

股票代碼：4912

LemTech

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

2019 年度
年 報

刊印日期：2020 年 5 月 15 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：

名 稱	地 址	電 話
聯德控股股份有限公司	Genesis Building, 5th Floor, Genesis Close, PO Box 446, Cayman Islands, KY1-1106	(886)2-8684-1618
聯德精密材料(中國)股份有限公司	江蘇省昆山市張浦鎮巍塔路128號	(86)512-5717-5855
龍大昌精密工業有限公司	新北市樹林區味王街1號E032棟	(886)2-8684-1618
Lemtech Technology Limited	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	(886)2-8684-1618
Lemtech Industrial Services Ltd	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	(886)2-8684-1618
昆山聯德滑軌科技有限公司	江蘇省昆山市張浦鎮江豐路288號3號房	(86)512-5013-6519
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	Logistické Centrum Jihlava LCJ/Jipocar Hala B, 588 11 Stráž u Jihlavy 3, Czech	(420)770-114-798
鎮江市聯創表面處理科技有限公司	江蘇省鎮江市新區大港鎮澄路198號	(86)511-8337-7959
聯德動能股份有限公司 (原為吉茂聯德)	新北市樹林區味王街1號E032棟	(886)2-8684-1618
昆山聯德電子科技有限公司	江蘇省昆山市張浦鎮巍塔路128號5號廠房	(86)512-3686-1556
Lemtech Philippine Thermal System Inc.	Units 3,4,7,8 Metrococo Export Corp Laguna Technopark Building 1A, Phase 1, Laguna Technopark Sez 105 Industry Road Don Jose City of Santa Rosa Laguna, Philippines	-
Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd.	161 Moo.1, Tambol Banlane, Amphur Bang-Pa-In Phranakhornsri Ayutthaya 13160	(66)0-81-852-4493

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 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：李麗鳳、池瑞全會計師 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 聯德控股(股)公司 董事兼技術長
董 事	談 勇	中國 大陸	上海機床電器廠技術學校 聯德控股(股)公司 董事
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 鈺寶科技(股)公司 獨立董事
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.....	18
四、公司治理運作情形.....	25
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.....	56
三、特別股辦理情形.....	57
四、海外存託憑證辦理情形.....	57
五、員工認股權憑證辦理情形.....	57
六、限制員工權利新股辦理情形.....	57
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	57
八、資金運用計畫執行情形.....	57
伍、營運概況.....	58
一、業務內容.....	58

二、市場及產銷概況.....	75
三、從業員工概況.....	86
四、環保支出資訊.....	87
五、勞資關係.....	87
六、重要契約.....	89
陸、財務概況.....	90
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	90
二、最近五年度財務分析.....	92
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	94
四、最近年度財務報告.....	95
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	95
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.....	95
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	96
一、財務狀況.....	96
二、財務績效.....	97
三、現金流量.....	98
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	98
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.....	99
六、風險事項.....	100
七、其他重要事項.....	103
捌、特別記載事項.....	104
一、關係企業相關資料.....	104
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	110
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形....	110
四、其他必要補充說明事項.....	110
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	111
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.....	114

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

自 2018 年以來，中美貿易戰帶來的改變不僅是加速非中國地區的供應鏈體系的建立，也加速中美客戶加強對其供應商的排他性。營運策略上，公司管理階層除思考分散營運據點外，也需加強因應面臨新的客戶生態性的業務變化，為增加日後營運彈性，跨國及跨地區的投資勢在必行，故需增加跨國性及文化的多元管理人材，這將是公司近期發展中的重要策略目標之一。展望 2020 年，雖新型冠狀病毒增加企業營運的不確定性，但公司營運仍以成長為目標。因應疫情衝擊，改變全球企業的營運模式，公司將加強提升集團資訊安全運用層面的升級，包含硬體設備的雲端化。2020 年即使有新型冠狀病毒干擾公司營運發展腳步，公司仍會在穩健中成長，適時調整公司體質及方向，以提升股東權益為最大目標、善盡公司的企業社會責任，以期擔任與時俱進的企業公民。

2019 年度收入及發展相較於前一年衰退，以 3C 產品包含手機等產品營收衰退較多，因未達經濟規模，以致毛利、營業淨利等皆未若 2018 年表現亮眼，詳細數字請參考下表。

本公司經會計師結算後，2019 年度營收新台幣 50.4 億元，但相較 2018 年的新台幣 60.4 億元營收，整體營收減少 10 億元，年衰退 17%，營收衰退的項目主要集中在 3C 產品項目。手機的終端客戶因其新產品銷售未如預期，包含聯德的客戶及整個產業都受到中美貿易戰影響，使得整體 3C 產品的營收衰退幅度較大，其他類別產品包括汽車產品及伺服器、5G 等相關產品仍有成長。在費用上，公司將積極調節業務費用及管理費用，中長期發展的資本支出投入仍會依計畫持續進行，研發費用投入集中在新產品及新技術的核心項目。

一、2019 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	2019 年度	2018 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	5,042,657	6,043,090	(1,000,433)	(16.55)
營業成本	4,011,648	4,757,020	(745,372)	(15.67)
營業毛利	1,031,009	1,286,070	(255,061)	(19.83)
營業費用	637,126	680,111	(42,985)	(6.32)
營業淨利	393,883	605,959	(212,076)	(35.00)
營業外收入及支出	(57,025)	(63,795)	6,770	(10.61)
稅前淨利	336,858	542,164	(205,306)	(37.87)
減：所得稅費用	74,519	136,761	(62,242)	(45.51)
本期淨利	262,339	405,403	(143,064)	(35.29)

增減變動分析：

- (1) 營業收入減少：主要係 3C 電子產品受到中美貿易戰及產品銷售不佳所致。
- (2) 營業成本減少：因營業收入減少，成本亦隨之降低。

- (3) 營業毛利減少：主要係營業收入減少所致。
- (4) 營業費用減少：本期因調節銷售費用及控管管理費用所致。
- (5) 營業淨利減少：主要係營業收入減少所致。
- (6) 營業外支出減少：因匯兌損失減少所致。
- (7) 稅前淨利減少：本期稅前淨利主要係營業淨利減少所致。
- (8) 所得稅費用減少：主要係營業淨利減少所致，同步所得稅費用較少。
- (9) 本期淨利減少：主要係營業收入減少所致。

(二) 預算執行情形：本公司 2019 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	2019 年度	2018 年度	增(減)
財務結構	負債占資產比率		68.35	65.28	3.07
	長期資金占固定資產比率		160.43	199.09	(38.66)
償債能力	流動比率		132.80	139.23	(6.43)
	速動比率		105.17	102.48	2.69
獲利能力	資產報酬率		5.37	8.77	(3.40)
	股東權益報酬率		13.65	23.21	(9.56)
	基本每股盈餘(元)		5.47	8.06	(2.59)

(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、2020 年營運計畫

(一) 經營方針

中美貿易戰自 2018 年發展迄今，商品加徵關稅、資安及技術競爭等問題一一浮上檯面。聯德為配合客戶要求，除了部分產線移出中國地區外，也思考分散生產據點的地區規劃；自台灣建廠以來，因過半產能移至菲律賓暫時停頓外，供應鏈的區域性、客戶群聚效應及技術開發延續性都將納入考量。

在經營策略上，隨著集團產品線及營運據點的增加，規劃不同生產基地建立其核心產品的技術能力，當地也需建立更緊密的協力廠關係，以期讓不同地區的生產基地能更彈性以符合客戶或訂單需求，加強備援機制。

聯德生產的汽車產品在捷克及泰國地區將陸續看到成果，捷克地區目前仍是深耕汽車產品生產製造為主，泰國部分則是增加汽車零件外，也積極爭取電子產

品營收比重。加強上下游整合、增加自動化生產比重、致力提升產品附加價值項目、積極開拓高端技術及開發新客戶等目標仍是本公司的重點方針。為提升集團整體獲利能力，公司將致力於高毛利產品市場的開發，及投入更多資源在集團整合及資訊能力。

在中期的產品發展目標，重心仍是 5G 及伺服器相關產品，並已積極投入開發創新的運動產業及通訊關鍵性零組件。

(二) 重要之產銷政策

1. 持續研發新技術及提升產業競爭力。
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組件供應商，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) 增加機器在生產中的應用，逐漸改變目前作業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) 關注及掌握世界科技、市場進步與發展趨勢，增加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、適時啟動購併計劃以加速提升自我競爭力和跨足新產品領域。
- (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. 隨著新進同業間的競爭日益激烈，產品價格壓力與日俱增，在激烈的市場競爭壓力下，除需持續提供價格競爭優勢的產品外，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，開發自動化設備，且積極介入客戶產品開發過程，在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，將加強正確財務資訊的提供，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、捷克及菲律賓設立生產營運據點，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) 在中國大陸成立子公司「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
2019年01月	(1) 設立台灣分公司，因應業務發展需要 (2) 投資中國大陸電鍍廠「鎮江市聯創表面處理科技有限公司」，確保集團在中國大陸地區汽車零件的生產供應鏈穩定及提升產品毛利
2019年06日	在香港成立子公司「Lemtech Cooling System Limited」，考量集團架構及爾後擴張彈性需求
2019年07日	(1) 在菲律賓成立子公司「Lemtech Philippine Thermal System Inc.」，考量前往菲律賓擴點以爭取更多業務訂單 (2) 「聯德動能股份有限公司」完成股權轉讓，並成為集團子公司
2019年10日	在中國大陸成立子公司「昆山聯德電子科技有限公司」，考量集團架構及散熱事業之規劃

註：昆山聯德至2016年7月更名為聯德精材。

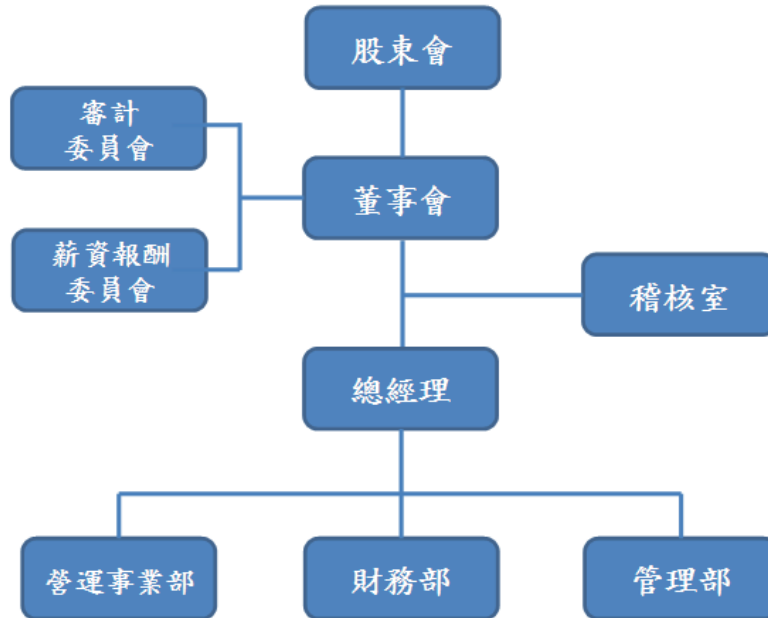
三、集團架構：請詳本年報第104頁。

四、風險事項：請詳本年報第100頁至第103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、中國大陸、香港、泰國、菲律賓、美國及捷克等各國公司之投資、設立及營運策略決議；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			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	徐啟峰	男	2018.06.11	3	2009.09.29	6,083	15.38	7,289	15.35	-	-	-	-	力曜實業有限公司 製造部副理 偉耀實業(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 聯德動能股份有限公司 董事長 Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o. 董事 Lemtech Cooling System Limited 董事 Lemtech Philippine Thermal System Inc. 董事	無	無	無	註 1

2020年4月17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要管、董事或監察人		備註	
							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
副董事長	新加坡	曾金成	男	2018.06.11	3	2009.09.29	4,329	10.95	5,134	10.81	-	-	-	-	Diploma in Management Studies (Singapore Institute of Management) Amtek Engineering Ltd, CA SBU 工程項目部經理 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 Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o. 董事 Lemtech Cooling System Limited 董事 Lemtech Philippine Thermal System Inc. 董事 聯德動能股份有限公司 監察人 昆山聯德電子科技有限公司 監事	無	無	無	無
董事	中國大陸	葉航	男	2018.06.11	3	2009.09.29	4,217	10.66	5,000	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 董事兼技術長 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 董事 聯德精密材料(中國)(股)公司 董事 Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o. 董事 Lemtech Cooling System Limited 董事 Lemtech Philippine Thermal System Inc. 董事	無	無	無	無
董事	中國大陸	談勇	男	2018.06.11	3	2009.11.24	1,744	4.41	2,093	4.41	-	-	-	-	日本先鋒上海電聲器材有限公司 模具部部長 上海進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 理廠務特助	無	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監察人		備註
							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	
獨立董事	中國大陸	楊瑞龍	男	2018.06.11	3	2009.11.24	-	-	-	-	-	-	-	-	中國江蘇省行政學院經濟學教研室 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	余啟氏	男	2018.06.11	3	2010.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣醫事法學會 理事 東吳大學 電子計算機中心 主任 東森媒體科技集團 副總經理 美國南美以美大學法律暨法學 博士	本公司 獨立董事 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 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	李偉氏	男	2018.06.11	3	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	

註1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：本公司之董事長與總經理為同一人，主係因本公司考量集團規模逐漸擴充，延伸行銷及製造觸角至歐、美、泰、菲等地，為統籌集團資源規劃，於2015年12月調整總經理職務，原總經理葉航，專任中國昆山事業群之總經理，而本公司之董事長，兼任集團之總經理以利集團決策及營運之統合有其必要性及合理性，另為配合公司治理及相關法令，本公司擬於2023年12月31日前，增加設置獨立董事及董事席次，且擬規劃半數董事席次未兼任員工或經理。

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	11	12	
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) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董

- 事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

2020年4月17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)	備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
總經理	中華民國	徐啓峰	男	2015.12	7,289	15.35	-	-	-	-	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 聯德動能股份有限公司 董事長 Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o. 董事 Lemtech Cooling System Limited 董事 Lemtech Philippine Thermal System Inc. 董事	無	無	無	0	註1
業務總監	新加坡	曾金成	男	2003.10	5,134	10.81	-	-	-	-	Diploma in Management Studies (Singapore Institute of Management) Amtek Engineering Ltd, CA SBU 工程項目部經理 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)	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 Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o. 董事 Lemtech Cooling System Limited 董事 Lemtech Philippine Thermal System Inc. 董事 聯德動能股份有限公司 監察人 昆山聯德電子科技有限公司 監事	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)	備註
					股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名	關係		
技術長	中國大陸	葉航	男	2020.05	5,000	10.53	-	-	-	-	Amtek Engineering Ltd, CA SBU 模具設計部門主管 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 Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o. 董事 Lemtech Cooling System Limited 董事 Lemtech Philippine Thermal System Inc. 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	

