作業程序及行為指南】，明定本公司之董事、經理人、員工或具有實質控制能力者，於從事商業行為之過程中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益。</p>				

(七) 公司如訂有公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂有【股東會議事規則】、【董事選任程序】、【獨立董事之職責範疇規則】、【董事、經理人道德行為準則】及【誠信經營作業程序及行為指南】等相關規章，並依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，並透過修訂相關管理辦法，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作，相關規章已放置於本公司網站供股東查詢。

(八) 其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- 1、本公司訂有【董事、經理人道德行為準則】，以引導本公司董事及經理人之行為符合道德標準，並使本公司之利害關係人更加瞭解本公司道德標準。此外本公司亦訂有【董事會議事規範】，對於董事利益迴避皆有所規定，以保障公司及社會投資大眾等之利益。
- 2、本公司為鼓勵股東參與股東會，除依法令規定於每年股東會受理股東提案，亦公告股東可以書面行使表決權，其行使方式及執行情形，請參閱公開資訊觀測站。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

聯德控股股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：2019年3月27日

本公司 2018 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於2018年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司2019年3月27日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯德控股股份有限公司

董事長：徐啓峰

總經理：徐啓峰



簽章

簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、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) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 2018 年度股東會重要決議事項及執行情形

日期	重要決議事項	執行情形
2018.06.11 股東常會	承認 2017 年度營業報告書及財務報表案	決議通過。
	承認 2017 年度盈餘分配案	決議通過，並訂定 2018 年 8 月 14 日為除息基準日，2018 年 8 月 30 日為現金股利發放日（每股分配現金股利 2.5 元）。
	通過修訂本公司章程案	決議通過，並於 2018 年 6 月 22 日完成開曼登記歸檔。
	通過修訂本公司「董事選任程序」案	決議通過，並依股東會決議後實施。
	通過修訂本公司「背書保證作業程序」案	決議通過，並依股東會決議後實施。
	通過選舉第四屆董事案	當選董事名單：徐啟峰、曾金成、葉航、談勇。 當選獨立董事名單：楊瑞龍、余啟民、李偉民。
	通過解除新任董事之競業禁止案	決議通過，並依股東會決議後實施。
2018.12.28 股東臨時會	通過修訂本公司章程案	決議通過，並依股東會決議後實施。
	通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	決議通過，並依股東會決議後實施。
	通過解除董事之競業禁止案	決議通過，並依股東會決議後實施。

2. 2018 年度及截至年報刊印日董事會之重要決議

日期	重要決議事項
2018.03.22	1、通過本公司 2017 年度員工及董事酬勞分配案 2、通過 2017 年度營業報告書及合併財務報表案 3、通過 2017 年度盈餘分配案 4、通過 2017 年度之「內部控制制度聲明書」案

日期	重要決議事項
	5、通過修訂「公司章程」案 6、通過董事改選案 7、通過解除第四屆新任董事競業禁止限制案 8、通過 2018 年股東常會召開議程及股東提案暨董事（含獨立董事）提名權相關事宜案
2018.04.27	1、通過審查 2018 年股東常會提名董事及獨立董事候選人名單 2、通過修訂「背書保證作業程序」部分條文案 3、通過本公司與銀行申請融資額度案 4、通過本公司提供保證案
2018.05.24	1、通過變更本公司 2017 年度董事酬勞案 2、通過本公司提供保證案 3、通過本公司擬募集與發行中華民國境內第二次無擔保轉換公司債案
2018.06.22	1、通過推選第四屆董事長及副董事長案
2018.08.09	1、通過 2018 年第二季合併財務報表案 2、通過本公司與銀行申請融資額度案 3、通過本公司提供保證案 4、通過本公司委任薪資報酬委員案 5、通過擬自 2018 年 12 月 1 日起更換本公司股務代理機構案
2018.09.13	1、通過子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd.擬買回其子公司聯德精密材料(中國)股份有限公司百分之十股權案 2、通過子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd.擬買入吉茂聯德股份有限公司百分之五十股權 3、通過本公司與銀行續約融資額度案 4、通過本公司資金貸與他人案
2018.09.28	1、本集團擬買回聯德精密材料(中國)股份有限公司百分之十股權案 2、通過本公司資金貸與他人案
2018.11.09	1、通過擬自 2018 年第三季起更換會計師案 2、通過本公司擬取得不動產案 3、通過本公司擬辦理現金增資發行新股案 4、通過本公司提供保證案 5、通過本公司設立分公司案 6、通過修訂「公司章程」案 7、通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案 8、通過解除經理人之競業禁止案 9、通過解除董事之競業禁止案 10、通過 2018 年第一次股東臨時會召開議程相關事宜案

日期	重要決議事項
2018.12.21	1、通過 2019 年度預算案 2、通過 2019 年度內部稽核計畫案 3、通過本公司提供保證案 4、通過本集團組織架構調整案 5、通過本公司擬投資大陸電鍍廠案 6、通過子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd.擬增資吉茂聯德股份有限公司案 7、通過解除經理人之競業禁止案 8、通過解除董事之競業禁止案
2019.01.15	1、通過本公司擬投資大陸電鍍廠 2、通過本公司與銀行申請融資額度
2019.03.27	1、通過本公司及台灣分公司與銀行申請融資額度案 2、通過 2018 年度之「內部控制制度聲明書」案 3、通過修訂內部控制制度案 4、通過 2018 年度員工及董事酬勞分配案 5、通過 2018 年度營業報告書及合併財務報表案 6、通過 2018 年度盈餘分配案 7、通過 2018 年度盈餘轉增資發行新股案 8、通過修訂本公司章程案 9、通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案 10、通過修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案 11、通過修訂「背書保證作業程序」部分條文案 12、通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」案 13、通過修訂「公司治理實務守則」部分條文案 14、通過 2019 年股東常會召開議程及股東提案權相關事宜案
2019.04.25	1、通過擬赴菲律賓設置工廠案 2、通過解除董事之競業禁止案
2019.05.08	1、通過本公司擬不分配 2019 年第一季盈餘案

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事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：無。

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

五、會計師公費資訊

2018年會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	林宜慧	李麗鳳	2018/01/1 至 2018/03/31	
	林宜慧	李麗鳳	2018/04/1 至 2018/06/30	
	池瑞全	李麗鳳	2018/07/1 至 2018/09/30	會計師事務所內部調整
	池瑞全	李麗鳳	2018/10/1 至 2018/12/31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元			✓	
2	2,000 仟元(含) ~4,000 仟元		✓		✓
3	4,000 仟元(含) ~6,000 仟元				
4	6,000 仟元(含) ~8,000 仟元				
5	8,000 仟元(含) ~10,000 仟元				
6	10,000 千元(含) 以上				

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全 李麗鳳	3,050	0	0	0	100	3,150	2018/01/01 2018/12/31	電腦審計

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25% 者，應於備註欄列示其服務內容。

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露非審計公費金額及非審計服務內容：本公司未達揭露標準。

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更換日期	2018年11月9日		
更換原因及說明	因配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整，自2018年第三季起將林宜慧會計師更換為池瑞全會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當 事 人	會 計 師	委 任 人
	情 況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用。		
與發行人有無不同意見	有	-	會計原則或實務
		-	財務報告之揭露
		-	查核範圍或步驟
		-	其 他
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無。		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	池瑞全
委任之日期	2018年11月9日經本公司董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無。
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無。

(三) 公司應將規定事項函送前任會計師，並通知前任會計師如有不同意見時，應於十日內函復：會計師事務所內部工作調整，故不適用。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形：無。

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

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	2018 年度		當年度截至 2019 年 4 月 19 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長 兼 總 經 理	徐 啓 峰	(50,000)	0	0	0
副 董 事 長 兼 業 務 總 監	曾 金 成	(50,000)	0	0	0
董 事	葉 航	(50,000)	0	0	0
董 事	談 勇	0	0	0	0
獨 立 董 事	楊 瑞 龍	0	0	0	0
獨 立 董 事	余 啟 民	0	0	0	0
獨 立 董 事	李 偉 民	0	0	0	0
行 銷 總 監	Murali Nair	0	0	0	0
財 務 會 計 主 管	盧 晉 佑	0	0	0	0

(二) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(三) 董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

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

2019年4月19日 單位：股，%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
徐啓峰	6,033,000	15.25	0	0	0	0	無	無	
曾金成	4,278,500	10.81	0	0	0	0	無	無	
葉航	4,167,000	10.53	0	0	0	0	無	無	
談勇	1,744,000	4.41	0	0	0	0	無	無	
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶	1,279,104	3.23	0	0	0	0	無	無	
廖木	1,113,000	2.81	0	0	0	0	無	無	
兆興投資(股)公司	972,000	2.46	0	0	0	0	無	無	
代表人：陳立白	0	0	0	0	0	0	無	無	
渣打國際商業銀行營業部受託保管列支敦士登銀行投資專戶	960,000	2.43	0	0	0	0	無	無	
廖周錦戀	853,000	2.16	0	0	0	0	無	無	
陽明管理顧問(股)公司	523,000	1.32	0	0	0	0	無	無	
代表人：蔡中信	0	0	0	0	0	0	無	無	

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

2018年12月31日 單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Lemtech Global Solution Co. Ltd.	2,500,000	100	0	0	2,500,000	100
聯德精密材料(中國)股份有限公司	126,000	0.2	62,874,000	99.8	63,000,000	100
龍大昌精密工業有限公司	0	0	(註 1)	100	(註 1)	100
Lemtech Technology Limited	0	0	(註 1)	100	(註 1)	100
Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd.	0	0	160,000 (註 2)	40	160,000 (註 2)	40
Lemtech USA Inc.	0	0	(註 1)	100	(註 1)	100
Lemtech Industrial Services Ltd	0	0	1,425,000	57	1,425,000	57
昆山聯德滑軌科技有限公司	0	0	(註 1)	100	(註 1)	100
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	0	0	(註 1)	100	(註 1)	100
吉茂聯德股份有限公司	0	0	500,000 (註 2)	50	500,000 (註 2)	50

註 1：為有限公司，故無股份及面額。

註 2：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過：

單位：仟股；仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2009.09	10	30,000	300,000	10	100	創立股本	無	-
2009.11	10	30,000	300,000	25,000	250,000	股本轉換 24,990 仟股	無	TWD249,900 仟元 為與模里西斯 Super Solution Co., Ltd. 股東換股
2011.04	36	30,000	300,000	27,800	278,000	現金增資	無	民國 100 年 3 月 17 日金管證發字第 1000009515 號
2012.11	43	45,000	450,000	32,800	328,000	現金增資	無	民國 101 年 9 月 12 日金管證發字第 1010039209 號
2013.07	10	100,000	1,000,000	32,800	328,000	無	無	調整核定資本額
2015.07	10	100,000	1,000,000	39,828	398,281	公司債轉換	無	民國 103 年 1 月 17 日金管證發字第 1020054882 號
2015.11	10	100,000	1,000,000	39,541	395,411	註銷買回 庫藏股	無	民國 104 年 11 月 20 日臺證上二字第 1040023685 號
2018.03	10	100,000	1,000,000	39,563	395,638	公司債轉換	無	-

2. 股份種類：

2019 年 4 月 19 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	39,563,846	60,436,154	100,000,000	上市公司股票

註：上述股票均屬已上市公司股票，統計至 2019 年 4 月 19 日停止過戶日。

(二) 股東結構

2019年4月19日

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	大陸投資 機構及個人	合計
人數	0	0	28	1,916	27	4	1,975
持有股數	0	0	1,868,000	23,481,742	7,430,604	6,783,500	39,563,846
持股比例	0	0	4.72	59.35	18.78	17.15	100.00

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形(每股面額 10 元)

1. 普通股股權分散情形

2019年4月19日 單位：股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	165	18,049	0.05
1,000 至 5,000	1,330	2,566,071	6.49
5,001 至 10,000	183	1,437,622	3.63
10,001 至 15,000	76	977,000	2.47
15,001 至 20,000	43	806,000	2.04
20,001 至 30,000	47	1,185,000	3.00
30,001 至 50,000	56	2,225,000	5.63
50,001 至 100,000	36	2,657,000	6.72
100,001 至 200,000	21	3,097,000	7.82
200,001 至 400,000	6	1,777,500	4.49
400,001 至 600,000	3	1,418,000	3.58
600,001 至 800,000	0	0	0.00
800,001 至 1,000,000	3	2,785,000	7.04
1,000,001 以上	6	18,614,604	47.04
合計	1,975	39,563,846	100.00

2. 特別股股權分散情形：不適用。

(四) 主要股東名單

2019年4月19日 單位：股；%

主要股東名稱	股 份	持有股數	持 股 比 例
徐啟峰		6,033,000	15.25
曾金成		4,278,500	10.81
葉 航		4,167,000	10.53
談 勇		1,744,000	4.41
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶		1,279,104	3.23
廖 木		1,113,000	2.81
兆興投資股份有限公司		972,000	2.46
渣打國際商業銀行營業部受託保管列支敦士登銀行投資專戶		960,000	2.43
廖周錦戀		853,000	2.16
陽明管理顧問股份有限公司		523,000	1.32

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		年 度	2017 年	2018 年	當年度截至 2019年3月31日
每股市價	最 高		264.0	240.5	158.5
	最 低		77.6	107.0	136.0
	平 均		166.93	173.38	149.2
每股淨值	分 配 前		37.30	46.98	48.83
	分 配 後		34.80	(註 9)	(註 9)
每股盈餘	加權平均股數		39,541,119	39,541,119	39,543,392
	每股盈餘	追溯調整前	7.55	9.67	1.08
		追溯調整後	7.55	(註 9)	-
每股股利	現金股利		2.50	2.50 (註 9)	-
	無償配股	盈餘配股	-	2.00	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註 5)		22.11	17.93	-
	本利比(註 6)		66.77	69.35	-
	現金股利殖利率(註 7)		1.50	1.44	-

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：2018 年度盈餘分配案業經 2019 年 3 月 27 日董事會決議通過，惟尚未經股東常會通過。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策：

(1) 本公司年度如有獲利，應按下比例提撥員工酬勞及董事酬勞，員工酬勞、董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先預留彌補數額。

(a) 員工酬勞不低於 0.5%，員工酬勞得以現金或股票發放，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定或修訂之。

(b) 董事酬勞至多以 2% 為限。

(2) 本公司得依上市規範於每季終了後分派盈餘或虧損撥補，公司前三季盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交審計委員會之獨立董事成員查核後，提董事會決議之。

本公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損。

本公司依第一項規定分派盈餘時，得依上市規範，經股東會特別決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發行新股方式為之；不滿一股之金額，以現金分派之；發放現金者，應經董事會決議。

本公司依前三項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核或核閱之財務報表為之。

(3) 公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提特別盈餘公積(如有)，如有剩餘，除經董事會保留為未分配盈餘外，得依股東持股比例，派付股東股息及紅利，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司股利政策係考量公司穩定成長、永續經營、資金需求、健全財務結構及維護股東權益等因素，股東紅利總額不低於可分配盈餘之百分之十，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股東紅利總額之百分之五十。本公司無虧損者，得依本公司財務、業務及經營面等因素之考量，將法定盈餘公積及資本公積全部或一部分依法令或主管機關規定分派之。

(4) 依前條分派股息或紅利，本公司得依上市規範，經股東會特別決議將應分派股

息及紅利之全部或一部，以發行新股方式為之；不滿一股之金額，以現金分派之。

依前條分派股息或紅利，本公司亦得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意之決議，將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

2. 執行狀況：

本公司2018年度盈餘分配案已於2019年3月27日經董事會決議通過，並將於2019年6月17日送交股東會決議之，董事會擬議配發股東每股現金股利2.5元，現金股利新台幣98,852,798元；股東每股股票股利2元，股票股利新台幣79,082,230元。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司無須編製2018年度財務預測，故不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應按下比例提撥員工酬勞及董事酬勞，員工酬勞、董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先預留彌補數額。

(a) 員工酬勞不低於0.5%，員工酬勞得以現金或股票發放，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定或修訂之。

(b) 董事酬勞至多以2%為限。

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

本公司2018年員工酬勞係按當年度稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額按比率估列，依此估列之金額至股東會決議日，若金額有變動時，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司經董事會決議，擬議分配2018年度員工酬勞分派比率0.5%、董事酬勞分派比率1%，金額分別為員工酬勞新台幣1,946,020元、董事酬勞新台幣3,892,039元，皆以現金方式發放。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本期無配發員工股票酬勞之情事，不適用。

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

本公司2018年6月11日之股東常會決議通過按董事會於2018年3月22日擬議分配之員工酬勞1,510,402元及董事酬勞823,856元，與股東會決議實際分派之金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形

(一)公司債辦理情形

2019年4月19日

公司債種類	中華民國境內第二次無擔保轉換公司債	
發行(辦理)日期	2018年7月30日	
面額	新台幣100,000元	
發行及交易地點	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	
發行價格	依面額100%發行	
總額	新台幣600,000,000元	
利率	0%	
期限	3年期；到期日：2021年7月30日	
保證機構	不適用	
受託人	凱基商業銀行股份有限公司信託部	
承銷機構	凱基證券股份有限公司	
簽證律師	智鼎國際法律事務所 陳祐良律師	
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 林宜慧、李麗鳳	
償還方法	除本公司贖回、債券持有人賣回、執行轉換或由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額以現金一次償還。	
未償還本金	新台幣 600,000,000 元	
贖回或提前清償之條款	請參閱本公司中華民國境內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法。	
限制條款	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至 2019 年 4 月 19 日止，已轉換普通股計 22,727 股，金額為新台幣 227,270 元。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳公開資訊觀測站-投資專區-債信專區。
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及對現有股東權益影響	未償還轉換公司債若全數轉換，所增加之股數為 2,704,545 股，占目前已發行股數比例 6.84%，轉換債持有人通常係逐漸轉換為普通股，對股權稀釋情形並非立即，且採發行可轉債之每股盈餘高於採現金增資方式，故對本公司股權可能稀釋情形及對現有股東權	

	益影響尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱	無。

(二)轉換公司債資料

公司債種類		中華民國境內第二次無擔保轉換公司債	
年 度		2018年	當年度截至 2019年4月19日
轉 換 公 司 債 市 價	最 高	126.00	104.00
	最 低	98.70	100.00
	平 均	115.37	101.74
轉 換 價 格		220	220
發 行 (辦 理) 日 期 及 發 行 時 轉 換 價 格		日期：2018年7月30日 轉換價格：新台幣220元	
履 行 轉 換 義 務 方 式		發行新股	發行新股

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形

1. 計畫內容：截至年報刊印日之前一季止，本公司前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。
2. 執行情形：截至年報刊印日之前一季止，本公司前各次發行之有價證券資金運用計畫均已完成。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1. 主要內容：本公司主要從事精密金屬沖壓零組件的研發、生產與銷售，主要產品包括通過沖壓成形製程的各種電子產品散熱模組、電子產品零組件、汽車零組件與建築材料零組件，同時為汽車與電子產品生產廠家提供沖壓模具的配套。公司生產的產品均為客戶訂製的標準化或非標準化零組件產品。
2. 營業比重：

本公司主要經營之產品項目、銷售業績及比重，其 2018 年度之營業比重如下：

單位：新台幣仟元

項 目	2018年度	
	營收淨額	營業比重
3C電子類	3,871,686	64.07%
汽車零件類	1,705,041	28.21%
建築建材類	76,076	1.26%
模具及其他	390,287	6.46%
合 計	6,043,090	100.00%

3. 公司目前商品項目及計畫開發之新商品

(1) 公司目前主要商品項目

產品別	用途或應用範圍
3C電子類	電腦、散熱器相關機構沖壓件、伺服器滑軌
	家用空調、製冰機、馬達之相關金屬沖壓零件
	手機內構鍵盤、遮蔽罩
	醫療器材金屬沖壓件
汽車零件類	安全氣囊、安全帶扣環、發動機、轉向系統、汽車天窗、車門鉸鏈、座椅支架等金屬件
建築建材類	斜屋頂天窗固定金具及外牆飾板固定金具
模具及其他類	模製具、運動器材

(2) 計畫開發之新商品

本公司定位為全方位多領域沖壓零配件及元件供應商，為了使公司不受單一產業景氣變化的影響，已經逐漸改變原有單一產品生產的模式，產業發展以模具技術研發為核心，產品向不同領域多元化方向發展，目前本公司就現有三類產品領域外，持續開發不同產品，如 LED 燈的散熱模組、汽車安全系統、傳動系統、發動機零組件及 NB hinge 等相關金屬沖壓產品。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

本公司為專業散熱模組設計製造之廠商，主要業務為產銷各類散熱模組設計製品，產品應用範圍包含筆記型及桌上型電腦散熱片、散熱零組件、手機屏蔽罩、電腦伺服器支架等 3C 電子類沖壓零組件，與車門鉸鏈、動力方向盤、汽車天窗、安全氣囊及安全帶等汽車沖壓零件，其他則包含房屋天窗固定金具及外牆飾板等建築材料沖壓件。

本公司的重要技術核心之一為模具的開發製作，主要係應用至金屬沖壓製程，依據金屬中心對沖壓模具的定義：沖壓模具係利用沖壓(Stamping)製程成形薄的金屬片(Sheet Metal)之加工工具，金屬片成形的形狀依此一可分為上、下模(一般為上模可動，而下模不動)模具的形狀而定，除較簡單的形狀可能利用一副模具加工完成外，一般較複雜的形狀，可能需要一副以上之模具來完成其加工。本公司主要致力於連續模具之開發製造。

(1) 金屬沖壓產業

沖壓是靠沖壓設備和模具對板材、帶材、管材和型材等施加外力，使之產生塑性變形或分離，從而獲得所需形狀和尺寸的工件(沖壓件)的成形加工方法。而精密金屬沖壓中的精密主要是指模具精度高、沖壓機的精度高、檢測設備精度要求高、最終生產出的產品精度高。

沖壓可製造極小尺寸之儀錶零件，亦可製造諸如汽車大樑、壓力容器封頭一類大型零件；既能製造一般尺寸公差等級與形狀之零件，亦能製造精密(微米級公差)和複雜形狀零件。故在汽車、機械、家用電器、電機、儀錶、航太、武器等製造中，金屬沖壓具有十分重要的地位。精密沖壓產品的特點包括：1、要求產品的品質一致性，即所有同型號產品品質高度一致，所有同型號產品實現完全互換；2、裝配適合性，即所有零件必須達到與其他各種零件在裝配方面的完美配合，特別是高精度機電設備的精密零組件，要求的尺寸誤差非常苛刻；3、生產的高效性，即與其他金屬成形工藝如鑄造、鍛造等相比，沖壓工藝在生產效率方面具有明顯的優勢。

中國現已成為世界製造業中心，最近十年來，在汽車，通信電子和家用電器等行業取得了高速的發展，使得金屬沖壓零組件的需求迅速增長。不少跨國企業將整機製造轉移至中國的同時，也將配套工廠轉移至中國，對國內配件採購量也逐年快速增加，帶動了中國內相關行業的快速發展。在這種背景下，作為製造業基礎行業之一的金屬沖壓行業，也獲得了快速的發展。

本公司主要從事各類 3C 電子產品之沖壓零組件生產，包含散熱片及散熱模組其他零件等，並於近年積極拓展汽車零件市場，生產汽車用門鉸鏈、安全氣囊、安全帶及手煞車等沖壓零件；另亦取得天窗固定金具及外牆固定金具等建材沖壓件業務。本公司逐漸由專注於精細沖壓件領域，跨足其他沖壓件領域。

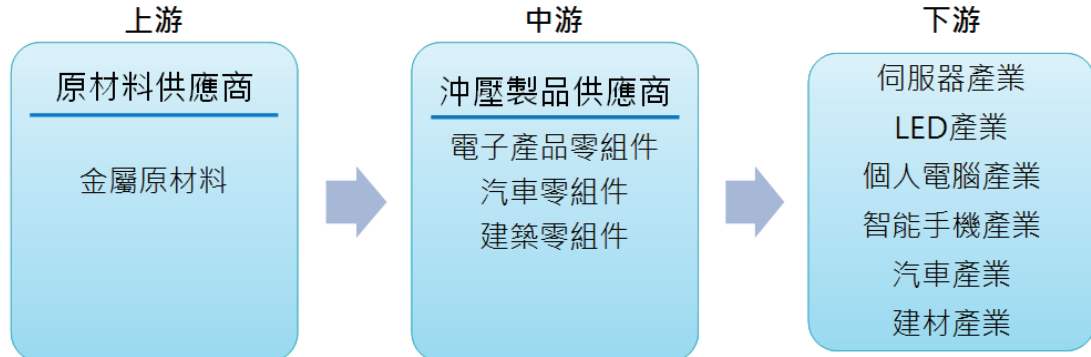
(2) 散熱產業

高科技產品的功能日益強大，所需的電力功率也越來越高，其產生的熱量也越來越大，如何散熱以維持系統的穩定運作也越來越重要。因此近幾年來，在各項 3C 產品上，如：電腦(桌上型電腦、筆記型電腦、伺服器)、DVD 錄/放影機、電漿顯示器(PDP)、LED 模組等，其散熱議題已成為產品在設計製造上越來越重要的技術課題；且由於散熱市場的廣大，已發展成為一個獨立的「熱管理產業」。熱管理產品通稱散熱模組(Thermal Module)，主要應用對象為包括電腦產業在內的 3C 類電子產品。

再者，由於中央處理器(CPU)以及繪圖晶片組運算時脈持續提升，造成發熱量快速增加，故散熱解決方案成為個人電腦(PC)產業重要的一環。目前散熱模組是將散熱片、熱導管、風扇等元件經過適當的設計組合而成，主要設計理念是透過高熱傳導係數的金屬材料，例如銅或鋁與 CPU 表面緊密黏貼，讓 CPU 產生的熱量透過熱導管傳送至末端的散熱片，並以風扇吹拂，透過對流的方式讓 CPU 可以維持於一定的工作溫度下運轉，而不至於過熱造成當機。

目前散熱模組廣泛運用於桌上型電腦(DT)、筆記型電腦(NB)、伺服器(Server)等 PC 產品線，也是最成熟的應用領域，故散熱產業之成長與全球資訊電腦產業之景氣息息相關。隨著科技進步與產品開發技術提升，許多電子產品或設備的散熱需求也逐漸浮現，例如通訊設備、新興應用在照明領域的發光二極體(LED)產品。

2. 產業上、中、下游之關聯性



本公司所屬行業之上、中、下游產業關聯性如上圖所示，本公司為專業金屬沖壓及模具製造之廠商，所使用的主要原料為鋁、鐵及銅金屬，其上游主要為金屬原料之製造、代理、加工或通路商，中游則可分為沖壓產品製造商及各行業零組件製造商，本公司則屬於沖壓零件製造商，所製造的產品交由各類零組件製造商組裝後，再銷售給下游各類產品代工或製造廠商。其下游應用產業範圍廣泛，包含電腦及週邊產品、汽車、消費性電子產品及各類機械儀器。

(1) 產業上游之關聯性

A、鋼鐵板材行業情況

中國國家發改委公布的數據顯示，2018 年鋼鐵行業實現利潤人民幣 4,704 億元，比去年增長 39.3%，2018 年是鋼鐵行業實現穩中向好發展的一年，突出體現在市場環境明顯改善、優勢產能充分發揮、企業效益明顯改善等方面。數

據顯示，2018年1月份至12月份，全國生鐵、粗鋼和鋼材產量分別為77,105萬噸、92,826萬噸和110,552萬噸，分別同比增長3%、6.6%和8.5%。

2018年鋼鐵業基本達到產需平衡，中鋼協2018年輪值會長於勇指出，鋼鐵生產持續增長，既有填補去除“地條鋼”後騰出市場空間的因素，也有國內市場需求增長以及產能過快釋放因素。鋼材價格保持相對穩定也提供了有力佐證，2018年前10個月，CSPI（中國鋼材價格平均指數）基本在110點至120點之間波動。

由於市場形勢較好，行業經營狀況明顯改善，2018年1月份至12月份，中鋼協會員企業實現銷售收入人民幣4.11萬億元，同比增長13.04%；盈利2,862.72億元，同比大幅增長41.12%；資產負債率65.02%，同比下降2.63個百分點，鋼鐵行業盈利狀況明顯改善，主要得利於供給側結構性改革。2018年鋼鐵行業超額完成3,000萬噸年度目標任務，提前兩年完成鋼鐵去產能“十三五”規劃1.5億噸上限目標。

2018年中國對“地條鋼”持續保持零容忍高壓態勢，暢通舉報渠道，發現一起、查處一起、通報一起，強化負面警示作用，嚴防“地條鋼”死灰復燃；以產能置換為工作抓手，嚴禁新增鋼鐵產能。通過督查督辦和現場核查，查處了一批違法違規新增產能典型案例，但違規新增產能的沖動仍然存在，環保短板、布局不合理、創新能力不強等問題依然困擾著行業發展。中鋼協強調2019年供給側結構性改革的工作重點要從化解過剩產能轉向防范已化解產能復產，嚴防“地條鋼”死灰復燃，嚴禁新增產能等方面；主攻方向要從產能總量調整轉向現有產能結構優化、布局調整和兼並重組。