註1：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊；本公司之董事長與總經理為同一人，主係因本公司考量集團規模逐漸擴充，延伸行銷及製造觸角至歐、美、泰、菲等地，為統籌集團資源規劃，於2015年12月調整總經理職務，原總經理葉航，專任中國昆山事業群之總經理，而本公司之董事長，兼任集團之總經理以利集團決策及營運之統合有其必要性及合理性，另為配合公司治理及相關法令，本公司擬於2023年12月31日前，增加設置獨立董事及董事席次，且擬規劃半數董事席次未兼任員工或經理人。

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

2019年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)		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)		領取來自子公司以外投資事業或母公司酬金(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)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	薪資、獎金及特支費等(E) (註5)	退職退休金(F)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	現金金額	股票金額		本公司
董事	徐啓峰	0	0	1,926	0	0.74%	0	0	1,090	0	1,090	0	1.16%	10.74%	無
	曾金成														
	葉航														
	談勇														
獨立董事	楊瑞龍														
	余啟民	1,993	0	722	0	1.05%	0	0	0	0	0	0	1.05%	1.05%	無
	李偉民														

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

本公司獨立董事酬金參考董事績效評估結果，由薪資報酬委員會將各董事績效評估結果作為訂定薪資報酬之參考依據，並審議各董事對公司營運參與及貢獻程度，將績效風險之合理性與所得報酬連結，並參考同業支薪標準後，提交董事會決議。

2.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) 本公司(註8)	財務報告內所有 公司(註9)H	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)I
	徐啓峰、曾金成、葉航、 談勇、楊瑞龍、 余啟民、李偉民	楊瑞龍	楊瑞龍、余啟民、 李偉民	楊瑞龍、余啟民、 李偉民
低於1,000,000元				
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	-	談勇、余啟民、李偉民	-	
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	-	-	談勇	
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	徐啓峰、曾金成、葉航	徐啓峰、曾金成	
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-	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	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)，並分別列示一般董事及獨立董事，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。

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，並另應填列附表一之三。

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或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、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

2019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等四 項總額占稅後純益 之比例(%) (註8)		領取來自 子公司以 外轉投資 母 公司酬金 (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
總經理	徐啓峰														
業務總監	曾金成	0	17,329	0	0	0	2,648	11,751	0	13,745	0		4.53%	13.00%	無
技術長	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 1,000,000 元	徐啓峰、曾金成、葉航、 Murali Nair	Murali Nair
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	徐啓峰、曾金成
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	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)	-	-

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
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「一般董事及獨立董事之酬金」。

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：係填列最近年度董經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，並另應填列附表一之三。

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來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

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或母公司之董事、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

2019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	13,162	13,162	5.07
	業務總監	曾金成				
	技術長	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「一般董事及獨立董事之酬金」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			
	2018年度		2019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	1.89	9.34	2.21	11.79
總經理及副總經理	0.35	7.68	4.53	13.00

- (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。訂定酬金之程序是依循【董事薪酬及酬勞分配辦法】及董事績效評估結果作為訂定薪資報酬之參考依據，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)董事會運作情形資訊

2019年度董事會開會 8 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	8	0	100.00	2018年6月11日連任
副董事長	曾金成	7	1	87.5	2018年6月11日連任
董 事	葉 航	8	0	100.00	2018年6月11日連任
董 事	談 勇	7	1	87.5	2018年6月11日連任
獨立董事	楊瑞龍	5	3	62.5	2018年6月11日連任
獨立董事	余啟民	7	1	87.5	2018年6月11日連任
獨立董事	李偉民	8	0	100.00	2018年6月11日連任

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

董事會日期 期別	議案內容	獨立董 事意見	公司對獨 立董事意 見之處理
2019.01.15 第四屆第 7 次	1、本公司擬投資大陸電鍍廠案	無	無
2019.03.27 第四屆第 8 次	1、2018 年度之「內部控制制度聲明書」案 2、修訂內部控制制度案 3、修訂本公司章程案 4、修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案 5、修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案 6、修訂「背書保證作業程序」部分條文案 7、訂定「處理董事要求之標準作業程序」案 8、修訂「公司治理實務守則」部分條文案	無	無
2019.04.25 第四屆第 9 次	1、擬赴菲律賓設置工廠案 2、解除董事之競業禁止案	無	無

董事會日期 期別	議案內容	獨立董 事意見	公司對獨 立董事意 見之處理
2019.06.17 第四屆第 11 次	1、子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 擬增資聯德精密材料(中國)股份有限公司案 2、子公司 Lemtech Cooling System Limited 擬 投資吉茂聯德股份有限公司案 3、本公司提供保證案 4、本公司資金貸與他人案 5、解除經理人之競業禁止案 6、解除董事之競業禁止案	無	無
2019.08.12 第四屆第 12 次	1、本公司提供保證案	無	無
2019.11.13 第四屆第 13 次	1、子公司 Lemtech Technology Limited 擬取 得 Aapico Lemtech Co., Ltd. 10% 股權 2、變更子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 增資聯德精密材料(中國)股份有限公司 案 3、訂定及修訂內控辦法案 4、解除經理人之競業禁止案 5、解除董事之競業禁止案 6、本公司提供保證案	無	無
2019.12.19 第四屆第 14 次	1、2020 年度內部稽核計畫案 2、修訂內控辦法案 3、本公司轉投資設立大陸模組公司案 4、本公司擬增資 Lemtech Cooling System Limited 案	無	無

(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：

董事會日期	議事內容	利益迴避董事	利益迴避原因 及參與表決情形
2019 年 4 月 25 日	解除董事之競 業禁止案	徐啓峰 曾金成	依公司法第 206 條之規定， 除徐啓峰董事長及曾金成 副董事長不得參與表決 外，其餘出席董事一致同意 通過。
2019 年 6 月 17 日	解除經理人之 競業禁止案	徐啓峰	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。
2019 年 6 月 17 日	解除董事之競	徐啓峰	依公司法第 206 條之規定，

董事會日期	議事內容	利益迴避董事	利益迴避原因及參與表決情形
	業禁止案	曾金成 葉航	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。
2019年11月13日	解除經理人之競業禁止案	徐啓峰	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。
2019年11月13日	解除董事之競業禁止案	徐啓峰 曾金成 葉航	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。

3、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列下表「董事會評鑑執行情形」。

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	2019年1月1日至2019年12月31日	董事成員、董事會及功能性委員會	採董事成員自評；董事會及功能性委員會由董事會秘書室評估。	詳下說明

- (1) 個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。
- (2) 董事會績效評估：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。

4、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】，並訂定【董事會暨功能性委員會績效評估辦法】已建立本公司良好董事會治理制度、健全監督及強化董事會功能。

(二) 審計委員會運作情形

2019年度審計委員會開會 8 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	7	1	87.5	2018年6月11日連任
獨立董事	余啟民	7	1	87.5	2018年6月11日連任
獨立董事	李偉民	8	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	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2019.01.15 第四屆第 7 次	1、本公司擬投資大陸電鍍廠案	全體審計委員同意通過	無
2019.03.27 第四屆第 8 次	1、2018 年度之「內部控制制度聲明書」案 2、修訂內部控制制度案 3、2018 年度營業報告書及合併財務報表案 4、修訂本公司章程案 5、修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案 6、修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案 7、修訂「背書保證作業程序」部分條文案 8、訂定「處理董事要求之標準作業程序」案 9、修訂「公司治理實務守則」部分條文案	全體審計委員同意通過	無
2019.04.25 第四屆第 9 次	1、2019 年第一季合併財務報表報告 2、擬赴菲律賓設置工廠案 3、解除董事之競業禁止案	全體審計委員同意通過	無
2019.06.17 第四屆第 11 次	1、子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd.擬增資聯德精密材料(中國)股份有限公司案 2、子公司 Lemtech Cooling System Limited 擬投資吉茂聯德股份有限公司案 3、本公司提供保證案 4、本公司資金貸與他人案 5、解除經理人之競業禁止案 6、解除董事之競業禁止案	全體審計委員同意通過	無

董事會	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2019.08.12 第四屆第12次	1、2019年第二季合併財務報表報告 2、本公司提供保證案	全體審計委員會同意通過	無
2019.11.13 第四屆第13次	1、2019年第三季合併財務報表報告 2、子公司 Lemtech Technology Limited 擬取得 Aapico Lemtech Co., Ltd. 10% 股權 3、變更子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 增資聯德精密材料(中國)股份有限公司案 4、訂定及修訂內控辦法案 5、解除經理人之競業禁止案 6、解除董事之競業禁止案 7、本公司提供保證案	全體審計委員會同意通過	無
2019.12.19 第四屆第14次	1、2020年度內部稽核計畫案 2、修訂內控辦法案 3、本公司轉投資設立大陸模組公司案 4、本公司擬增資 Lemtech Cooling System Limited 案	全體審計委員會同意通過	無

(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】。	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) 本公司依循金管會【公開發行公司建立內部控制制度處理準則】、【上市上櫃公司治理實務守則】規定外，並訂定【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。	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。	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	
<p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>			<p>(三) 本公司已於2019年11月13日董事會決議通過訂定【董事會暨功能性委員會績效評估辦法】，評估方式採董事成員自評、董事會及功能性委員會由董事會秘書室評估；2019年度董事會暨功能性委員會績效評估結果已提2020年3月25日董事會報告。</p> <p>(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。</p>
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？</p>	✓		<p>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；公司目前雖未達強制設置公司治理主管標準，但公司已計畫擬定選任標準後，並設置公司治理主管。</p> <p>無差異</p>
<p>五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</p>	✓		<p>本公司設有發言人制度，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。</p> <p>無差異</p>
<p>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	✓		<p>本公司已委由【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。</p> <p>無差異</p>
<p>七、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p>	✓		<p>(一) 本公司已設有中英文網站，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。</p> <p>無差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？</p> <p>(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？</p>			<p>(二) 本公司已訂定【發言人及代理發言人作業程序】，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。</p> <p>(三) 本公司皆依【上市有價證券發行人應辦業務事項】之規定申報第一、二、三季財務報告及各月營運情形。</p>	
<p>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>	✓		<p>1、員工權益：本公司皆依各國勞動法令之規定辦理，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87~89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</p>	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	
			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。 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。 8、公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已於2020年3月25日董事會提報投保董事及經理人責任保險，投保金額為美金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2019年度評鑑結果為全體評鑑公司之66~80%，本公司未改善應加強事項，落實董事會成員多元化之政策、設置公司治理主管、具體推動計畫與實施企業社會責任、編製企業社會責任報告書。</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	2019/12/19 及 2019/12/20	中華公司 治理協會	董監資訊安全完全攻略 及 中美貿易戰對台資企業 的影響及因應之道	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	2019/04/19	中華公司 治理協會	金融科技及金融監理 科技實務及案例探討	3
		2019/09/06	中華公司 治理協會	數位科技及人工智慧的 趨勢與風險管理	3
		2019/10/25	中華民國證券 暨期貨市場 發展基金會	108年度防範內線交易宣導會	3
獨立董事	李偉民	2019/09/20	中華公司 治理協會	從董監角度看經濟實質法 及全球反避稅對公司治理的影響	3
		2019/11/01		董事會應瞭解的關鍵查核事項 與因應對策	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家數	備註	
			商務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	楊瑞龍	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	余啟民	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	李偉民			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

2、薪資報酬委員會職責

- (1) 本公司薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。
 - a、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。
 - b、定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
- (2) 本公司薪資報酬委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：
 - a、董事及經理人之績效評估及薪資報酬應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。
 - b、不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
 - c、針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間應考量行業特性及公司業務性質予以決定。

3、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，2019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	2	0	100.00	2018年8月9日連任
獨立董事	李偉民	2	0	100.00	2018年8月9日連任
獨立董事	楊瑞龍	2	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) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司已訂定【企業社會責任實務守則】，並設置推動企業社會責任之兼職單位負責本公司企業社會責任政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行；公司已進行公司營運相關環境、社會及公司治理議題之風險評估，並建立環境管理及安全管理體系，有效識別相關風險並實施管控。	無差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司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，並向董事會報告處理情形。	無差異
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p> <p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>	✓		<p>(一) 本公司於2014年4月29日取得環境管理系統認證(ISO 14001:2015)，有效期間為2017年4月29日至2020年4月28日，目前因全球新冠病毒疫情之影響，證書效期延至2020年10月29日，本公司皆依上述環境管理系統辦理。</p> <p>(二) 本公司已建立【衝突礦產管制程序】衝突物料管理。</p> <p>(三) 本公司於廠房建設時，會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，在夏季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。</p> <p>(四) 本公司已制定【能源管制程序】以有效控制水、電、氣等合理使用，並避免減少浪費，並增設了空壓機熱能回收系統，以供應部分車間的冬季供暖，有效減少能源消耗。</p>	無差異
四、社會議題	✓			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	
<p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>			<p>(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】。</p> <p>(二) 本公司已訂定【薪酬管理規則】及【員工手冊】以明確薪酬、績效及各項福利和獎懲制度，並定期按相關法令及市場需求作相應調整，本集團除依各子公司當地國家法令規定提供員工休假外，並提供各種禮金補助，另為增強員工之間的瞭解和融合，舉辦各種文化、自行組織活動等員工福利措施；若公司獲利時，將依公司股利政策規定分享經營成果予員工。</p> <p>(三) 本公司已提供員工安全與健康之工作環境，並訂定【加工安全操作準則】及【安全管理辦法】，針對工傷事故會追蹤改善，並提供或補助員工之健康檢查。</p> <p>(四) 本公司已建立【年度培訓計畫】，通過系統培訓提升員工個人素養及專業能力，部分人員採用輪崗制去培養及發掘個人專長並做職業相應調整。</p> <p>(五) 本公司已建立【客戶資訊管理程序】，有效管控客戶資訊，並遵循客戶要求建立【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，故未訂定消費者權益政策。</p> <p>(六) 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，並簽定供應商EICC承諾書，明確約束其內部管理需符合環保、安全及EICC相關政策規定。</p>
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任	✓		<p>本公司已計畫編製企業社會責任報告書。</p> <p>相關事項尚在規劃中</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	
報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？				
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：</p> <p>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。</p>				
<p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，</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) 本公司於【誠信經營作業程序及行為指南】已明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，並鼓勵員工發現有</p>	無差異

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
並定期檢討修正前揭方案？			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>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(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) 本公司於【誠信經營作業程序及行為指南】已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>	無差異
<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、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</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) 本公司於【誠信經營作業程序及行為指南】已訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制。</p> <p>(三) 本公司處理檢舉情事之相關人員皆以書面聲明對於檢舉人身份及檢舉內容予以保密，並承諾保護檢舉人不因檢舉</p>	無差異

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	
			情事而遭不當處置，且允許匿名檢舉。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司於公司網站及年報皆有揭露誠信經營守則之相關資訊供投資人參閱。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司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。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 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。				

(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：2020年3月25日

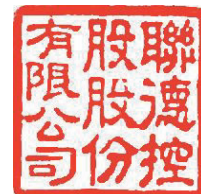
本公司 2019 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 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2019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2020年3月25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. 2019 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
2019.06.17 股東常會	承認 2018 年度營業報告書及財務報表案	決議通過。
	承認 2018 年度盈餘分配案	決議通過，並訂定 2019 年 8 月 21 日為除權息基準日，2019 年 9 月 20 日為現金及股票股利發放日（每股分配現金股利 2.49856391 元，每仟股分配股票股利 199.885092 股）。
	通過 2018 年度盈餘轉增資發行新股案	
	通過修訂本公司章程案	決議通過，並於 2019 年 6 月 27 日完成開曼登記歸檔。
	通過修訂「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。
	通過修訂「資金貸與他人作業程序」案	決議通過，並依股東會決議後實施。
	通過修訂「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. 2019 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
2019.01.15	1、通過本公司擬投資大陸電鍍廠案 2、通過本公司與銀行申請融資額度案
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

日期	重要決議事項
	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
2019.06.17	1、通過本公司盈餘轉增資發行新股及發放現金股利事宜 2、通過子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 擬增資聯德精密材料(中國)股份有限公司案 3、通過子公司 Lemtech Cooling System Limited 擬投資吉茂聯德股份有限公司案 4、通過本公司與銀行申請融資額度案 5、通過本公司提供保證案 6、通過本公司資金貸與他人案 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
2019.08.12	1、通過本公司擬不分配 2019 年第二季盈餘案 2、通過本公司考量業務訂單之變化，重新檢視林口土地規劃 3、通過本公司及台灣分公司與銀行申請融資額度案 4、通過本公司提供保證案
2019.11.13	1、通過本公司擬不分配 2019 年第三季盈餘案 2、通過子公司 Lemtech Technology Limited 擬取得 Aapico Lemtech Co., Ltd. 10% 股權 3、通過變更子公司 Lemtech Global Solution Co. Ltd. 增資聯德精密材料(中國)股份有限公司案 4、通過訂定及修訂內控辦法案 5、通過解除經理人之競業禁止案 6、通過解除董事之競業禁止案 7、通過更正本公司之台灣分公司與銀行申請融資額度案 8、通過本公司提供保證案
2019.12.19	1、通過 2020 年度預算案 2、通過 2020 年度內部稽核計畫案 3、通過修訂內控辦法案

日期	重要決議事項
	4、通過本公司轉投資設立大陸模組公司案 5、通過本公司擬增資 Lemtech Cooling System Limited 案
2020.03.25	1、通過 2019 年度員工及董事酬勞分配案 2、通過 2019 年度營業報告書及合併財務報表案 3、通過 019 年度盈餘分配案 4、通過 019 年度之「內部控制制度聲明書」案 5、通過訂內控辦法案 6、通過公司與銀行申請融資額度案 7、通過 020 年股東常會召開議程及股東提案權相關事宜案 8、通過維護公司信用及股東權益，擬依法第二次買進本公司股份，並辦理銷除股份案 9、通過公司擬發行國內第三次無擔保轉換公司債案 10、通過更本公司國內第二次無擔保轉換公司債之償債款項來源案
2020.05.13	1、通過 2020 年第一季盈餘分配案 2、通過訂定第二次買回庫藏股減資基準日案 3、通過本公司及台灣分公司與銀行申請融資額度案 4、通過本公司提供保證案

(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

2019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	池瑞全	李麗鳳	2019/01/1 至 2019/03/31	
	池瑞全	李麗鳳	2019/04/1 至 2019/06/30	
	李麗鳳	池瑞全	2019/07/1 至 2019/09/30	會計事務所內部調整
	李麗鳳	池瑞全	2019/10/1 至 2019/12/31	

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	李麗鳳 池瑞全	3,090	0	0	0	310	310	2019/01/01 2019/12/31	電腦審計 稅務簽證

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 情況	會計師	委任人
	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：無此情形。

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	2019 年度		當年度截至 2020 年 4 月 17 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	1,205,906	600,000	50,000	400,000
副 董 事 長 兼 業 務 總 監	曾 金 成	855,208	0	0	0
董 事 兼 技 術 長	葉 航	832,921	0	0	0
董 事	談 勇	348,599	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	2,399	0	6,000	0

(二) 董事、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無此情形。

(三) 董事、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無此情形。

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

2020年4月17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	7,288,906	15.35	0	0	0	0	無	無	
曾金成	5,133,708	10.81	0	0	0	0	無	無	
葉航	4,999,921	10.53	0	0	0	0	無	無	
談勇	2,092,599	4.41	0	0	0	0	無	無	
廖木	1,661,658	3.50	0	0	0	0	無	無	
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶	1,542,053	3.25	0	0	0	0	無	無	
廖周錦戀	1,206,295	2.54	0	0	0	0	無	無	
兆興投資(股)公司	856,315	1.80	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	731,890	1.54	0	0	0	0	無	無	
陽明管理顧問(股)公司	627,539	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

2019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
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	0	0	(註 1)	100	(註 1)	100
Lemtech USA Inc.	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 Industrial Services Ltd	1,425,000	57	0	0	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 Cooling System Ltd.	7,000,000	100	0	0	7,000,000	100
聯德動能股份有限公司 (原名:吉茂聯德股份有限公司)	0	0	3,000,000	100	3,000,000	100
Lemtech Philippine Thermal System Inc.	0	0	11,000,000	100	11,000,000	100
昆山聯德電子科技有限公司	0	0	(註 1)	100	(註 1)	100
鎮江市聯創表面處理科技有限公司	0	83.33	(註 1)	0	(註 1)	83.33

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	56.7	100,000	1,000,000	39,828	398,281	公司債轉換 7,028 仟股	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
2019.03	220	100,000	1,000,000	39,563	395,638	公司債轉換 23 仟股	無	民國 107 年 7 月 13 日金管證發字第 1070324423 號
2019.09	10	100,000	1,000,000	47,472	474,720	盈餘轉增資	無	-

2. 股份種類：

2020 年 4 月 17 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	47,472,069	52,527,931	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 2020 年 4 月 17 日停止過戶日。

(二) 股東結構

2020年4月17日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他 法人	外國機構 及外國人	個人	大陸投資 機構及個人	庫藏股	合計
人數	0	0	21	28	2,072	4	1	2,126
持有股數	0	0	1,727,022	8,361,367	29,110,261	8,131,419	142,000	47,472,069
持股比例	0	0	3.64	17.61	61.32	17.13	0.30	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

2020年4月17日 單位：股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	366	81,315	0.17
1,000 至 5,000	1,165	2,428,525	5.12
5,001 至 10,000	241	1,788,415	3.77
10,001 至 15,000	95	1,186,872	2.50
15,001 至 20,000	46	801,336	1.69
20,001 至 30,000	58	1,412,309	2.98
30,001 至 40,000	33	1,144,542	2.41
40,001 至 50,000	21	927,563	1.95
50,001 至 100,000	51	3,559,019	7.50
100,001 至 200,000	28	3,639,310	7.67
200,001 至 400,000	8	2,305,080	4.86
400,001 至 600,000	4	2,056,899	4.33
600,001 至 800,000	2	1,359,429	2.86
800,001 至 1,000,000	1	856,315	1.80
1,000,001 以上	7	23,925,140	50.39
合計	2,126	47,472,069	100.00

2. 特別股股權分散情形：不適用。

(四) 主要股東名單

2020年4月17日 單位：股；%

主要股東名稱	股 份	持有股數	持 股 比 例
徐啟峰		7,288,906	15.35
曾金成		5,133,708	10.81
葉 航		4,999,921	10.53
談 勇		2,092,599	4.41
廖木		1,661,658	3.50
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶		1,542,053	3.25
廖周錦戀		1,206,295	2.54
兆興投資(股)公司		856,315	1.80
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		731,890	1.54
陽明管理顧問(股)公司		627,539	1.32

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項 目		年 度	2018 年	2019 年	當年度截至 2020年3月31日
每股市價	最 高		240.50	173.00	114.00
	最 低		107.00	105.00	55.00
	平 均		173.38	131.81	91.94
每股淨值	分 配 前		46.98	41.15	41.40
	分 配 後		37.07	(註9)	(註9)
每股盈餘	加權平均股數		47,449	47,467	47,472
	每股盈餘	追溯調整前	9.67	5.47	0.83
		追溯調整後	8.06	(註9)	-
每股股利	現金股利		2,498,563,91	2.50 (註9)	-
	無償配股	盈餘配股	1,998,850,92	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註5)		21.51	24.10	-
	本利比(註6)		69.35	52.72	-
	現金股利殖利率(註7)		1.44%	1.90%	-

*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 9：2019 年度盈餘分配案業經 2020 年 3 月 25 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2019年度盈餘分配案已於2020年3月25日經董事會決議通過，並將於2020年6月15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118,680,173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2019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2019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2019年度員工酬勞及董事酬勞分派比率各為1%，員工酬勞及董事酬勞金額各為新台幣2,648,306元，並以現金方式發放。

(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2019年6月17日之股東常會決議通過按董事會於2019年3月27日擬議分配之員工酬勞1,946,020元及董事酬勞3,892,039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

1、公司買回本公司股份情形（已執行完畢者）

2020年04月30日

買 回 期 次	第 2 次（期）
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	2020年3月26日至2020年4月30日
買 回 區 間 價 格	50元至90元
已買回股份種類及數量	普通股505,000股
已買回股份金額	38,523,601元
已買回數量占預定買回數量 之 比 率 （ % ）	50.5%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	505,000股
累積持有本公司股份數量	505,000股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率（%）	1.06%

2、公司買回本公司股份情形（尚在執行中者）：無。

二、公司債辦理情形

(一)公司債辦理情形

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 595,000,000 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2020年5月15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5.7%，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		2019年	當年度截至 2020年5月15日
轉換公司債 市價	最高	104.00	99.80
	最低	97.20	98.50
	平均	100.90	99.43
轉換價格		180.10	180.10
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 2019 年度之營業比重如下：

單位：新台幣仟元

項 目	2019年度	
	營收淨額	營業比重
3C電子類	2,845,323	56.43%
汽車零件類	1,749,079	34.69%
建築建材類	76,140	1.51%
模具及其他	372,115	7.37%
合 計	5,042,657	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
	手機內機構零件、均熱板
	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，目前本公司就現有四類產品領域，持續開發不同應用產品，如手機均熱板、伺服器散熱模組、汽車安全系統、傳動系統、門鎖系統、扶手箱組件、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；而本公司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，本公司主要致力於連續模具之開發製造。以下茲就金屬沖壓產業及散熱產業分別說明如下：

(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。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。

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。而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。

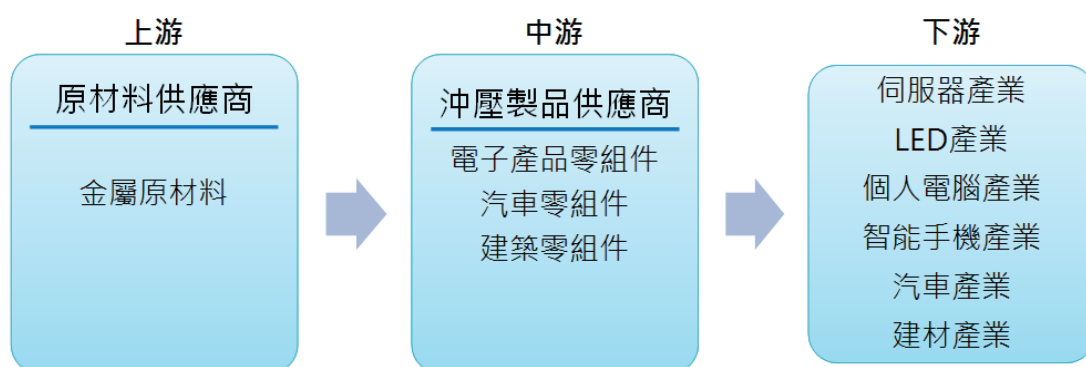
(2) 散熱產業

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、伺服器等)、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」；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。

熱管理產品通稱散熱模組(Thermal Module)，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)產品等。

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等。

(1) 產業上游之關聯性

A、鋼鐵板材行業情況

據中國工信部原材料工業司資料顯示，2019 年中國鋼鐵行業繼續深入推進供給側結構性改革，鞏固去產能成果，加快結構調整、轉型升級，推動全行業高品質發展，行業運行總體平穩。

- a. 粗鋼產量再創歷史新高：2019 年中國生鐵、粗鋼和鋼材產量分別為 8.09 億噸、9.96 億噸和 12.05 億噸，同比分別增長 5.3%、8.3%和 9.8%，粗鋼產量再創歷史新高。2019 年鋼鐵行業市場需求較好，基建、房地產等下游行業運行穩定，中國粗鋼表觀消費量約 9.4 億噸，同比增長 8%。
- b. 鋼材進出口雙雙下降：據中國海關總署資料，2019 年 1~12 月中國累計出口鋼材 6,429.3 萬噸，同比下降 7.3%；累計出口金額 537.6 億美元，同比降低

11.3%。累計進口鋼材 1230.4 萬噸，同比下降 6.5%；累計進口金額 141.1 億美元，同比降低 14.1%。

- c. 鋼材價格窄幅波動：2019 年鋼材價格總體平穩，呈窄幅波動走勢。5 月初達到最高 113.1 點，10 月底震盪下降至年內最低 104.3 點。全年中國鋼材價格指數均值為 107.98 點，同比下降 6.77 點，降幅為 5.9%。
- d. 進口鐵礦石價格大幅上漲：據中國海關總署資料，2019 年中國累計進口鐵礦石 10.7 億噸，同比增長 0.5%，進口金額 1,014.6 億美元，同比增加 266.4 億美元，增幅 33.6%，全年平均價格為 94.8 美元/噸，同比增加 34.3%。與去年相比，進口總量保持穩定的同時，進口價格大幅上漲，對下游鋼鐵製造業利潤影響較大。
- e. 經濟效益大幅下滑：由於中國鋼鐵產量增幅加快，鋼材價格呈窄幅波動下行走勢，鐵礦石等原燃材料價格上漲等因素影響，鋼鐵企業經濟效益大幅回落。2019 年中國鋼鐵工業協會會員鋼鐵企業實現銷售收入約人民幣 4.27 萬億元，同比增長 10.1%；實現利潤人民幣 1,889.94 億元，同比下降 30.9%；累計銷售利潤率 4.43%，同比下降 2.63 個百分點。

B、有色金屬行業情況

中據中國工信部原材料工業司資料顯示，2019 年有色金屬行業深入貫徹落實黨的十九大和中央經濟工作會議精神，持續深化供給側結構性改革，統籌推進做優增量、優化存量與提質增效等各項工作，嚴控電解鋁新增產能，加快傳統行業智慧化、綠色化改造，行業運行情況總體平穩。

2019 年十種有色金屬產量 5,842 萬噸，同比增長 3.5%，增幅同比回落 2.5 個百分點。規模以上有色金屬工業增加值增長 8.2%，高於工業平均 2.5 個百分點。有色行業固定資產投資全年累計增長 2.1%，其中礦山投資同比增長 6.8%，行業節能減排技術改造、高端材料等領域的投資不斷加快。

2019 年銅、鋁、鉛、鋅現貨均價分別為人民幣 47,739 元/噸、13,960 元/噸、16,639 元/噸、20,489 元/噸，同比下跌 5.8%、2.1%、13%、13.5%。規模以上有色企業營業收入人民幣 60,042 億元，同比增長 7.1%，增速高於工業平均值 2.6 個百分點。利潤總額 1,578 億元，同比下降 6.5%，其中，礦山行業利潤 301 億元，同比下降 28.4%。鉛鋅礦采選行業效益同比減利 75 億元。