中鋼協提出，要用三至五年時間，將資產負債率降到60%以下，充分利用有利時機，多措並舉去杠杆。業內人士認為，如果不轉變過去依靠規模擴張的思路，行業仍有可能回到供大於求的老路上去，效益很難持久，“鋼鐵行業作為支撐製造業發展的基礎行業，應率先實現高質量發展。”於勇指出，廣大鋼鐵企業要結合自身特點，研究自身轉型升級戰略和路徑。增強自主創新能力、提升產品科技含量是中國鋼鐵行業實現由大到強轉變的關鍵一招。

B、有色金屬行業情況

- ①產量平穩增長，投資有所恢復。2018年十種有色金屬產量5,688萬噸，同比增長6%，其中銅、鋁、鉛、鋅產量分別為903萬噸、3,580萬噸、511萬噸、568萬噸，分別同比增長8.0%、7.4%、9.8%、-3.2%；銅材、鋁材產量分別為1,716萬噸、4,555萬噸，分別同比增長14.5%、2.6%。2018年有色金屬行業固定資產投資同比增長1.2%，其中，礦山採選投資同比下降8%，冶煉及加工領域投資同比增長3.2%，由規模擴張轉向加大環保、安全等技改及高端材料、新技術等研發。
- ②價格高位震盪回落，行業效益大幅下降。2018年銅、鉛現貨均價分別為人民幣50,689元/噸、19,126元/噸，同比分別上漲2.9%、4.1%，漲幅同比回落26個、22個百分點，鋁、鋅現貨均價分別為人民幣14,262元/噸、23,674

元/噸，同比下降 1.8%、1.7%。規模以上有色金屬企業營業務收入人民幣 54,289 億元，同比增長 8.8%；利潤人民幣 1,855 億元，同比下降 6.1%，其中，採選利潤人民幣 416 億元，同比持平；冶煉、加工利潤分別為人民幣 679 億元、756 億元，同比下降 10.2%、5.6%，尤其是鋁行業利潤同比下滑 40.1%，成為拖累行業效益的主因。

- ③進出口形勢有所變化，境外投資取得積極進展。全年出口未鍛軋鋁及鋁材 580 萬噸，同比增長 20.9%。隨著禁止洋垃圾入境政策實施，廢銅進口同比下降 32.2%，精銅進口同比增長 15.5%。海外資源開發積極推進，中國中鋁集團、五礦集團、中金嶺南、魏橋等境外項目取得新進展。
- ④供給側結構性改革深入推進，行業轉型升級不斷加快。控產能、調結構取得成效，330 多萬噸電解鋁產能通過產能置換轉移至中國內蒙、雲南等能源豐富地區，中鋁整合雲南冶金，山東魏橋控股魯豐股份等聯合重組不斷推進。去杠杆取得進展，行業資產負債率 62.2%，同比下降 0.6 個百分點。補短板不斷加快，7,050 全尺寸鋁合金厚板獲得裝機許可，鋁空氣電池、納米陶瓷鋁合金等實現產業化，銅、鋁等冶煉能耗不斷下降，綠色發展水準不斷提高。

(2) 產業下游之關聯性

金屬沖壓成形技術應用領域十分廣泛，其下游行業幾乎包括所有的製造業，主要為：汽車製造業、摩托車製造業、通訊電子業、航空航天業、儀器儀表業、家電行業等。一般來說，各種機電產品的金屬成形零組件等大部分都採用沖壓鈹金工藝生產，其中，沖壓工藝最適合大批量生產。公司主要產品包括散熱模組、沖壓件與模具。其中散熱模組應用領域均為 3C 類，沖壓件按照其應用領域分為汽車類、3C 類與建材類，模具按照其應用領域分為汽車類與 3C 類。

3. 產品之各種發展趨勢

本公司為專業金屬沖壓及模具製造商，目前產品主要應用於 NB、手機、伺服器、汽車等散熱模組，茲就產品未來發展趨勢分析如下：

(1) 資訊產業

由於，受到中美貿易戰及英特爾 CPU 短缺等因素影響，2018Q4 全球 PC 出貨量同比下降 3.7%。還有，惠普的銷量略有下降、聯想和戴爾獲得了正成長。

根據 IDC 季報告，包括台式機，筆記型電腦和工作站在內的傳統 PC 出貨量在第四季總計超過 6,810 萬台，同比下降 3.7%。IDC 認為，這數據略高於預期的 4.7%，但全年 PC 出貨量同比下降 0.4%。

Company	4Q18	4Q18 Market	4Q17	4Q17 Market	4Q18/4Q17
	Shipments	Share	Shipments	Share	Growth
1. Lenovo*	16,757	24.6%	16,549	23.4%	1.3%
2. HP	16,055	23.6%	16,581	23.4%	-3.2%
3. Dell Inc	11,259	16.5%	11,078	15.7%	1.6%
4. Apple	4,922	7.2%	5,119	7.2%	-3.8%
5. Acer Group	4,548	6.7%	4,970	7.0%	-8.5%
Others	14,594	21.4%	16,425	23.2%	-11.1%
Total	68,134	100.0%	70,722	100.0%	-3.7%
Lenovo (excluding Fujitsu volume in 4Q17)**	16,757	24.6%	15,691	22.2%	680.0%

Source: IDC Quarterly Personal Computing Device Tracker, January 10, 2019

表一、2018Q4 年全球個人電腦出貨量

另一家市調公司Gartner強調，2017年第四季的出貨量下降了4.3%。

從PC業者來看，聯想在全球個人電腦市場保持領先地位，惠普其銷量同比小幅下滑。從地區來看，美國的數量從去年(2018)開始略有增加，而在歐洲中東，非洲(EMEA)地區和亞太地區(不包括日本)則均為負數，出現了個位數的下降，主要就是因為美中貿易戰。然而，日本地區幫助所有主要原始設備製造商(OEM)呈現增長。

IDC強調聯想在第四季保持領先地位，市場份額為24.6%，與戴爾一起成為僅有的兩家五大PC廠商之一，同比增長1.3%。然而，惠普排名第二，市占率23.6%。由於美洲地區充滿挑戰，因此同比下降3.2%。相比之下，戴爾在前五大OEM中的同比增長最為強勁，季出貨量增長1.6%。該公司在第四季取得15.7%的市占率。

蘋果排在第四位，市占率7.2%，同比下降3.8%。此外，宏碁排名第五，市占率6.7%，同比下降8.5%。

另外，根據研調機構Gartner調查，2018年全年PC總出貨量達2億5,940萬台，年減1.3%，連續第七年下滑。

Company	2018 Shipments	2018 Market Share (%)	2017 Shipments	2017 Market Share (%)	2018-2017 Growth (%)
Lenovo	58,467	22.5	54,669	20.8	6.9
HP Inc.	56,332	21.7	55,179	21.0	2.1
Dell	41,911	16.2	39,793	15.1	5.3
Apple	18,016	6.9	18,963	7.2	-5.0
Acer Group	15,729	6.1	17,087	6.5	-7.9
ASUS	15,537	6.0	17,952	6.8	-13.5
Others	53,393	20.6	59,034	22.5	-9.6
Total	259,385	100.0	262,676	100.0	-1.3

表二、2018年全球個人電腦出貨量 (單位：千台)

(2) 手機產業

Gartner統計，2018年第四季全球智慧型手機對終端使用者銷售量成長停滯，年增僅0.1%，蘋果跌幅最大，華為逆勢成長37.6%。

根據國際研究暨顧問機構Gartner統計，2018年第4季全球智慧型手機對終端使用者銷售量成長停滯，而與2017年第四季相比僅增加0.1%，總計4.084億支。蘋果第四季下跌11.8%，經歷自2016年第一季以來最大的跌幅。

Gartner資深研究總監古普塔 (Anshul Gupta) 表示，2018年第四季全球市場對入門款和中價位智慧型手機的需求依然強勁，但在高階智慧型手機市場持續趨緩。創新速度變慢和價格上揚，使消費者暫不考慮更換高階智慧型手機，因此2018年第四季市場成長持平。

2018年度全球智慧型手機銷售量較前一年成長1.2%，達16億支。全年來看，以

北美、成熟亞太地區（澳洲、紐西蘭、新加坡及南韓）和大中華地區跌幅最大，分別為6.8%、3.4%和3.0%。古普塔指出，在成熟市場，智慧型手機需求主要仰賴三星、蘋果和華為這前三大品牌旗艦機種的號召力，但前兩者的銷售量在2018年都呈現下滑趨勢。

2018年第四季前5大智慧型手機廠商中，蘋果的表現最為疲弱，iPhone銷售量為6,450萬支，較一年前下滑11.8%，2018年度iPhone銷售量只有2.09億支，較2017年下滑2.7%；三星位居龍頭，但2018年第四季銷售7,078萬支，下滑了4.4%，2018年三星智慧型手機銷售2.95億支，下滑8.2%。

2018年第四季，華為賣出超過6,040萬支智慧型手機，在全球前5大智慧型手機廠商中成長最為強勁，年增37.6%，全年銷售達2.02億支，年增34.6%。

OPPO和小米在去年第四季分別銷售3,158.9萬支以及2,784.3萬支，年增23%和年減1.2%；累計全年分別銷售1.18億支而年增5.3%、1.22億支而年增37%，小米並超車OPPO為市場第4品牌。

5G可說是2019年的世界行動通訊大會（MWC）上的焦點，多家手機大廠都陸續都發表或者展示了5G手機，並且許多機款在上半年就要上市。只是，相對於目前5G網路的布建仍不普及的情況下，2019年的5G手機銷量仍舊屬於配角。根據市場調查研究機構IDC的報告指出，2019年5G手機銷量僅為670萬支，必須到2023年數量才會成長到全球26%的市占率。

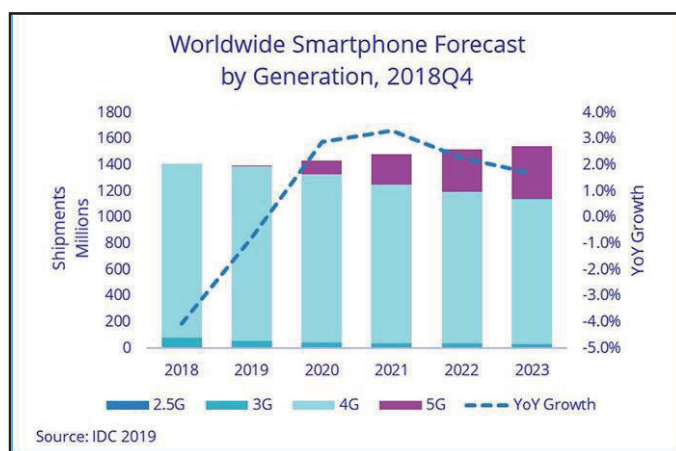
根據IDC所公布的最新智慧型手機市場研究報告顯示，預計2019年智慧型手機市場依然會遇到挑戰，將連續第3年銷量下滑，預估全年銷量只有13.9億支，相較2018年的14.049億支，仍有1%的下滑。不過，2019年下半年智慧型手機市場將會回溫。而且，長遠來看，2023年智慧型手機銷量將回到15.4億支的水準。

Generation	2019 Shipment Volume*	2019 Market Share*	2019 Year-Over-Year Growth*	2023 Shipment Volume*	2023 Market Share*	2023 Year-Over-Year Growth*
3G	57.5	4.1%	-25.4%	34.6	2.2%	-3.4%
4G	1,330.6	95.4%	0.2%	1,105.9	71.7%	-4.4%
5G	6.7	0.5%	N/A	401.3	26.0%	23.9%
Total	1,394.9	100.0%	-0.8%	1,541.8	100.0%	1.7%

IDC進一步分析指出，未來推動智慧型手機市場成長的動能，在於這兩年來智慧手機市場處於下滑狀態，只要跟更長的換機週期有關，加上中國市場遇到挑戰、以及地緣政治風險等問題有關。不過，5G技術的到來，將可使手機市場迎接新一波的換機潮，帶動整體市場的成長。

另外，IDC也針對5G市場提供了預期的情況。IDC表示，2019年5G手機銷量預估只有670萬支，占整體智慧型手機市場僅0.5%，4G手機依然以13.3億支的銷量，占有95.4%的市占率。不過，5G手機的成長速度在未來4年要比3G、4G手機都要快

得多。也就是到了2023年之際，5G手機就可以達到4億支，市場占有率提升到26%，也就是4支手機中就有1支是5G手機。只不過，那時候4G手機還會是主流，11億支的全年銷量，依然占有71.7%的比率。



(3) 伺服器產業

根據TrendForce記憶體儲存研究（DRAMeXchange）指出，2018年全球伺服器市場持續成長，預估全年出貨量年增約5%，達到1,242萬台。以品牌廠出貨市占率排名來看，前三名分別為Dell EMC、HPE（含H3C）與Inspur，出貨市占率分別為16.7%、15.1%、7.8%。

DRAMeXchange資深分析師指出，2018年全球伺服器出貨成長動能主要仍是來自於北美品牌廠的貢獻，比重超過三成。就伺服器屬性來看，商務型伺服器（Enterprise Server）仍占出貨大宗，而網路型資料中心（Internet Data Center）的比重則成長至近35%。主要原因為資料中心需求受淡旺季影響較小，上半年北美直接代工規模年增17%，而下半年因庫存調整與資本支出放緩，需求略為趨緩，年增約12%。

從品牌端來看，2018年雖然第一季受到淡季影響，出貨略為衰退，但第二季開始市況明顯回溫，出貨量季成長超過一成，進入第三季後整體伺服器更達到出貨高峰，來到320萬台。展望2019年，因新平台備貨週期提前，多數需求已在2018年到位，廠商布局將轉為保守，2019上半年出貨成長幅度預估將收斂至2%，待下半年Intel的Gen2與AMD的Rome新平台問世後，才有可能再次驅動市場需求。

雲端、商務需求帶動，北美品牌出貨強勁

現階段北美品牌廠出貨表現仍相當強勁，全球市占前兩名的Dell EMC、HPE在商務型伺服器表現依舊穩健；其次，隨著雲端運算興起，Dell EMC在全球雲端基礎架構市場上已占有一席之地，且逐漸擴大儲存伺服器的比重，現階段約占全球雲端儲存市場的10%。

反觀營利導向的HPE則逐漸放棄低毛利的超大規模伺服器基礎設施代工（Hyperscale Server Infrastructure），轉而專注在企業整合與雲端超融合（Hyper coverage）的整合方案，以提高營收。

浪潮全年出貨近百萬台，華為出貨年增20%

中國兩大品牌之一的浪潮，今年受惠於政府政策推動與資料中心訂單增加，整體出貨將會接近100萬台，在中國區出貨市占率近三成。在產品規劃上，浪潮大部分伺服器代工與品牌出貨皆集中在中國國內網路客戶，尤其以一線網路廠商BAT（百度、阿里巴巴與騰訊）最具規模，而在第二線網路廠商頭條、美團、京東、滴滴等崛起加持下，今年下半年訂單仍然絡繹不絕。DRAMeXchange預估，浪潮明年戰略規劃將著重在新客群的開發，尤以北美客戶為主要目標。

華為今年在穩健的電信營運商標案加持下，整體出貨動能來到歷史新高，全年成長二成。若以出貨規劃來看，中國區伺服器需求約占華為整體出貨的七成，其餘則以歐洲車廠與電信營運商的伺服器與資料中心建案（5G、telecom server）為主。

表、2018-2019年全球前五大伺服器品牌市占率排名

Rank	Company	Market Share	
		2018(E)	2019(F)
1	Dell EMC	16.7%	15.6%
2	HPE	15.1%	14.3%
3	Inspur	7.8%	8.8%
4	Huawei	6.4%	7.7%
5	Lenovo	5.7%	5.0%

Source: DRAMeXchange, Dec., 2018

（首圖來源：pixabay）

(4) 汽車產業

A、汽車產銷增速低於預期

2018年中國汽車產業面臨較大的壓力，產銷增速低於年初預計，行業主要經濟效益指標增速趨緩，增幅回落。一方面由於購置稅優惠政策全面退出造成的影響；另一方面受宏觀經濟增速回落、中美貿易戰，以及消費信心等因素的影響，短期內仍面臨較大的壓力。目前中國汽車產業仍處於普及期，有較大的增長空間。汽車產業已經邁入品牌向上，高品質發展的增長階段。

2018年汽車產銷分別完成2,780.9萬輛和2,808.1萬輛，產銷量比上年同期分別下降4.2%和2.8%。

上半年，除2月份外，其餘月份銷量均高於上年同期。下半年，汽車市場連續出現負增長，全年增速下降至2.8%。累計增長率下半年持續下降，總體壓力較大。

B、乘用車產銷低於行業總體

2018年乘用車產銷分別完成2,352.9萬輛和2,371萬輛，比上年同期分別下降5.2%和4.1%，占汽車產銷比重分別達到84.6%和84.4%，分別低於上年0.9和1.2個百分點。與上年同期相比，上半年增速明顯高於下半年增速。

乘用車四類車型產銷情況看，乘用車四類車型均出現負增長，交叉型市場繼續萎縮。其中：轎車產銷比上年同期分別下降4%和2.7%；SUV產銷比上年同期分別下降3.2%和2.5%；MPV產銷比上年同期分別下降為17.9%和16.2%；交

叉型乘用車產銷比上年同期分別下降20.8%和17.3%。

C、商用車產銷同比增長，增速回落

2018年商用車產銷同比繼續呈現增長，增速明顯回落。受貨車市場增長拉動，商用車銷量創歷史新高。商用車產銷分別達到428萬輛和437.1萬輛，比上年同期分別增長1.7%和5.1%，增速分別回落12.1個百分點和8.9個百分點。商用車月度銷量除2月、9月、10月外，其餘月份均高於上年同期。

分車型產銷情況看，客車產銷量分別完成48.9萬輛和48.5萬輛，比上年同期分別下降7%和8%；貨車產銷量分別完成379.1萬輛和388.6萬輛，比上年同期分別增長2.9%和6.9%，其中重型貨車產銷分別達到111.2萬輛和114.8萬輛，銷售再創歷史新高。半掛牽引車產銷比上年同期分別下降19.6%和17.2%。

D、新能源汽車同比高速增長

2018年新能源汽車產銷分別完成127萬輛和125.6萬輛，比上年同期分別增長59.9%和61.7%。其中純電動汽車產銷分別完成98.6萬輛和98.4萬輛，比上年同期分別增長47.9%和50.8%；插電式混合動力汽車產銷分別完成28.3萬輛和27.1萬輛，比上年同期分別增長122%和118%；燃料電池汽車產銷均完成1,527輛。

新能源分類別來看，純電動乘用車產銷分別完成79.2萬輛和78.8萬輛，比上年同期分別增長65.5%和68.4%；插電式混合動力乘用車產銷分別完成27.8萬輛和26.5萬輛，比上年同期分別增長143.3%和139.6%。純電動商用車產銷分別完成19.4萬輛和19.6萬輛，產銷量比上年同期分別增長3%和6.3%；插電式混合動力商用車產銷均完成0.6萬輛，比上年同期均下降58%。

E、中國品牌乘用車市場份額同比下降

2018年中國品牌乘用車共銷售998萬輛，同比下降8%，占乘用車銷售總量的42.1%，比上年同期下降1.8個百分點；其中：中國品牌轎車銷售239.9萬輛，同比增長1.9%，占轎車銷售總量的20.8%，比上年同期提升0.9個百分點；中國品牌SUV銷售580萬輛，同比下降6.7%，占SUV銷售總量的58%，比上年同期下降2.6個百分點；中國品牌MPV銷售132.8萬輛，同比下降23.1%，占MPV銷售總量的76.6%，比上年同期下降6.9個百分點。

F、前十企業同比下降

2018年汽車銷量排名前十位的企業集團銷量合計為2,503.6萬輛，比上年同期下降2.1%，降幅低於行業。占汽車銷售總量的89.2%，比上年同期提高0.6個百分點。

G、汽車出口同比較快增長

2018年汽車出口104.1萬輛，比上年同期增長16.8%，繼續呈現較快增長態勢，增速比上年有所放緩。其中乘用車出口75.8萬輛，比上年同期增長18.5%；商用車出口28.3萬輛，比上年同期增長12.5%。除四季度外，汽車月度出口量均高於上年。

4. 競爭情形

本公司為專業從事金屬精密模具設計製造、五金精密元器件的沖壓之生產廠商，自成立以來，即專注於模具製造、製程及散熱裝置之改良，隨著市場的需求不斷變化，及時調整公司的經營發展方向，積極引進先進設備，並持續開發及提升加工工藝，順利從工程加工轉向單設備連續加工及組合設備使用機械手連續加工工藝，同時順應客戶需求，從產品的單件生產製造，逐步轉化到零組件的組裝生產。進一步提升了公司的競爭力及獲利能力。

因此本公司得以由專注電腦散熱片製造，跨足汽車零組件及建築建材類產品，此外，本公司不斷進行市場研究調查，並持續改進現有生產工藝，並致力於開發附加價值更高的產品。

綜上所述，本公司憑藉著優異之開模技術以及快速洞燭市場先機之敏感度，隨著產業競爭逐步調整營運策略，未來將著重在附加價值較高之產品上，如：以新型筆記型電腦樞紐、汽車零件等領域積極發展，無焊接散熱模組技術的不斷完善以及散熱模組製程的垂直整合，期以多元化之產品線，降低電腦散熱模組市場日趨競爭激烈，對本公司有關散熱專利技術競爭模仿以及獲利壓縮等多方面之衝擊。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及截至 2019 年 3 月 31 日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	2017 年度	2018 年度	2019 年 3 月 31 日
研發費用	124,602	151,893	30,017
營業收入淨額	4,255,549	6,043,090	1,071,934
研發費用占營業收入淨額比例	2.93%	2.51%	2.80%