2019 年有色金屬行業進出口貿易總額 1,739 億美元，同比下降 12.4%，其中進口額 1,440 億美元，同比下降 13.5%，出口額 298 億美元，同比下降 6.7%。境外開發積極推進，金川集團、中鋁集團、萬寶礦產等海外專案順利投產達產，中鋁集團幾內亞鋁土礦專案礦石開始供給國內，江西銅業、紫金礦業增資海外銅資源龍頭企業。

2020 年中國有色金屬行業產能過剩風險依然存在，綠色化、智慧化改造任務艱巨，國際貿易環境複雜多變，消費市場亟待進一步拓展，全行業將按照中央經濟工作會議要求，持續深化供給側結構性改革，繼續嚴控電解鋁產能、化解重點行業過剩風險，鞏固改革成果；加快高端化、智慧化、規範化發展，

提升產業鏈發展水準；挖掘內需潛力、擴大新興出口市場，促進行業平穩增長；落實國家治理體系和治理能力現代化要求，探索建立市場化、法治化的管理機制，促進有色行業固基礎、補短板、揚長項，向先進製造業邁進。

(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：

A、3C 電子產業

(1) 資訊產業

市場研調機構IDC預估，受COVID-19(新冠肺炎)疫情影響，到2020年底，包括桌上型電腦(PC)、筆記型電腦(NB)、工作站和平板電腦在內的個人運算裝置(PCD)整體出貨量將年減9%，至3.742億台。但其長期預測仍略為樂觀，到2024年全球PCD出貨量將成長到3.772億台，5年年複合成長率(CAGR)為0.2%。

根據國際研究暨顧問機構Gartner預測消費類PC(包含桌上型PC、筆記型PC與頂級ultramobile機種)市場在未來五年將持續下降，惟產品創新是使整個PC市場保持可持續增長的關鍵因素之一，例如：推出可折疊筆記型電腦、智慧VR眼鏡。此外，新興地區(如中國，歐亞大陸和新興的亞太地區)的許多企業尚未Windows 10升級，可望後續帶來大量商用電腦換機需求。目前PC仍有存在必要性，但未來創新產品不斷推出，使消費者有更多的選擇，雖然不會完全取代PC，卻會拉長PC換機時間。

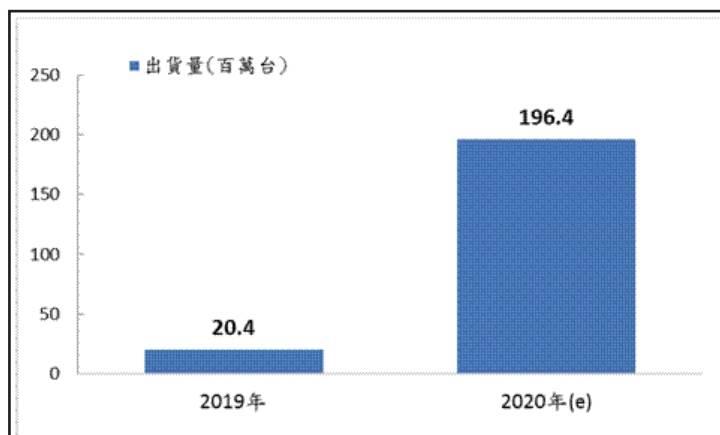
(2) 手機產業

2020年全球將有超過50個國家陸續啟動5G商轉，將帶動全球5G手機市場需求明顯放大，促使全球主要手機品牌大廠均將5G手機視為兵家必爭之地，2020年除三星、LG、華為、小米、OPPO、Vivo等手機品牌將擴大推出多款5G新機之外，包括蘋果、Google、SONY等手機品牌亦將加入5G手機市場戰局，加上5G晶片、射頻元件、天線軟板材料等零組件供應逐步到位下，將使得平價5G機種亦將陸續進入市場，均將推升2020年全球5G手機出貨規模的明顯放大，惟受到中國2020年新冠肺炎(COVID-19)疫情明顯擴大，導致中國手機供應鏈面臨嚴重衝擊，中國手機市場需求面臨大幅下修，加上世界通訊大會(MWC)被迫取消，使得主要手機品牌5G新機上市的時程被迫延後，對於全球5G手機市場出貨表現亦將造成一定程度的衝擊。

根據DIGITIMES Research的預估，面對新冠肺炎(COVID-19)疫情衝擊整體

手機供應鏈運作及中國內需市場需求，促使2020年全球5G手機出貨量將由原先預估之2.49億台下修至1.96億台，下修幅度達21.29%，顯見新冠肺炎疫情對於中國5G手機出貨表現的衝擊，將使得全球5G手機出貨規模擴增速度略顯放緩。

全球 5G 手機出貨量預測



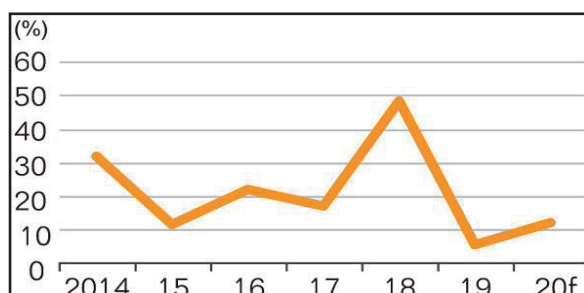
資料來源：DIGITIMES Research、台經院產經資料庫整理（2020/2）

(3) 伺服器產業

伺服器產業在2019年期間遭到來自雲端業者暫停擴建資料中心的衝擊下出貨呈現衰退，惟COVID-19(新冠肺炎)影響下，宅經濟相關活動勢必帶來包括全球各大雲端資料中心例如:Google、微軟、Facebook、蘋果(Apple)、亞馬遜以及線上娛樂服務供應商Netflix、迪士尼(Disney)等加速建置提供雲端服務基礎。

檢視近幾年來全球大型雲端資料中心資本支出趨勢可以看出，包括亞馬遜(Amazon)、Facebook、Google以及微軟(Microsoft)等雲端供應業者，正積極在2020年期間從原先的消耗產能，陸續回歸到資料中心擴建計畫開展。相較於慘澹的2019年雲端資料中心資本支出增幅僅達5.8%之後，據The Information Network估計，2020年整體資本支出成長幅度可望上攀12.3%左右。

2014~2020年雲端資本支出增幅



資料來源：The Information Network、DIGITIMES整理（2020/3）

B、汽車產業

根據資誠聯合會計師事務所於2018年1月22日發布《2018全球汽車產業未來趨勢報告》(The five dimensions of automotive transformation)指出，全球汽車產業在2030年將面臨重大的改變。到2030年，歐洲的汽車總數量預計從2.8億輛減少到2億輛，美國則從2.7億輛減少到2.12億輛。相比之下，中國的汽車總數量將從目前的1.8億輛增加到2.8億輛。在中國，共享和無人車的滲透速度將比西方世界快，中國將成

為未來汽車業轉型的主導市場；該報告並指出，全球汽車產業未來的五大轉型趨勢為：電動化、無人化、共享、連結和每年升級，在五大趨勢下，全球道路交通將發生根本性的變化。

另依據管理諮詢公司麥肯錫(McKinsey)預測，到2030年，全球汽車銷量依然在穩步成長，但年成長率將從過去五年平均3.6%的水平降至2%左右。而之所以會有所下降，主要原因在於總體經濟調整以及包括汽車共享、網路租車平台在內的新型服務的崛起。然未來全球汽車銷量依然能夠保持穩步成長的原因在於，世界宏觀經濟整體保持著積極的發展勢頭，而中產階級消費群體的增加也是一大誘因。隨著固定消費市場利潤的逐年成長，而這種成長將繼續依賴新興經濟的崛起，特別是中國市場。未來車廠必須要使自己的產品和服務有差異化，同時要將由傳統汽車銷售、維修衍生的價值主張整合為移動服務，共享全球汽車市場成長的盈收。

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，降低單一市場集中的競爭或產業衰退影響，以及本公司相關散熱專利技術競爭模仿與獲利壓縮等多方面衝擊，並有助於公司維持市場地位及競爭力。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及截至2020年3月31日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	2018 年度	2019 年度	2020 年3月31日
研發費用	151,893	125,768	27,629
營業收入淨額	6,043,090	5,042,657	876,727
研發費用占營業收入淨額比例	2.51%	2.49%	3.15%

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
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，產量較之原來提高近五倍。	適用於汽車零件等產品
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	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
		率高，同時具備檢驗漏鉚等功能，產量較之原來提高近五倍。	
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。	適用於汽車零件等產品
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	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，產量較之原來提高近五倍。	
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
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，通過斜楔機構將定位孔沖出，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	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
		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。	
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
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	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
		倍。	
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與上模座之間；廢料槽，所述廢料槽為通槽，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	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
		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。	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
2019	高精度汽車發動機正時鏈條導杆支架扣合檢測裝置	本專案致力於研發一款高精度汽車發動機正時鏈條導杆支架檢測裝置，應用於汽車發動機正時鏈條的沖壓生產，採用扣合檢測技術，實現對扣合件產品的高效檢測，避免人為檢測失誤和資源浪費，提高生產效率和市場競爭力。	適用於汽車零件等產品
2019	雙邊自動擺釘裝置	通過雙邊自動擺釘機構相對於兩套單邊自動擺釘機構，減少一名操作人員，減少一台衝床，平均一個行程生產兩個產品耗時10秒，單個產品只需5秒，生產效率提升。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
2019	基於精密包塑工藝的汽車喇叭元件自動裝夾機構	通過自動裝夾機構的開發使用代替完成了大部分的人工裝夾產品的操作，從而避免了人工作業時出現的失誤。實現對汽車喇叭元件產品的快速自動裝夾。為以後的批量生產創造了條件，無需人為的繁瑣操作，節省加工工時，消除操作人員工作的安全隱患，提高機台的工作效率。	適用於汽車零件等產品
2019	基於精沖成型工藝的汽車發動機排放系統元件的一步沖切成型模具	新型模具結構的一步沖切對比傳統結構的多步沖切，可以減少產品在模具內多次傳遞造成的定位偏差，從而提高產品的精度。對於傳統機構而言，多工序的沖切導致的壓料接觸面不足會造成孔槽沖切斷面的變形，而新型結構完美的解決了這一問題，產品的外觀也有了提升。與此同時，新型的結構依然可以很好的兼顧衝子以及刀口的強度。	適用於汽車零件等產品
2019	焊接機器人用鐳射位移感測器裝置	傳統的檢測方式為在夾具上每一個工件對應一個感測器，且將感測器包裹在夾具內，在焊接產生的高溫下換新頻率很高。採用鐳射位移感測器安裝在機械手上來代替現有的接近式感測器可實現“一對多”的檢測效果。同時根據鐳射位移感測器的特性，實現遠距離檢測產品，避免因高溫及飛濺造成的感測器損壞，減少維護時間，降低物品損耗，提升生產效益。	適用於汽車零件等產品
2019	手機中板用複合材料沖壓模具	經一次性壓鑄形成兩塊中板的模具可以高效地生產手機中板。	適用於手機產品
2019	高精度汽車轉向調節支架視覺檢測裝置	本專案研發的高精度汽車轉向調節支架視覺檢測裝置可以同時檢測焊接成品是否漏裝件、漏工序以及判斷焊縫是否達標，排除人工檢測的不可控性。	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
2019	散熱模組用薄型複合均溫板	本專案致力於研發一款散熱模組用薄型複合均溫板，本專案研發的散熱模組用薄型複合均溫板，具有加工效率高、成本低、無污染、厚度薄的特點，且無需增加額外套管，操作簡單，並具有較好的毛細傳導能力。	適用於3C電子產品
2019	冷凝器之散熱結構	一種冷凝器之散熱結構，包括有一熱交換模組與一外殼，該熱交換模組內有大量的內通道，各該內通道分設有一高壓區與一低壓區，該低壓區旁並具有一冷風源，該高壓區下方開設有至少一進水通口，該低壓區下方與該進水通口對應處開設有至少一出水通口，又在遠離該進水通口與該出水通口的該內通道開設有複數個連接通道，各該連接通道使得該高壓區與該低壓區之間相通，該外殼內部用於置放該熱交換模組，進入的蒸氣以最長的路徑通過該連接通道，因此可達到以最大的接觸面積於該熱交換模組內流動循環，提升整體散熱效益。	適用於伺服器
2019	蒸發器結構之散熱改良結構	一種蒸發器之散熱改良結構，包括有至少一散熱元件，該散熱元件具有一外牆板，在該外牆板底部朝上延伸有一內牆板，而該內牆板將該外牆板內部下方分隔出二個水體蒸發區，以及在該外牆板內部上方形成一氣體集中區，將複數個該散熱元件係朝同一方向連續的排列、組合成一散熱模組，該散熱模組並被裝設在一外殼內密封，以做為該蒸發器之散熱改良結構使用。	適用於伺服器
2019	冷凝器之穩流增壓裝置	一種冷凝器之快速散熱及穩流增壓裝置，包括有一熱交換模組與一外殼，該熱交換模組係以大量熱交換元件連續堆疊組裝而成，各該熱交換元件內部形成有大量相互平行設置的內通道，該熱交換模組並分設有一高壓區與一低壓區，在該高壓區開設有一進氣道，在該低壓區開設有一出水道，該熱交換模組上開設有至少一通道，該熱交換模組裝設於該外殼內，藉之，該低壓區與該高壓區內部的壓力差可讓各該內通道的水更快速往低壓區流動，進而提升使用效益。	適用於伺服器
2019	蒸發器之穩流增壓裝置	一種蒸發器之穩流增壓裝置，包括有一散熱模組與一外殼，該散熱模組係以大量散熱元件連續堆疊組裝而成，各該散熱元件皆具有一第一	適用於伺服器

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
		<p>板面、一第二板面與一第三板面，使得該散熱元件內部形成一半開放式的內流道，在該散熱元件相對於該內流道的兩端處則又分別設有一第四板面，該散熱模組上分別開設有一進水道與一出氣道，該散熱模組裝設於該外殼與該外蓋內，藉之，該第四板面可有效的阻擋在各該內流道兩端，讓於該內流道內受熱蒸發的氣態水有效可保留於各該內流道內，快速提升內部壓力，進而讓氣態水可穩定且快速的往該出氣道排出。</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趨勢，積極發展鐳射焊接技術，以滿足市場的需求；充分發揮本公司機器人點焊、CMT 弧焊及鐳射焊接的技術優勢，承接客戶總成的組裝需求，並提高產品附加值。
4. 全世界的汽車市場上，新能源汽車正在迅速發展，依據目前收集資訊來看，各大車廠未來會向世界各地市場推出大量新款電動汽車；本公司會繼續積極爭取電動汽車平台的沖壓零件訂單，特別是電池總成組件中的相關沖壓件，並將新能源汽車的零組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，例如同伺服器、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. 本公司將以捷克工廠為據點，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。
10. 把握中國大陸在 5G 領域的優勢，爭取參與 5G 供應鏈來取得更多營收以及提升公司獲利能力。