2. 開發成功之技術或產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
2014	一種熱管測溫並自動判定結構裝置	採用自動化性能測試工藝，不但省去了大量的人力，而且大量節約了時間；能夠有效避免因人工作業而誤判的情況。	電腦、學習機、電視、音響
2014	汽車安全氣囊外殼自動化鉚合設備	實現汽車安全氣囊外殼自動鉚合的目標，提高了加工效率，節省了大量人力，及半成品周轉箱、場地等。	適用於汽車零件等產品
2014	汽車安全帶鎖扣自動鉚合檢測設備	實現汽車安全帶鎖扣自動鉚合後檢測的目標，提高了加工效率，節省了大量人力，及半成品周轉箱、場地等。	適用於汽車零件等產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
2014	大型 LED 燈組 散熱模組 串接機構	實現 LED 燈組散熱模組自動串接的目標，提高了加工效率，節省了大量人力，及半成品周轉箱、場地等。	適用 LED 散熱模組
2014	汽車安全帶 轉軸框架 自動焊接機構	解決以往採用人工作業的效率慢的問題，通過振動盤排列，自動定位的入螺母進行焊接，提高工作效率。	適用於汽車 零件等產品
2014	汽車摩斯鏈條擋板自 動扣合設備	實現汽車摩斯鏈條擋板自動扣合的目標，提高了加工效率，節省了大量人力，及半成品周轉箱、場地等。	適用於汽車 零件等產品
2014	一種散熱模組 自動測溫裝置	採用自動化性能測試工藝，不但省去了大量的人力，而且大量節約了時間；能夠有效避免因人工作業而誤判的情況。	電腦、學習機、 電視、音響
2015	一種 VCT 粉末 冶金件的 沖壓成型模具	結構簡單、使用方便，有效解決傳統 VCT 粉末冶金件無法沖壓成型加工的弊端，從而有效的提高了 VCT 粉末冶金件成型加工的工作效率，並降低了加工成本，同時另極大的提高了沖壓成型加工的操作安全性及可靠性。	適用於汽車 零件等產品
2015	直線縫合器 沖壓裝置	實現直線縫合器的快速沖壓成型，生產效率高，避免了人力和物力的浪費。	醫療器械
2015	一種鉚合鰭片組	採用連續模具或配合同步鉚合模具可快速加工生產鰭片，主要優點為沒有最小高度要求、單邊鉚合另一邊外形可隨意進行邊材設計外觀更加美觀多變、扣合緊密。可適用多種形狀鰭片組合結構。	電腦、學習機、 電視、音響
2015	一種環形切邊 NUT 鉚合裝置	採用切邊型材一次車加工完成 NUT 加工，省去切邊工藝極大降低 NUT 生產成本，然後利用自然形成的 NUT 切邊缺口與板材進行鉚合。因為形狀規則、自帶防呆導向外形，方便使用自動送料連續模內鉚合工藝，自動化程度高。	電腦、學習機、 電視、音響
2015	銅鋁複合基 自動扣合式 散熱器組件	通過用 0.2-0.8 厚的材料沖壓成型工藝，可以實現在沖壓模具內自動完成單片扣合，增加了散熱面積，提高散熱效率，具有生產效率高，扣點尺寸小，扣合穩點，產品外觀美觀輕便等特點。	電腦、學習機、 電視、音響
2015	一種汽車轉向傳動元 件傳動設備	將單工序焊接工序組合成複合式、自動化焊接機構，減少了開模的次數，可以在一套自動化焊接機構內完成多個零件的焊接工藝，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，同時具備檢驗漏焊等功能，產量較之原	適用於汽車 零件等產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
		來提高近五倍。	
2015	一種三次元機械臂設備	在多工位級進模具內增加抓取傳送機構，可達成一體式沖壓模具，減少了開模的次數，可以在一套級進模具內完成整個零件的生產工藝，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來提高近五倍。	適用於汽車零件等產品
2015	一種安全帶高度調節器加工設備	將單工序鉚接工序組合成複合式、自動化鉚接機構，減少了開模的次數，可以在一套自動化鉚接機構內完成多個零件的鉚接工藝，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，同時具備檢驗漏鉚等功能，產量較之原來提高近五倍。	適用於汽車零件等產品
2015	安全帶框架固定螺母自動化鉚接設備	包括角度分割器、壓力機、伺服電機、機器人、螺帽整列機、氣缸、光纖檢知、鉚合凹模、鉚合凸模、底板基座、產品輸送帶等，目標是通過安全帶框架固定螺母自動化鉚接設備來減少開模次數，提高了尺寸精度，可以在短時間內在沖壓模內實現大批量生產，並節省成本，提高市場競爭力。	適用於汽車零件等產品
2015	一種汽車喇叭觸點傳送機構	在多工位級進模具內增加傳送機構，可達成一體式沖壓模具，減少了開模的次數，可以在一套級進模具內完成整個零件的生產工藝，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來提高近五倍。	適用於汽車零件等產品
2015	模內擺杆整形機構	在多工位級進模具內增加增加此機構機構，完成整個零件所有工序的生產，可達成一體式沖壓模具，減少了開模的次數，可以在一套級進模具內完成整個零件的生產工藝，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來提高近三倍。	適用於汽車零件等產品
2016	汽車轉向系統零組件生產工藝	包括採用縮孔、沖孔、鏜孔、焊接的工藝即可完成整個轉向系統零組件的生產，減少開模次數，提高了尺寸精度，可以在短時間內實現大批量生產。節省了大量成本，提高了市場競爭力。	適用於汽車零件等產品
2016	汽車天窗導軌零組件生產工藝	取代單工序模具，採用沖孔、折彎、打凸、拉鉚、壓毛邊、拉伸、抽牙、翻邊等多道工序以上集一身的大型多工位級進模具生產，減少了開模的次數，提高的生產效率，採用“汽車天窗導軌零組件生產工藝”，可以在短時間內完	適用於汽車零件等產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
		成多個零件的生產，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來提高了進五倍。	
2016	汽車安全氣囊零組件生產工藝	取代單工序模具，採用沖孔、折彎、打凸、拉鉚、壓毛邊、拉伸、抽牙、翻邊等多道工序以上集一身的大型多工位級進模具生產，減少了開模的次數，提高的生產效率，採用“汽車安全氣囊零組件生產工藝”，可以在短時間內完成多個零件的生產，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來提高近五倍。	適用於汽車零件等產品
2016	一種三次元機械臂設備	取代單工序模具，採用在模具內實現機械手抓取、旋轉、擺位、固定等多種功能集一身的連續模內自動化機械手，減少了開模的次數，提高的生產效率，採用“連續模內機械手自動化技術”，可以在短時間內完成多個零件的生產，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來提高近五倍。	適用於汽車零件等產品
2016	鐳射自動化焊接系統	將單工序焊接工藝組合成複合式、自動化焊接工藝，減少了周轉的次數，採用“鐳射自動化焊接系統”，可以在短時間內完成多個零件的生產，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，同時具備檢驗漏加工等功能，產量較之原來提高了近五倍前景一片大好。	適用於汽車零件等產品
2016	一種安全帶高度調節器加工設備	將單工序鉚接技術組合成複合式、自動化鉚接形式，減少了用工人數、提高了生產效率，採用“汽車高調器螺母自動化鉚接技術”，可以在短時間內完成大批量零件的生產，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，同時具備檢驗漏鉚等功能，產量較之原來提高近七倍。	適用於汽車零件等產品
2016	大型級進模內擺杆折彎機構	對於大型零件、大角度的回彈整形工藝的生產，提高了產品尺寸的穩定性、可控性；取代單工序模具，採用在級進模具內實現高強度材料的折彎，減少了開模的次數，提高的生產效率，採用“大型級進模內擺杆折彎機構”，可以在短時間內完成多個零件的生產，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來提高近三倍。	適用於汽車零件等產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
2017	基於新型側沖壓、反補工藝的高精度汽車天窗導軌組件	整個工藝路線流程中最關鍵的工序是通過系帶將料帶帶動，在一套模具內完成零件所有工序的生產工藝，為了保證側面定位孔的相對位置，必須採用側沖的方式，將衝子放置在產品側面，通過斜鋸機構將定位孔沖出，然後直接在模具內通過毛刺去除機構將側孔毛刺去除，節省去除毛刺的二道工序，由於將天窗導軌元件側面折彎，由於底部要求成型為弧面，在這個成型過程中會發生材料扭曲，經過多次試驗得出結論，通過反補的工藝，實現導軌元件兩側面平行度滿足 0.5mm。	適用於汽車零件等產品
2017	汽車轉向柱 機器人柔性生產線	將單工序焊接工序、沖孔工序、縮口工序、成型工序、鏜削工序組合成複合式、自動化生產線，減少了開模的次數，可以在一套生產線內完成整個零件的生產工藝。	適用於汽車零件等產品
2017	多頭多工位元 自動縮管設備	將單工序模具生產工藝改進為液壓缸多頭多工位快速縮管工藝，大大提高了縮管效率，可以在一套設備內完成零件的縮管工藝，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，同時具備檢驗功能，產量較之原來單工序生產提高近五倍。	適用於汽車零件等產品
2017	汽車零件視覺 自動檢測設備	將檢具檢測、人工檢測工藝改進為視覺檢測工藝，大大提高了檢測效率，可以在短時間內實現大批量零件的檢測，該檢測設備可篩選漏沖孔、變形、功能失效；減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量檢測，效率高，效率較之原來提高近四倍。	適用於汽車零件等產品
2017	汽車座椅導軌 機械手成型模具	將單工序模具生產工藝改進為連續模生產工藝，在一套模具內可完成沖孔、折彎、抽牙、拉伸、打凸等所有工序，大大提高了生產效率，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來單工序生產提高近五倍。	適用於汽車零件等產品
2017	汽車渦輪增壓系統零 件的自動拉伸 成型模具	將單工序模具生產工藝改進為連續模生產工藝，在一套模具內可完成沖孔、折彎、抽牙、拉伸、打凸等所有工序，大大提高了生產效率，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來單工序生產提高近五倍。	適用於汽車零件等產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
2017	汽車安全帶位置調節滑塊與座椅導軌生產線	將單工序模具生產工藝改進為連續模生產工藝，該套生產線包含沖壓元件、注塑件的整合，首先開發出汽車座椅導軌機械手連續沖壓模具生產汽車座椅沖壓件，以及安全帶鎖孔連續沖壓模具，以及配套零件的多套沖壓模具，另開設注塑作業線大大提高了生產效率，減少了大量人力、物力，滿足元件的大批量生產，效率高，產量較之原來單工序生產提高近五倍。	適用於汽車零件等產品
2018	超薄板鉚合螺母或鉚合螺絲	可以在最薄 0.05mm 板材上進行螺母、螺絲鉚合。	電腦、學習機、電視、音響
2018	沖壓模具節距定位	本成果與以往技術相比相對操作簡單安全可靠，有效解決因員工操作不當對員工造成的損傷及生產工具因員工不當操作造成生產工具的損壞，同時可以為操作員節省大量的體力及勞動時間。	適用於汽車零件等產品
2018	多頭多工位室溫縮管	本成果能解決現有縮管方式存在模具成本高、加工效率低的問題。待縮管加工的管件呈橫向水準狀地由定位夾持機構定位夾持，兩組縮管機構分別對稱地設置於定位夾持機構的橫向兩側，縮管機構包括單軸機器人、橫推氣缸、第一縮管模具和第二縮管模具，單軸機器人的導軌沿縱向佈置、滑塊滑動安裝於導軌上，滑塊上沿縱向自前向後依次貫穿且可橫向平移地安裝有相互平行的第一支撐座、第二支撐座和第三支撐座，第一縮管模具、第二縮管模具分別對應安裝於第一支撐座、第三支撐座上並朝向定位夾持機構，橫推氣缸設置於單軸機器人的橫向外側且其推杆能夠與第一支撐座、第二支撐座、第三支撐座分別形成可拆卸的橫向軸接。	適用於汽車零件等產品
2018	焊接螺母自動焊接	由於焊接類產品品質要求較高焊接工種的特殊性，利用本成果可以杜絕螺母漏焊、多焊及保證焊接品質，提高了尺寸精度和穩定性。	適用於汽車零件等產品
2018	一種向上沖裁模具的廢料自動收集	本成果涉及一種模具廢料收集裝置，尤其是一種向上沖裁模具的廢料自動收集裝置，包括與上模座連接的脫料板和固定在脫料板上的刀口入塊；還包括大脫板，所述大脫板固定在脫料板上模座之間；廢料槽，所述廢料槽為通	適用於汽車零件等產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
		槽，廢料槽與刀口入塊的落料孔相通，廢料槽位於大脫板的底部或脫料板的頂部；吹料管，所述吹料管與高壓氣源連接，吹料管固定在廢料槽的一端，吹料管用於吹走廢料槽中的廢料；及導料管，所述導料管位於廢料槽的另一端，導料管用於將廢料收集到廢料箱中。該一種向上沖裁模具的廢料自動收集裝置通過高壓氣清理廢料，實現即時清理，無廢料堆積，不影響生產，無需人工清理，生產效率高，結構簡單，使用方便。	
2018	一種用於汽車座椅導軌級進模的機械手傳送機構	本成果是一種用於汽車座椅導軌級進模的機械手傳送機構，其能解決採用傳統級時模傳送機構加工汽車座椅導軌存在的加工效率低、產品加工尺寸不穩定、生產成本高的問題。其包括沖壓機床和級進模具，級進模具的下模結構安裝於沖壓機床的下檯面上，料件沿級進模具橫向水準傳送；沖壓機床的下檯面上並分別位於下模結構的縱向兩側分別設置有一機械臂，兩根機械臂均沿橫向水準平行設置，且兩根機械臂分別朝向下模結構的一側面上設有相互一一對應的機械手夾爪，且每一個機械手夾爪均正對級進模具的一個加工工位，機械臂的兩端連接於用於驅動機械臂沿橫向、縱向、豎向平移的驅動裝置。	適用於汽車零件等產品
2018	一種圓管擴管模具	本成果可以達到以下三個有益效果： 1. 同心度不用調試(精密的擴管模能保障良好的同心度) 2. 不需整形，一次擴管即可達到要求(公差約正負 0.05mm) 3. 很容易脫料。	適用於汽車零件等產品
2018	圓管多孔自動沖壓模具	本成果涉及圓管多孔自動沖壓模具，沖頭固定在滑動座的一端，滑動座滑動安裝在下範本上，且位於轉向圓管的兩側，沖頭設有多個，沖頭分別與轉向圓管上的孔相對應，定位塊位於兩個滑動座之間，定位塊的中心設有定位圓孔，兩側設有多個沖頭孔，沖頭孔與定位圓孔相通，且與沖頭相匹配，沖頭活動插在沖頭孔中；模芯圓杆通過模芯固定座安裝在下範本上，模芯圓杆位於定位塊的定位圓孔中，且與定位圓孔同軸線，模芯圓杆的中心設有出料	適用於汽車零件等產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
		<p>孔，沖孔與出料孔相通，沖孔與沖頭相匹配；裝卸裝置用於將轉向圓管插入和推出定位圓孔。該模具可以實現快速裝件、進料、沖孔、退料；加工尺寸精度高、沖壓穩定性好、生產效率高、生產成本低。</p>	

(四) 長、短期業務發展計畫

短期：

1. 金屬沖壓技術應用範圍廣泛，穩固原有 3C 電子產品市場，並積極拓展產品線廣度，在汽車零件方面，繼續尋找新的客戶，同時積極研發其他產品，以降低營運風險。
2. 積極維繫既有客戶之合作關係，掌握市場資訊及爭取新機種訂單。並與客戶緊密合作，於前期開發階段提供客戶資訊，強化與客戶之合作關係。
3. 跟隨汽車製造技術發展更新的趨勢，積極發展鐳射焊接技術，以滿足市場的需求。
4. 由於大陸新能源汽車的發展較為迅速，本公司會積極爭取電動汽車平臺的沖壓零件訂單，並把新能源汽車的零部件生產放到優先位置。
5. 擴展沖壓零件的包塑業務，為客戶提供更便捷和完整的服務。
6. 持續加強台灣研發中心的研發能力，並增加研發費用的投入。
7. 利用最新研發的新技術的優勢，積極爭取開拓散熱模組的一些特定的應用領域，例如伺服器、醫療設備及 AR (擴增實境)、VR (虛擬實境)、MR(混合實境)等領域的應用。
8. 重點加強伺服器滑軌的研發投入，進一步擴大滑軌生產的產能，提高生產管理能力，以應對市場對於伺服器滑軌需求的增加。
9. 本集團捷克工廠已開始小量生產，本公司將會以其為據點，利用靠近客戶的地理優勢，積極介入客戶的新產品開發過程，為集團贏得後續的訂單，占得先機。

長期：

1. 藉由零組件製造基礎，跨入組裝及成品生產，提供客戶一站購足之服務，並擴大營業規模。
2. 對於公司目前之產品線，例如：散熱模組、鉸鏈和滑軌等產品，通過研發的不斷投入，推出全新的換代產品以期爭取到更大的市場份額。
3. 持續增進海外客戶的服務品質，以獲取海外市場更多的份額，繼續加強布局歐美日等海外業務市場，以提升公司未來的業務績效。
4. 嘗試引進策略合作夥伴，以增強我們的競爭優勢。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 地區	2017 年度		2018 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲	4,204,142	98.79	5,689,541	94.15
美洲	49,883	1.17	164,330	2.72
歐洲	1,524	0.04	189,219	3.13
總計	4,255,549	100.00	6,043,090	100.00

2. 市場占有率

本公司及子公司主要產品包含用於手機、筆記型電腦及伺服器散熱零組件，以及汽車零件及建築零件等。目前本公司及子公司已經從過去以散熱片為主的生產方式，轉為完整散熱模組的生產，並且本公司及子公司鎖定的目標客戶都是日本和美國的較高端客戶，本公司及子公司在這些客戶群中具有不錯的市場占有率。此外，本公司及子公司不斷進行市場研究調查，持續改進現有生產工藝，並致力於開發附加價值更高的產品，進一步提升了公司的競爭力及獲利能力，有助於公司維持市場地位及占有率。

3. 市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基：

(1) 供給需求狀況：

國內外金屬沖壓產品生產廠商為數眾多，但生產規模及產品精密度差異極大，本公司目前主要產品可分為 3C 電子類零組件、汽車沖壓零組件及其他沖壓產品等，在 3C 電子類零組件中以手機、筆記型電腦及伺服器的散熱零組件為主，其市場供需情形與下游之產業息息相關。

(2) 成長性

A. 資訊

根據研究暨顧問機構 Gartner 的初步調查結果顯示，2019 年第 1 季，全球個人電腦 (PC) 出貨量總計 5,850 萬台，較 2018 年同期下滑 4.6%。另一方面，儘管入門款 CPU 缺貨，Chromebook 出貨量與 2018 年同期相比仍呈現兩位數增長，若納入 Chromebook 出貨量，2019 年第 1 季的全球 PC 市場跌幅為 3.5%。

Gartner 資深首席分析師北川美佳子 (Mikako Kitagawa) 表示，2018 年中 PC 出貨開始回升，但中央處理器 (CPU) 的預期缺貨心態，導致整體市場 PC 出貨復甦中斷，廠商因而將資源分配給利潤較高的商用及 Chromebook 部門，使得消費市場表現則依舊疲軟，多元的產品選擇也是阻礙需求成長的可能性之一。

北川美佳子進一步指出，CPU 供應吃緊影響了廠商之間的競局，畢竟大廠在分配晶片資源上具有相對優勢，也開始向超微(AMD)訂購替代英特爾(Intel)的 CPU。在 CPU 供貨短缺的情況下，全球前三大 PC 廠商已經將重點轉向高階產品，出貨量仍然能夠提升，並從較難取得 CPU 供貨的小廠中搶得市占。這些開始朝向高階產品發展的主要 PC 廠商，配合價格趨勢有利的零組件，可望持續提升利潤。

2019 年第一季全球 PC 廠商單位出貨量初估值 (單位：千台)

廠商	1Q19 出貨量	1Q19 市占率(%)	1Q18 出貨量	1Q18 市占率(%)	1Q19- 1Q18 成長率(%)
聯想	13,196	22.5	12,343	20.1	6.9
惠普	12,826	21.9	12,727	20.7	0.8
戴爾	9,989	17.6	9,841	16.0	1.5
蘋果	3,977	6.8	4,078	6.6	-2.5
華碩	3,603	6.2	3,887	6.3	-7.3
宏碁集團	3,322	5.7	3,829	6.2	-13.2
其他	11,610	19.8	14,671	23.9	-20.9
總計	58,523	100.0	61,375	100.0	-4.6

注：以上數據包含桌上型 PC、筆記型 PC 與頂級 ultramobile 機種（如 Microsoft Surface），但不包括 Chromebook 及 iPad。所有資料均根據初步調查結果所推估，最後推估值可能有所變動。本統計數據以銷售到通路的出貨量為準。數字可能因四捨五入而與整數有些微出入。

資料來源：Gartner (2019 年 4 月)

根據分析，包括聯想、惠普 (HP) 和戴爾 (Dell) 前三大廠商占 2019 年第 1 季全球 PC 出貨量 61.5%，相較於 2018 年第 1 季的 56.9%，微幅成長。而隨著規模逐漸成為影響產業動態的重要因素之一，前三大廠商持續在 PC 市場中取得市占，至於英特爾的 CPU 供貨吃緊，則更助長了三大廠的此優勢。

2019 年第 1 季聯想蟬聯 PC 出貨冠軍寶座，年成長率也拔得頭籌，主要歸功於 2018 年第 2 季購併案後聯想納入富士通的出貨量。聯想出貨量在富士通市占較高的地區如歐洲、非洲及中東地區和日本等地區都有所增加。

惠普 2019 年第 1 季全球 PC 出貨量較 2018 年同期增加 0.8%。其中，雖然桌上型 PC 出貨量有所增加，但筆記型電腦的表現持平。惠普於歐非中東出貨量微幅增加，但在其他地區均下滑。而排名第三的戴爾，在 2019 年第 1 季則創下連續 5 季 PC 出貨量成長的佳績，PC 出貨量增加的地區包括歐非中東、拉丁美洲和日本，但在北美和亞太地區成長下滑。戴爾桌上型 PC 出貨量於全球所有地區表現依舊強勁，充分顯示其於商用部門的實力。

此外，Gartner 還指出，2019 年第 1 季的各主要地區商用 PC 需求都持續成長。Windows 10 的 PC 換機潮，一直是過去 3 年來商用 PC 成長的動力。不過，Gartner 預測 2019 年將是這股換機潮動能的最後一年。北川美佳子指出，雖然 2019 年第 1 季 PC 出貨的結果顯示，商用 PC 部門需求仍然強勁，但筆記型電

腦卻表現疲軟，意味 Windows 10 換機潮可能差不多已經達到高峰期，成長幅度要開始逐漸衰退。

2019 年第一季美國 PC 廠商單位出貨量初估值（單位：千台）

廠商	1Q19 出貨量	1Q19 市占率(%)	1Q18 出貨量	1Q18 市占率(%)	1Q19- 1Q18 成長率(%)
惠普	3,243	29.4	3,404	28.9	-4.7
戴爾	3,162	28.7	3,404	28.9	-7.1
聯想	1,497	13.6	1,619	13.7	-7.5
蘋果	1,437	13.0	1,489	12.6	-3.5
微軟	449	4.1	458	3.9	-2.0
其他	1,237	11.2	1,400	11.9	-11.7
總計	11,026	100.0	11,773	100.0	-6.3

注：以上數據包含桌上型 PC、筆記型 PC 與頂級 ultramobile 機種（如 Microsoft Surface），但不包括 Chromebook 及 iPad。所有資料均根據初步調查結果所推估，最後推估值可能有所變動。本統計數據以銷售到通路的出貨量為準。

數字可能因四捨五入而與整數有些微出入。

資料來源：Gartner（2019 年 4 月）

而受到中國 PC 需求疲軟的影響，亞太地區本季 PC 出貨總計 2,010 萬台，較 2018 年同期下滑 5.1%。不過，受輕薄型頂級 Ultramobiles 裝置需求帶動，亞太地區消費性市場仍有成長。包括華為和小米等廠商正透過侵略性的定價策略，將輕薄筆記型電腦推向消費市場。

另外，日本是 2019 年第 1 季 PC 出貨量唯一成長的地區，較 2018 年同期增加 6.8%。其主要原因是受商用 PC 出貨上揚所帶動。而本季下滑幅度最大的地區為拉丁美洲，出貨量減少 16.6%。該地區除政經環境動盪外，也包含 CPU 供貨吃緊，該地區的小型系統供應廠商因此受到嚴重衝擊。最後在美國市場上，2019 年第 1 季 PC 出貨量總計 1,100 萬台，較 2018 年同期減少 6.3%。惠普拿下美國市場出貨量第一的寶座，市占率增加到 29.4%，戴爾則是屈居亞軍，出貨量下滑 7.1%，市占率則為 28.7%。

B. 手機

Gartner 預估 2019 年手機出貨量為 18 億支，較前一年下滑 0.5%。Gartner 資深研究總監 Roberta Cozza 認為，使用者已為手機的新科技和應用層面設下門檻，這意味著除非新機種具有非常新穎的用途、極高效率或絕佳體驗，否則使用者不會有升級的慾望或需求。因此，預期 2019 年高階手機銷售量將持續在成熟市場呈現下滑趨勢。

Gartner 預估 2020 年手機市場可恢復成長，較 2019 年提升 1.2%。不過，廠商必須警覺消費者已開始延長手機使用年限；Gartner 預測 2023 年時高階手機平均壽命將從 2.6 年增加到 2.8 年。

另外，2019 年世界行動通訊大會 (MWC) 上不少廠商都展示其摺疊手機，並將於 2019 年底推出。雖然 Gartner 分析師認為摺疊手機可望為智慧型手機市場重新注入創新元素，但考量諸多因素，短期市場接受度仍抱持謹慎態度。Gartner 預估，2023 年摺疊手機將占高階手機市場 5%，數量總計 3,000 萬支。

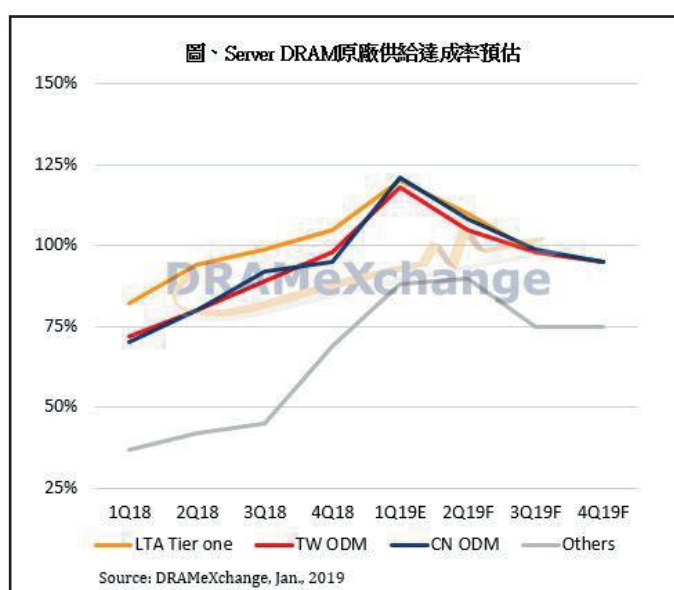
Roberta Cozza 表示，預期消費者使用摺疊手機的方式將和一般智慧型手機相同，一天可能看手機幾百次，偶爾將其展開在塑膠螢幕上打字；就摺疊方式來看，塑膠螢幕可能很快就會產生刮痕。由於摺疊手機在製造技術仍面臨諸多挑戰，估計未來 5 年這類手機仍將為利基產品。而除了螢幕面板外，價格也將成為消費者選購時的一大障礙，目前摺疊手機訂價約 2,000 美元，即使售價將隨時間下滑，對許多早期採用者而言這個價位仍稍嫌昂貴了些。

Gartner 分析師預估，短期內製造商將持續實驗不同的摺疊手機外型，尋求最佳可用性和使用者體驗。Roberta Cozza 指出，產品主管必須把可用性列為產品開發過程的核心，確保所有摺疊螢幕都能提供持續且順暢的使用者體驗。

C. 伺服器

根據 TrendForce 記憶體儲存研究 (DRAMeXchange) 最新調查，伺服器記憶體市場受到庫存壓力與淡季效應的影響，需求面持續低迷，而伴隨中美貿易戰的預期心理，2019 年上半年市場需求將更趨保守。2019 年第一季伺服器記憶體的合約價將從原先預估的較前一季下跌 15%，擴大至二成以上。

DRAMeXchange 資深分析師表示，主要原因仍出在伺服器記憶體庫存難以去化。若以原廠供給達成率 (Supplier Fulfilment Rate) 來看，平均需求滿足度已從去年第四季的 90%，來到今年第一季的 120%，整體市況供大於求。現階段北美資料中心客戶的庫存水位普遍落在 5 至 6 週以上，而傳統品牌廠約維持在 4 週左右，以過往產線配置分析，庫存明顯高出 1 倍以上。



從需求面來看，伺服器產業在歷經過去 2 年強勁的備貨動能後，新平台伺服器需求已獲得滿足，零組件庫存也已備齊，同時在 2019 年總體經濟不樂觀與

中美貿易戰等心理層面影響下，無論是資料中心業者與品牌廠，對於上半年需求皆趨於保守。在未來幾個季度記憶體價格預期將持續走跌的氛圍下，拉貨動能將更加疲弱。

為了避免供需問題持續惡化，今年 DRAM 原廠普遍沒有積極的擴產計畫，在伺服器記憶體的製程進展與高容量晶片的轉產計畫也放緩腳步，以抑止過剩的供給。

其次，供給方為了加速去化庫存，從 2018 年第 4 季開始普遍以「月」的方式議定合約價，顯示在產能增加與銷售壓力升高的情況下，以量議價的模式已打破傳統原廠強勢的季度鎖定合約（Quarterly Lock-in Deal），小批量與低價格的趨勢越來越明顯，也意味著合約價將持續下探。

DRAMeXchange 預期，第 2 季後伺服器需求（如中國資料中心與全球品牌廠出貨）會陸續回溫，若庫存去化得宜，第 3 與第 4 季價格跌幅可望收斂，但預估全年價格跌幅仍將接近五成。

表、2019年Server DRAM合約價走勢預估

	1Q19(E)	2Q19(F)	3Q19(F)	4Q19(F)
Server DRAM ASP	>-20%	>-10%	>-8%	~-5%

Source: DRAMeXchange, Jan. 2019

D. 汽車

由於中美車市同步衰退又缺乏同等規模的市場支撐，2018 年全球汽車市場銷售量估計年減 1.6%、為 9,117 萬輛。在中國提出刺激市場方案，以及若與美國和各國貿易和平落幕的前提下，2019 年預估年增率 1%，但若包括中美在內的貿易談判破局，2019~2021 年車市恐將難以復甦。

以全球汽車市場分布來看，沒有特殊變化，中國占比 30% 仍是最大宗，其次是美國 19%，中國和美國占據全球約一半汽車市場，可見影響力之大。

中國車市 2018 年遭遇多項變數，首先是汽車購置稅優惠在 2017 年底結束，從 7.5% 調回 10%，用意是希望讓 1.6 公升經濟車型市場回歸理性，卻反倒讓消費者將買車時間提前至 2017 年 11~12 月，意外促成 2017 年底車市榮景。其次是中國政府掃蕩非法點對點（Peer-to-Peer, P2P）網路貸款平台，使貸款不再容易取得。加上中美貿易戰開打，衝擊民眾對經濟成長的信心，導致傳統「金九銀十」銷售旺季並未出現。考量汽車產業在中國 GDP 占比高，預期中國政府將在 2019 年提出政策來刺激消費。

美國方面，雖然經濟轉好，但汽車市場已偏向成熟，2017 年人均汽車保有輛是 910 輛／千人，為已開發國家之首，加上 2017 年下半年全面開徵鋼鋁關稅，使得終端售價提高，2018 年銷售量預估為 1,710 萬輛，年減 3.3%。2019 年銷售狀況端看貸款利率是否有機會下調，以及與各國貿易協調結果。

電動車發展趨勢

(一)全球電動車市場規模持續擴張，純電動車成長加速

2018年各類電動車（純電動車 BEV、插電混合式電動車 PHV、燃料電池車 FCV 與混合動力車 HEV）規模預估 373 萬輛，年成長率 18%，占全球車市 4%。2019 年在電池價格持續下降，以及各國政策與車廠策略推進下，預期成長速度將加快至 33%，全球銷售占比來到 5.2%。

在類型變化上，以往占整體電動車比重超過 65% 的油電混合車，2018 年比重下降到 53%，純電動車和插電混合式電動車比重則持續增加，尤其車廠皆將純電動車視為未來終極目標，因此純電動車比重增長速度最快，在 2015 年純電動車占比僅 15%，至 2018 年已提高到 31%，預計 2021 年比重將達 50% 左右。

(二)中國新能源車政策持續升級，雙積分制使車廠壓力倍增

中國新能源車在補貼政策帶動下，中國在全球比重迅速上升，由於油電混合車在中國屬於節能汽車，不包括在新能源車範圍，故若只討論新能源汽車（純電動車、插電混合式電動車與燃料電池車），中國 2018 年銷售量預估 90 萬輛，占中國整體汽車銷售量 3.3%。

中國新能源汽車補貼從 2017 年開始退坡，除了遏止騙補歪風外，主要用意在於鼓勵消費者選購高續航力車款，並同時給車廠升級壓力。2018 年中國取消續航力在 100~150 公里的車款，而續航力 400 公里以上車款的補貼款，從 4.4 萬元人民幣提高到 5 萬元人民幣，補貼方案計畫將在 2020 年完全退場。

2018 年 4 月中國開始實施雙積分制，同樣是為了讓車廠更積極開發電動車和生產低汙染燃油車，該計畫在 2019~2020 年的目標是新能源車占比分別達到 10% 和 12%。雙積分制不僅能進一步提升新能源車銷售量，也促使外資車企與當地車企展開更多合作。因此，2019 年中國汽車市場雖然受到中美貿易戰的不確定性影響，但新能源汽車將持續成長，2019 年滲透率預估 5%。

(三)動力電池在地化生產速度加快，合資、獨資與國家出資的型態增加

動力電池設計複雜且技術路線多元，以往車廠和電池採專業分工，由大電池廠 Panasonic、LG 化學、三星 SDI 與寧德時代等供應全球車廠，但此供應鏈在 Tesla 自建電池工廠後開始出現變化。因電池成本下降速度和品質是電動車普及的關鍵，車廠逐步量產電動車且推出越來越多電動車款後，將加速整體開發設計，因此電池技術的掌握就顯得重要。

另一個催化因素是國際間的貿易談判，中美貿易戰影響整體汽車供應鏈，因加徵關稅而上升的汽車成本將反映至終端售價。此外，即使汽車廠或供應商願意負擔新增關稅，但相關文件審查流程讓清關冗長，且在中美貿易關係緊張背景下，供應鏈供貨將產生極大不確定性。

上述因素，讓車廠和各國政府開始正視電動車動力電池供應長期失衡的

問題，目前多數動力電池在中國、日本與韓國生產，無論是站在備料或未來技術發展考量，過度依賴他國都是車廠必須面臨的風險。因此，各車廠也將電池供應納入電動車發展計畫，包括策略採購、合資建廠與獨資建廠。

自建工廠的好處在於能掌握成本、品質、核心技術與供應鏈管理，但相較專業電池廠來說，規模效益較難體現，加上龐大的投資金額也是一大考驗，因此一線大廠較有可能投入自建工廠。許多非一線大廠選擇合資建廠，在降低自身負擔的同時，也能有效增加電池供貨穩定性。另外，不少車廠則採取分散風險的兼容方案，向外採購、合資與獨資並行。

自駕車發展趨勢

(一)Level 2 是主流，Level 3 是起點，Level 4 是遠程目標

各國已陸續要求車輛安裝各類先進駕駛輔助系統 ADAS，並增加強制性項目，例如美國宣布 2022 年 9 月起新車應強制配備自動緊急煞車系統（AEB），韓國於 2019 年起要求搭配自動緊急煞車系統和車道偏離警示系統（LDWS），歐盟委員會也提出新議案（待審議），要求 2021 年後搭載駕駛疲勞偵測系統、注意力分散偵測系統、緊急剎車警示系統、自動車速控制系統與車道維持輔助系統等 11 款安全系統。

除了強制性法規外，ADAS 系統已被納入各國新車安全評鑑評分，推升車廠搭載動力，Euro NCAP 於 2014 年開始將 ADAS 評分權重由 10% 調整為 20%，2017 年又再將 ADAS 列為四星以上新車的標準配備；中國新車評價規程亦於 2018 年版本中，加入主動安全評分項目，權重達 15%，因 ADAS 各類次系統導入，拉升 Level 2 車種數量。

大多數車廠的中高階車型皆以 Level 2 為標準生產，預計 2018~2020 年 Level 2 仍是自駕車大宗，Level 3 屬於有條件的自動駕駛，肇事責任歸屬劃分為人類駕駛員，周圍環境監測、方向盤與煞車控制交由自動駕駛系統，因此車廠在 Level 3 計畫較為分歧。

預計 2019~2020 年將陸續有車廠推出 Level 3 半自動駕駛汽車，但車型和數量不多，且 Level 3 受制各國法規，即便車廠推出符合 Level 3 等級自駕車，若當地法規不允許，駕駛人仍須擔任駕駛角色。Level 4 為傳統車廠終極目標，預計 2019~2021 年以試營運、累積數據與技術展示等條件，在特定場景下駕駛，由於 Level 4 需滿足特定條件，在複雜度高的環境下更需長時間測試，因此量產時間預計落在 2023 年後。

(二)3D LiDAR 與 V2X 是高度自動駕駛關鍵

自駕車在感知方面的關鍵零組件包括車載鏡頭、毫米波雷達與 3D LiDAR，預期 2019 年 Level 3 自駕車推出後，將拉升這些零組件的搭載率和顆數，尤其 3D LiDAR 被視為高度自動駕駛的關鍵，目前多用於 Level 4 測試車輛，用以蒐集道路資訊、繪製高精密度地圖。隨著體積小的全固態 3D LiDAR 逐步量產，未來有望搭載於量產車上。

車載鏡頭、毫米波雷達與 3D LiDAR 接下來的發展重點，皆為提高辨識精準度，如 Level 3 環境監測由系統負責，一旦意外發生，車廠將難辭其咎，此外，這 3 個關鍵零組件特性互不相同，在許多面向時則是互補。

另一個自動駕駛情境的條件是車聯網 V2X 技術。V2X 透過無線通訊獲得即時道路資訊後，結合演算法做路徑規劃和決策，可以不受天氣和距離影響彌補感測器的不足。V2X 關鍵在於基礎建設的完備和普及狀況，隨著 5G 高網路效率、高可靠度與低延遲特性，將有利 V2X 發展，預期 2020 年後基於 5G NR 的 C-V2X R16 可支援高度自動駕駛實現。

(三)結盟式作戰成為自動駕駛發展生態

自動駕駛車的終極目標是汽車僅作為移動載具，人類只是搭乘而不需駕駛，車廠要面對的轉變已非性能升級，而是重造一項產品，因此投入自動駕駛領域的廠商雖多，但並未出現新自駕車車廠，而是在不同領域各自努力，藉由摸索、嘗試與實驗階段不斷壯大自己，並尋找最佳作戰夥伴。此外，自動駕駛透過大規模數據蒐集、深度學習與模擬，才能達到良好的感知、分析、判斷、決策與執行，過程需要眾多軟硬體配合，將促成不同領域的結盟、異業合作與收購等持續出現。

(3) 競爭利基

A. 優異的模具研發與設計能力

金屬沖壓是依靠沖壓設備與模具對金屬施加外力而成形的工藝，模具的設計與製造是該工藝的關鍵。本公司自成立以來，一直專注於精密模具設計、研發與製造，成立了專門的模具開發部門，通過與歐美等大型模具開發企業合作交流，不斷的提升自身的模具開發水準，目前公司的自用模具能達到 100% 自行開發。

本公司模具研發與設計的先進性主要體現在兩個方面：其一，在模具設計階段，本公司利用 PressCAD 和 Keycreator 軟體對模具進行模擬類比分析，提前模擬對實際組裝與調試階段的問題。同時公司為了推行模具開發製造的標準化作業，與軟體發展公司共同開發了專門針對模具研發製造的 ERP 軟體，均顯著提高公司的模具開發效率。例如散熱模組產品在業界開模時間大致為三周，在本公司模具生產標準化的前提下，可縮短在 12 天內完成。另外，本公司擁有先進的模具生產設備，例如日本 OKUMA CNC 加工中心和瑞士 CHARMILLES 線切割等高精密模具製造設備，保證本公司生產的模具品質與精度處於行業領先水準。

本公司研發的三板式大型多工位級進模具只需要一套模具就可以根據零件結構的特點和成型特徵，來完成壓筋、抽孔、折彎、去毛刺、打凸包與拉深等所有的成型工序，同時具有高精度的導向及準確的定距系統，並配備有自動送料、自動出件、安全檢測等裝置，實現了自動化連續沖壓生產。相較於傳統單工程沖壓生產工藝，三板式大型多工位級進模具使工作效率提升七倍以上，人員投入減少 70% 以上，模具使用壽命可達千萬沖次，已達到發達國家模具技術

水準。

B. 卓越的品質控制能力

金屬沖壓件的品質直接決定整機產品的品質，本公司自成立以來，先後通過了法國貝爾國際認證機構的 ISO14001:2015 和 ISO/TS16949：2009 品質管制體系認證，公司嚴格依照品質管制體系和客戶的特殊要求進行品質控制和管理。另外公司配置了美國海克斯康三座標測量儀，日本和瑞士等國家的輪廓儀等高精密的產品品質測量和測試設備，對公司的原料、生產和出貨整個過程品質進行嚴格的測量和控制，確保公司產品品質符合認證要求。公司配置了 Minitab 過程分析軟體，確保公司對品質體系的有效運行與產品品質的有效控制。

多年來公司的產品品質獲得了客戶的認可和肯定，2010 年至 2014 年多次獲得全球最大的汽車安全系統生產商瑞典奧托立夫優秀供應商獎，獲得柏格華納 2017 年度最佳合作獎及 2016 年度品質優勝獎，獲得武漢天合 2017 年度總經理獎等眾多獎項。

C. 豐富的產品結構

本公司以優異的模具開發設計能力、精密的沖壓成形技術，建構出多樣化的產品線及客戶群，目前公司產品可應用於通訊、消費性電子、家電產業、汽車產業、建築、醫療產業等不同行業，且各個不同的行業均有固定客戶，並非局限單一產品與單一行業，有效降低公司經營風險。另外公司的沖壓設備從 60 噸等級到 800 噸等級不等，可滿足客戶的不同需求。

D. 持續不斷的研發能力

本公司主要從事精密金屬沖壓零組件的研發、生產與銷售。自成立以來就專注於金屬沖壓領域，通過不斷的研發與創新來提升自身的技術儲備。公司自 2010 年起被江蘇省科學技術廳、江蘇省財政廳、江蘇省國家稅務局與江蘇省地方稅務局認定為高新技術企業，2013 年被江蘇省科學技術廳認定為江蘇省外資研發機構，2009 年被蘇州市科技局認定為蘇州市外資研發機構，2009 年被昆山市科學技術局認定為昆山市科技研發機構。

未來公司仍將朝大型高精密連續模具、3D 複雜成型產品連續模具及開發機電一體化的連續模具等方向研發，將這些技術綜合利用到沖壓連續模具中，從而使傳統的機械理論和工藝成型的模具在機電一體化的輔助下成為真正智慧的連續模具，以快速且精密的開模技術爭取市場先機。

4. 發展遠景之有利、不利因素及因應對策

(1) 有利因素

A. 國家出台新政策，推動行業轉型升級

2015 年 5 月 8 日中國國務院發佈《中國製造 2025》，提出堅持“創新驅動、品質為先、綠色發展、結構優化、人才為本”的基本方針。圍繞實現製造強國的戰略目標，《中國製造 2025》明確了九項戰略任務和重點：一是提高國家製造業

創新能力；二是推進資訊化與工業化深度融合；三是強化工業基礎能力；四是加強品質品牌建設；五是全面推行綠色製造；六是大力推動重點領域突破發展，聚焦新一代資訊技術產業、高檔數控機床和機器人、航空航太裝備、海洋工程裝備及高技術船舶、先進軌道交通裝備、節能與新能源汽車、電力裝備、農機裝備、新材料、生物醫藥及高性能醫療器械等十大重點領域；七是深入推進製造業結構調整；八是積極發展服務型製造和生產性服務業；九是提高製造業國際化發展水準。

B. 全球製造業向中國轉移

近三十年來，全球製造業持續向中國轉移，中國已經成為全球重要的製造業基地，汽車、電子資訊、家電、辦公設備等產品產量均居世界前列，為金屬沖壓零組件行業帶來了巨大的市場空間。基於中國巨大的市場需求潛力和不斷完善的產業鏈配套水準，未來一定時期內，中國金屬沖壓零組件行業的市場空間將進一步釋放。

C. 下游行業發展，打開金屬沖壓行業市場空間

最近十年來，汽車、通信電子和家用電器等行業取得了高速的發展，使得金屬沖壓等零組件的需求迅速增長。隨著中國“十三五”發展規劃的出台，相關製造業將加快轉型升級，由“中國製造”向“中國智造”邁進。金屬沖壓零組件行業將會隨著其相關下游行業的發展一起完成轉型升級，市場空間進一步擴大。

(2) 不利因素及因應對策

A. 產品生命週期短，使得企業管理風險變高

本公司生產的產品目前半數為3C消費型產品，此類產品的更新換代比較頻繁，整個生產過程都處於高度備戰狀態；其特點是開發時間短，設計變更多，生產週期短，客戶又無法提供準確的產量預估資訊，零件是為產品量身訂作，通用性差。

因應對策：

針對此類零件，本公司採取主動與客戶保持互動，第一時間獲取客戶資訊，保持3C新產品的持續開發，儘量分散客源避免造成銷貨集中的風險外，同時積極開發汽車零件及建築建材零件等非3C電子的沖壓零組件產品，強化公司產品結構的穩定度，以降低3C電子產品變化迅速可能造成的衝擊，另於生產排程儘量實施接單生產，並針對特殊規格之原物料嚴格控管，積極降低庫存，減少產品呆滯之損失。

B. 行業內企業眾多，優勢企業不足

根據中國鍛壓協會於2015年8月發布《中國鍛壓行業“十三五”發展綱要》，目前，全國沖壓行業約有超過2.5萬家生產企業。行業內企業數量雖然較多，但絕大多數沖壓企業與國際先進企業的水平相比，在經營理念、工藝研發、產品設計、裝備及模具與人力資源方面都有比較大的差距。整個沖壓行業，無論隸屬於主機廠商，還是獨立的沖壓企業，在模具的研發與設計方面與發達國家仍有較大的差距。

因應對策：

本公司持續提升及引進新技術，縮短模具開模時間，發展高精密產品，增進服務品質，並與廠商保持密切之合作關係，獲得客戶信賴以穩固既有市場。此外，本公司亦持續提升公司管理品質，有效提高公司運轉效率，就既有技術持續精進，開發多樣化的產品類別，使本公司之競爭優勢得以保持。

C. 原材料價格波動頻繁

本公司產品應用範圍廣泛（電腦、手機、汽車、建材及消費電子）採用之材料有銅材、鋁材、鐵材、不銹鋼及特殊材料等，近年因為市場不穩定，原材料價格變動比較頻繁。

因應對策：

本公司施行報價原材價格管理，在新產品案開發時，業務人員將報價原材價格記錄下來並通知採購人員，採購部將每次購買的材料價格與庫存中的原材存貨價格進行加權平均得出庫存原材價格，將報價原材價格與庫存原材價格兩者對比分析後，採購部門得以即時進行庫存調整，以降低原料價格波動的風險。

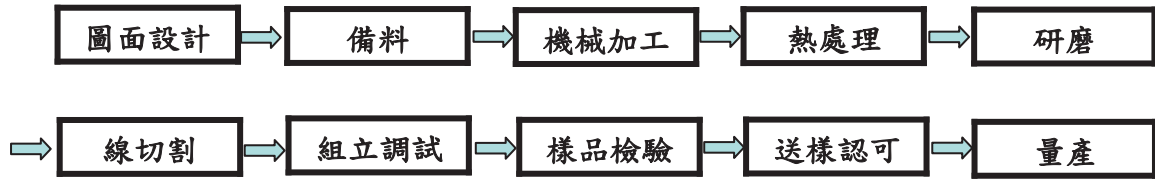
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途

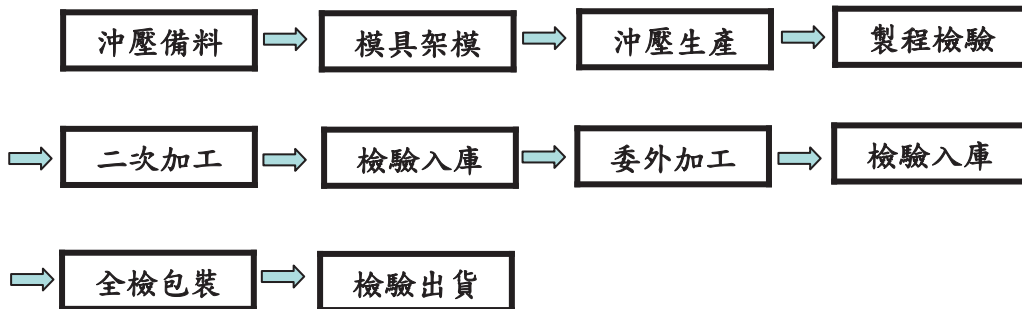
主要產品	商品(服務)用途
3C電子類	電腦、散熱器相關機構沖壓件、伺服器滑軌
	家用空調、製冰機、馬達之相關金屬沖壓零件
	手機內構鍵盤、遮蔽罩
	醫療器材金屬沖壓件
汽車零件類	安全氣囊、安全帶扣環、發動機、轉向系統、汽車天窗、車門鉸鏈、座椅支架等金屬件
建築建材類	斜屋頂天窗固定金具及外牆飾板固定金具
模具及其他類	模製具、運動器材

2. 產製過程

(1) 模具生產流程



(2) 沖壓產品生產流程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司主要從事精密金屬沖壓件之製造與銷售，且其產品應用範圍廣泛（電腦、手機、汽車、建材及消費電子）採用之材料包括銅材、鋁材、鐵材、不鏽鋼及特殊材料等，近年來在中國大陸業者原材料品質提升，並能符合本公司之客戶需求，以及配合成本及客戶交期考量下，即以中國國內採購為主，經由定期對供應商之成本、品質、交期評鑑，以確保產品生產品質及良率，並且與主要原料供應商均保持密切之夥伴關係，對於銅、鐵及鋁等主要材料亦多維持兩家以上之供應商，以確保原料之供應無虞並降低缺料風險，經評估原物料供應狀況應屬良好。

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

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比例：

單位：新台幣仟元

項目	2017年				2018年				2019年第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A公司	330,973	12.80	無	A公司	424,781	10.35	無	A公司	73,612	13.05	無
2	K公司	158,470	6.13	無	E公司	341,007	8.31	無	W公司	36,802	6.53	無
3	W公司	147,377	5.70	無	U公司	268,950	6.55	無	D公司	33,138	5.88	無
	其他	1,948,010	75.37		其他	3,070,118	74.79		其他	420,346	74.54	
	進貨淨額	2,584,830	100.00		進貨淨額	4,104,856	100.00		進貨淨額	563,898	100.00	

主要變動原因：供應商近兩年度變化不大，皆是長期往來對象，受到產品比重不同，排名稍有不同。

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及比例：

單位：新台幣仟元

項目	2017年				2018年				2019年第一季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	f公司	1,100,233	25.85	無	f公司	1,442,284	23.87	無	f公司	340,246	31.74	無
2	b公司	382,398	8.99	無	k公司	571,274	9.45	無	b公司	89,227	8.32	無
3	k公司	323,757	7.61	無	l公司	483,207	8.00	無	s公司	51,269	4.78	無
	其他	2,449,161	57.55		其他	3,546,325	58.68		其他	591,192	55.16	
	銷貨淨額	4,255,549	100.00		銷貨淨額	6,043,090	100.00		銷貨淨額	1,071,934	100.00	

主要變動原因：前幾名客戶皆相同，因2018年受3C電子產品出貨成長較多，前三名集中在該類別客戶，未若2017年尚有其他產品類別客戶。

(五) 最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

主要產品	單位	2017 年度			2018 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
3C 電子類	仟 PCS	52,543	41,314	1,031,467	149,982	142,456	1,749,797
汽車零件類	仟 PCS	176,873	133,061	1,147,027	159,865	259,395	1,434,659
建築建材類	仟 PCS	7,861	5,605	73,711	2,773	2,545	63,252
模具及其他	PCS/套	450	410	209,325	313	307	386,691
合 計		-	-	2,461,530	-	-	3,634,399

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

主要商品	單位	2017 年度				2018 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值
3C 電子類	仟 PCS	435	14,950	292,201	2,362,320	409	22,238	504,159	3,849,448
汽車零件類	仟 PCS	-	-	132,580	1,484,569	-	-	256,315	1,705,041
建築建材類	仟 PCS	-	-	5,800	92,352	-	-	2,679	76,076
模具及其他	PCS/套	2	539	1,815	300,819	57	42,842	1,103	347,445
合 計		437	15,489	432,396	4,240,060	466	65,080	764,256	5,978,010

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

年 度		2017年	2018年	當年度截至 2019年5月17日
員工人數	直接人員	581	520	519
	間接人員	447	462	468
	合 計	1028	982	987
平均年歲		30.37	32.25	32.50
平均服務年資		2.77	3.21	3.30
學歷 分佈 比例	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	0.78%	1.43%	1.42%
	大專	31.52%	31.98%	32.22%
	高中	33.46%	34.22%	31.91%
	高中以下	34.24%	32.37%	34.45%

四、環保支出資訊

- (一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：本公司均為正常性支出(危險廢棄物清理費、環境監測費、化糞池清理費等)，2018 年度共支出約新台幣 338,400 元。
- (二) 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)：預計 2019 年度支出約新台幣 504,000 元，本公司皆按政府要求規範內部管理，避免非合理性支出。

五、勞資關係

(一) 員工福利措施

1. 員工福利

(1) 中華民國：

多元化的員工福利提供勞、健保、勞退及團保、員工用餐補助、員工健康檢查、部門聯誼聚餐、三節禮金、婚喪喜慶補助等。

暢通的溝通管道實施員工申訴制度，包含設置申訴專線、申訴意見箱、申訴電子信箱及性騷擾申訴信箱。

定期舉行勞資會議與員工意見調查，作為主管領導、內部運作、增進員工敬業度及工作投入改善的參考依據。

定期舉辦各類活動，如：員工運動會、家庭日、各式體育競賽及文藝競賽活動，使員工在工作之餘擁有更多正當休閒交誼的聚會活動。

(2) 中國大陸：

A. 休假方面：公假、年假、婚假、喪假、產假等，國家法定假期均為有薪假期。

B. 保險方面：除法律法規所規定之社會保險外，公司另為部分特殊崗位員工投保商業險。

C. 健康方面：公司每年提供免費健康體檢及追蹤複檢安排與提醒。並協助員工進行病情相關諮詢及醫院安排。

D. 節假日福利：每逢國家法定節假日如：春節、三八婦女節、端午節、中秋節等每人發放過節費或者節日禮品；每年夏季公司給予戶外作業或室內作業場所溫度超出法律規定的工作人員防暑降溫費並發放降暑物品(如綠豆湯、工業冰塊)。

E. 結婚、生育、生日：每月人事課統計當月結婚、生育、生日名單，並發放結婚禮金、生育禮金、生日蛋糕券。

F. 文化活動：

a、為增強員工之間的瞭解和融合，公司設立企劃室，為員工創造和諧的工作環境和良好的人際氛圍，企劃室將會不定期的組織團體活動及各類體育活動；每年年初企劃室將會籌畫迎新晚會，且有豐厚的獎品及年終員工表彰；

b、公司出資由各單位每年不定期自行組織旅遊活動。

c、與政府文學藝術屆聯合會建立合作，每年在公司舉辦書法、繪畫、攝影等公

益培訓，以豐富員工的業餘生活。

(3) 捷克：

- A. 為員工支付性社會和健康保險，分別占總工資 25%和 9%，並定期進行醫學檢查。
- B. 20 天的法定假日+ 5 天額外的免費日。
- C. 食堂補貼餐。
- D. 機器操作員的責任保險。
- E. 工作場所的免費茶點。
- F. 夏季燒烤與耶誕節派對。

2. 員工進修及訓練狀況

- (1) 本公司積極培育員工，增進員工專業能力，除了不定期舉辦公司內部之教育訓練以提昇員工技能外，不定期派員參加外部訓練及研習外，亦鼓勵持續進修，提升工作之績效，進而讓員工在公司服務能有長遠的規劃和投入。
- (2) 本公司最近年度教育訓練之各項成果如下：

課程項目	培訓總時數	費用 (新台幣仟元)
公司內部訓練	54,879	7,361
公司外部訓練	2,952	

(3) 財務相關人員取得主管機關指明之相關證照情形：

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數
財務會計主管	盧晉佑	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則第 9 號「金融工具」(IFRS9)專題探討：金融資產/負債與避險之會計處理	6
			發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
			國際會計準則第 12 號「所得稅」(IAS12)解析	3
			合併財務報表編製實務專題研討：合併報表附註及附表	3
			數位金融專題講座：XBRL 應用、財報實審與公司治理最新政策解析	3
			新版「公司治理藍圖(2018-2020)」相關規範與因應實務解析	3
會計副理	簡伊伶	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則第 9 號「金融工具」(IFRS9)專題探討：金融資產/負債與避險之會計處理	6
			數位金融專題講座：我國近期稅法動向與「稅務 E 化」實務	3
			數位金融專題講座：從「區塊鏈」看企業應用發展趨勢	3

3. 退休制度

(1) 中華民國：

依據「勞工退休金條例」之規定，按月提繳勞工退休準備金，並依投保薪資額百分之六範圍內提繳退休金，公司有健全的財務制度能確保同仁有穩固的退休金提撥與給付。

(2) 中國大陸：

「職工退休後養老保險」本公司依照企業所在當地法規為員工繳納養老保險，並依照當地社會保險作業方式，養老保險包含於社會保險（包含醫療、生育、養老、工傷、失業），公司為員工辦理社會保險增員手續後，即已開始履行繳納養老保險義務。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

設立職工代表大會、通過員工選舉產生之職工代表大會運作，辦理各項員工福利事項及勞資關係處理。本公司有關勞資關係均依相關法令執行，且實施情形良好。

本公司勞資關係一直是本公司致力之方向之一，並期使勞資雙方關係維持和諧。成立迄今並未發生重大糾紛及遭受損失情事。另各項員工權益維護措施情形依照各項相關法令規定遵行。

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

1. 本公司向來注重勞資關係，最近年度及截至年報刊印日止，未發生勞資糾紛，也未因為勞資糾紛而遭受損失。
2. 本公司已建立勞資雙方良好之溝通管道，關係均理性和諧。未來若無其他勞資關係變化之外在因素，應不致發生任何金額損失。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約	昆山謹良塑膠電子有限公司	2018.06.01 2021.05.31	建築物租賃合同	無
租賃合約	昆山上華電器成套設備有限公司	2019.04.03 2021.04.02	建築物租賃合同	無
租賃合約	LCJ Invest, a.s.	2017.02.15 2022.02.14	建築物租賃合同	無
借款合同	中國信託商業銀行	2018.07.01 2019.06.30	聯德控股借款額度合約	無
借款合同	滙豐銀行	2018.07.01 2019.06.30	聯德控股借款額度合約	無
借款合同	星展(台灣)商業銀行	2019.03.16 2020.03.15	聯德控股及控股分公司借款額度合約	無
借款合同	中信銀行股份有限公司昆山經濟技術開發區支行	2018.12.05 2019.12.05	聯德精材借款合同	無
借款合同	招商銀行股份有限公司蘇州分行	2018.11.29 2019.11.28	聯德精材借款合同	無
借款合同	永豐銀行	2018.07.09 2019.08.01	聯德捷克借款合同	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 2019年3月31日 財 務 資 料	
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年		
流 動 資 產	2,195,561	2,383,015	2,301,156	3,320,411	3,805,114	3,277,608	
不 動 產、廠 房 及 設 備	604,325	701,618	680,583	970,751	1,230,891	1,386,057	
無 形 資 產	8,115	23,714	23,557	22,565	22,634	47,358	
其 他 資 產	113,162	99,762	235,900	403,202	339,788	498,371	
資 產 總 額	2,921,163	3,208,109	3,241,196	4,716,929	5,398,427	5,209,394	
流 動 負 債	分 配 前	1,354,552	1,184,172	1,485,819	2,956,336	2,732,977	2,335,747
	分 配 後	1,533,898	1,421,419	1,643,983	3,055,189	(註 2)	(註 2)
非 流 動 負 債	356,247	235,216	229,428	140,981	791,346	928,422	
負 債 總 額	分 配 前	1,710,799	1,419,388	1,715,247	3,097,317	3,524,323	3,264,169
	分 配 後	1,531,453	1,182,141	1,557,083	2,998,464	(註 2)	(註 2)
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益	1,210,364	1,629,876	1,396,350	1,474,912	1,857,623	1,931,760	
股 本	332,021	395,411	395,411	395,411	395,411	395,638	
資 本 公 積	391,999	749,005	747,057	678,811	784,347	788,948	
保 留 盈 餘	分 配 前	421,892	438,866	269,307	392,869	676,490	719,082
	分 配 後	242,546	201,619	111,143	294,016	(註 2)	(註 2)
其 他 權 益	64,452	46,594	(15,425)	7,821	1,375	28,092	
庫 藏 股 票	-	-	-	-	-	-	
非 控 制 權 益	-	158,845	129,599	144,700	16,481	13,465	
權 益 總 額	分 配 前	1,210,364	1,788,721	1,525,949	1,619,612	1,874,104	1,945,225
	分 配 後	1,031,018	1,551,474	1,367,785	1,520,759	(註 2)	(註 2)

註1：以上最近年度之財務資料，均經會計師查核或核閱。

註2：係依據次年度股東會決議之情形填列，2019年度股東常會尚未召開。

(二) 簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 2019年3月31日 財 務 資 料
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	
營業收入	3,068,330	2,927,364	3,197,375	4,255,549	6,043,090	1,071,934
營業毛利	718,530	723,739	761,428	872,771	1,286,070	209,565
營業損益	343,068	301,927	319,948	340,548	605,959	68,679
營業外收入及支出	(50,713)	(40,513)	(48,068)	53,772	(63,795)	(15,254)
稅前淨利	292,355	261,414	271,880	394,320	542,164	53,425
繼續營業單位 本期淨利	221,406	202,316	100,013	314,516	405,403	42,143
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	221,406	202,316	100,013	314,516	405,403	42,143
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	41,265	(17,535)	(68,301)	22,199	(9,189)	26,561
本期綜合損益總額	262,671	184,781	31,712	336,715	396,214	68,704
淨利歸屬於 母公司業主	221,406	196,320	67,688	298,368	382,474	42,592
淨利歸屬於 非控制權益	-	5,996	32,325	16,148	22,929	(449)
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	262,671	178,462	5,669	321,614	376,028	69,309
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	-	6,319	26,043	15,101	20,186	(605)
每股盈餘	6.73	5.19	1.71	7.55	9.67	1.08

註：以上最近年度之財務資料，均經會計師查核或核閱。

(三) 最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

簽證年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
2018年	勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全、李麗鳳	無保留意見
2017年	勤業眾信聯合會計師事務所	林宜慧、李麗鳳	無保留意見
2016年	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、謝明忠	無保留意見
2015年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、謝明忠	無保留意見
2014年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、謝明忠	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 2019年3月31日
		2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	58.57	44.24	52.92	65.66	65.28	62.66
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	252.38	282.68	246.62	169.14	199.09	159.98
償債能力	流動比率(%)	162.09	201.24	154.30	112.32	139.23	140.32
	速動比率(%)	140.21	175.60	118.13	88.35	102.48	94.73
	利息保障倍數	13.35	19.27	23.13	18.89	12.88	4.51
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.75	3.14	3.11	2.84	2.94	2.28
	平均收現日數	97.46	116.10	117.23	128.71	124.02	160.15
	存貨週轉率(次)	9.40	7.82	6.25	6.02	6.08	3.72
	應付款項週轉率(次)	3.27	3.18	3.88	3.94	3.78	2.82
	平均銷貨日數	38.84	46.67	58.40	60.68	60.07	98.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.08	4.17	4.70	4.38	4.91	2.58
	總資產週轉率(次)	1.05	0.91	0.99	0.90	1.12	0.82
獲利能力	資產報酬率(%)	9.42	5.26	3.36	8.39	8.77	4.15
	權益報酬率(%)	19.85	13.49	6.03	20.00	23.21	8.83
	稅前純益占實收資本額比率(%)	88.05	66.11	68.76	99.72	137.11	54.01
	純益率(%)	7.22	6.91	3.13	7.39	6.71	3.93
	每股盈餘(元)	6.73	5.19	1.71	7.55	9.67	1.08
現金流量	現金流量比率(%)	10.99	13.53	0	0.18	15.53	9.20
	現金流量允當比率(%)	50.38	43.50	32.77	18.37	23.14	28.04
	現金再投資比率(%)	2.49	0	0	0	9.99	6.11
槓桿度	營運槓桿度	1.38	1.57	1.47	1.43	1.35	1.94
	財務槓桿度	1.07	1.05	1.04	1.07	1.08	1.28