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，繼續加強布局歐美國日等海外業務市場，以提升公司未來的業務績效。
4. 嘗試引進策略合作夥伴，整合上下游資源，以增強本公司競爭優勢。
5. 從事散熱產業鏈的垂直整合，以爭取產品的多元化發展及加強本公司的風險應變能力。
6. 積極開發中國大陸知名企業新客戶，實現內外銷市場的雙向銷售結構。

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	2018 年度		2019 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲	5,689,541	94.15	4,562,467	90.48
美洲	164,330	2.72	289,472	5.74
歐洲	189,219	3.13	190,718	3.78
總計	6,043,090	100.00	5,042,657	100.00

2. 市場占有率

本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

資訊產業的產值主係來自傳統個人電腦(筆記型電腦、桌上型電腦)及平板電腦市場，惟電腦產業自發展迄今市場已漸趨飽和，且消費者使用狀態改變，大幅提升智慧型動裝置的使用率，相對排擠傳統電腦的購買意願。根據國際研究暨顧問機構 Gartner 初步統計結果顯示，2019 年度全球 PC(包含桌上型 PC、筆記型 PC 與頂級 ultramobile 機種)出貨量約為 2.61 億台，較 2018 年度增加 0.6%，為 2011 年以來 PC 市場首度出現成長，主要由 Windows 10 換機潮帶來的大量商用需求所致。

單位:千台

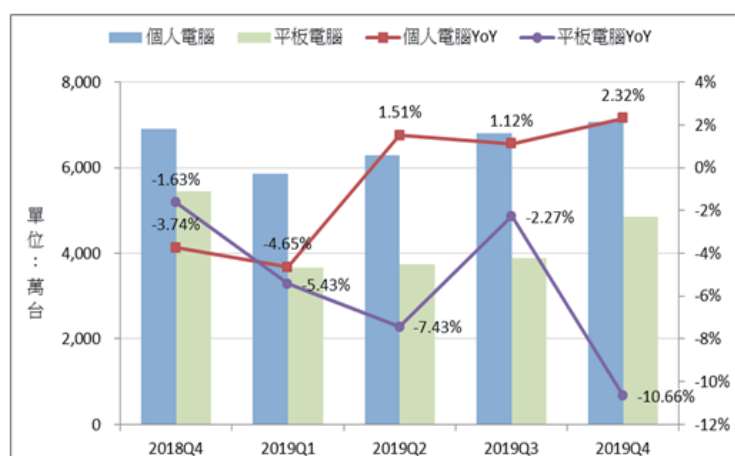
Company	2019 Shipments	2019 Market Share (%)	2018 Shipments	2018 Market Share (%)	2019-2018 Growth (%)
Lenovo	62,968	24.1%	58,257	22.4	8.1%
HP Inc.	57,922	22.2%	56,252	21.7	3.0%
Dell	43,956	16.8%	41,790	16.1	5.2%
Apple	18,350	7.0%	18,522	7.1	-0.9%
Acer Group	14,762	5.7%	15,729	6.1	-6.1%
ASUS	14,476	5.5%	15,425	5.9	-6.2%
Others	48,804	18.7%	53,788	20.7	0.6%
Total	261,237	100.0	259,763	100.0	0.6

註：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。

資料來源：Gartner (2020 年 1 月)

根據市調機構 Gartner 及 Strategy Analytics 的統計資料顯示，雖然 2019 年 Intel CPU 缺貨及美中貿易戰牽動全球個人電腦(PC)出貨狀況，不過受惠於企業持續升級 Windows 10 作業系統，推升商用 PC 市場的增長，且處理器、顯示卡新品陸續上市，如 4 月 Intel 推出第 9 代 Intel Core 處理器系列產品，7 月 AMD 發售 7nm 製程之 Ryzen 3000 系列處理器及 Radeon RX 5700 系列顯示卡，NVIDIA 也推出 GeForce RTX 20 Super 系列顯示卡，又下半年 Intel CPU 缺貨狀況逐漸緩解，加上 PC 品牌廠因應加徵關稅風險而提前備貨，故根據市調機構 Gartner 的統計，2019 年全球 PC 出貨量為 2.61 億台，年增 0.6%，為 2012 年以來首見成長；另外在平板電腦方面，雖然教育、餐飲等商用平板電腦仍有一定市場需求，不過消費性平板電腦因市場需求趨於飽和，又大尺寸 Smartphone 取代效應持續，導致平板電腦已變為消費者可有可無的產品，加上智慧音箱崛起亦分散部分低階平板電腦銷售動能，故根據市調機構 Strategy Analytics 的統計，2019 年全球平板電腦出貨量為 1.60 億台，年減 7.45%。

全球個人電腦及平板電腦出貨量變化趨勢



註 1：個人電腦包含桌上型電腦、筆記型電腦、工作站，不包含平板電腦。

註 2：平板電腦包含不可拆卸平板電腦(slate tablets)與可拆卸平板電腦(detachable tablet)。

資料來源：Gartner、Strategy Analytics，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2020年2月)。

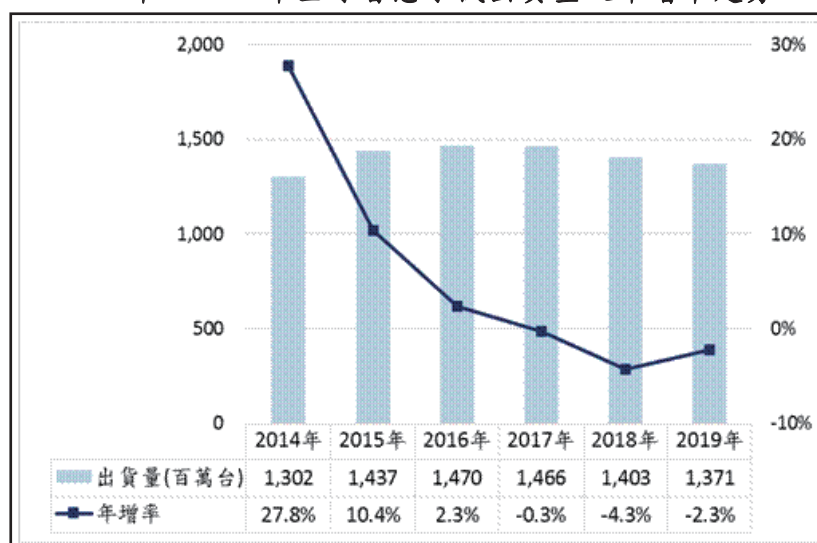
整體而言，雖然 2019 年全球平板電腦出貨持續處於衰退頹勢，不過 PC 市場受惠於商用換機及美中貿易戰提前備貨需求而有所回溫，有利增加本產業電腦週邊產品的需求。然而，由於新冠肺炎疫情自 2019 年底以來迅速於中國境內擴散，不僅台廠中國廠區 2020 年農曆春節開工日期延後，且在中國政府封城與管控規模擴大下，復工後之人力、物流、通路、產能等皆處於不確定狀態，影響供應端的生產、物流、運輸狀況，且疫情也衝擊終端市場消費信心，特別是對於消費型 PC 市場的影響超過商用市場，根據市調機構 Canalys 的調查，估計 2020 年第一季全球 PC 出貨量將較 2019 年同期衰退 10.1%~20.6%，第二季仍較 2019 年同期衰退 8.9%~23.4%，顯示 2020 年上半年全球 PC 市況並不佳，出貨量明顯下滑，進而拖累本產業電腦週邊產品之出貨表現。惟歐美封城防疫需求，來自商務與教育機種格外明顯，且中國電腦廠停工之影響，各家品牌廠的通路庫存水位都很低，可將成為第 2 季需求反彈之動力。

B. 手機

2019 年手機品牌大廠為刺激市場需求，雖持續提升產品規格，並加速導入多鏡頭設計、螢幕下指紋辨識等功能，但受限於智慧手機產品功能發展面臨瓶頸，換機周期持續拉長，導致歐美智慧手機市場需求缺乏明顯成長動能。而全球第一大智慧手機市場的中國，面臨中美貿易戰、科技戰等因素干擾，衝擊終端市場消費意願，經濟成長轉趨放緩，連帶影響智慧手機銷售表現，中國政府雖提前釋出 5G 執照，促使當地主要電信商提前於第四季推出 5G 商用服務，帶動 5G 手機銷售增溫，但由於 5G 服務覆蓋率仍待改善，5G 手機產品單價相對高高，促使 5G 手機初期出貨規模相對有限，未能有限推升整體市場需求，導致中國 2019 年智慧手機市場仍持續呈現衰退態勢。相較之下，包括印度、印尼、中東、非洲及東歐等市場，受惠於 4G 行動通訊服務市場滲透率持續提升，且各大手機品牌積極針對當地需求推出具差異化的機種，成功帶動當地智慧手機市場需求持續成長，但隨著基期逐步墊高之下，2019 年成長力道轉趨放緩。

整體而言，智慧手機歷經多年發展之下，全球市場滲透率已高，在產品功能發展逐步面臨瓶頸，且行動通訊進入由 4G 轉向 5G 的過渡時期，使得消費者轉趨觀望，衝擊換機需求，因此在歐美市場缺乏成長動能，中國市場需求持衰退及新興市場成長放緩的影響下，全球智慧手機市場出貨表現持續疲弱，根據國際數據資訊(IDC)的調查資料，2019 年全球智慧手機市場出貨量僅 13.71 億台，較 2018 年衰退 2.3%，呈現連續三年的衰退態勢。

2014 年~2019 年全球智慧手機出貨量及年增率走勢



資料來源：IDC，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2020 年 1 月)。

進入到 2020 年，受到新冠肺炎疫情持續延燒下，使得手機組裝代工業者營運受到明顯衝擊，但隨著世界各國持續推動 5G 商轉，加上各大手機品牌均將陸續推出 5G 機種，將驅動新一波手機換機潮，使得全球智慧手機市場出貨量擺脫近年來逐年緩步下滑的窘境，重新回到微幅成長的態勢。對於手機製造業而言，受惠於全球 5G 手機市場出貨量將明顯放大，加上 5G 手機單價明顯較 4G 手機提高，有助於帶動手機組裝代工業者的營運表現增溫。

整體而言，新冠肺炎疫情的持續延燒，對於手機製造業 2020 年上半年營運造成明顯衝擊，而隨著下半年中國市場需求逐步回升，蘋果 5G 新機效應逐步發酵之下，可望推升 5G 手機代工出貨明顯成長，將使得手機製造業景氣漸趨回穩，預計 2020 年手機製造業景氣將呈現微幅衰退，衰退幅度將較 2019 年收斂。惟需注意的是，新冠肺炎疫情若無法於 2020 年第二季逐步獲得控制，影響範圍進一步擴及至下半年的新機備貨需求下，此將成為影響手機製造業 2020 年景氣衰退幅度能否有效收斂的不確定因素。

C. 伺服器

隨著網際網路的快速發展，使用者對於資料傳遞速度需求亦日漸提升，也進一步帶動了雲端運算風潮，在各大雲端廠商陸續推出新服務與解決方案之下，雲端已被視為全球資訊科技的未來發展方向。在雲端趨勢下，伺服器的功能由過去資料庫應用轉變為雲端儲存及運算，使用者可透過雲端運算平台，儲存管理個人資訊並於不同裝置同時使用該服務，減輕電子產品之重量；亦可有效降低企業內部資訊管理成本、降低能源消耗，具有經濟與效能之優勢，而近年伺服器之技術亦持續朝向高密度及小型化發展。

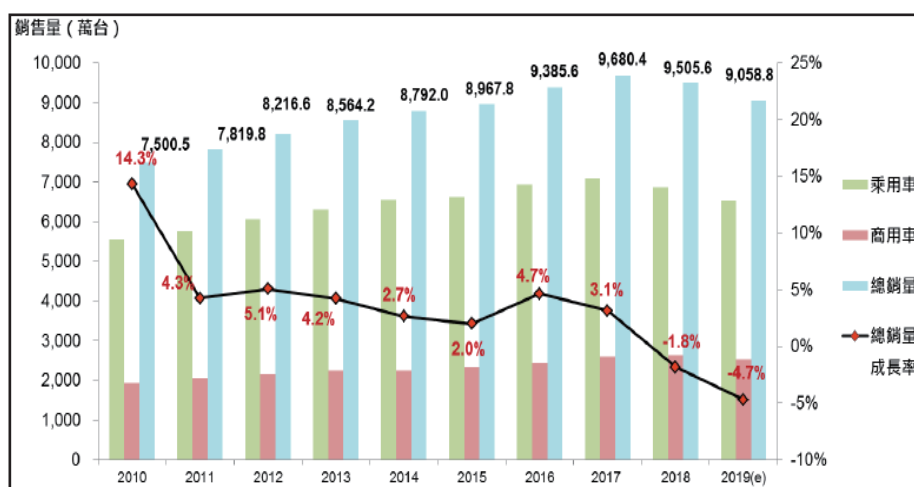
根據 DIGITIMES Research 調查與研究結果顯示，2019 年全年全球伺服器出貨情形，上半年因中美貿易戰加徵關稅、大型資料中心提前於 2018 年拉貨等影響，出貨呈現衰退，但下半年因美國大型資料中心、中國大陸伺服器市場需求回升等因素帶動，開始恢復成長正軌，整年減幅為 1.2%。2020 年第 1 季因大型

資料中心需求仍強烈，原預估全球伺服器出貨量將微幅季增 1.2%，惟肺炎疫情影響整體供應鏈正常作業，預期出貨反將季減 9.8%。

D. 汽車

根據 IEK 調查與研究結果顯示，2019 全年因中國大陸進入國家產業轉型升級陣痛期，政府採取去產能、去庫存、去杠杆、降成本、實現供需動態平衡等策略，相關就業人員之收入穩定性受到影響及中美貿易戰效應持續發酵，影響購車意願。另美國隨中美貿易戰持續及車貸利率上揚等利空影響，以致 2019 年全球汽車整車銷售量為 9,058.8 萬輛，較 2018 年衰退 4.70%。

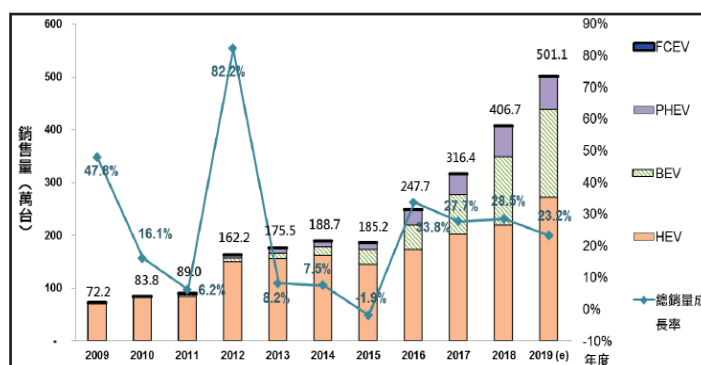
2010~2019 年汽車銷量及變化請況



資料來源：OICA(2019/9)；Marklines(2019/9)；工研院產科國際所(2019/10)