說明最近二年度各項財務比率變動原因（若增減變動未達 20% 者可免分析）：

- 1、流動比率：因下半年發行應付公司債償還短期借款，致流動比率增加。
- 2、利息保障倍數：因期初為擴廠需求借款增加，利息費用較高，致利息保障倍數減少。
- 3、總資產週轉率（次）：因本期銷售金額增加，致總資產週轉率增加。
- 4、稅前純益占實收資本額比率（%）：因本期獲利增加，致稅前純益占實收資本額比率增加。
- 5、每股盈餘（元）：因本期獲利增加，致每股盈餘增加。
- 6、現金流量比率（%）：因本期稅前淨利較高，營業活動現金流入增加致此比率增加。
- 7、現金流量允當比率（%）：因本期稅前淨利較高，營業活動現金流入增加致此比率增加。
- 8、現金再投資比率（%）：因本期稅前淨利較高，營業活動現金流入增加致此比率增加。

註 1：以上年度之財務資料，均經會計師簽證及核閱，每股盈餘係追溯調整前之數字。

註 2：財務分析比率之計算公式如下

1.財務結構

- (1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4.獲利能力

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

聯德控股股份有限公司

審計委員會審查報告書

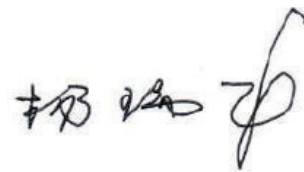
董事會造具本公司西元2018年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案等，其中合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所池瑞全會計師及李麗凰會計師共同查核完竣，並出具查核報告。

上述董事會造送之各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及中華民國公司法二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

聯德控股股份有限公司

審計委員會召集人：楊瑞龍



西 元 2 0 1 9 年 3 月 2 7 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱第 121 頁至第 192 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：本公司僅出具母子公司合併財務報表，故不適用。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一) 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

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	2017 年度	2018 年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,320,411	3,805,114	484,703	14.60
不動產、廠房及設備	970,751	1,230,891	260,140	26.80
無形資產	22,565	22,634	69	0.31
其他非流動資產	403,202	339,788	(63,414)	-15.73
資產總額	4,716,929	5,398,427	681,498	14.45
流動負債	2,956,336	2,732,977	(223,359)	-7.56
非流動負債	140,981	791,346	650,365	461.31
負債總額	3,097,317	3,524,323	427,006	13.79
股 本	395,411	395,411	0	0.00
資本公積	678,811	784,347	105,536	15.55
保留盈餘	392,869	676,490	283,621	72.19
其他權益	7,821	1,375	(6,446)	-82.42
非控制權益	144,700	16,481	(128,219)	-88.61
股東權益總額	1,619,612	1,874,104	254,492	15.71
<p>前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：</p> <p>(1) 不動產、廠房及設備：主要係聯德精材為擴增產能增加許多機器設備所致。</p> <p>(2) 非流動負債：主要係 2018 年 7 月為充實營運資金及償還銀行借款而發行應付公司債。</p> <p>(3) 保留盈餘：主要係 2018 年淨利增加所致。</p> <p>(4) 非控制權益：主要係 2018 年 10 月將聯德精材的 10% 股權買回所致。</p>				

(二) 影響重大者應說明未來因應計畫：對公司財務、業務無重大影響。

二、財務績效

(一) 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

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	2017 年度	2018 年度	增(減)金額	增減比例 (%)
營業收入淨額	4,255,549	6,043,090	1,787,541	42.00
營業成本	3,382,778	4,757,020	1,374,242	40.62
營業毛利	872,771	1,286,070	413,299	47.35
營業費用	532,223	680,111	147,888	27.79
營業淨利	340,548	605,959	265,411	77.94
營業外收入及支出	53,772	(63,795)	(117,567)	-218.64
稅前淨利	394,320	542,164	147,844	37.49
所得稅費用	79,804	136,761	56,957	71.37
本期淨利	314,516	405,403	90,887	28.90
其他綜合損益	22,199	(9,189)	(31,388)	-141.39
綜合損益總額歸屬於母公司業主	321,614	376,028	54,414	16.92
綜合損益總額歸屬於非控制權益	15,101	20,186	5,085	33.67

前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

- (1) 營業收入：主要係 3C 電子產品及汽車業務成長增加所致。
- (2) 營業成本：因營業收入增加，成本亦隨之成長。
- (3) 營業毛利：因營收成長帶動毛利金額成長。
- (4) 營業費用：本期因調薪及持續投入新專案測試檢驗相關費用所致。
- (5) 營業淨利：本期因營收成長，但費用控制得宜，故營業淨利大幅增加。
- (6) 營業外收入及支出：因匯兌損失致本期營業外收入及支出變動較大。
- (7) 稅前淨利：本期稅前淨利因營業淨利增加幅度大於業外收支的變動，故較去年同期增加。
- (8) 所得稅費用：本期所得稅費用較去年同期增加主要係子公司未分配盈餘產生的遞延所得稅費用。
- (9) 本期淨利：因子公司未分配盈餘產生的遞延所得稅費用增加，使本期淨利增加的幅度變小。
- (10) 其他綜合損益：因美元對新台幣的匯率波動，致其他綜合損益變動幅度較大。

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：對公司財務、業務無重大影響。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	全年來自 營業活動淨 現金流入量	全年因投資 及融資活動 現金流量	現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
609,909	424,551	(484,168)	550,292	無	無
最近一年度現金流量變動情形分析： 營業活動：主要係營業淨利增加所致。 投資活動：主要係購置不動產、廠房及設備所致。 融資活動：主要係購買聯德精材 10% 股權及發放現金股利所致。					

(二) 流動性不足之改善計畫：無現金不足額之情形。

(三) 未來一年現金流動性分析：未來一年營業活動的現金流入仍是來自於營業活動收現及折舊費用，惟公司計畫在台灣設立營運總部及研發中心，故資本支出金額較高，此資金搭配廠房興建初期會以向銀行融資因應，再視實際情形是否實施增資計畫。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

因應中美貿易戰爭，除已針對課以較高稅率產品盡量移出大陸外，美國市場比重較高的客戶已逐漸移出非中國地區予以生產製造。考量部分產品特殊性及成本和大陸地區生產相差不多，已計畫在台灣購地、建置研發中心及營運總部，金額初估約新台幣 7~8 億。惟其仍在規劃中，預計建廠時間約二年，故評估此部分資本支出會以資本市場籌資來因應。此部分研發中心以伺服器散熱模組、新型機構性產品生產技術(包含非沖壓)研發等，以提升自有技術，期待讓本公司產品更多樣化，經營更穩健。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 本公司轉投資政策

本公司係為控股公司，主要獲利來自於旗下主軸業務之子公司；另外有產業或業務發展之策略性目的的轉投資。公司主要業務之全部子公司獲利良好，策略性轉投資之公司不以獲利為目的。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：新台幣仟元

轉投資公司	2018 年度 投資損益	獲利或虧損 及主要原因	改善計畫
Lemtech Global Solution Co. Ltd.	406,646	主係認列聯德精密材料(中國)股份有限公司投資利益所致。	-
聯德精密材料(中國)	466,048	營運狀況良好。	-

轉投資公司	2018 年度 投資損益	獲利或虧損 及主要原因	改善計畫
股份有限公司			
Lemtech Technology Limited	284,868	營運狀況良好。	-
龍大昌精密工業有限公司	24,347	營運狀況良好。	-
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	(39,561)	因客戶作業時間較長，導致產品認證時間較久，以致營收成長速度較慢，收入尚不足支應相關成本，產生稅後虧損。	客戶認證已完成，公司積極爭取更多產品訂單，雖時間有遞延，但營收成長開始增溫，預計明年可開始轉虧為盈。
Lemtech USA INC.	(655)	主要收入來源為市場調查收入，扣除相關營業費用後，產生稅後虧損。	2019 年已開始轉虧為盈。
Lemtech Industrial Services Ltd	(6,168)	主係認列昆山聯德滑軌科技有限公司之投資損失所致。	2019 年已開始轉虧為盈。
昆山聯德滑軌科技有限公司	(8,744)	去年仍在調整期，營收雖無法支應相關成本，但在第四季開始，營運體質已有大幅提升。	在增加新品項及新產品後，聯德滑軌 2019 年的營運狀況已開始改善及獲利。
Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd.	14,164	營運狀況良好。	-
吉茂聯德股份有限公司	171	營運狀況良好。	-

(二) 未來一年投資計畫

- 大陸地區：目前無大規模的投資計畫，但公司會根據市場變化補充和汰換老舊設備。
- 海外據點拓展部分：因應中美貿易戰，客戶已決意前往菲律賓設廠，為和客戶保持良好互動關係及訂單，擬一同前往菲律賓設廠。

六、風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動

(1) 對公司營收及獲利之影響

2018 年度及 2017 年度之利息支出占本集團營收淨額及稅後淨利之比率分別約為 0.69%/10.33% 及 0.52%/7.01%。2018 年度利息支出增加係因資本支出所需向銀行週轉導致，另一原因是美元升息也推升借款基準利率升高；前述二項原因加成下，推升 2018 年度的利息費用達新台幣 4,200 萬。

(2) 具體因應措施

因美元借款利率仍高，故已著手將部分借款改為利率較低的台幣，但因應公司發展，借款金額會維持在較高水位，僅能尋求較低借款成本，暫時無法降低借款金額。

依公司整體規劃，今年會開始興建台灣廠辦及研發中心，在興建期間，公司會考量資金成本、銀行借款及負債比等因素，再進行資本市場籌資或以權益項目增資以健全公司財務體質。

2. 匯率變動

(1) 匯率變動對公司營收及獲利之影響

單位：新台幣仟元

年度項目	2017 年度	2018 年度
匯兌損益淨額	62,507	(49,300)
營收淨額	4,255,549	6,043,090
匯兌損益/營收淨額(%)	1.47	-0.82
營業利益	340,548	605,959
匯兌損益/營業利益(%)	18.35	-8.14

2017 及 2018 年度因美元對人民幣及台幣先升值後貶值且幅度較大，導致全年度有匯兌損失約新台幣 49 百萬；分別占營業收入 1.47%/-0.82%及營業利益之比率分別為 18.35%及-8.14%。

單位：%

年度 項目	2017 年度		2018 年度	
	銷貨	進貨	銷貨	進貨
以美金計價比重	56.65	49.81	63.99	53.59
以人民幣計價比重	38.58	47.22	33.42	44.20
以日幣計價比重	1.50	1.44	0.96	0.91
以歐元計價比重	3.12	0.05	1.60	0.02
以新台幣計價比重	0.15	1.48	0.02	1.28
合計	100.00	100.00	100.00	100.00

本公司目前進銷貨多以美金及人民幣計價為主，2018 年因美元計價產品銷貨較多，故提升其占比。

(2) 具體因應措施

- A. 本公司業務部門報價時已考量匯率波動對銷售價格之影響性，衡量匯率變動調整產品價格，以適度反應匯率之波動，確保公司產品的利潤。
- B. 財務單位會和銀行外匯單位請益匯率走勢，請外部專業人士針對公司曝險部位給予避險建議，於適當時機採行適當之避險策略以降低匯率風險。
- C. 除專案性淨資產負債，例行性銷售產生的外匯曝險部位仍採自然避險為匯率

風險控管之主要策略，並適時調整外幣資產與負債之部位以降低匯率變動之風險。

3. 通貨膨脹：本公司過去之損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響。若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司亦會適當調整價格。另本公司隨時注意市場價格之波動，並與供應廠商及銷售客戶保持良好之互動關係，故並未有因通貨膨脹而產生重大影響之情事。

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

本公司經營策略向來以穩健保守為原則，最近年度並無從事高風險、高槓桿投資等交易情事，本公司及各子公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」作為從事相關作業之遵循依據，且已考量風險狀況及規定謹慎執行。

本公司衍生性商品交易政策，主要係人民幣兌換美金之遠期外匯，該筆遠匯係為規避美金匯率之波動，所有操作均遵守本公司內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」辦理。

- (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司目前在聯德精材和台灣龍大昌都設有研發部門，聯德精材主要係專注於散熱、汽車零組件、建材零件等金屬沖壓產品之模具開發、製程改良等研發方向，為因應未來成長。本公司 2010 年度與大陸高等專業院校成立模具研發中心，進行校企合作培養專業技術人才。並於 2011 年底在台灣成立研發中心，積極致力於開發附加價值較高之新型樞紐產品，新型散熱系統，藉由完整之上中下游產業鏈以及緊密之產官學研體系(指生產者、政府、學院、研究部門)，招聘優秀人才以及獲取新興之技術資訊，以提升本公司之研發競爭能力。

2018 年度本公司在研發費用投入 151,893 仟元，以用於產品研發、生產技術創新和製程改良，預計 2019 年度公司將繼續加大對研發費用的投入；本公司為應對未來之發展，將持續投資研發自動化生產線，在技術性崗位將逐步採用機器人代替人員作業，提高生產效率和品質，降低製造成本，同時應對中國人力成本的快速增長，保持企業可持續發展，提高同業競爭力（下表為 2019 年計畫研發的專案及資金投入）。

項目名稱	項目介紹	研發費用 (新台幣萬元)	計畫 完成時間
汽車零件用 CCD 漏工序檢測流水線設備	針對轉向支架焊接件成品檢測	606	2019-09
汽車轉向柱用圓盤式自動拉鉚釘設備	針對汽車轉向系統零件製造	216	2019-12
汽車轉向柱支架鐳射焊接工裝	針對汽車轉向系統零件製造	1,188	2019-11
管類零件液壓沖孔工作站	針對汽車轉向系統零件製造	2,700	2019-12
汽車方向盤喇叭支架自動化組裝線	針對汽車方向盤零件製造	2,025	2019-08
汽車手剎總成支架連續模具	針對汽車手剎零件製造	1,755	2019-07

項目名稱	項目介紹	研發費用 (新台幣萬元)	計畫 完成時間
汽車扶手箱焊接工裝總成	針對汽車扶手箱零件製造	540	2019-09
電腦伺服器用大功率測溫設備	針對散熱器模組性能的檢測	1,944	2019-10
電腦伺服器用自動化生產設備	針對散熱器模組生產使用	900	2019-10
合 計		11,874	

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司註冊地為開曼群島、主要營運地國在中國大陸，本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。截至目前為止，本公司並未有因國內外重要政策及法律變動而使公司財務業務受有重大影響之情形。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司採取主動與客戶保持互動，第一時間獲取客戶資訊，保持新產品的持續開發，儘量分散客源避免造成銷貨集中的風險外，同時積極開發汽車零件及建築建材零件 3C 以外的沖壓零組件產品，強化公司產品結構的穩定度，以降低電子產品變化迅速可能造成的衝擊，但總體上來看，金屬沖壓零件的市場需求仍然旺盛，在可預見的將來，並不會有被其他高新科技產品替代的風險。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，積極強化內部管理，提升管理品質之績效，並致力維持企業形象，遵守相關法令規定；最近年度並無重大形象改變而影響企業危機管理之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

因應子公司聯德精密材料持續成長，2017 年已完成第二期廠房建設，並於 2017 年十月開始全面投產，二期廠房之主要效益係為節省既有廠內空間不足而在外租賃廠房之租金費用、減少非必要的運輸時間，以增強管理效率及效益。本公司對於市場仍以現有產能與設備為主，新設備之投資案，除因應廠房之汰舊換新外，未來將以市場實際需求之必要性，以審慎態度進行評估。

本公司於 2018 年 11 月董事會決議通過購買不動產，取得土地後，會加蓋廠房及購買機器設備，以因應未來營收成長，主要項目有運動器材、散熱模組及伺服器散熱產品，預估未來一年可貢獻一定營收，對公司可產生正面現金流。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，除對第一大客戶銷售金額超過營收之 20% 外，其餘單一客戶占當年度營收比重均低於 10%，本公司持續積極拓展新客源及開發新市場，尚無銷貨集中之風險。

在進貨之供應商部分，本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，主要供應

商皆未超過整體進貨金額之20%。除客戶指定外，主要原物料之供應商至少會安排二家以上，且需具有良好品質信譽，本公司及子公司之主要供應商皆與本集團保有長期合作，進貨來源尚屬穩定。

(十) 董事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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無董事或持股超過10%之大股東股權之大量移轉或更換之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未有經營權改變之情事。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司之子公司於2018年6月26日取得川湖科技股份有限公司(以下簡稱川湖公司)於2018年6月19日向江蘇省高級人民法院提起之民事起訴狀，提告聯德精材公司及聯德滑軌公司未經川湖公司許可生產、製造和銷售的滑軌產品侵犯其專利權，並求償人民幣1億元、維權費用人民幣183,090元及新台幣31,748元，於江蘇省高級人民法院提起侵害專利權糾紛一案，委任律師表示，聯德精材公司主要從事精密金屬沖壓件與模具的研發、生產及銷售，主要產品為散熱模組、汽車零件模組、模具及其他零部件沖壓，滑軌產品僅接單生產其中沖壓零件，非滑軌產品之生產商或銷售商，故不應涉及此案件之侵權責任；聯德滑軌公司所生產滑軌產品皆有相關專利(部分仍在申請)，經委任律師初步判定與川湖公司之產品專利不同，且川湖公司主張賠償之依據不足，故賠償可能性不高。本案於2019年1月25日首次開庭審理該案，目前仍在一審審理過程中，尚無法對案件結果做出預期。

川湖公司向中國江蘇省高級人民法院起訴侵權情事，並發聲明函予聯德精材公司客戶，已對聯德精材公司信譽造成負面影響，因此本公司代聯德精材公司於2019年1月15日向臺灣橋頭地方法院提出起訴事宜，本公司及子公司評估其對股東權益或證券價格應無重大影響，並已委請律師進行抗告及答辯，以維護公司及全體股東之權益。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項

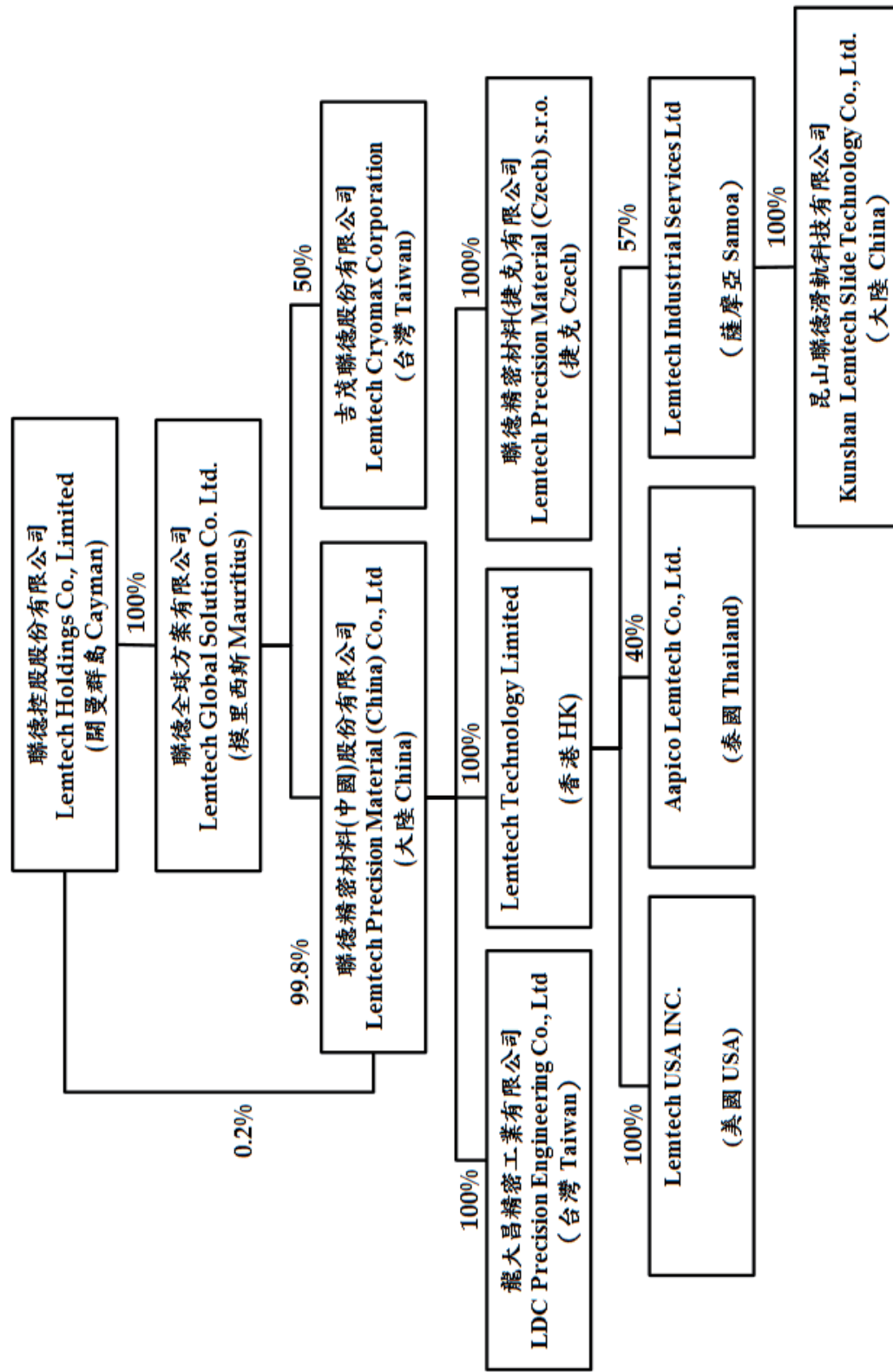
本公司註冊地為英屬開曼群島，其僅為本集團之註冊地，主要營運地為中國大陸、中華民國及香港，故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本集團之營運狀況。英屬開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同規定，本公司雖已依臺灣證券交易所規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人仍需確實瞭解並向專家諮詢相關投資之風險。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖

2018年12月31日



(二) 各關係企業基本資料

2018年12月31日 單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
Lemtech Global Solution Co. Ltd.	2003.01	3 rd floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebène, Republic of Mauritius	US\$ 2,500	一般投資業務
聯德精密材料(中國)股份有限公司	2003.03	江蘇省昆山市張浦鎮巍塔路128號	RMB 63,000	生產、設計電腦、移動終端、伺服器用材料、汽車用材料、各類精沖模、壓鑄模、非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子元器件；銷售自產產品
龍大昌精密工業有限公司	2010.05	新北市樹林區味王街1號E032棟	NT\$ 9,524	電器、視聽電子產品、其他電機及電子機械器材、汽車及其零件、其他光學及精密機械製造及批發
Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd.	2013.03	161 Moo.1, Tambol Banlane, Amphur Bang-Pa-In Phranakhomsri Ayutthaya 13160	BT 40,000	汽車、電子及電腦週邊零配件之研發、生產、製造及組裝
Lemtech USA INC.	2013.06	185 ESTANCIA DR SUITE 117 SAN JOSE CA 95134	US\$ 50	美國業務拓展、業務資訊收集、提供市場情資及產業資訊
Lemtech Technology Limited	2014.04	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	US\$ 20	銷售汽車、電子及電腦週邊零件
Lemtech Industrial Services Ltd	2015.12	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	US\$ 2,500	銷售電子及電腦週邊零件
昆山聯德滑軌科技有限公司	2016.07	江蘇省昆山市張浦鎮江豐路288號3號房	RMB 15,000	設計、生產滑軌、轉軸及相關配件以及銷售自產產品
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	2016.09	Logistické Centrum Jihlava LCJ/Jipocar Hala B, 588 11 Strítež u Jihlavy 3, Czech	CZK 152,000	生產汽車零組件(天窗、剎車及安全帶、安全氣囊等)及組裝件(方向盤傳動軸等)，消費型電子零件及伺服器產品供應
吉茂聯德股份有限公司	2015.04	台中市西屯區東興路三段381號2樓之4	NT\$ 10,000	機械設備、模具、電器及視聽電子產品、其他電機及電子機械器材、汽車及其零件、其他光學及精密器械製造及批發

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

關係企業名稱	職 稱	姓 名 或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Lemtech Global Solution Co. Ltd.	董事	徐啓峰	—	—
	董事	葉 航	—	—
	董事	曾金成	—	—
	董事長	徐啓峰	—	—
聯德精密材料(中國)股份有限公司	董事兼總經理	葉 航	—	—
	董事	曾金成	—	—
	董事	談 勇	—	—
	董事	蔡文龍	—	—
	董事	李配宇	—	—
	董事長兼總經理	徐啓峰	—	—
龍大昌精密工業有限公司	董事	徐啓峰	—	—
	董事	曾金成	—	—
Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd.	董事	Yeap Swee Chuan	—	—
	董事	Teo Lee Ngo	—	—
Lemtech USA INC.	董事	Kawee Wasarucharekul	—	—
	董事	徐啓峰	—	—
Lemtech Technology Limited	董事	徐啓峰	—	—

2018年12月31日 單位：股；%

關係企業名稱	職稱	姓名 或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Lemtech Industrial Services Ltd	董事	徐啓峰	—	—
昆山聯德滑軌科技有限公司	董事長	徐啓峰	—	—
	總經理	CHAY CHIN TAT	—	—
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	董事	葉航	—	—
	總經理	Stanislav Stepanek	—	—
吉茂聯德股份有限公司	董事長	劉彥狄	—	—
	董事	江品奇	—	—
	董事	雷惠玲	—	—
	監察人	羅安華	—	—

(五) 各關係企業營運概況

2018年12月31日 單位：新台幣仟元

公司名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
Lemtech Global Solution Co. Ltd.	112,397	2,361,387	120,327	2,241,059	0	(1,226)	410,904	164.36
聯德精密材料(中國)股份有限公司	273,372	4,337,235	2,631,012	1,706,223	4,049,487	346,689	495,174	7.86
龍大昌精密工業有限公司	9,524	259,714	94,438	165,277	285,587	26,201	24,347	(註1)
Lemtech USA INC.	1,502	149	0	149	6,086	(669)	(655)	(註1)
Lemtech Technology Limited	597	1,188,612	762,148	426,465	1,950,587	276,760	284,868	(註1)
Lemtech Industrial Services Ltd	82,091	50,369	12,042	38,327	26,323	(2,149)	(10,821)	(4.42)
昆山聯德滑軌科技有限公司	69,758	82,404	50,953	31,451	108,633	(8,714)	(8,744)	(註1)
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	195,984	221,969	91,399	130,572	21,882	(37,667)	(39,561)	(註1)

註1：非股份有限公司，故無法計算每股盈餘。

(六) 關係企業合併財務報表：與母子公司合併財務報表相同，請參閱第121頁至第192頁。

(七) 關係企業報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無此情形。

五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明

股東權益保護重要事項	開曼公司法令及說明	章程規定與差異原因
壹、公司資本之形成及變動		
公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。	1.開曼公司法(2018年修訂版本)並無票面金額股和無票面金額股轉換之規定。 2.根據開曼公司法第8條第(1)項，豁免公司於申請註冊時得發行無票面金額股，並應於其公司章程中載明擬發行之股份總數。此外，豁免公司不得將其資本同時以票面金額股和無票面金額股之方式發放。	差異原因係因開曼公司法並無就票面金額股和無票面金額股轉換事宜有規定，且因本公司之組織備忘錄第8條已明示採行票面金額股。而本公司預定於2019年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，訂入本公司章程。
公司經營業務，應遵守法令及商業倫理規範，得採行增進公共利益之行為，以善盡其社會責任。	開曼公司法並無提倡公司社會企業責任之同等條款規定。	差異原因係因開曼公司法就公司企業責任之部分並無同等條款規範，且因本公司已訂定「企業社會責任實務守則」。而本公司預定於2019年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，訂入本公司章程。
貳、股東會之召集程序與決議方式		
持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面或電子受理方式向公司提出股東常會議案。除議案非股東會所得決議、提案股東持股未達百分之一、議案於公告受理期間外提出、議案超過三百字或提案超過一	開曼公司法就股東提案權和得列入議案之部分並無具體規範。	相關規定之要點已修訂於本公司章程第33條，就差異原因係因開曼公司法就股東提案權和得列入議案之部分並無具體規範。而本公司預定於