根據 IEK 調查與研究結果顯示，2019 年因於節能減碳趨勢下，全球電動乘用車銷量穩定上升，電動車輛為車廠對應未來國際標準之其中一條必要策略路徑，也在此驅動力之帶動下，全球電動車市場於 2018 年銷量突破 400 萬輛水平，2019 年有望挑戰 500 萬水平，另 2019 年混合動力車(HEV)由於具備不需改變使用者現行習慣之特性，持續扮演銷量支撐主力，在日本、美國及中國大陸支撐下，約佔電動車總銷量之 54.2%；純電動車 (BEV) 在中國大陸、美國及挪威等國銷量支撐下，約佔電動車總銷量之 33.3%。整體而言，2019 年全球電動乘用車銷售量約為 500 萬輛，較 2018 成長 23.2%。

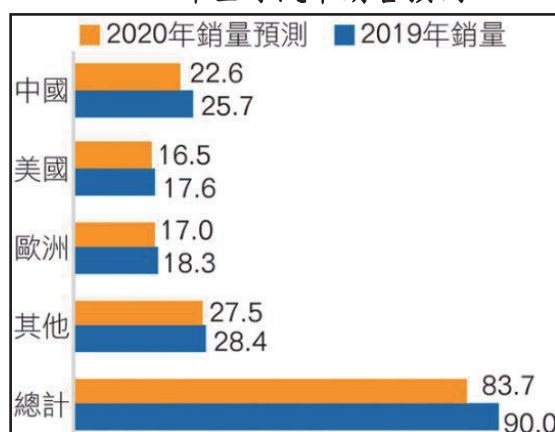
2009~2017 年度電動車銷量及變化請況



資料來源：Marklines (2019/9)；工研院產科國際所 (2019/9)

根據 Counterpoint 研究結果顯示，在 COVID-19(新冠肺炎)疫情衝擊下，中國汽車零組件工廠停工及歐美大規模封城或鎖國，以致汽車市場需求大減。2020 年全球汽車需求恐下滑 7%，尤其是 2020 年上半最嚴重。

2020 年全球汽車銷售預測



資料來源：Counterpoint；DIGTIMES 整理（2020/3）

(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。公司在 2009 年被昆山市科學技術局認定為昆山市科技研發機構，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，2018 年研發中心通過了《江蘇省工程技術中心》、《江蘇省企業技術中心》認定；目前中國擁有專利權 77 項，其中發明專利 28 項，實用新型 49 項；臺灣地區擁有專利權 9 項其中發明專利 4 項，實用新型專利 5 項。

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. 全球化布局

本公司有鑑於中國之生產成本日益提高，且各國興起貿易壁壘，使市場版塊移動，且為提供客戶在地化及最即時之各項產銷服務，除以中國為生產據點外，全球布局產銷據點，諸如亞洲之台灣、中國、泰國、菲律賓、美國及捷克，不僅充分利用中國具優勢之生產環境及有效切入中國內需市場，於東協亦著手

布局生產據點，及歐洲與美國等地區布局銷售區據點以就近服務，以即時滿足客戶各項之需求，同時降低中美貿易戰之影響。故本公司之全球化布局，為影響其未來發展不可或缺之有利因素。

B. 產品之應用範圍廣泛

本公司產品之應用範圍含蓋電機機械、3C、汽車電子、建築建材、運動器材及醫療保健產業等諸多領域，由於金屬材料在各產業的應用始終是不可缺少的元素，該產業整體市場不僅可觀且值得持續開發，該產業雖已進入成熟期階段，但除非全球經濟遭逢不可測之重大不利因素，否則該產業之市場每年大多能有穩定成長之表現。而以本公司藉由規模經濟及設計能力逐漸增加擴展產品應用範圍，將為本公司之永續經營及持續發展提供良好之環境與先天因素。

C. 規模經濟及掌握模具設計能力優勢

模具的設計與製造為沖壓製造重要關鍵，而原料採購成本降低亦須有規模經濟採購量方可增加議價能力，若能同時掌握兩項，方可在激烈的市場競爭中保有一席之地。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，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，甚至該項能力可銷售模具予其他沖壓廠，且藉由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，此外連續模具的開發及應用，增加本公司生產效率，使本公司產能增加，營業規模不斷成長，原料採購之議價能力隨規模經濟增加而提高，使本公司成為客戶共同提升競爭力之長期合作伙伴。

(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，削價競爭為常態

根據中國鍛壓協會於 2019 年工作總結，全國沖壓行業會員約有超過 4.5 萬家企業。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，受到價格競爭，無法達成競爭力之中小型企業陸續退出市場，且設備投資額已不若以往。

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料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。

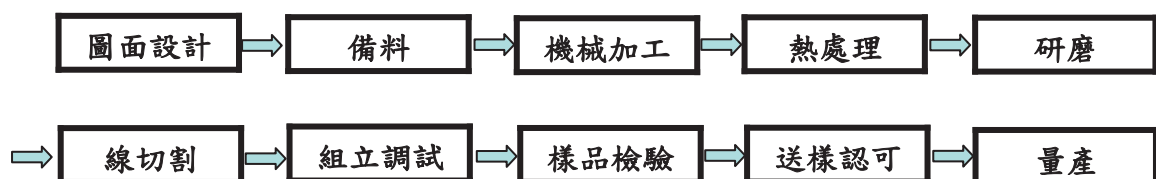
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途

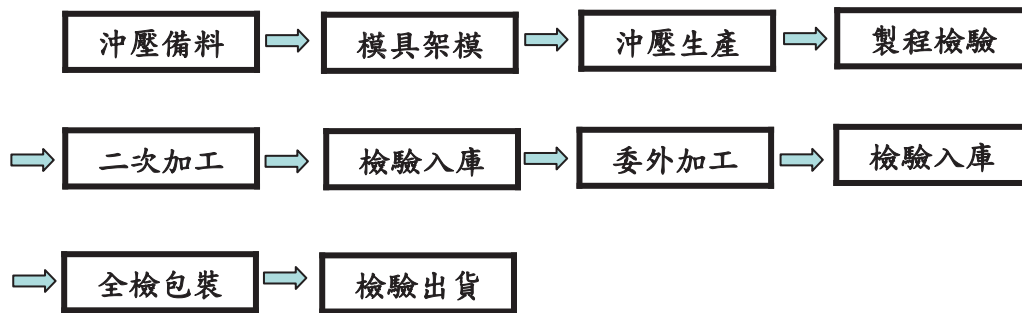
主要產品	商品(服務)用途
3C電子類	電腦、散熱器相關機構沖壓件、伺服器滑軌
	家用空調、製冰機、馬達之相關金屬沖壓零件
	手機內機構零件、均熱板
	醫療器材金屬沖壓件
汽車零件類	安全氣囊、安全帶扣環、發動機、轉向系統、汽車天窗、車門鉸鏈、座椅支架等金屬件
建築建材類	斜屋頂天窗固定金具及外牆飾板固定金具
模具及其他類	模製具、運動器材

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	2018年				2019年				2020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	424,781	10.35	無	無	-	-	-	T公司	38,344	11.99	無
2	-	-	-	-	-	-	-	-	E公司	36,120	11.29	無
3	-	-	-	-	-	-	-	-	U公司	35,969	11.24	無
4	-	-	-	-	-	-	-	-	A公司	34,592	10.81	無
	其他	3,680,075	89.65		其他	3,028,463	100.00		其他	174,859	54.67	
	進貨淨額	4,104,856	100.00		進貨淨額	3,028,463	100.00		進貨淨額	319,884	100.00	

主要變動原因：2019年第一大供應商主要供應商無變動，惟採購金額下降，因此進貨金額佔總進貨金額低於10%。

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	2018年				2019年				2020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	1,468,721	22.46	無	f公司	1,132,423	22.46	無	f公司	161,423	18.41	無
	其他	4,574,369	77.54		其他	3,910,234	77.54		其他	715,304	81.59	
	銷貨淨額	6,043,090	100.00		銷貨淨額	5,042,657	100.00		銷貨淨額	876,727	100.00	

主要變動原因：2019年因受中美貿易市場戰影響，第一大客戶銷貨金額下滑。

(五) 最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

主要產品	單位	2018 年度			2019 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
3C 電子類	仟 PCS	149,982	142,456	1,749,797	111,608	99,693	1,163,346
汽車零件類	仟 PCS	159,865	259,395	1,434,659	140,942	126,621	1,396,027
建築建材類	仟 PCS	2,773	2,545	63,252	2,091	1,916	61,000
模具及其他	PCS/套	313	307	386,691	243	291	266,105
合 計		-	-	3,634,399	-	-	2,886,478

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

主要商品	單位	2018 年度				2019 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	409	22,238	504,159	3,849,448	981	31,135	291,209	2,814,188
汽車零件類	仟 PCS	0	0	256,315	1,705,041	0	0	117,511	1,749,079
建築建材類	仟 PCS	0	0	2,679	76,076	0	0	1,980	76,140
模具及其他	PCS/套	57	42,842	1,103	347,445	72	141,549	233	230,566
合 計		-	65,080	-	5,978,010	-	172,684	-	4,869,973

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		2018年	2019年	當年度截至 2020年5月15日
員工人數	直接人員	520	467	453
	間接人員	462	430	498
	合 計	982	897	951
平均年歲		32.25	33.32	33.83
平均服務年資		3.21	3.38	3.35
學歷 分佈 比例	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	1.43%	2.12%	2.10%
	大專	31.98%	34.78%	32.18%
	高中	34.22%	29.99%	31.44%
	高中以下	32.37%	33.11%	34.28%

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、生活垃圾清理費等)，2019 年度共支出約新台幣 166,178 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 2020 年度支出約新台幣 672,000 元，本公司皆按政府要求規範公司內部管理，以避免非合理性支出。

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	44,633	6,219
公司外部訓練	780	

- (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	發行人證券商證券交易所會計 主管持續進修班	12
會計副理	簡伊伶	財團法人中華民國 會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計 主管持續進修班	12

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	聯德精材建築物租賃合約	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	聯德精材建築物租賃合約	無
租賃合約	LCJ Invest, a.s.	2017.02.15 2022.02.14	聯德精材建築物租賃合約	無
借款合同	星展(台灣)商業銀行	2019.05.31 2022.05.31	聯德控股在台分公司借款合同	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 2020年3月31日 財 務 資 料	
	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年		
流 動 資 產	2,383,015	2,301,156	3,320,411	3,805,114	3,949,666	3,334,953	
不 動 產、廠 房 及 設 備	701,618	680,583	970,751	1,230,891	1,808,305	1,758,608	
無 形 資 產	23,714	23,557	22,565	22,634	42,204	39,436	
其 他 資 產	99,762	235,900	403,202	339,788	425,832	412,587	
資 產 總 額	3,208,109	3,241,196	4,716,929	5,398,427	6,226,007	5,545,584	
流 動 負 債	分 配 前	1,184,172	1,485,819	2,956,336	2,732,067	2,974,160	2,312,811
	分 配 後	1,421,419	1,643,983	3,055,189	2,830,920	(註 2)	(註 2)
非 流 動 負 債	235,216	229,428	140,981	792,256	1,281,354	1,250,007	
負 債 總 額	分 配 前	1,419,388	1,715,247	3,097,317	3,524,323	4,255,514	3,562,818
	分 配 後	1,182,141	1,557,083	2,998,464	3,623,176	(註 2)	(註 2)
歸屬於母公司業主 之 權 益	1,629,876	1,396,350	1,474,912	1,857,623	1,953,321	1,965,126	
股 本	395,411	395,411	395,411	395,411	474,720	474,720	
資 本 公 積	749,005	747,057	678,811	784,347	802,102	802,686	
保 留 盈 餘	分 配 前	438,866	269,307	392,869	676,490	744,848	783,844
	分 配 後	201,619	111,143	294,016	577,637	(註 2)	(註 2)
其 他 權 益	46,594	(15,425)	7,821	1,375	(68,349)	(94,083)	
庫 藏 股 票	-	-	-	-	-	(2,041)	
非 控 制 權 益	158,845	129,599	144,700	16,481	17,172	17,640	
權 益 總 額	分 配 前	1,788,721	1,525,949	1,619,612	1,874,104	1,970,493	1,982,766
	分 配 後	1,551,474	1,367,785	1,520,759	1,775,251	(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，2020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 2020年3月31日 財 務 資 料
	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	
營業收入	2,927,364	3,197,375	4,255,549	6,043,090	5,042,657	876,727
營業毛利	723,739	761,428	872,771	1,286,070	1,031,009	220,969
營業損益	301,927	319,948	340,548	605,959	393,883	75,224
營業外收入及支出	(40,513)	(48,068)	53,772	(63,795)	(57,025)	(13,239)
稅前淨利	261,414	271,880	394,320	542,164	336,858	61,985
繼續營業單位 本期淨利	202,316	100,013	314,516	405,403	262,339	40,191
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	202,316	100,013	314,516	405,403	262,339	40,191
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(17,535)	(68,301)	22,199	(9,189)	(69,514)	(25,877)
本期綜合損益總額	184,781	31,712	336,715	396,214	192,825	14,314
淨利歸屬於 母公司業主	196,320	67,688	298,368	382,474	259,447	39,580
淨利歸屬於 非控制權益	5,996	32,325	16,148	22,929	2,892	611
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	178,462	5,669	321,614	376,028	189,723	13,846
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	6,319	26,043	15,101	20,186	3,102	468
每股盈餘	5.19	1.71	7.55	8.06	5.47	0.83

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
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
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
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
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
2019年	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、池瑞全	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 2020年3月31日
		2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	44.24	52.92	65.66	65.28	68.35	64.25
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	282.68	246.62	169.14	199.09	160.43	163.80
償債能力	流動比率(%)	201.24	154.30	112.32	139.23	132.80	144.19
	速動比率(%)	175.60	118.13	88.35	102.48	105.17	110.30
	利息保障倍數	19.27	23.13	18.89	12.88	6.72	5.93
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.14	3.11	2.84	2.94	2.31	2.01
	平均收現日數	116.10	117.23	128.71	124.02	158.06	181.28
	存貨週轉率(次)	7.82	6.25	6.02	6.08	4.60	3.31
	應付款項週轉率(次)	3.18	3.88	3.94	3.78	2.60	1.93
	平均銷貨日數	46.67	58.40	60.68	60.07	79.40	110.37
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.17	4.70	4.38	4.91	2.79	1.99
	總資產週轉率(次)	0.91	0.99	0.90	1.12	0.81	0.63
獲利能力	資產報酬率(%)	5.26	3.36	8.39	8.77	5.37	3.34
	權益報酬率(%)	13.49	6.03	20.00	23.21	13.65	8.13
	稅前純益占實收資本額比率(%)	66.11	68.76	99.72	137.11	70.96	52.23
	純益率(%)	6.91	3.13	7.39	6.71	5.20	4.58
	每股盈餘(元)	5.19	1.71	7.55	8.06	5.47	0.83
現金流量	現金流量比率(%)	13.53	0	0.18	15.53	34.28	13.31
	現金流量允當比率(%)	43.50	32.77	18.37	23.14	45.27	55.74
	現金再投資比率(%)	0	0	0	9.99	24.80	8.21
槓桿度	營運槓桿度	1.57	1.47	1.43	1.35	1.67	1.88
	財務槓桿度	1.05	1.04	1.07	1.08	1.18	1.20