股東權益保護重要事項	開曼公司法令及說明	章程規定與差異原因
<p>項者外，董事會應列為議案。股東提案係為敦促公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，董事會仍得列入議案。</p>		<p>2019 年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，修訂於本公司章程。</p>
<p>繼續三個月以上持有已發行股份總數過半數股份之股東，得自行召集股東臨時會。股東持股期間及持股數之計算，以停止股票過戶時之持股為準。</p>	<p>開曼公司法就召集股東臨時會程序之部分並無具體規定。</p> <p>根據開曼公司法第 58 條之規定，除豁免公司外，公司至少應每年召開一次股東常會，而豁免公司根據開曼公司法，則無強制須於每年召開一次股東常會。</p>	<p>差異原因係因開曼公司法就召集股東臨時會程序之部分並無具體規定，而本公司預定於 2019 年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，訂入本公司章程。</p>
<p>下列事項，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知：</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 選任或解任董事、監察人； (2) 變更章程； (3) 減資； (4) 申請停止公開發行； (5) 公司解散、合併、股份轉換、分割； (6) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約； (7) 讓與全部或主要部分之營業或財產； (8) 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者； (9) 私募發行具股權性質之有價證券； (10) 董事從事競業禁止行為之許可； (11) 以發行新股方式，分派股息及 	<p>開曼公司法就股東會進行之程序並無具體規範。</p>	<p>相關規定之要點已修訂於本公司章程第 29 條，就差異原因係因開曼公司法就股東會進行之程序並無具體規範，亦無監察人之相關規範，且本公司已設置審計委員會。而本公司預定於 2019 年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，修訂於本公司章程。</p>

股東權益保護重要事項	開曼公司法令及說明	章程規定與差異原因
<p>紅利之全部或一部分；</p> <p>(12) 將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股或現金方式，分配與原股東者。</p>		
<p>公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，公告股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事、監察人事項等各項議案之案由及說明資料。</p>	<p>開曼公司法並無監察人之相關規定。</p>	<p>相關規定之要點已修訂於本公司章程第 28 條，就差異原因係因開曼公司法並無監察人之相關規定，且本公司已設置審計委員會，因此，本公司章程並未修訂「監察人事項」議案之案由及說明資料應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前公告之部分。</p>
<p>董事會所造具提出於股東會之各項表冊與監察人之報告書(如公司設有監察人)，應於股東常會開會十日前，備置於中華民國境內之股務代理機構，股東得隨時查閱。</p>	<p>開曼公司法並無監察人之相關規定。</p>	<p>相關規定要點已修訂於本公司章程第 99 條，就差異原因係因開曼公司法並無監察人之相關規定，且本公司已設置審計委員會，因此，本公司章程並未修訂「監察人之報告書」應於股東常會開會十日前，備置於中華民國境內之股務代理機構之部分。</p>
<p>董事會應將章程及歷屆股東會議事錄、財務報表、股東名簿及公司債存根簿備置於中華民國境內之股務代理機構，股東得檢具利害關係證明文件，指定範圍，隨時請求查閱、抄錄或複製；公司並應令股務代理機構提供。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.開曼公司法對於豁免公司之股東查閱、抄錄和複製股東會議事錄之權利無具體特定規定。 2.根據開曼律師之說明，經向公司請求後，股東有權取得公司章程之副本。 3.根據開曼公司法之規定，設定抵押和財產負擔記錄冊應備置於註冊 	<p>相關規定要點已修訂於本公司章程第100條，就差異原因係因開曼公司法對於豁免公司之股東查閱、抄錄和複製股東會議事錄之權利無具體特定規定。而本公司預定於2019年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，修訂於本公司章程。</p>

股東權益保護重要事項	開曼公司法令及說明	章程規定與差異原因
	<p>營業所供公司之債權人或股東於合理時間查閱。</p> <p>4.按開曼公司法規定，經公司之股東會特別決議或於公司股東提出申請並由法院下達命令後，得指派檢查人檢查公司之事務，而公司所有人員和代理機構均負有責任將其保管之簿冊和文件提供給檢查人檢查。</p>	
<p>董事會或其他召集權人召集股東會者，得請求公司或股務代理機構提供股東名簿。</p>	<p>開曼公司法對董事會或其他召集權人召集股東會得請求公司或股務代理機構提供股東名簿之部分，無具體特定規定。</p>	<p>差異原因係因開曼公司法對董事會或其他召集權人召集股東會得請求公司或股務代理機構提供股東名簿之部分，無具體特定規定。而本公司預定於 2019 年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，訂入本公司章程。</p>
<p>參、董事、監察人之權限與責任</p>		
<p>董事、監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</p>	<p>開曼公司法並無監察人之相關規定。</p>	<p>差異原因係因開曼公司法並無監察人之相關規定，且本公司已設置審計委員會，因此，本公司章程無監察人之相關規定。</p>
<p>股東會選任董事時、監察人，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事。</p>	<p>開曼公司法並無監察人之相關規定。</p>	<p>差異原因係因開曼公司法並無監察人之相關規定，且本公司已設置審計委員會，因此，本公司章程無監察人之相關規定。</p>
<p>有下列情事之一者，不得擔任董事，其已擔任者，當然解任：</p> <p>1. 曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完</p>	<p>開曼公司法對於不得擔任公司董事之情事無具體法定規定。</p>	<p>相關規定之要點已修訂於本公司章程第75條，就差異原因係因開曼公司法對於不得擔任公司董事之情事無具體法定規</p>

股東權益保護重要事項	開曼公司法令及說明	章程規定與差異原因
<p>畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年。</p> <p>2. 曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。</p> <p>3. 曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。</p> <p>4. 受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權。</p> <p>5. 使用票據經拒絕往來尚未期滿。</p> <p>6. 無行為能力或限制行為能力。</p> <p>7. 受輔助宣告尚未撤銷。</p>		<p>定。而本公司預定於2019年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，修訂於本公司章程。</p>
<p>1. 公司董事(不含獨立董事)或監察人，在任期中轉讓股份超過選任當時所持有公司股份數額二分之一時，當然解任。</p> <p>2. 公司董事(不含獨立董事)或監察人當選後，於就任前轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，或於股東會召開前之停止股票過戶期間內，轉讓持股超過二分之一時，其當選失其效力。</p>	<p>開曼公司法並無監察人或獨立董事之相關規範，對於董事之解任事由亦無具體法定規範。</p>	<p>相關規定之要點已修訂於本公司章程第 75-1 條，就差異原因係因開曼公司法並無監察人或獨立董事之相關規範，對於董事之解任事由亦無具體法定規範。而本公司預定於 2019 年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，修訂於本公司章程。</p>
<p>董事之配偶、二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司，就前項會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。</p>	<p>開曼公司法就董事、董事之配偶、二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司對於董事會事項具有利害關係者，並未禁止該董事加入表決。</p>	<p>相關規定之要點已修訂於本公司章程第 84 條第 (2) 項，就差異原因係因開曼公司法就董事、董事之配偶、二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司對於董事會事項具有利害關係者，並未禁止該董事加入表決。而本公司預定於 2019 年股東常會將該等股東權益</p>

股東權益保護重要事項	開曼公司法令及說明	章程規定與差異原因
		保護重要事項意旨，修訂於本公司章程。
<p>股東會於公司董事任期未屆滿前，改選全體董事者，如未決議董事於任期屆滿始為解任，視為提前解任。</p>	<p>開曼公司法並無就一位或數位公司董事於任期屆滿前解任有同等條款規定。</p>	<p>相關規定之要點已修訂於本公司章程第 76-1 條，就差異原因係因開曼公司法並無就一位或數位公司董事於任期屆滿前解任有同等條款規定。而本公司預定於 2019 年股東常會將該等股東權益保護重要事項意旨，修訂於本公司章程。</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。 5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8. 監察人各得單獨行使監察權。 9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。 	<p>開曼公司法並無監察人之相關規定。</p>	<p>差異原因係因開曼公司法並無監察人之相關規定，且本公司已設置審計委員會，因此，本公司章程無監察人之相關規定。</p>

股東權益保護重要事項	開曼公司法令及說明	章程規定與差異原因
<p>1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>1. 開曼公司法並無少數股東提起訴訟或監察人之相關規定。</p> <p>2. 依照開曼群島受侵害股東救濟程序之判例法，於訴訟中指稱行為人對公司為違法行為，從事件表面而言，此訴訟案件之原告應為公司本身，而非個人股東或一群少數股東，且此規定只有少數例外情況，其中之一為該違法行為係相當於對少數股東所為之詐欺行為，且公司在違法行為人之控制之下。</p>	<p>相關規定之要點已修訂於本公司章程第77-1條，就差異原因係因開曼公司法並無相關規定，且本公司已設置審計委員會。而本公司預定於2019年股東常會將股東之持股數和持股期間，修訂於本公司章程。</p>
<p>3. 監察人或審計委員會之獨立董事除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，召集股東會。</p>	<p>開曼公司法並未強制要求公司須設置審計委員會之規範，亦無監察人之相關規範。公司得以修改公司章程之方式，賦予董事會設置審計委員會和代表審計委員會執行職務之權限。就審計委員會之組成和審計委員會之職權範圍則得透過公司章程或根據董事會通過之決議規定之。</p>	<p>差異原因係因開曼公司法並未強制要求公司須設置審計委員會，或對審計委員會之職權範圍有相關規定，對於監察人亦無相關規範，且本公司審計委員會組織規程第五條已明訂「證交法、公司法及其他法律規定應由監察人行使之職權事項，除證交法第十四條之四第四項之職權事項外，由本委員會行之。證交法第十四條之四第四項關於公司法涉及監察人之行為或為公司代表之規定，於本委員會之獨立董事成員準用之。」實質上已規範股東權益保護重要事項之內容。而本公司預定於2019年股東</p>

股東權益保護重要事項	開曼公司法令及說明	章程規定與差異原因
		常會將審計委員會得為公司利益召集股東會等事項，訂入本公司章程。
董事或監察人（設置監察人公司適用）以股份設定質權超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，其超過之股份不得行使表決權，不算入已出席股東之表決權數。	開曼公司法並無監察人之相關規定。	差異原因係因開曼公司法並無監察人之相關規定，且本公司已設置審計委員會，因此，本公司章程無監察人之相關規定。
公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。	開曼公司法並無監察人之相關規定。	差異原因係因開曼公司法並無監察人之相關規定，且本公司已設置審計委員會，因此，本公司章程無監察人之相關規定。
法人為股東時，得由其代表人當選為董事或監察人。代表人有數人時，得分別當選，但不得同時當選或擔任董事及監察人。	開曼公司法並無監察人之相關規定。	差異原因係因開曼公司法並無監察人之相關規定，且本公司已設置審計委員會，因此，本公司章程無監察人之相關規定。

六、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生證券交易法第36條第2項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形。

會計師查核報告

聯德控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯德控股集團民國 107 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對聯德控股股份有限公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：收入認列

聯德控股集團民國 107 年度合併營業收入為 6,043,090 仟元，較 106 年度 4,255,549 仟元增加 1,787,541 仟元，增加幅度為 42%，基於重要性及審計準則對收入認列預設為顯著風險，故將本年度符合來自特定條件客戶之營業收入是否真實發生列為關鍵事項。有關收入認列政策之說明請參閱合併財務報告附註四、二三所述。

本會計師經了解聯德控股集團所處產業及經濟環境，已執行下列主要查核程序：

1. 對個別交易客戶銷售收入占比、授信期間及毛利率變動進行期間分析比較，並針對有重大變動者進行詢問了解，評估其變動之合理性。
2. 本會計師自聯德控股集團之銷貨明細中選取適當樣本，檢視其原始訂單、經交易對象確認之出貨單及發票等文件，並核對收款憑證之對象是否與前述交易憑證所載之對象相符，以確認銷貨交易發生之真實性，暨評估商品控制權是否已轉移。
3. 檢查資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓，確認前述交易之真實性。另外，依據對此類型交易之客戶平均授信期間為基準，進行判斷其帳款逾期狀況是否合理。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

聯德控股集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯德控股集團民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 池 瑞 全

池瑞全



會計師 李 麗 鳳


李麗鳳



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 108 年 3 月 27 日


 聯德控股股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	107年12月31日		106年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
流動資產					
1100	現金及約當現金(附註六及三二)	\$ 550,292	10	\$ 609,909	13
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註八、九及三二)	3,842	-	-	-
1147	無活絡市場之債務工具投資-流動(附註十、三二及三四)	-	-	155,728	3
1150	應收票據(附註十一及三二)	5,379	-	25,076	1
1170	應收帳款(附註十一、三二及三三)	2,220,152	41	1,811,281	38
1200	其他應收款(附註十一及三二)	17,828	-	8,142	-
1220	本期所得稅資產(附註二五)	31	-	1,805	-
130X	存貨(附註十二)	900,520	17	611,150	13
1410	預付款項(附註十七)	103,923	2	97,320	2
1470	其他流動資產	3,147	-	-	-
11XX	流動資產總計	<u>3,805,114</u>	<u>70</u>	<u>3,320,411</u>	<u>70</u>
非流動資產					
1550	採用權益法之投資(附註十四及三三)	33,502	1	13,546	-
1600	不動產、廠房及設備(附註十五)	1,230,891	23	970,751	21
1801	電腦軟體淨額(附註十六)	22,634	-	22,565	1
1840	遞延所得稅資產(附註二五)	20,847	-	17,196	-
1915	預付設備款(附註十七)	194,248	4	273,394	6
1920	存出保證金(附註十七)	2,977	-	6,719	-
1985	長期預付租賃款(附註十七)	88,214	2	92,347	2
15XX	非流動資產總計	<u>1,593,313</u>	<u>30</u>	<u>1,396,518</u>	<u>30</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 5,398,427</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,716,929</u>	<u>100</u>
負債及權益					
流動負債					
2100	短期借款(附註十八、三二及三四)	\$ 1,009,466	19	\$ 1,535,622	33
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註七及三二)	910	-	-	-
2130	合約負債-流動(附註二一及二三)	66,510	1	-	-
2150	應付票據(附註二十及三二)	300,787	5	84,698	2
2170	應付帳款(附註二十、三二及三三)	1,134,173	21	996,452	21
2219	其他應付款(附註二一及三二)	200,410	4	155,747	3
2230	本期所得稅負債(附註二五)	13,318	-	8,766	-
2310	預收款項(附註三三)	-	-	45,644	1
2320	一年內到期之長期借款(附註十八、三二及三四)	-	-	119,246	3
2399	其他流動負債(附註二一)	7,403	-	10,161	-
21XX	流動負債總計	<u>2,732,977</u>	<u>50</u>	<u>2,956,336</u>	<u>63</u>
非流動負債					
2530	應付公司債(附註十九)	576,478	11	-	-
2540	長期借款(附註十八)	-	-	22,320	1
2570	遞延所得稅負債(附註二五)	208,160	4	111,441	2
2645	存入保證金	6,708	-	7,220	-
25XX	非流動負債總計	<u>791,346</u>	<u>15</u>	<u>140,981</u>	<u>3</u>
2XXX	負債總計	<u>3,524,323</u>	<u>65</u>	<u>3,097,317</u>	<u>66</u>
歸屬於本公司業主之權益(附註二二)					
股 本					
3110	普 通 股	395,411	7	395,411	8
3200	資本公積	784,347	15	678,811	15
保留盈餘					
3320	特別盈餘公積	13,500	-	28,925	-
3350	未分配盈餘	662,990	13	363,944	8
3300	保留盈餘總計	676,490	13	392,869	8
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,375	-	7,821	-
31XX	本公司業主權益總計	<u>1,857,623</u>	<u>35</u>	<u>1,474,912</u>	<u>31</u>
36XX	非控制權益	<u>16,481</u>	<u>-</u>	<u>144,700</u>	<u>3</u>
3XXX	權益總計	<u>1,874,104</u>	<u>35</u>	<u>1,619,612</u>	<u>34</u>
負債與權益總計		<u>\$ 5,398,427</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,716,929</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：徐啟峰



經理人：徐啟峰



會計主管：盧晉佑



聯德控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	107年度			106年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入(附註二三及三三)					
4110	銷貨收入	\$ 6,072,407	100	\$ 4,274,318	100	
4190	銷貨退回及折讓	(29,317)	-	(18,769)	-	
4000	營業收入合計	6,043,090	100	4,255,549	100	
5000	營業成本(附註十二及三三)	(4,757,020)	(79)	(3,382,778)	(79)	
5900	營業毛利	1,286,070	21	872,771	21	
	營業費用(附註二四)					
6100	推銷費用	(199,533)	(3)	(153,520)	(4)	
6200	管理費用	(316,674)	(5)	(254,101)	(6)	
6300	研究發展費用	(151,893)	(3)	(124,602)	(3)	
6450	預期信用減損損失	(12,011)	-	-	-	
6000	營業費用合計	(680,111)	(11)	(532,223)	(13)	
6900	營業淨利	605,959	10	340,548	8	
	營業外收入及支出(附註二四)					
7190	其他收入	26,299	1	17,583	-	
7020	其他利益及損失	(59,085)	(1)	59,189	1	
7050	財務成本	(45,642)	(1)	(22,045)	-	
7060	採用權益法認列之關聯 企業之份額	14,633	-	(955)	-	
7000	營業外收入及支出 合計	(63,795)	(1)	53,772	1	
7900	稅前淨利	542,164	9	394,320	9	
7950	所得稅費用(附註二五)	(136,761)	(2)	(79,804)	(2)	
8200	本期淨利	405,403	7	314,516	7	

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	107年度			106年度		
	金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益 (稅後淨額)					
8310	不重分類至損益之項目					
8341	換算表達貨幣之兌換差額					
	\$	-	-	(\$	3,438)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目：					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額					
	(9,189)	-		25,637	1
8300	其他綜合損益 (稅後淨額) 合計					
	(9,189)	-		22,199	1
8500	本期綜合損益總額					
	\$	396,214	7	\$	336,715	8
	淨利歸屬於					
8610	本公司業主					
	\$	382,474	6	\$	298,368	7
8620	非控制權益					
		22,929	1		16,148	-
8600						
	\$	405,403	7	\$	314,516	7
	綜合損益總額歸屬於					
8710	本公司業主					
	\$	376,028	6	\$	321,614	8
8720	非控制權益					
		20,186	1		15,101	-
8700						
	\$	396,214	7	\$	336,715	8
	每股盈餘 (附註二六)					
9710	基 本					
	\$	9.67		\$	7.55	
9810	稀 釋					
	\$	9.49		\$	7.54	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：徐啟峰



經理人：徐啟峰



會計主管：盧晉佑



聯德控股股份有限公司及子公司
合併財務報表
民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於本公司		業		主		之		權		益
		資本	公積	留	盈餘	國外營運	機	非	控	制	權	
	股	資	本	公	積	保	特	別	盈	餘	之	盈
	餘額	額	額	額	額	額	額	額	額	額	額	額
	106年1月1日	106年12月31日	106年12月31日	106年12月31日	106年12月31日	106年12月31日	106年12月31日	106年12月31日	106年12月31日	106年12月31日	106年12月31日	106年12月31日
A1	106年1月1日餘額	\$ 395,411	\$ 747,057	\$ 14,546	\$ 254,761	\$ 15,425	\$ 15,425	\$ 15,425	\$ 15,425	\$ 1,396,350	\$ 129,599	\$ 1,525,949
T1	功能性貨幣影響數	-	(68,246)	(1,046)	(15,596)	-	-	-	-	(84,888)	-	(84,888)
B3	105年度盈餘指撥及分配	-	-	15,425	(15,425)	-	-	-	-	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	(158,164)	-	-	-	-	(158,164)	-	(158,164)
D1	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,148	314,516
D1	106年度淨利	-	-	-	298,368	-	-	-	-	298,368	16,148	314,516
D3	106年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	23,246	-	23,246	(1,047)	22,199
D5	106年度綜合損益總額	-	-	-	298,368	-	-	23,246	-	321,614	15,101	336,715
Z1	106年12月31日餘額	395,411	678,811	28,925	363,944	28,925	363,944	7,821	-	1,474,912	144,700	1,619,612
B3	106年度盈餘指撥及分配	-	-	(15,425)	15,425	-	-	-	-	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	(98,853)	-	-	-	-	(98,853)	-	(98,853)
M5	本公司發行之可轉換公司債認列權益組成部分	-	79,798	-	-	-	-	-	-	79,798	(79,798)	-
C5	其他資本公積變動：實際取得子公司部分權益	-	25,738	-	-	-	-	-	-	25,738	-	25,738
D1	本公司發行之可轉換公司債認列權益組成部分	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	107年度淨利	-	-	-	382,474	-	-	-	-	382,474	22,929	405,403
D3	107年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(6,446)	-	(6,446)	(2,743)	(9,189)
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	382,474	-	-	6,446	-	376,028	20,186	396,214
O1	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68,607)	(68,607)
Z1	107年12月31日餘額	\$ 395,411	\$ 784,347	\$ 13,500	\$ 662,990	\$ 13,500	\$ 662,990	\$ 1,375	-	\$ 1,857,623	\$ 16,481	\$ 1,874,104

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：徐啟峰



經理人：徐啟峰



會計主管：盧晉佑

聯德控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 542,164	\$ 394,320
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	170,333	104,608
A20200	攤銷費用	5,632	4,869
A20300	預期信用減損損失	12,011	-
A20300	呆帳費用	-	8,193
A20900	財務成本	41,881	22,045
A21200	利息收入	(10,268)	(3,535)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損(益)之份額	(14,633)	955
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損 失(利益)	527	(72)
A23200	處分關聯企業損益	-	(499)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	1,990	-
A23700	不動產(迴轉利益)減損損失	(3,640)	1,483
A23800	存貨跌價及呆滯損失	11,583	5,905
A24100	外幣兌換淨利益	35,482	(75,692)
A29900	預付租賃款攤銷	2,295	2,270
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據減少(增加)	19,697	(16,607)
A31150	應收帳款增加	(420,329)	(688,056)
A31180	其他應收款(增加)減少	(9,867)	33,393
A31200	存貨增加	(293,103)	(136,614)
A31230	預付款項增加	(4,352)	(36,734)
A31240	其他流動資產增加	(3,147)	-
A32125	合約負債增加	66,510	-
A32130	應付票據增加	216,089	39,566
A32150	應付帳款增加	137,721	403,499
A32180	其他應付款項增加(減少)	45,134	(50,590)
A32210	預收款項(減少)增加	(45,644)	35,181
A32230	其他流動負債(減少)增加	(2,758)	1,703
A33000	營運產生之現金流入	501,308	49,591

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
A33300	支付之利息	(\$ 35,840)	(\$ 20,926)
A33500	支付之所得稅	(40,917)	(23,411)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>424,551</u>	<u>5,254</u>
	投資活動之現金流量		
B07500	收取之利息	10,449	3,744
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	151,886	-
B00600	取得無活絡市場之債券投資	-	(145,223)
B00700	處分無活絡市場之債券投資	-	77,715
B01800	取得關聯企業	(8,987)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(376,435)	(569,361)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,946	652
B04500	購置無形資產	(5,976)	(4,101)
B03700	存出保證金增加	-	(546)
B03800	存出保證金減少	<u>3,742</u>	<u>-</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(223,375)</u>	<u>(637,120)</u>
	籌資活動之現金流量		
C01200	發行公司債	597,375	-
C00100	短期借款(減少)增加	(526,156)	1,039,416
C01700	償還長期借款	(141,566)	(119,314)
C03000	存入保證金增加	-	281
C03100	存入保證金減少	(512)	-
C04500	發放現金股利	(98,853)	(158,164)
C05500	處分子公司部分權益價款	-	3,792
C05800	非控制權益變動	<u>(78,656)</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(248,368)</u>	<u>766,011</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(12,425)</u>	<u>(5,419)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	(59,617)	128,726
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>609,909</u>	<u>481,183</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 550,292</u>	<u>\$ 609,909</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：徐啟峰



經理人：徐啟峰



會計主管：盧晉佑



聯德控股股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

聯德控股股份有限公司(以下稱「本公司」)係 98 年 9 月設立於英屬開曼群島，主要係為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為 Lemtech Global Solution Co. Ltd. (以下簡稱為 Global Solution) 之控股公司，並以 24.99:1 之換股比例取得 Global Solution 之股份。本公司、Global Solution 及其子公司(以下稱「合併公司」)所經營業務主要為生產、設計各類精沖模、壓鑄模非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉器件以及銷售自產產品等。本公司股票自 100 年 4 月 29 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣，並於 104 年 5 月 21 日轉於台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣原為人民幣，於 106 年 4 月 1 日起改為新台幣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 108 年 3 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本 衡量	\$ 609,909	\$ 609,909	(1)
原始到期日超過 3 個月之定期存款	放款及應收款	按攤銷後成本 衡量	155,728	155,728	(2)
應收票據、應收帳款及其他應收款	放款及應收款	按攤銷後成本 衡量	1,844,499	1,844,499	(1)
存出保證金	放款及應收款	按攤銷後成本 衡量	6,719	6,719	(1)

	107年1月1日			107年1月1日			說 明
	帳面金額 (IAS 39)	重 分 類	再 衡 量	帳面金額 (IFRS 9)	保留盈餘 影響數	其他權益 影響數	
按攤銷後成本衡量之 金融資產	\$ -	\$ 2,616,855	\$ -	\$ 2,616,855	\$ -	\$ -	(2)
加：自放款及應收款 (IAS 39)重分類	2,616,855	(2,616,855)	-	-	-	-	
	2,616,855	-	-	2,616,855	-	-	
合 計	\$ 2,616,855	\$ -	\$ -	\$ 2,616,855	\$ -	\$ -	

(1) 現金及約當現金、原始到期日超過 3 個月之定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金原依 IAS39 分類為放款及應收款，依 IFRS9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

(2) 原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 分類為按攤銷後成本衡量，並評估預期信用損失。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果係認列為合約資產（負債）。適用 IFRS 15 前，依 IAS 18 處理之合約係於認列收入時認列應收款。

合併公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關累積影響數調整於該日保留盈餘：

首次適用 IFRS 15 對 107 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	107年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	107年1月1日 重編後金額
合約負債－流動	\$ -	\$ 45,644	\$ 45,644
預收款項	45,644	(45,644)	-
負債影響	<u>\$ 45,644</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,644</u>

合併公司於 107 年若依 IAS 18 處理，相關單行項目及餘額調整至 IFRS 15 之影響數如下：

資產、負債及權益項目之本期影響

	107年12月31日
合約負債減少	(\$ 66,510)
其他流動負債增加	66,510
負債影響	<u>\$ -</u>

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 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：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司預計選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產將以該日之租賃負債金額（並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額）衡量。所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，將以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

	107年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	108年1月1日 調整後 帳面金額
預付款項	\$ 2,251	(\$ 2,251)	\$ -
長期預付租賃款	88,241	(88,241)	-
使用權資產	-	207,843	207,843
資產影響	<u>\$ 90,492</u>	<u>\$ 117,351</u>	<u>\$ 207,843</u>
租賃負債—流動	\$ -	(\$ 85,846)	(\$ 85,846)
租賃負債—非流動	-	(31,505)	(31,505)
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 117,351)</u>	<u>(\$ 117,351)</u>

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，合併公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註3)

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：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報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。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。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，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十三及附表七、八。

(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。

本公司之功能性貨幣原為人民幣，因本公司依台灣證券交易所有關財務報告之規定，本合併財務報表係以新台幣做為表達貨幣列報，惟本期考量集團籌資管理之效益性，本公司之功能變更為負責集團籌資活動之規畫及在台灣進行以新台幣為主之籌資活動，因應此經濟環境改變，故本公司董事會決議自 106 年 4 月 1 日起將功能性貨幣由人民幣改為新台幣，並依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」規定自 106 年 4 月 1 日採推延方式處理。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，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、關聯企業、合資或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項

目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

(六) 存 貨

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

(七) 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，針對合併公司可享有關聯企業權益係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

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（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）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（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。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。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對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，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 有形、無形資產及合約成本相關資產之減損

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，減損損失係認列於損益。

適用 IFRS 15 之客戶合約，因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產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、現金產生單位或合約成本相關資產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。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

107 年

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

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

A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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。

106 年

合併公司所持有之金融資產種類為放款及應收款。

放款及應收款

放款及應收款（包括應收款項、其他應收款、現金及約當現金與無活絡市場之債務工具投資）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及通知存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產及合約資產之減損

107 年

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金）之減損損失。

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

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

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

106 年

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，如應收帳款及其他應收款，該資產若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合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 30 至 45 天之

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。

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。

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，惟應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款及其他應收款無法收回時，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。除因應收帳款及其他應收款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 106 年（含）以前，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。自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，

其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易按公允價值衡量之金融負債。

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（包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。

公允價值之決定方式請參閱附註三二。

(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。

3. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積

一發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

(十二) 收入認列

107 年

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

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自 3C 電子及汽車零組件之銷售。由於產品於銷貨時，客戶對商品已有使用之權利，並承擔商品損失或損壞之風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

106 年

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。

商品之銷售

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合併公司；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。

合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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。

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 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。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

(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

台灣子公司依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司及關聯企業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間點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

六、現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 640	\$ 550
銀行支票及活期存款	549,652	529,493
約當現金（原始到期日3個月內投資）		
銀行定期存款	-	79,866
	<u>\$ 550,292</u>	<u>\$ 609,909</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	0.01%~0.33%	0.01%~0.24%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融負債—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）—		
轉換選擇權（附註十九）	<u>\$ 910</u>	<u>\$ -</u>