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. 利息保障倍數下降：係 2019 年度本期稅前淨利減少，且利息費用較去年同期增加所致。
2. 應收款項週轉率下降：因本期營收下降所致。
3. 存貨週轉率及應付款項週轉率下降：主因同上。
4. 不動產、廠房及設備週轉率：係因本期銷售金額下降，擴廠及購買機器設備仍持續增加所致。
5. 總資產週轉率：主係本期銷售金額下降，平均資產總額仍持續增加所致。
6. 資產報酬率及權益報酬率：係本期淨利減少所致。
7. 稅前純益占實收資本比率：係本期稅前純益減少，實收資本額亦較去年同期增加所致。
8. 純益率：係因本期營收下降致稅後淨利減少所致。
9. 每股盈餘：主因同上。
10. 現金流量比率：2019 年度營收規模雖下降，惟本期應收帳款收現數較去年同期增加，致相對應之營業活動淨現金流量亦隨之增加。
11. 現金流量允當比率：係因本期應收帳款收現數較去年同期增加，營業活動淨現金流入增加致此比率增加。
12. 現金再投資比率：主因同上。

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

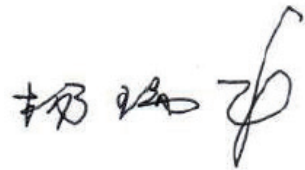
董事會造具本公司西元2019年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案等，其中合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所李麗凰及池瑞全會計師共同查核完竣，並出具查核報告。

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 2 0 年 3 月 2 5 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 115 頁至第 195 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	2018 年度	2019 年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,805,114	3,949,666	144,552	3.80
不動產、廠房及設備	1,230,891	1,808,305	577,414	46.91
無形資產	22,634	42,204	19,570	86.46
其他非流動資產	339,788	425,832	86,044	25.32
資產總額	5,398,427	6,226,007	827,580	15.33
流動負債	2,732,067	2,974,160	242,093	8.86
非流動負債	792,256	1,281,354	489,098	61.73
負債總額	3,524,323	4,255,514	731,191	20.75
股 本	395,411	474,720	79,309	20.06
資本公積	784,347	802,102	17,755	2.26
保留盈餘	676,490	744,848	68,358	10.10
其他權益	1,375	(68,349)	(69,724)	(5070.84)
非控制權益	16,481	17,172	691	4.19
股東權益總額	1,874,104	1,970,493	96,389	5.14
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. 不動產、廠房及設備：主係因應營運需求持續購買廠房用地及相關設備所致。				
2. 無形資產：主係因企業合併所取得特許權及客戶關係所產生之公允價值。				
3. 其他非流動資產：主係本期收購聯德動能及聯創表面所產生之商譽。				
4. 非流動負債：主係因銀行借款及租賃負債增加所致。				
5. 負債總額：主係因應付帳款、銀行借款及租賃負債增加所致。				
6. 股本：主係因盈餘轉增資增加股本所致。				
7. 其他權益：主要係國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動較大所致。				

(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	2018 年度	2019 年度	增(減)金額	增減比例 (%)
營業收入淨額	6,043,090	5,042,657	(1,000,433)	(16.55)
營業成本	4,757,020	4,011,648	(745,372)	(15.67)
營業毛利	1,286,070	1,031,009	(255,061)	(19.83)
營業費用	680,111	637,126	(42,985)	(6.32)
營業淨利	605,959	393,883	(212,076)	(35.00)
營業外收入及支出	(63,795)	(57,025)	6,770	(10.61)
稅前淨利	542,164	336,858	(205,306)	(37.87)
所得稅費用	136,761	74,519	(62,242)	(45.51)
本期淨利	405,403	262,339	(143,064)	(35.29)
其他綜合損益	(9,189)	(69,514)	(60,325)	(656.49)
綜合損益總額歸屬於 於母公司業主	376,028	189,723	(186,305)	(49.55)
綜合損益總額歸屬於 於非控制權益	20,186	3,102	(17,084)	(84.63)
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. 營業淨利：主係本期營收下降，致營業淨利較去年同期減少。				
2. 稅前淨利：主係本期營收下降，致稅前淨利較去年同期減少。				
3. 所得稅費用：主係本期營收下降，致本期所估列相關所得稅費用較少所致。				
4. 本期淨利：主係本期營收下降，致本期淨利較去年同期減少。				
5. 其他綜合損益：因美元及人民幣貶值致換算表達貨幣之兌換差額損失增加。				
6. 綜合損益總額歸屬於母公司業主：主係因本期獲利下降所致。				
7. 綜合損益總額歸屬於非控制權益：因非控制權益所持有股權之公司本期獲利不若去年同期所致。				

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：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；%

項目	2018 年度	2019 年度	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動	424,551	1,019,565	595,014	140.15
投資活動	(223,375)	(763,690)	(540,315)	(241.89)
籌資活動	(248,368)	156,715	405,083	163.10

重大變動項目說明：

- 營業活動：主係本期應收款項收現數增加，致營業活動為淨現金流入增加。
- 投資活動：主係本期因應營運需求購買土地及機器設備，致投資活動為淨現金流出增加。
- 籌資活動：主係本期舉借長期借款，致籌資活動為淨現金流入。

(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：

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
942,332	460,917	1,922,305	(519,056)	-	發行可轉換公司 債及銀行借款

1. 未來一年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動淨現金流入主要來自於營業收現所致。
- (2)現金流出量主要用於營運支出、購置機器設備及償還銀行借款所致。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運需求，除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時將以銀行借款及辦理中國境內第三次無擔保轉換公司債因應。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 2019 年度之資本支出，除了例行性的汰舊換新支出外，大部份係為因應中美貿易戰的分散生產基地之佈局所衍生。2018 年起中美貿易磨擦愈演愈烈，且觀察其貿易戰有往長期發展趨勢，為因應客戶要求，本公司開始尋找非中國大陸地區之生產基地，初期本公司計劃將伺服器相關產品及擴大運動器材產線在台灣製造，故於 2019 年初以新台幣 488,434 仟元購入土地，並擬自建廠辦，惟日系客戶要求本公司一起同往菲律賓設廠生產美系客戶之伺服器散熱模組，故本公司在當地租賃廠房，並將部份自有機器設備移轉生產，以降低資本支出。因本公司移至菲律賓之產能擴增，使台灣自有土地建廠擴增產能效益受到排擠，故目前暫緩台灣自建廠辦計劃，擬於適當時機出售或再投入開發。

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	2019 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.	295,297	主係認列聯德精密材料(中國)股份有限公司投資利益所致	—
Lemtech Cooling System Limited	(12,760)	主係認列聯德動能及 Lemtech Philippine 之虧損	子公司之獲利改善
Lemtech Industrial Services Ltd	11,328	營運狀況良好	—
聯德精密材料(中國)股份有限公司	309,736	營運狀況良好	—
聯德動能股份有限公司	(4,679)	主係因營運未來達規模經濟所致	擬持續開發散熱模組新技術，開拓新客戶以擴充營收規模
Lemtech Philippine Thermal System Inc.	(11,088)	主係因營運初期未達規模經濟所致	待營收規模持續提升，即可改善獲利
Lemtech Technology Limited	25,156	營運狀況良好	—
龍大昌精密工業有限公司	25,936	營運狀況良好	—
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	(27,406)	因汽車零件認證期較長，營收增加較慢，尚未達規模經濟所致	因客戶訂單持續增加中，2020 年有機會達規模經濟改善獲利
Lemtech USA INC.	653	主要收入來源為集團市場調查收入，扣除相關營業費用後，產生稅後獲利	—
Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd.	1,420	營運狀況良好	—
鎮江市聯創表面處理科技有限公司	(22,810)	以汽車零件表面處理為營業收入主要來源，因汽車認證期較長，營收未達規模經濟所致	將持續爭取客戶訂單，擴充營業規模以達獲利
昆山聯德滑軌科技有限公司	18,446	營運狀況良好	—
昆山聯德電子科技有限公司	(77)	主係因營運初期尚未大量接單生產，營運未達規模經濟所致	營運初期且虧損金額不高，待後續營運增加接單應可改善

(三) 未來一年投資計畫：本公司預估未來一年尚無重大投資計畫。

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

本公司及子公司之 2018 年度及 2019 年利息支出分別佔營業收入淨額 0.76% 及 1.17%，所佔比率均不高，故利率變動對本公司及子公司之損益不致產生重大影響。

(2) 具體因應措施

本公司財務部門隨時視金融利率變動，適時調整資金運用情形，以因應利率變動導致之財務風險。

2. 匯率變動

(1) 匯率變動對公司營收及獲利之影響

本公司及子公司進銷貨以美金及人民幣為主要收款貨幣。2018 年度及 2019 年兌換損失金額分別為新台幣 49,300 仟元及 3,032 仟元，佔營業收入淨額比率分別為 0.82% 及 0.06%。

(2) 具體因應措施

面對匯率波動所產生之風險，本集團內部財務專業人員具體因應措施包括：

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：

1. 從事高風險、高槓桿投資之政策、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，故風險尚屬有限。

2. 從事資金貸與他人政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本集團為整體資金運用考量，本公司與子公司及子公司間有資金貸與之情事，本公司及各子公司已訂定【資金貸與他人作業程序】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。

3. 從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本集團為整體資金運用考量，本公司與子公司及子公司間有背書保證之情事，本公司及各子公司已訂定【背書保證作業程序】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。

4. 從事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：

最近年度及截至年報刊印日止，並未從事衍生性商品交易，未來若因業務發展而有從事衍生性商品交易之需要，其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：

本集團目前中國大陸及台灣都設有研發部門，中國大陸主要係專注於散熱、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，本公司於 2010 年與中國大陸高等專業院校成立模具研發中心，並進行校企合作來培養專業技術人才，台灣則積極致力於開發附加價值較高之新型樞紐產品及新型散熱系統，2020 年與中國大陸高等本科院校建立產學研合作，實現對高精密多工位連續沖壓模具的技術開發，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。

本公司於 2019 年在研發費用投入約新台幣 125,768 仟元，以用於產品研發、生產技術創新和製程改良，預計 2020 年公司持續對研發費用投入新台幣 120,310 仟元；本公司對於未來發展，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，同時評估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。

項目名稱	項目介紹	研發費用 (新台幣萬元)	計畫 完成時間
汽車安全氣囊自動化檢測設備	針對汽車安全氣囊零件製造檢測	448	2020/11
建材類安全支架自動化設備開發	針對建材零件製造	238	2020/06
汽車安全氣囊組裝自動化設備開發	針對汽車安全氣囊零件製造	895	2020/07
汽車發動機元件自動化檢測設備	針對汽車發動機零件檢測	458	2020/11
汽車發動機支架自動化組裝設備	針對汽車發動機零件組裝	890	2020/07
生產用 mes 系統的開發	針對生產用 mes 系統開發	2,984	2020/10
汽車底盤元件生產工藝開發	針對汽車底盤零件製造	3,878	2020/11
汽車剎車系統元件生產模具	針對汽車剎車系統零件製造	1,050	2020/07
汽車座椅組件連續模具	針對汽車座椅零件製造	1,190	2020/12
合計		12,031	

(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：

擴廠公司名稱	昆山聯德電子科技有限公司	Lemtech Philippine Thermal System Inc.
擴廠之目的	為因應中國地區手機客戶新產品，擴充設備及產品線。	為滿足客戶分散中國以外地區製造之採購需求而設立。
預計效益	擬於 2020 年持續投入設備擴充產線，目前客戶送樣認證中，預計 2020 年下半年開始接單出貨，其預計產能預期可貢獻每年營收 5 億元	2020 年已開始小量量產，目前將視客戶需求狀況逐漸增加產能。
可能風險及因應措施	上述產品係本公司沖壓機構設計及散熱技術等核心能力之延伸，且產品陸續開發中，並爭取新客戶與認證，對本公司而言，可幫助本公司擴充應用客戶之多樣性，以分散產業或製造地區集中之風險，惟 2020 年受到新冠病毒疫情，使全球供應鍊不順及經濟不景氣影響，客戶需求進度延後，本公司將謹慎擴充投資進度，以避免產能閒置。	

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本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佔營收之 23% 外，其餘單一客戶佔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、模具及其他零組件沖壓，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

1、資安風險評估

- (1) 本公司內部有專業人員負責處理有關資訊系統安全預防及危機處理相關事宜，以防範電腦網路犯罪與危機，維護資訊系統安全。
- (2) 公司已建立電腦網路系統的安全控管機制，以確保網路傳輸資料的安全。
- (3) 跨公司之電腦網路系統，公司特別加強網路安全管理，並對內安裝防毒軟體，設置對外之網路防火牆，以防止電腦病毒、攻擊性之惡意軟體入侵，而造成公司網路系統癱瘓。
- (4) 教育員工正確使用合法軟體之概念，促使員工正確認知電腦病毒威脅，進一步提升員工的資訊安全警覺。

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。

(二) 各關係企業基本資料

2019年12月31日 單位：仟元

公司簡稱	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
聯德全球	Lemtech Global Solution Co. Ltd.	2003.01	3 rd floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebène, Republic of Mauritius	US\$ 2,500	投資控股公司
聯德精材	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	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
LTH	Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd.	2013.03	161 Moo.1, Tambol Banlane, Amphur Bang-Pa-In Phranakhornsri Ayutthaya 13160	THB 40,000	汽車、電子及電腦週邊零配件之研發、生產、製造及組裝
聯德美國	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
聯德香港	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
LIS	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
昆山滑軌	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
聯德捷克	Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	2016.09	Logistické Centrum Jihlava LCJ/Jipocar Hala B, 588 11 Stržitež 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
聯德動能	聯德動能股份有限公司 (原名:吉茂聯德股份有限公司)	2015.04	新北市樹林區味王街1號E032棟	NT\$ 30,000	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

公司簡稱	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
聯創表面	鎮江市聯創表面處理科技有限公司	2015.08	江蘇省鎮江市新區大港鎮澄路198號	RMB 14,352	機械、電子及汽車零組件表面處理加工
LCS	Lemtech Cooling System Limited	2019.06	Flat/Rm A 12/F, Kiu Fu Commercial Bldg, 300 Lockhart Road, Wan Chai, Hong Kong	US\$ 7,000	投資控股公司
昆山電子	昆山聯德電子科技有限公司	2019.10	江蘇省昆山市張浦鎮巍塔路128號5號廠房	RMB 14,060	電子元件、電子專用材料、散熱模組的研發、製造，銷售自產產品；從事與本企業生產的同類產品及其原材料、機械設備的批發、進出口業務
LPH	Lemtech Philippine Thermal System Inc.	2019.07	Units 3,4,7,8 Metrococo Export Corp Laguna Technopark Building 1A, Phase 1, Laguna Technopark Sez 105 Industry Road Don Jose City of Santa Rosa Laguna, Philippines	US\$ 200	製造、購買、銷售、分銷、批發銷售的業務，及精密金屬沖壓工具、定制金屬鉸鏈、散熱模組、滑軌、機械組件和其他相關項目

(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

2019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 Global Solution Co. Ltd.	董事	徐啓峰	—	—
	董事	曾金成	—	—
	董事	葉航	—	—