八、按攤銷後成本衡量之金融資產—107年

	107年12月31日
<u>流動</u>	
國內投資	
銀行存款—受限制	<u>\$ 3,842</u>

此類存款原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三及附註十。

九、債務工具投資之信用風險管理－107年

合併公司投資之債務工具列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

107年12月31日

	<u>按攤銷後成本衡量</u>
總帳面金額	\$ 3,842
備抵損失	-
攤銷後成本	<u>\$ 3,842</u>

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊執行信用評等評估，以評估債務工具投資機構之違約風險。信用評等資料就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。合併公司持續追蹤金融機構重大訊息等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並藉此評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量內部信用評等團隊提供金融機構之歷史違約紀錄、現時財務狀況，以衡量債務工具投資之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。合併公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	107年12月31日總帳面金額按攤銷後成本衡量
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%	<u>\$ 3,842</u>

十、無活絡市場之債務工具投資－106年

106年12月31日

<u>流 動</u>	
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 155,728</u>

部分定期存款供銀行開立保函及保證金，相關資訊詳附註三四。

截至106年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間為年利率0.65%~1.95%。

十一、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 5,379	\$ 25,076
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,379</u>	<u>\$ 25,076</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 2,118,093	\$ 1,827,900
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量	130,136	-
減：備抵損失	(<u>28,077</u>)	(<u>16,619</u>)
	<u>\$ 2,220,152</u>	<u>\$ 1,811,281</u>
<u>其他應收帳款</u>		
應收利息	\$ -	\$ 181
其 他	<u>17,828</u>	<u>7,961</u>
	<u>\$ 17,828</u>	<u>\$ 8,142</u>

應收帳款

107 年度

(一) 按攤銷後成本衡量之應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 150 天。合併公司採行之政策係僅與經公司授信評估認可之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司將使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並將總交易金額分散至信用評等合格之不同客戶，另透過每年由風險管理委員會複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。依據合併公司之歷史經驗顯示，將

個別客戶區分為不同風險群組並依各群組之預期損失率認列備抵損失。

合併公司無於資產負債表日已逾期但公司未認列備抵之應收票據，且考量過去經驗未有發生減損之情事，故訂定應收票據預期信用減損損失率為 0%。

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

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~180 天	逾期 181~240 天	逾期 241~365 天	逾期 超過 365 天	合計
預期信用損失率	0%~4.7%	0%~5.43%	0%~11.56%	0%~19.88%	0%~26.32%	0%~49.69%	7.73%~100%	
總帳面金額	\$ 1,552,932	\$ 458,183	\$ 31,483	\$ 42,054	\$ 901	\$ 6,619	\$ 25,921	\$ 2,118,093
備抵損失 (存續期間)								
預期信用損失)	(1,271)	(3,721)	(1,884)	(1,216)	(18)	(1,039)	(18,928)	(28,077)
攤銷後成本	<u>\$ 1,551,661</u>	<u>\$ 454,462</u>	<u>\$ 29,599</u>	<u>\$ 40,838</u>	<u>\$ 883</u>	<u>\$ 5,580</u>	<u>\$ 6,993</u>	<u>\$ 2,090,016</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	107 年度
年初餘額 (IAS 39)	\$ 16,619
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
年初餘額 (IFRS 9)	16,619
加：本年度提列減損損失	12,011
外幣換算差額	(553)
年底餘額	<u>\$ 28,077</u>

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

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

106 年度

合併公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。於應收帳款之備抵呆帳評估，由於歷史經驗顯示逾期超過 365 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 365 天之應收帳款認列 100% 備抵

呆帳，對於帳齡在 365 天內之應收帳款，其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。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日
未逾期	\$ 1,692,268
1~30天	80,512
31~90天	19,160
91~180天	8,558
181~365天	25,963
365天以上	<u>1,439</u>
合計	<u>\$ 1,827,900</u>

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日
30天以下	<u>\$ 80,512</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	群 減	組 損	評 損	估 失
106年1月1日餘額				\$ 8,471
加：本年度提列呆帳費用				8,193
外幣換算差額				(<u>45</u>)
106年12月31日餘額				<u>\$ 16,619</u>

截至 106 年 12 月 31 日止，並無已進行清算或處於重大財務困難之個別已減損應收帳款。

十二、存 貨

	107年12月31日	106年12月31日
製成品	\$ 518,020	\$ 128,702
在製品	209,601	307,725
原物料	172,899	174,723
	<u>\$ 900,520</u>	<u>\$ 611,150</u>

107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,757,020 仟元及 3,382,778 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失 11,583 仟元及 5,905 仟元。

十三、子 公 司

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		說 明
			107年 12月31日	106年 12月31日	
聯德控股公司	Lemtech Global Solution Co. Ltd. (原 Super Solution Co., Ltd., 以下簡稱為 Global Solution)	投資控股公司	100	100	98年11月23日以換股方式取得所有股權。
聯德控股公司	聯德精密材料(中國)股份有限公司(原昆山聯德精密材料股份有限公司, 以下簡稱為聯德精材公司)	為生產、設計各類精沖模、壓鑄模、非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉器件以及銷售自產產品等	0.2	-	99年3月17日吸收合併昆山龍大昌精密機械有限公司。(註3)
Global Solution	聯德精密材料(中國)股份有限公司(原昆山聯德精密材料股份有限公司, 以下簡稱為聯德精材公司)	為生產、設計各類精沖模、壓鑄模、非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉器件以及銷售自產產品等	99.8	90	99年3月17日吸收合併昆山龍大昌精密機械有限公司。(註3)
聯德精材公司	龍大昌精密工業有限公司(以下簡稱為龍大昌公司)	電器、視聽電子產品、其他電機及電子機械器材、汽車及其零件、其他光學及精密機械製造及批發	100	100	99年5月10日設立。
聯德精材公司	Lemtech Technology Limited (以下簡稱為 Lemtech HK)	銷售汽車、電子及電腦週邊零件	100	100	103年4月9日設立。(註2)
聯德精材公司	Lemtech Precision Material (CZECH) s.r.o. (以下簡稱為 Lemtech CZ)	生產汽車零部件(天窗、剎車及安全帶、安全氣囊等)及組裝件(方向盤傳動軸等)、消費型電子零件及伺服器產品供應	100	100	106年1月1日開始營運。(註1)
Lemtech HK	Lemtech USA Inc. (以下簡稱為 Lemtech USA)	美國業務拓展、業務資訊收集、提供市場情資及產業資訊	100	100	102年5月31日設立。(註2)
Lemtech HK	Lemtech Industrial Services Ltd. (以下簡稱為 LIS)	銷售電子及電腦週邊零件	57	57	104年12月17日設立, 105年4月12日匯入股款。(註4)
Lemtech Industrial Services Ltd. (以下簡稱為 LIS)	昆山聯德滑軌科技有限公司(以下簡稱為聯德滑軌公司)	設計、生產滑軌、轉軸及相關配件以及銷售自產產品等	100	100	105年7月21日設立。(註4)

備 註：

1. Lemtech USA、Lemtech CZ、LIS 及聯德滑軌公司等係非重要子公司，其財務報告未經會計師查核；惟合併公司管理階層認為上述非重要子公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大之差異。
2. 合併公司為因應集團營運規劃、未來發展及提升公司競爭力，經董事會決議調整投資架構，於 104 年 12 月將 Global Solution 持有之 Lemtech USA，調整為 Lemtech HK 持有，及 Global Solution 持有之 Lemtech HK，調整為聯德精材公司持有。
3. 合併公司為引進策略性股東，以拓展中國大陸地區業務，經董事會決議出售聯德精材公司 10% 股權，並於 104 年 10 月 21 日完成股權轉讓；於 107 年 9 月 28 日經董事會決議，由聯德控股公司收購回子公司聯德精材公司 0.2% 股權、Global Solution 則收購回子公司聯德精材公司 9.8% 股權，相關交易情形詳附註二八。
4. 合併公司為簡化組織結構，聯德精材公司董事會決議分兩階段收購 New Fortune Global Limited 持有之聯德滑軌公司之股權。於 105 年 11 月先透過 Lemtech HK 收購聯德控股公司持有之 LIS 股權，再透過該公司收購 New Fortune Global Limited 持有之聯德滑軌公司 100% 股權，同時於 105 年 11 月 LIS 現金增資，Lemtech HK 未按比例認購。重組後合併公司仍對聯德滑軌公司具有控制力。合併公司為簡化組織結構，將 New Fortune Global Limited 於 106 年 4 月 5 日解散。

十四、採用權益法之投資

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>個別不重大之關聯企業</u>		
Aapico Lemtech (一)	\$ 29,692	\$ 13,546
吉茂聯德(二)	<u>3,810</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 33,502</u>	<u>\$ 13,546</u>

- (一) 合併公司於 102 年 2 月 1 日與泰國上市公司 Aapico Hitech Plc. (AH:TB) 簽訂投資協議並以現金出資方式，於 102 年 3 月 1 日共同設立 Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd. (以下簡稱「Aapico Lemtech」)。合併公司為因應集團營運規劃，於 105 年 6 月 30 日，將 Global Solution 持有之 Aapico Lemtech 股權，調整為 Lemtech HK 持有。
- (二) 吉茂聯德股份有限公司 (以下簡稱「吉茂聯德」) 成立於 104 年 4 月 2 日，於 107 年 11 月 10 日由 Global Solution 取得吉茂聯德 50% 股權，取得吉茂聯德產生廉價購買利益 298 仟元，並於合併綜合損益表中採用權益法認列之關聯企業損益份額項下列示。
- (三) 合併公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	107年12月31日	106年12月31日
Aapico Lemtech	40%	40%
吉茂聯德	50%	-

107 及 106 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列與揭露；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	107年度	106年度
合併公司享有之份額		
本年度淨(損)益	\$ 14,335	(\$ 955)
其他綜合損益	199	1,482
綜合損益總額	<u>\$ 14,534</u>	<u>\$ 527</u>

十五、不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程及待驗設備	合計
<u>成本</u>								
106年1月1日餘額	\$ 245,223	\$ 499,893	\$ 27,021	\$ 35,162	\$ 30,225	\$ 172,865	\$ 90,544	\$ 1,100,933
增 添	156,586	214,441	3,934	3,739	109	21,570	4,987	405,366
處 分	-	(9,133)	(1,762)	(1,820)	-	(406)	-	(13,121)
重 分 類	88,196	147	-	-	-	(2,448)	(90,047)	(4,152)
淨兌換差額	(1,988)	(4,021)	(252)	(351)	(340)	(1,863)	1,024	(7,791)
106年12月31日餘額	<u>\$ 488,017</u>	<u>\$ 701,327</u>	<u>\$ 28,941</u>	<u>\$ 36,730</u>	<u>\$ 29,994</u>	<u>\$ 189,718</u>	<u>\$ 6,508</u>	<u>\$ 1,481,235</u>
<u>累計折舊及減損</u>								
106年1月1日餘額	\$ 26,842	\$ 236,236	\$ 19,495	\$ 21,966	\$ 26,173	\$ 89,638	\$ -	\$ 420,350
折舊費用	13,055	48,763	3,675	5,386	1,992	31,737	-	104,608
認列減損損失	-	1,483	-	-	-	-	-	1,483
處 分	-	(8,622)	(1,762)	(1,805)	-	(406)	-	(12,595)
淨兌換差額	(130)	(2,023)	(159)	(176)	(269)	(605)	-	(3,362)
106年12月31日餘額	<u>\$ 39,767</u>	<u>\$ 275,837</u>	<u>\$ 21,249</u>	<u>\$ 25,371</u>	<u>\$ 27,896</u>	<u>\$ 120,364</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 510,484</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 448,250</u>	<u>\$ 425,490</u>	<u>\$ 7,692</u>	<u>\$ 11,359</u>	<u>\$ 2,098</u>	<u>\$ 69,354</u>	<u>\$ 6,508</u>	<u>\$ 970,751</u>
<u>成本</u>								
107年1月1日餘額	\$ 488,017	\$ 701,327	\$ 28,941	\$ 36,730	\$ 29,994	\$ 189,718	\$ 6,508	\$ 1,481,235
增 添	35,915	176,779	10,781	5,747	34,420	184,442	4,746	452,830
處 分	-	(18,765)	(6,085)	(1,334)	-	(152)	-	(26,336)
重 分 類	(6,101)	7,146	-	-	6,101	(8,140)	(6,375)	(7,369)
淨兌換差額	(9,881)	(14,053)	(559)	(691)	(611)	(3,822)	(133)	(29,750)
107年12月31日餘額	<u>\$ 507,950</u>	<u>\$ 852,434</u>	<u>\$ 33,078</u>	<u>\$ 40,452</u>	<u>\$ 69,904</u>	<u>\$ 362,046</u>	<u>\$ 4,746</u>	<u>\$ 1,870,610</u>
<u>累計折舊及減損</u>								
107年1月1日餘額	\$ 39,767	\$ 275,837	\$ 21,249	\$ 25,371	\$ 27,896	\$ 120,364	\$ -	\$ 510,484
折舊費用	25,956	77,100	4,153	5,537	4,572	53,015	-	170,333
(迴轉)減損損失	-	(3,640)	-	-	-	-	-	(3,640)
處 分	-	(16,323)	(6,063)	(1,327)	-	(150)	-	(23,863)
重 分 類	(153)	-	-	-	-	-	-	(153)
淨兌換差額	(1,273)	(6,906)	(488)	(577)	(693)	(3,505)	-	(13,442)
107年12月31日餘額	<u>\$ 64,297</u>	<u>\$ 326,068</u>	<u>\$ 18,851</u>	<u>\$ 29,004</u>	<u>\$ 31,775</u>	<u>\$ 169,724</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 639,719</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 443,653</u>	<u>\$ 526,366</u>	<u>\$ 14,227</u>	<u>\$ 11,448</u>	<u>\$ 38,129</u>	<u>\$ 192,322</u>	<u>\$ 4,746</u>	<u>\$ 1,230,891</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	20年
機器設備	5至10年
辦公設備	5年
運輸設備	5年
租賃改良	2至3年
其他設備	2至5年

十六、電腦軟體淨額

	電腦軟體成本
<u>成本</u>	
106年1月1日餘額	\$ 37,199
單獨取得	4,101
處 分	(566)
淨兌換差額	(293)
106年12月31日餘額	<u>\$ 40,441</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>電腦軟體成本</u>
<u>累計攤銷及減損</u>	
106年1月1日餘額	(\$ 13,642)
攤銷費用	(4,869)
處分	566
淨兌換差額	<u>69</u>
106年12月31日餘額	(<u>\$ 17,876</u>)
106年12月31日淨額	<u>\$ 22,565</u>
<u>成本</u>	
107年1月1日餘額	\$ 40,441
單獨取得	5,976
淨兌換差額	(<u>659</u>)
107年12月31日餘額	<u>\$ 45,758</u>
<u>累計攤銷及減損</u>	
107年1月1日餘額	(\$ 17,876)
攤銷費用	(5,632)
淨兌換差額	<u>384</u>
107年12月31日餘額	(<u>\$ 23,124</u>)
107年12月31日淨額	<u>\$ 22,634</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 3至10年

十七、其他資產

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>流動</u>		
預付款項		
預付貨款	\$ 6,022	\$ 15,397
預付租賃款-流動	2,251	2,298
其他預付款項	<u>95,650</u>	<u>79,625</u>
	<u>\$ 103,923</u>	<u>\$ 97,320</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
其他流動資產		
代付款	<u>\$ 3,147</u>	<u>\$ -</u>
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ 194,248	\$ 273,394
存出保證金	2,977	6,719
預付租賃款-非流動	<u>88,214</u>	<u>92,347</u>
	<u>\$ 285,439</u>	<u>\$ 372,460</u>

截至 107 年級 106 年 12 月 31 日止，預付租賃款位於中國大陸之土地使用權分別為 90,465 仟元及 94,645 仟元。合併公司已取得全部土地使用權證明。土地使用權係以直線基礎按 50 年計提攤銷費用。

十八、借 款

(一) 短期借款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	<u>\$ 1,009,466</u>	<u>\$ 1,535,622</u>

銀行週轉性借款之利率於 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 3.16%~5.5% 及 2%~4.437%。

(二) 長期借款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	\$ -	\$ 141,566
減：列為一年內到期部分	<u>-</u>	<u>(119,246)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,320</u>

無擔保之銀行借款合同到期日為 108 年 9 月 26 日，截至 106 年 12 月 31 日止，有效利率為 2.57%~2.97%。

十九、應付公司債

	107年12月31日	106年12月31日
國內無擔保可轉換公司債	\$ 600,000	\$ -
減：應付公司債折價	(23,522)	-
	<u>\$ 576,478</u>	<u>\$ -</u>

國內無擔保可轉換公司債

本公司於 107 年 7 月 30 日在台灣發行 6 仟單位、每單位面額為 100 仟元，利率為 0% 之新台幣計價無擔保可轉換公司債，總面額共計 600,000 仟元，依票面金額 100.5% 發行，實收總金額為 603,000 仟元。

- (一) 每單位公司債持有人有權以每股 220 元轉換本公司之普通股，轉換期間為 107 年 10 月 31 日至 110 年 7 月 30 日。
- (二) 若公司債屆時未轉換，將於 110 年 7 月 30 日按債券面額以現金收回流通在外之公司債。
- (三) 自發行日屆滿 2 年（109 年 7 月 30 日）為債券持有人賣回基準日，債券持有人可依票面額要求賣回給本公司。

此可轉換公司債包括資產、負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積—認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.55%。

發行價款（減除交易成本 3,635 仟元）	\$599,365
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 242 仟元）	(25,738)
發行日金融資產組成部分	1,080
認列於損益（其他利益及損失）	(1,990)
以有效利率 1.55% 計算之利息	<u>3,761</u>
107 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$576,478</u>

二十、應付票據及應付帳款

	107年12月31日	106年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 300,787</u>	<u>\$ 84,698</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 1,134,173</u>	<u>\$ 996,452</u>

應付帳款之平均賒帳期間約為 120 天，應付帳款不加計利息。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二一、其他負債

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付設備款及工程款	\$ 5,419	\$ 7,257
應付土地房屋款(1)	-	913
應付薪資及獎金	76,131	63,598
應付福利費用	1,018	3,382
應付員工及董監酬勞	32,986	19,670
應付利息	3,789	1,509
應付佣金	1,029	787
應付報關及物流費	26,396	24,516
其 他	<u>53,642</u>	<u>34,115</u>
	<u>\$ 200,410</u>	<u>\$ 155,747</u>
其他負債		
暫 收 款	\$ 255	\$ 77
其 他	<u>7,148</u>	<u>10,084</u>
	<u>\$ 7,403</u>	<u>\$ 10,161</u>

(1) 係聯德精材公司於 105 年購入不動產之尾款。

二二、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>39,541</u>	<u>39,541</u>
已發行股本	<u>\$ 395,411</u>	<u>\$ 395,411</u>

(二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本</u>		
功能性貨幣變更影響數	(\$ 68,246)	(\$ 68,246)
股票發行溢價	356,379	356,379
公司債轉換溢價	389,635	389,635
實際取得或處分子公司股權		
價格與帳面價值差額	80,841	1,043
<u>不得作為任何用途</u>		
發行可轉換公司債認列		
權益組成部分	25,738	-
	<u>\$ 784,347</u>	<u>\$ 678,811</u>

此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，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、開曼群島法令及上市規範規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提特別盈餘公積（如有），如有剩餘，除經董事會保留為未分配盈餘外，得依股東持有比例，派付股東股息及紅利，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司股利政策係考量公司穩定成長、永續經營、資金需求、健全財務結構及維護股東權益等因素，股東紅利總額不低於可分配盈餘之百分之十，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股東紅利總額之百分之五十。本公司無虧損者，得依本公司財務、業務及經營面等因素之考量，將法定盈餘公及資本公積全部或一部分依法令或主管機關規定分派之。

依前條分派股息或紅利，本公司得依上市規範，經股東會特別決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發行新股方式為之；不滿一股之金額，以現金分派之。

員工及董監事酬勞之估列基礎及實際配發情形，參閱附註二四之(七)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「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」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 107 年 6 月 11 日及 106 年 6 月 26 日舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
特別盈餘公積	(\$ 15,425)	\$ 15,425	-	-
現金股利	98,853	158,164	\$ 2.5	\$ 4

本公司 108 年 3 月 27 日董事會擬議 107 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
現金股利	\$ 98,853	\$ 2.5
股票股利	79,082	2

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 17 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	107年度	106年度
年初餘額	\$ 28,925	\$ 14,546
功能性貨幣變更影響數	-	(1,046)
提列特別盈餘公積		
其他權益項目減項提列數	-	15,425
(迴轉) 特別盈餘公積		
其他權益項目減項迴轉數	(15,425)	-
年底餘額	<u>\$ 13,500</u>	<u>\$ 28,925</u>

(五) 非控制權益

	107年度	106年度
年初餘額	\$ 144,700	\$ 129,599
本年度淨利	22,929	16,148
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	(2,743)	(1,047)
收購聯德精材公司非控制權		
益 (附註二八)	(148,405)	-
年底餘額	<u>\$ 16,481</u>	<u>\$ 144,700</u>

二三、收 入

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 6,043,090</u>	<u>\$ 4,255,549</u>

(一) 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自 3C 電子及汽車零組件之銷售。由於產品於銷貨時，客戶對商品已有使用之權利，並承擔商品損失或損壞之風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(二) 合約餘額

	<u>107年12月31日</u>
合約負債—流動	<u>\$ 66,510</u>

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註四十。

二四、本年度淨利

本年度淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
利息收入		
銀行存款	\$ 10,268	\$ 3,535
補助收入	13,500	10,850
其 他	<u>2,531</u>	<u>3,198</u>
	<u>\$ 26,299</u>	<u>\$ 17,583</u>

(二) 其他利益及 (損失)

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
淨外幣兌換 (損) 益	(\$ 49,300)	\$ 62,507
處分不動產、廠房及設備 (損) 益	(527)	72
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	(1,990)	-
處分關聯企業損益	-	499
減損迴轉利益 (損失)	3,640	(1,483)
其 他	<u>(10,908)</u>	<u>(2,406)</u>
	<u>(\$ 59,085)</u>	<u>\$ 59,189</u>

(三) 財務成本

	107年度	106年度
銀行借款利息	\$ 41,881	\$ 22,045
可轉換公司債	<u>3,761</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 45,642</u>	<u>\$ 22,045</u>

(四) 減損迴轉利益 (損失)

	107年度	106年度
不動產、廠房及設備 (包含於 其他收益及 (費損) 淨額)	<u>\$ 3,640</u>	<u>(\$ 1,483)</u>

(五) 折舊及攤銷

	107年度	106年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 100,515	\$ 64,318
營業費用	<u>69,818</u>	<u>40,290</u>
	<u>\$ 170,333</u>	<u>\$ 104,608</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 111	\$ 482
營業費用	<u>5,521</u>	<u>4,387</u>
	<u>\$ 5,632</u>	<u>\$ 4,869</u>

(六) 員工福利費用

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 610,857	\$ 491,552
退職後福利		
確定提撥計畫	<u>24,157</u>	<u>20,805</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 635,014</u>	<u>\$ 512,357</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 320,597	\$ 259,439
營業費用	<u>314,417</u>	<u>252,918</u>
	<u>\$ 635,014</u>	<u>\$ 512,357</u>

(七) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益，分別以不低於 0.5% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董監酬勞。107 及 106 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於 108 年 3 月 27 日及 107 年 3 月 22 日日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
員工酬勞	0.5%	0.5%
董監事酬勞	1%	0.6%

金 額

	<u>107年度</u>		<u>106年度</u>	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$ 1,946		\$ 1,510	
董監事酬勞		3,892		1,922

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。

106 及 105 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(八) 外幣兌換（損）益

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
外幣兌換利益總額	\$139,532	\$152,335
外幣兌換（損失）總額	(188,832)	(89,828)
淨（損）益	<u>(\$ 49,300)</u>	<u>\$ 62,507</u>

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）主要組成項目：

	107年度	106年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 51,694	\$ 43,206
子公司盈餘分派就源扣繳	-	3,112
以前年度之調整	(4,451)	(4,816)
	<u>47,243</u>	<u>41,502</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	42,882	8,356
子公司未分配盈餘	47,729	29,946
稅率變動	(1,093)	-
	<u>89,518</u>	<u>38,302</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 136,761</u>	<u>\$ 79,804</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 542,164</u>	<u>\$ 394,320</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用（龍大昌公司 107及106年度分別採20% 及17%）	\$ 92,676	\$ 42,771
稅上不可減除之費損	416	588
子公司盈餘之遞延所得稅影 響數	47,729	29,946
子公司盈餘就源扣繳	-	3,112
未認列之可減除暫時性差異	650	7,327
稅率變動	(1,093)	-
其他	834	876
以前年度之當期所得稅費用 於本年度之調整	(4,451)	(4,816)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 136,761</u>	<u>\$ 79,804</u>

合併公司之龍大昌公司適用中華民國所得稅法之個體於 106 年所適用之稅率為 17%。107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%；合併公司之中國子公司聯德精材公司於 105 年 11 月 30 日取得當地政府之高新企業證明，於 105 至 108 年度間可享優惠稅率 15%。

由於 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 107 年度未分配盈餘加徵 5% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 本期所得稅資產與負債

	107年12月31日	106年12月31日
<u>本期所得稅資產</u>		
應收退稅款	\$ 31	\$ 1,805
<u>本期所得稅負債</u>		
應付所得稅	\$ 13,318	\$ 8,766

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 3,903	\$ 784	\$ -	(\$ 92)	\$ 4,595
備抵呆帳	2,491	1,690	-	(83)	4,098
國外權益法認列投資損益	3,026	5,934	-	(176)	8,784
未實現損益	1,201	(1,201)	-	-	-
虧損扣抵	4,089	(3,220)	-	-	869
其 他	2,486	67	-	(52)	2,501
遞延所得稅資產小計	<u>\$ 17,196</u>	<u>\$ 4,054</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 403)</u>	<u>\$ 20,847</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
國外權益法認列投資損益	\$ 104,376	(\$ 17,507)	\$ 434	(\$ 178)	\$ 87,125
未實現損益	-	454	-	-	454
備抵呆帳	-	12	-	-	12
其 他	7,065	110,613	-	2,891	120,569
遞延所得稅負債小計	<u>\$ 111,441</u>	<u>\$ 93,572</u>	<u>\$ 434</u>	<u>\$ 2,713</u>	<u>\$ 208,160</u>

106 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 2,392	\$ 1,524	\$ -	(\$ 13)	\$ 3,903
備抵呆帳	1,256	1,232	-	3	2,491
國外權益法認列投資損益	-	2,988	-	38	3,026
未實現損益	860	341	-	-	1,201
虧損扣抵	3,444	645	-	-	4,089
其 他	2,276	119	-	91	2,486
遞延所得稅資產小計	<u>\$ 10,228</u>	<u>\$ 6,849</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 119</u>	<u>\$ 17,196</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
國外權益法認列投資損益	\$ 62,823	\$ 45,151	\$ 1,637	(\$ 5,235)	\$ 104,376
其 他	7,065	-	-	-	7,065
遞延所得稅負債小計	<u>\$ 69,888</u>	<u>\$ 45,151</u>	<u>\$ 1,637</u>	<u>(\$ 5,235)</u>	<u>\$ 111,441</u>

(四) 所得稅核定情形

合併公司中之龍大昌公司之營利事業所得稅申報，截至 105 年度以前之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘

	單位：每股元	
	107年度	106年度
基本每股盈餘	<u>\$ 9.67</u>	<u>\$ 7.55</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 9.49</u>	<u>\$ 7.54</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	107年度	106年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 382,474</u>	<u>\$ 298,368</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 382,474	\$ 298,368
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	<u>3,761</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 386,235</u>	<u>\$ 298,368</u>

股 數

	單位：仟股	
	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	39,541	39,541
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
轉換公司債	1,158	-
員工酬勞	<u>12</u>	<u>12</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>40,711</u>	<u>39,553</u>

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

二七、政府補助

合併公司於 107 及 106 年度取得昆山市政府專利補助 13,500 仟元及 10,850 仟元。107 及 106 年度認列其他收入 13,500 仟元及 10,850 仟元。

二八、與非控制權益之權益交易

合併公司於 107 年 9 月分別由本公司及 Global Solution 向聯德精材之外部股東取得剩餘 0.2% 及 9.8% 股權，取得價款分別為新台幣 1,412 仟元及 77,244 仟元，購買股權後合併公司整體持股比例由 90% 增加至 100%，分別由聯德控股及 Global Solution 持有 0.2% 及 99.8%。由於該交易並未改變合併公司對該子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理，權益交易差額調整增加資本公積 79,798 仟元。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	<u>聯德精材子公司</u> <u>107年度</u>
給付之現金對價	(\$ 78,656)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉 出非控制權益之金額	148,405
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目 — 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>10,049</u>
權益交易差額	<u>\$ 79,798</u>
	<u>聯德精材子公司</u> <u>107年度</u>
<u>權益交易差額調整科目</u> 資本公積—實際取得或處分子公司股權價格差與 帳面價值差額	<u>\$ 79,798</u>

二九、現金流量資訊

非現金交易

合併公司於 107 及 106 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

(一) 購置不動產、廠房及設備支付現金數調節如下：

	107年度	106年度
本年度增添(含預付設備款)	\$ 366,468	\$ 569,847
存貨模具重分類	7,216	4,131
應付設備款及工程款變動數	<u>2,751</u>	(<u>4,617</u>)
購買不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$ 376,435</u>	<u>\$ 569,361</u>

(二) 子公司分派現金股利支付現金數調節如下：

	106年度
子公司宣告盈餘分派現金股利歸屬於非控制權益金額	\$ 91,411
盈餘分派稅款就源扣繳	(9,141)
匯率影響數	(<u>7,632</u>)
子公司股利支付現金數	<u>\$ 74,638</u>

本公司之子公司聯德精材公司於 105 年 3 月 25 日董事會決議發放現金股利總金額為人民幣 182,896 仟元，約新台幣 914,114 仟元。105 年度子公司聯德精材公司已繳納股利扣繳之稅款，並支付部分股利，計人民幣 786 仟元予母公司 Global Solution，其餘款項已於 106 年度全數支付完畢。

三十、營業租賃協議

合併公司為承租人

營業租賃係承租廠房及設備，租賃期間為 1 至 6 年。所有租賃期間超過 5 年之營業租賃均包括每 5 年依市場租金行情檢視條款。於租賃期間終止時，合併公司對租賃廠房及設備並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
不超過1年	\$ 29,145	\$ 14,932
1~5年	<u>80,197</u>	<u>14,747</u>
	<u>\$ 109,342</u>	<u>\$ 29,679</u>

三一、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自 106 年起並無變化。

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

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、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。

三二、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額到期日甚近，或未來收付價格與帳面金額相當，其帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
應付公司債贖回權	\$ -	\$ -	\$ 910	\$ 910

107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融資產以第 3 等級公允價值衡量之調節

107 年度

	<u>衍 生 工 具</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>	
年初餘額	\$ -
認列於損益（其他利益及損失）	(1,990)
新 增	<u>1,080</u>
年底餘額	<u>(\$ 910)</u>
當年度未實現損益	<u>(\$ 1,990)</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

應付公司債贖回權係假設該公司債將於 110 年 7 月 30 日贖回，所採用之折現率係以發行日及存續期間相近之政府公債為依據，加計信用風險溢酬。

(三) 金融工具之種類

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註 1）	\$ -	\$ 2,616,855
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 2）	2,800,470	-
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	910	-
按攤銷後成本衡量（註 3）	3,221,314	2,914,085

註 1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債券投資、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 3：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、應付公司債及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括各式存款商品、理財商品、應收帳款、應付帳款、應付公司債及借款。合併公司之財務部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險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。董事會為整體風險進行管理，其目的是在最大限度內減少本集團的財務表現的潛在不利影響。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

合併公司主要營運地為中國及台灣，暴露在各種貨幣風險所產生的外匯風險。合併公司監控外幣匯率變動，以確保其風險最小化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三八。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當各外幣相對於新台幣升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當各外幣相對於新台幣外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	107年度	106年度
稅前淨利增加(減少)	<u>\$ 4,532</u>	<u>(\$ 3,282)</u>

稅前淨利影響數主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價應收、應付款項。

(2) 利率風險

合併公司之重大計息資產及負債均定期重新議約。合併公司因持有固定及浮動利率之銀行存款及借款而產生現金流量利率風險之暴險。

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：

	107年12月31日	106年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 553,494	\$ 765,087
—金融負債	1,585,944	1,677,188

敏感度分析

合併公司主要利率暴險為銀行存款、按攤銷後成本衡量之金融資產、無活絡市場之債券投資及借款，以利率上升／下降 0.5% 時之敏感度分析作為對內部主要管理階層報導匯率變動之風險。

敏感度分析係合併公司持有之計息項目並於期末受利率波動 0.5% 之影響情形。下列彙總表之正數代表當基準利率上升 0.5% 時，倘其他條件維持不變下，將增加本年度稅前淨利之金額。

	利 率 上 升 之 影 響	
	107年度	106年度
稅前淨利增加	<u>(\$ 5,162)</u>	<u>(\$ 4,561)</u>

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。由於所處產業的性質，合併公司並無重大集中的信用風險。合併公司已制訂政策，於評估給予客戶授信額度時，須向客戶取得適當的財務資訊對客戶進行信用評等，以確保銷售服務不會產生重大之信用風險。

合併公司的應收帳款及其他應收款之主要對象為設立於中國之外資企業及國際知名大廠，該信用風險管控及減損情形詳附註十一。

合併公司銀行存款及其他之金融資產投資主要存放於由國際信貸評級機構給予具有良好信貸評級的銀行，故該信用風險並不顯著。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至107年及106年12月31日止，合併公司未動用之授信額度，參閱融資額度之下列說明。

(1) 非衍生金融負債之流動及利率風險表

107年12月31日

	加權平均 有效利率(%)	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
浮動利率工具—借款	3.16-5.5	\$ 399,081	\$ 176,601	\$ 433,784	\$ -	\$ -
固定利率工具—公司債	1.55	-	-	-	600,000	-
		<u>\$ 399,081</u>	<u>\$ 176,601</u>	<u>\$ 433,784</u>	<u>\$ 600,000</u>	<u>\$ -</u>

106年12月31日

	加權平均 有效利率(%)	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
浮動利率工具—借款	2~4.437	<u>\$ 485,088</u>	<u>\$ 458,441</u>	<u>\$ 681,579</u>	<u>\$ 52,080</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	107年12月31日	106年12月31日
無擔保銀行授信額度		
— 已動用金額	\$ 1,009,466	\$ 1,677,188
— 未動用金額	<u>2,787,465</u>	<u>1,523,832</u>
	<u>\$ 3,796,931</u>	<u>\$ 3,201,020</u>

(五) 金融資產移轉資訊

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

107 年度

交易對象	期初餘額	本期讓售金額	本期已收現金金額	期末餘額	截至期末已預支金額	已預支金額 年利率(%)	年度
國泰銀行	\$ -	\$ 985,468	\$ 855,332	\$ 130,136	\$ 704,179	3.23%~4.1%	\$ 1,842,900 (USD60,000)

106 年度：無。

上述額度可循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由本公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。

三三、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
Aapico Lemtech	關聯企業
吉茂聯德	採權益法之子公司

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	107年度	106年度
銷貨收入	關聯企業	<u>\$ 6,788</u>	<u>\$ 15,893</u>

對關係人之銷貨及收款條件與一般交易無重大差異。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	107年度	106年度
關聯企業	<u>\$ 5,443</u>	<u>\$ 1,169</u>

對關係人之進貨及付款條件與一般交易無重大差異。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款及合約資產）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款	關聯企業	<u>\$ 235</u>	<u>\$ 520</u>

流通在外之關係人未收取保證，107年及106年12月31日應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	107年12月31日	106年12月31日
應付帳款	關聯企業	<u>\$ 5,684</u>	<u>\$ -</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 預收款項

關 係 人 類 別	107年12月31日	106年12月31日
關聯企業	<u>\$ 1,193</u>	<u>\$ -</u>

(七) 背書保證

為他人背書保證

關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
子公司		
保證金額	<u>\$934,905</u>	<u>\$1,445,794</u>
實際動支金額	<u>\$776,845</u>	<u>\$1,161,234</u>

(八) 對主要管理階層之獎酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	107年度	106年度
短期員工福利	<u>\$ 32,329</u>	<u>\$ 31,940</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。

三四、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品之保證金：

	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款－受限制（帳列無按攤銷後成本衡量之金融資產）	\$ 3,842	\$ -
質抵押定存單（帳列無活絡市場之債務工具）	-	148,800
	<u>\$ 3,842</u>	<u>\$ 148,800</u>

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 重大承諾

合併公司為分散生產地集中單一地區之風險，於107年11月向不具關係之第三人購置位於桃園市龜山區華亞段274、289地號土地，用以興建辦公營運使用，此標的物之土地面積為3,588.13平方公尺（約1,085.41坪），總價為新台幣488,434仟元。107年度聯德控股公司已先支付第一期款項新台幣48,843仟元；截至108年3月27日止，已分別支付第二期及第三期款項新台幣48,843仟元及40,747仟元，預計於108年4月完成產權移轉後支付尾款。

(二) 或有負債

合併公司之子公司於107年6月26日取得川湖科技股份有限公司（以下簡稱川湖公司）之民事起訴狀，該起訴狀由川湖公司於107年6月19日向江蘇省高級人民法院提起，提告聯德精材公司及聯德滑軌公司未經川湖公司許可生產、製造和銷售的滑軌產品侵犯其專利權，並求償人民幣1億元、維權費用人民幣183,090元及台幣31,748元，於江蘇省高級人民法院提起侵害專利權糾紛一案，經委任律師表示，聯德精材公司主要從事精密金屬沖壓件與模具的研發、生產及銷售，主要產品為散熱模組、汽車零件模組、模具及其他零部件沖壓，滑軌產品僅接單生產其中沖壓零件，非滑軌產品之生產商或銷售商，故不應涉及此案件之侵權責任；聯德滑軌公司所生產滑軌產品皆有相關專利（部分仍在申請），經委任律師初步判定與川湖

公司之產品專利不同，且川湖公司主張賠償之依據不足，故賠償可能性不高。本案於 108 年 1 月 25 日首次開庭審理該案，目前仍在一審審理過程中，尚無法對案件結果做出預期。

川湖公司向中國江蘇省高級人民法院起訴侵權情事，並發聲明函予聯德精材公司客戶，已對聯德精材公司信譽造成負面影響，因此本公司代聯德精材公司於 108 年 1 月 15 日向臺灣橋頭地方法院提出起訴事宜。

三六、重大之災害損失：無。

三七、重大期後事項

合併公司係為繼續擴充大陸地區汽車零件之生產供應鏈穩定及提升產品毛利，擬透過收購大陸鎮江市聯創表面處理科技有限公司之 83.33% 股權及其債權，已於 108 年 1 月 23 日簽訂合約並支付交易金額美金 3,640 仟元。

三八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率（功能性貨幣於 106 年 4 月 1 日由人民幣轉換為新台幣）。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣及新台幣仟元

107 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	27,390		30.6922	\$	840,667	
人 民 幣		194,760		4.4720		870,967	
日 圓		88,574		0.2782		24,641	
歐 元		2,514		35.2000		88,502	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		12,624		30.6922		387,445	
人 民 幣		30,000		4.4720		134,160	
日 圓		28,561		0.2782		7,946	

106 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	19,482		29.8286	\$	581,109	
人 民 幣		51,509		4.5577		234,759	
日 圓		117,342		0.2642		31,002	
歐 元		1,425		35.57		50,701	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		30,486		29.8286		909,344	
日 圓		29,844		0.2642		7,885	

合併公司主要承擔新台幣、人民幣及美元之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益如下：

功能性貨幣	107年度		106年度	
	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換損益	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換損益
新台幣	1.0000 (新台幣：新台幣)	(\$ 24,868)	1.0000 (新台幣：新台幣)	\$ 30,255
人民幣	4.4720 (人民幣：新台幣)	(121)	4.5577 (人民幣：新台幣)	(14,387)
美 元	30.6922 (美元：新台幣)	(24,311)	29.8286 (美元：新台幣)	46,639
		(\$ 49,300)		\$ 62,507

三九、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：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
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：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：附註七及三二。
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：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表八。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當年度利息總額。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

四十、部門資訊

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

台灣研發部門
大陸製造部門
其 他

部門收入與營運結果

(一) 合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

107 年度

	台灣研發部門	大陸製造部門	其 他	內 部 沖 銷	合 計
來自外部客戶收入	\$ 217,550	\$ 3,812,697	\$ 2,012,843	\$ -	\$ 6,043,090
部門間收入	68,037	67,081	302	(135,420)	-
部門收入	\$ 285,587	\$ 3,879,778	\$ 2,013,145	(\$ 135,420)	6,043,090
利息收入	\$ 904	\$ 3,995	\$ 29,363	(\$ 23,994)	10,268
公司其他收入					16,031
					<u>\$ 6,069,389</u>
財務成本	-	48,472	21,164	(23,994)	\$ 45,642
折舊與攤銷	2,617	164,528	8,820	-	175,965
採權益法之關聯企業損益					
份額	-	269,645	872,496	(1,127,508)	14,633
所得稅費用 (利益)	5,675	81,109	49,977	-	136,761
部門 (損) 益	\$ 24,347	\$ 480,684	\$ 1,027,881	(\$ 1,127,509)	\$ 405,403
部門資產	\$ 259,714	\$ 4,509,044	\$ 6,516,371	(\$ 5,886,702)	\$ 5,398,427
部門負債	\$ 94,438	\$ 2,736,247	\$ 1,808,738	(\$ 1,115,100)	\$ 3,524,323

106 年度

	台灣研發部門	大陸製造部門	其 他	內 部 沖 銷	合 計
來自外部客戶收入	\$ 130,549	\$ 3,133,004	\$ 991,996	\$ -	\$ 4,255,549
部門間收入	20,644	50,265	4,942	(75,851)	-
部門收入	\$ 151,193	\$ 3,183,269	\$ 996,938	(\$ 75,851)	4,255,549
利息收入	\$ 413	\$ 1,682	\$ 10,947	(\$ 9,507)	3,535
公司其他收入					14,048
					<u>\$ 4,273,132</u>
財務成本	-	18,187	12,996	(9,138)	\$ 22,045
折舊與攤銷	2,118	107,230	129	-	109,477
採權益法之關聯企業損益					
份額	-	82,349	506,159	(589,463)	(955)
所得稅費用 (利益)	(1,590)	47,460	33,934	-	79,804
部門 (損) 益	(\$ 8,481)	\$ 269,434	\$ 643,026	(\$ 589,463)	\$ 314,516
部門資產	\$ 196,548	\$ 3,546,875	\$ 5,089,402	(\$ 4,115,896)	\$ 4,716,929
部門負債	\$ 55,619	\$ 2,271,467	\$ 1,682,347	(\$ 912,116)	\$ 3,097,317

部門間銷貨係依市價計價。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、採用權益法之關聯企業損益份額、處分關聯企業損益、租金收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資損益、外幣兌換淨 (利益) 損失、金融工具評價損益、財務成本以及所得稅費用。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) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	107年度	106年度
3C 電子	\$ 3,871,686	\$ 2,377,270
汽 車	1,705,041	1,484,569
建 材	76,076	92,352
模具及其他	390,287	301,358
	<u>\$ 6,043,090</u>	<u>\$ 4,255,549</u>

(三) 地區別資訊

合併公司主要於二個地區營運－台灣及中國。

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

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	107年度	106年度	107年12月31日	106年12月31日
亞 洲	\$ 5,689,541	\$ 4,204,142	\$ 1,572,466	\$ 1,379,322
美 洲	164,330	49,883	-	-
歐 洲	189,219	1,524	-	-
	<u>\$ 6,043,090</u>	<u>\$ 4,255,549</u>	<u>\$ 1,572,466</u>	<u>\$ 1,379,322</u>

非流動資產不包括遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

107 及 106 年度收入金額 6,043,090 仟元及 4,255,549 仟元中，來自單一集團客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	107年度	106年度
客戶 F (註)	\$ 1,468,721	\$ 1,100,509
客戶 G (註)	1,859,819	713,611-
	<u>\$ 3,328,540</u>	<u>\$ 1,100,233</u>

註：係來自電子類收入。

聯德控股股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 107 年度

附表一

單位：除另與註明者外，
為新台幣仟元

編號 (註一)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否關係人	本期最高餘額	期末餘額 (註二)	實際動支金額	利率區間	資金性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	呆帳	擔保名稱	擔保價值	品對個別對象 資金與限額 (註三)	資金與限額 (註三)	與額備註
0	聯德控股股份有限公司	聯德精密材料(中國)股份有限公司	其他應收款	是	\$ 247,640	\$ 245,720	\$ 201,240	6%	短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 743,049	\$ 743,049	
0	聯德控股股份有限公司	Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	其他應收款	是	108,720	-	-	1%-2%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	743,049	743,049	
0	聯德控股股份有限公司	Lemtech Technology Limited	其他應收款	是	247,640	245,720	-	2%-3%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	743,049	743,049	
1	Lemtech Global Solution Co. Ltd.	聯德精密材料(中國)股份有限公司	其他應收款	是	560,625	523,399	523,399	3%-3.5%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	896,425	896,425	
1	Lemtech Global Solution Co. Ltd.	Lemtech Technology Limited	其他應收款	是	30,955	30,715	30,715	3%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	896,425	896,425	
2	龍大昌精密工業有限公司	Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	其他應收款	是	54,360	-	-	1%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	66,111	66,111	
2	龍大昌精密工業有限公司	Lemtech Technology Limited	其他應收款	是	54,945	-	-	3%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	66,111	66,111	

註一：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第 14 條第 1 項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第 14 條第 2 項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與總額作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與總額作為公告申報之餘額。

註三：(1) 資金貸與他人限額係聯德控股公司依股東會同意通過之資金貸與他人作業程序辦理；資金貸與有業務往來公司或行號者，1. 貸與總金額以不超過本公司淨值 20% 為限；而個別貸與金額以不超過雙方最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。2. 資金貸與有短期融通資金必要之公司或行號者，該貸與總金額以不超過本公司淨值 40% 為限；個別貸與金額以不超過本公司淨值 40% 為限。

(2) 依上述規定，聯德控股公司資金貸與他人，性質為短期融通資金之必要者，其最高限額為淨值 1,857,623 (仟元)；另對單一企業資金貸與他人之限額為淨值 1,857,623 (仟元)；*40%=743,049 (仟元)；*40%=743,049 (仟元)。

(3) 依上述規定 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 資金貸與他人，性質為短期融通資金之必要者，其最高限額為淨值 2,241,062 (仟元)；另對單一企業資金貸與他人之限額為淨值 2,241,062 (仟元)；*40%=896,425 (仟元)。

(4) 依上述規定，龍大昌精密工業有限公司資金貸與他人，性質為短期融通資金之必要者，其最高限額為淨值 165,277 (仟元)；另對單一企業資金貸與他人之限額為淨值 165,277 (仟元)；*40%=66,111 (仟元)；*40%=66,111 (仟元)。

聯德控股股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 107 年度

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	關係 (註二)	對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書最高限額	屬對背書保證公司	屬對背書保證公司	屬對大陸地區背書保證
0	聯德控股股份有限公司	昆山聯德滑軌科技有限公司	3	\$ 2,229,148	\$ 30,715	\$ 30,715	\$ 30,715	\$ -	1.65%	5,572,869	是	否	是
0	聯德控股股份有限公司	Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	3	2,229,148	289,920	105,600	70,400	-	5.68%	5,572,869	是	否	否
0	聯德控股股份有限公司	Lemtech Technology Limited	3	2,229,148	1,162,990	491,440	491,440	-	26.46%	5,572,869	是	否	否
0	聯德控股股份有限公司	聯德精密材料(中國)股份有限公司	3	2,229,148	399,295	307,150	184,290	-	16.53%	5,572,869	是	否	是
1	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	2	853,112	152,208	-	-	-	-	853,112	否	否	否

註一：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依規程從範從事銷售合約之履約保證連帶擔保。

註三：(1) 背書保證限額係聯德控股公司依證券交易法第三十六條、第三十八條規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理；聯德控股公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值 300%。對單一企業背書保證限額以不超過當期淨值 120% 為限。如因業務關係從事背書保證者，則不得超過最近一年度與本公司交易之總額（雙方間進貨或銷貨金額孰高者）。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。本公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間為背書保證者，其金額不得超過本公司淨值之 10%。但本公司直接及間接持有表決權股份 100% 之公司間為背書保證，不在此限。

(2) 依上述規定，聯德控股公司對外辦理背書保證之最高限額為淨值 1,857,623 (仟元) × 300% = 5,572,869 (仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 1,857,623 (仟元) × 120% = 2,229,148 (仟元)。

(3) 聯德精密材料(中國)股份有限公司另訂有相關規定。聯德精密材料(中國)股份有限公司對外辦理背書保證，其最高限額為淨值 1,706,223 (仟元) × 50% = 853,112 (仟元)；另對單一企業資金貸與他人之限額為淨值 1,706,223 (仟元) × 50% = 853,112 (仟元)。

聯德控股股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年度

附表三

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	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		價格參考之行情及專業鑑價報告	取得目的及情形	其他約定事項	
							所有權人與發行人之關係	移轉日期				
聯德控股股份有限公司	土地	107/11/09	\$ 488,434	\$ 48,843	註	無	不適用	-	\$ -	參考鄰近房地產行情及專業鑑價報告	營運及生產之需求	無

註 1：所取得之資產依規定應鑑定價格者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑定價格結果。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

註 3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

註 4：交易相對人屬自然人，且非公司之關係人者，得免揭露。

聯德控股股份有限公司及子公司

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

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

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原因	應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間		應收(付)餘額	佔總應收(付)帳款之比率%		
聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Technology Limited	子公司	銷	\$ 179,584	4.32%	月結 120 天	依本公司移轉訂價政策制度	-	應收帳款 \$ 158,780	10.14%	

聯德控股股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 107 年度

單位：新台幣千元

附表五

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係公司	應收關係人項餘額	週轉率	逾金	逾期應收額	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列帳帳	備抵額
聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Technology Limited	子公司	應收帳款 \$ 158,780	註 2	\$ -	-	-	\$ 146,732	\$ -	-
聯德控股股份有限公司	聯德精密材料(中國)股份有限公司	孫公司	其他應收款 203,923	註 2	-	-	-	203,923	-	-
Lemtech Global Solution Co. Ltd.	聯德精密材料(中國)股份有限公司	子公司	其他應收款 \$ 528,792	註 2	-	-	-	-	-	-

註 1：屬合併個體之採權益法之長期股權投資業已調整沖銷。

註 2：為其他應收款，故不計算週轉率。

聯德控股股份有限公司及子公司
 母子公司間業務及重要交易往來情形

民國 107 年度

附表六

單位：新台幣千元

編號	交易人稱	交易往來對象	與交易人之關係(註)	交易科目	往來金額(千元)	交易條件	情形	
							佔合併總資產百分比	佔合併總收入百分比
0	聯德控股股份有限公司	Lemtech Technology Limited	1	其他收入、其他費用	\$ 24,220	一般交易條件	0.40%	
0	聯德控股股份有限公司	聯德精密材料(中國)股份有限公司	1	其他應收(付)款	203,923	一般交易條件	3.78%	
1	Lemtech Global Solution Co. Ltd.	聯德精密材料(中國)股份有限公司	1	其他應收(付)款	528,792	一般交易條件	9.80%	
1	Lemtech Global Solution Co. Ltd.	Lemtech Technology Limited	1	其他應收(付)款	30,692	一般交易條件	0.57%	
2	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Precision Material (Czech) S.R.O.	1	應收(付)帳款	28,207	一般交易條件	0.52%	
2	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Precision Material (Czech) S.R.O.	1	銷貨收入(進貨)	28,627	一般交易條件	0.47%	
2	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Technology Limited	1	應收(付)帳款	158,780	一般交易條件	2.94%	
2	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Technology Limited	1	應付(收)帳款	42,441	一般交易條件	0.79%	
2	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Technology Limited	1	銷貨收入(進貨)	179,584	一般交易條件	2.97%	
3	Lemtech Technology Limited	昆山聯德滑軌科技有限公司	3	進貨(銷貨收入)	47,986	一般交易條件	0.79%	
3	Lemtech Industrial Services Ltd	昆山聯德滑軌科技有限公司	1	進貨(銷貨收入)	21,668	一般交易條件	0.36%	
4	龍大昌精密工業有限公司	Lemtech Technology Limited	3	銷貨收入(進貨)	63,773	一般交易條件	1.05%	
4	龍大昌精密工業有限公司	Lemtech Technology Limited	3	應收(付)帳款	26,713	一般交易條件	0.49%	

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期未累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：因無相關同類交易可備，其交易條件係由雙方視實際營運需求議定。

註五：上述交易已於合併報表中沖銷。

註六：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

聯德控股股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊

民國 107 年度

附表七

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	投資未去	資去年	額期	本數比	持	有被	本公司	本期	之	註
				始	末	末	底	數	%	額	損	損	損	備
				期	期	期	股		限	本	益	益	益	
本公司	具控制能力 Lemtech Global Solution Co. Ltd.	模里西斯	一般投資業務	\$ 112,397	\$ 112,397	\$ 112,397	2,500,000	100	\$ 2,241,062	\$ 406,646	\$ 406,646	\$ 406,646	子公司	
本公司	聯德精密材料(中國) 股份有限公司	中國昆山	生產、設計各類精沖模、壓鑄模、非金屬屬模、電腦接插件、電腦散熱模組等產品等	1,412	-	-	126,000	0.2	3,384	466,048	466,048	393	子公司	
Lemtech Global Solution Co. Ltd.	聯德精密材料(中國) 股份有限公司	中國昆山	生產、設計各類精沖模、壓鑄模、非金屬屬模、電腦接插件、電腦散熱模組等產品等	323,279	246,035	246,035	62,874,000	99.8	1,702,810	466,048	466,048	465,655	孫公司	
聯德精密材料(中國) 股份有限公司	Lemtech Technology Limited	香港	轉售汽車、電子及電腦週邊零件	597	597	597	-	100	426,465	284,868	284,868	284,868	曾孫公司	
聯德精密材料(中國) 股份有限公司	龍大昌精密工業有限公司	臺灣	銷售汽車、電子及電腦週邊零件	9,524	9,524	9,524	-	100	165,277	24,347	24,347	24,347	曾孫公司	
聯德精密材料(中國)股 份有限公司	Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	捷克	電器、視聽電子產品、其他電機及電子機械器材、汽車及其零件、其他光學及精密機械製造及批發	195,984	269	269	-	100	130,572	(39,561)	(39,561)	(39,561)	曾孫公司	
Lemtech Technology Limited	Lemtech USA Inc.	美國	生產汽車零部件(天窗、剎車及安全帶、安全氣囊)及組件(方向盤傳動軸等)、消費型電子零件及伺服器產品供應	1,502	1,502	1,502	-	100	149	(655)	(655)	(655)	曾孫公司	
Lemtech Technology Limited	Lemtech Industrial Services Ltd.	薩摩亞	美國業務拓展、業務資訊提供及市場情資及產案資訊	46,792	46,792	46,792	1,425,000	57	21,847	(10,821)	(10,821)	(6,168)	曾孫公司	
Lemtech Industrial Services Ltd.	昆山聯德滑軌科技有限 公司	中國昆山	銷售電子及電腦週邊零件	69,758	69,758	69,758	-	100	31,451	(8,744)	(8,744)	(8,744)	曾孫公司	
Lemtech Technology Limited	Aapico Lemtech Co.,Ltd	泰國	設計生產滑軌、轉軸及相關配件以及銷售自產產品等	16,452	16,452	16,452	160,000	40	29,692	38,195	38,195	14,164	採權益法認列之 被投資公司	
Lemtech Global Solution Co. Ltd.	吉茂聯德股份有限公司	臺灣	汽車、電子及電腦週邊零件之研發、生產、製造及組裝 銷貨、汽車、電子及電腦週邊零件	3,650	-	-	500,000	50	3,810	353	353	171	採權益法認列之 被投資公司	

註 1：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表八。

聯德控股股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 107 年度

附表八

單位：新台幣仟元；外幣仟元

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期末自台灣匯出金額	本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期末損益	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期末投資損益	本期末帳面價值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
聯德精密材料(中國)股份有限公司	生產、設計各類精沖模、壓鑄模、非金屬模、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉售自產產品等	\$ (RMB) 273,372 63,000	由 Lemitech Global Solution Co. Ltd. 投資持有 99.8% 股權	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 466,048	99.8	\$ 465,655 (註)	\$ 1,702,810	\$ -
聯德精密材料(中國)股份有限公司	生產、設計各類精沖模、壓鑄模、非金屬模、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉售自產產品等	(RMB) 273,372 63,000	由聯德控股股份有限公司投資持有 0.2% 股權	-	-	-	466,048	0.2	393 (註)	3,384	-
昆山聯德滑軌科技有限公司	設計、生產滑軌、軸及相關配件以及銷售自產產品等	(RMB) 69,758 15,000	由 Lemitech Industrial Services Ltd. 投資持有 100%	-	-	-	(8,744)	51	(8,744) (註)	31,451	-

註：係依同期間經母會計師查核之財務報表認列投資損益。

2. 赴大陸地區投資限額：

本期末大陸地區投資金額	本期末自台灣匯出金額	經濟部投資審議會核准投資金額	經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
\$ -	-	不適用	不適用

3. 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：附表六。

4. 大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：附表二。

5. 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區提供資金融通情形：附表一。

6. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

聯德控股股份有限公司

Lemtech Holdings Co., Limited



董 事 長：徐啓峰