關係企業名稱	職稱	姓名 或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
聯德精密材料(中國)股份有限公司	董事長	徐啓峰	—	—
	董事	曾金成	—	—
	董事	葉航	—	—
	董事	談勇	—	—
	董事	蔡文龍	—	—
	董事兼總經理	李配宇	—	—
龍大昌精密工業有限公司	董事長兼總經理	徐啓峰	—	—
Aapico Lemtech (Thailand) Co., Ltd.	董事	徐啓峰	—	—
	董事	曾金成	—	—
	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	—	—
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	徐啓峰	—	—
	董事	曾金成	—	—
	董事	葉航	—	—
	總經理	Stanislav Stepanek	—	—

關係企業名稱	職稱	姓名 或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
聯德動能股份有限公司 (原名:吉茂聯德股份有限公司)	董事長	徐啓峰	—	—
	監察人	曾金成	—	—
鎮江市聯創表面處理科技有限公司	董事長	方新建	—	—
	董事	徐啓峰	—	—
	董事	曾金成	—	—
	董事	徐啓峰	—	—
Lemtech Cooling System Limited	董事	曾金成	—	—
	董事	葉航	—	—
昆山聯德電子科技有限公司	董事長	蔡文龍	—	—
	監事	曾金成	—	—
Lemtech Philippine Thermal System Inc.	董事	徐啓峰	—	—
	董事	曾金成	—	—
	董事	葉航	—	—
	董事	蔡文龍	—	—
	董事	洪廣	—	—
	董事	洪廣	—	—

(五) 各關係企業營運概況

2019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	2,532,711	139,140	2,393,571	0	(1,300)	295,297	(118.53)
聯德精密材料(中國)股份有限公司	273,372	3,837,004	1,894,912	1,942,092	3,292,252	369,853	309,736	4.98
龍大昌精密工業有限公司	9,524	351,463	160,250	191,213	395,242	37,894	25,936	(註1)
Lemtech Technology Limited	597	1,296,392	869,368	427,024	1,330,135	31,103	25,156	(註1)
Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	195,984	271,759	172,306	99,453	90,319	(27,725)	(27,406)	(註1)
Lemtech USA INC.	1,502	724	0	724	7,207	594	653	(註1)
Lemtech Industrial Services Ltd	82,091	98,013	41,863	56,150	60,740	1,571	19,868	7.94
昆山聯德滑軌科技有限公司	69,758	105,383	57,225	48,158	178,380	20,042	18,446	(註1)
Lemtech Cooling System Limited	154,220	136,601	2	136,599	0	(596)	(12,760)	(6.44)
聯德動能股份有限公司	30,000	24,030	2,219	21,811	21,369	(6,904)	(5,814)	(1.94)
Lemtech Philippine Thermal System Inc.	6,100	74,944	79,480	(4,536)	0	(9,396)	(11,088)	(註1)
昆山聯德電子科技有限公司	60,990	89,587	29,136	60,451	480	(79)	(77)	(註1)
鎮江市聯創表面處理科技有限公司	65,043	150,512	183,920	(33,408)	41,351	(21,396)	(28,899)	(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115頁至第195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	《公司法》或《證券交易法》相關法令	章程規定及差異原因
壹、公司資本之形成與變動		
<p>公司現金增資發行新股及盈餘或資本公積轉增資發行新股等增加資本之程序。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司法第 156、266 條。 2. 公司法第 142、266 條第 3 項 	<p>本公司章程第 8 條 (c)修正後符合外國發行人股東權益保護事項檢查表左列修正規定。</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司現金增資發行新股時，除股東會有不同決議外，應公告及通知原有股東，按照原有股份比例儘先分認，並聲明逾期不認購者，喪失其權利；原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，得合併共同認購或歸併一人認購；原有股東未認購者，得公開發行或洽由特定人認購。 2. 公司於中華民國境內辦理現金增資發行新股時，除中華民國主管機關認為無須或不適宜對外公開發行者外，應提撥發行新股總額之百分之十，在中華民國境內對外公開發行，但股東會另有較高比率之決議者，從其決議。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司法第 267 條第 3 項 2. 企業併購法第 8 條、外國發行人募集與發行有價證券處理準則第 13 條第 1 項 	<p>本公司章程第 9 條 (e)、第 9 條(f)修正後符合外國發行人股東權益保護事項檢查表左列修正規定。</p>
貳、股東會之召集程序與決議方式		
<ol style="list-style-type: none"> 1. 股東會決議下列事項之一時，異議股東對公司應有股份收買請求權： <ol style="list-style-type: none"> (1) 公司分割、合併、收購或股份轉換； (2) 公司締結、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、讓與全部或主要部分之營業或財產、或受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響。 2. 股東為前項之請求，應於股東會決議日起二十日內以書面提出，並列明請求收買價格。股東與公司間就收買價格達成協議者，公司應自股東會決議日起九十日內支付價款。未達成協議者，公司應自決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之股東； 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司法第 317 條、第 186 條 2. 企業併購法第 12 條 	<p>本公司章程第 40 條 (2)修正後符合外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表左列修正規定。</p>

股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	章程規定及差異原因
<p>公司未支付者，視為同意股東請求收買之價格。</p> <p>3. 股東依第一項第一款所訂事由向公司請求收買其所有之股份者，股東與公司間就收買價格自股東會決議日起六十日內未達成協議者，公司應於此期間經過後三十日內，以全體未達成協議之股東為相對人，聲請法院為價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>		
<p>下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 公司締結、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、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 2. 變更章程 3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 5. 解散、合併或分割之決議 6. 股份轉換 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司法第 185 條 2. 公司法第 277 條 3. 公司法第 159 條 4. 公司法第 240 條 5. 公司法第 316 條 6. 企業併購法第 29 條 	<p>本公司章程第 2 條(1)、第 39 條(j)、第 39 條(k)、第 39 條(l)修正後符合外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表左列修正規定。</p>
參、董事、監察人之權限與責任		
<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司董事對於董事會議之事項，有自身利害關係時，應於當次董事會說明其自身利害關係之重要內容；於公司進行併購時，公司董事應向董事會及股東會說明其與併購交易自身利害關係之重要內容及贊成或反對併購決議之理由。 	<p>公司法第 206 條第 2 項、第 3 項、第 4 項、企業併購法第 5 條第 3 項</p>	<p>本公司章程第 84 條(1)修正後符合外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表左列修正規定。</p>

股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	章程規定及差異原因
<p>2. 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>3. 公司董事對於董事會議之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使其表決權。董事會之決議，對依前述規定不得行使表決權之董事，不算入已出席董事之表決權數。</p>		
<p>1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。</p> <p>2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。</p> <p>3. 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。</p>	<p>公司法第 8 條第 2 項、第 3 項、第 23 條第 3 項、企業併購法第 5 條第 1 項、第 2 項</p>	<p>1. 本公司現行章程或組織文件第 74-1 條已符合外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表左列規定。</p> <p>2. 本公司並未設置監察人，但已設置審計委員會取代監察人職權，就此部分差異對股東權益應無重大不利影響。</p>
<p>1. 公司於召開董事會決議併購事項前，應由審計委員會或特別委員會(設置監察人公司適用)就併購計畫與交易之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報董事會及股東會。但依外國發行人註冊地國法令規定如無須召開股東會決議併購事項者，得不提報股東會。</p> <p>2. 審計委員會(或特別委員會)進行審議時，應委請獨立專家就換股比例或配發股東之現金或其他財產之合理性提供意見。</p> <p>3. 審計委員會(或特別委員會)之審議結果</p>	<p>企業併購法第 6 條、第 7 條、第 22 條第 3 項、第 31 條第 7 項、第 38 條第 2 項</p>	<p>本公司章程第 70-1 條修正後符合外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表左列修正規定。</p>

股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	章程規定及差異原因
<p>及獨立專家意見，應於發送股東會召集通知時，一併發送股東；但依外國發行人註冊地國法令規定併購免經股東會決議者，應於最近一次股東會就併購事項提出報告。</p> <p>4. 前項應發送股東之文件，經公司於中華民國證券主管機關指定之網站公告同一內容，且備置於股東會會場供股東查閱，對於股東視為已發送。</p>		

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

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達聯德控股集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對聯德控股股份有限公司及其子公司（聯德控股集團）民國 108 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：特定銷售客戶銷貨收入發生的真實性

聯德控股集團收入主要來自於 3C 電子及汽車零組件，基於重要性及審計準則公報對收入認列預設為顯著風險，因此本會計師將符合特定條件主要銷售客戶其銷貨收入交易發生之真實性評估為關鍵查核事項。有關收入認列政策之說明請參閱合併財務報告附註四、二六所述。

本會計師經了解聯德控股集團所處產業及經濟環境，除測試相關內部控制外，並自符合特定條件之主要銷貨客戶 108 年度銷貨明細中選取樣本，核至出貨單、發票及收款等，以確認收入發生的真實性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則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在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，則須於合併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 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 麗 鳳

李麗鳳



會計師 池 瑞 全


池瑞全



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 109 年 3 月 25 日


 聯德控股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六及三五)	\$ 942,332	15	\$ 550,292	10
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註八、九、三五及三七)	79,436	1	3,842	-
1150	應收票據(附註十及三五)	4,684	-	5,379	-
1170	應收帳款(附註十、三五及三六)	2,076,706	33	2,220,152	41
1197	應收融資租賃款(附註十一)	5,540	-	-	-
1200	其他應收款(附註十及三五)	17,122	-	17,828	-
1220	本期所得稅資產(附註二八)	13	-	31	-
130X	存貨(附註十二)	736,718	12	900,520	17
1410	預付款項(附註二十)	85,068	2	103,923	2
1470	其他流動資產(附註二十)	2,047	-	3,147	-
11XX	流動資產總計	3,949,666	63	3,805,114	70
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資(附註十四)	32,923	1	33,502	1
1600	不動產、廠房及設備(附註十五、三一、三三及三七)	1,808,305	29	1,230,891	23
1755	使用權資產(附註十六)	233,101	4	-	-
1805	商譽(附註十七)	82,387	1	-	-
1821	其他無形資產(附註十八)	42,204	1	22,634	-
1840	遞延所得稅資產(附註二八)	15,372	-	20,847	-
194D	應收融資租賃款—非流動(附註十一)	13,789	-	-	-
1915	預付設備款(附註二十)	41,228	1	194,248	4
1920	存出保證金(附註二十)	7,032	-	2,977	-
1985	長期預付租賃款(附註二十)	-	-	88,214	2
15XX	非流動資產總計	2,276,341	37	1,593,313	30
1XXX	資 產 總 計	\$ 6,226,007	100	\$ 5,398,427	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註二一、三三及三五)	\$ 965,312	16	\$ 1,009,466	19
2130	合約負債—流動(附註二六)	79,408	1	66,510	1
2150	應付票據(附註二三及三五)	183,304	3	300,787	5
2170	應付帳款(附註二三、三五及三六)	1,466,225	24	1,134,173	21
2219	其他應付款(附註二四及三五)	190,962	3	200,410	4
2230	本期所得稅負債(附註二八)	26,001	-	13,318	-
2280	租賃負債—流動(附註十六及三三)	47,803	1	-	-
2399	其他流動負債(附註二四)	15,145	-	7,403	-
21XX	流動負債總計	2,974,160	48	2,732,067	50
	非流動負債				
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(附註七、二二及三五)	3,392	-	910	-
2530	應付公司債(附註二二)	580,601	9	576,478	11
2540	長期借款(附註二一、三五及三七)	350,000	6	-	-
2570	遞延所得稅負債(附註二八)	220,133	3	208,160	4
2580	租賃負債—非流動(附註十六及三三)	120,340	2	-	-
2645	存入保證金	6,888	-	6,708	-
25XX	非流動負債總計	1,281,354	20	792,256	15
2XXX	負債總計	4,255,514	68	3,524,323	65
	歸屬於本公司業主之權益(附註二五)				
	股本				
3110	普通股	474,720	8	395,411	7
3200	資本公積	802,102	13	784,347	15
	保留盈餘				
3320	特別盈餘公積	13,500	-	13,500	-
3350	未分配盈餘	731,348	12	662,990	13
3300	保留盈餘總計	744,848	12	676,490	13
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(68,349)	(1)	1,375	-
31XX	本公司業主權益總計	1,953,321	32	1,857,623	35
36XX	非控制權益	17,172	-	16,481	-
3XXX	權益總計	1,970,493	32	1,874,104	35
	負債與權益總計	\$ 6,226,007	100	\$ 5,398,427	100

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 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
 每股盈餘為元

代 碼	108年度			107年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入(附註二六及三六)					
4110	\$ 5,079,318		101	\$ 6,072,407		100
4190	(36,661)		(1)	(29,317)		-
4000	5,042,657		100	6,043,090		100
5000	(4,011,648)		(79)	(4,757,020)		(79)
5900	1,031,009		21	1,286,070		21
	營業費用(附註二七)					
6100	(168,703)		(3)	(199,533)		(3)
6200	(336,982)		(7)	(316,674)		(5)
6300	(125,768)		(3)	(151,893)		(3)
6450	(5,673)		-	(12,011)		-
6000	(637,126)		(13)	(680,111)		(11)
6900	393,883		8	605,959		10
	營業外收入及支出(附註二七)					
7010	15,032		-	26,299		1
7020	(13,459)		-	(59,085)		(1)
7050	(58,919)		(1)	(45,642)		(1)
7060	321		-	14,633		-
7000	(57,025)		(1)	(63,795)		(1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 336,858	7	\$ 542,164	9
7950	所得稅費用 (附註二八)	(74,519)	(2)	(136,761)	(2)
8200	本期淨利	<u>262,339</u>	<u>5</u>	<u>405,403</u>	<u>7</u>
	其他綜合損益				
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	(69,514)	(1)	(9,189)	-
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(69,514)	(1)	(9,189)	-
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 192,825</u>	<u>4</u>	<u>\$ 396,214</u>	<u>7</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 259,447	5	\$ 382,474	6
8620	非控制權益	<u>2,892</u>	-	<u>22,929</u>	<u>1</u>
8600		<u>\$ 262,339</u>	<u>5</u>	<u>\$ 405,403</u>	<u>7</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 189,723	4	\$ 376,028	6
8720	非控制權益	<u>3,102</u>	-	<u>20,186</u>	<u>1</u>
8700		<u>\$ 192,825</u>	<u>4</u>	<u>\$ 396,214</u>	<u>7</u>
	每股盈餘 (附註二九)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 5.47</u>		<u>\$ 8.06</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 5.35</u>		<u>\$ 7.91</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
合併損益表
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於本公司		業		主		之		權		計	總	額
		本	本	盈	盈	國	國	機	機					
	股	積	積	餘	餘	外	外	構	構	換	換	總	總	總
	額	額	額	額	額	幣	幣	算	算	算	算	額	額	額
A1	107年1月1日餘額	\$ 395,411	\$ 678,811	\$ 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)	-	(98,853)	-	(98,853)
	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M5	其他資本公積變動	-	79,798	-	-	-	-	79,798	(79,798)	-	-	-	-	-
C5	實際取得子公司部分權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	本公司發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	25,738	-	-	-	-	25,738	-	-	-	25,738	-	25,738
D1	107年度淨利	-	-	-	382,474	-	-	382,474	22,929	405,403	-	405,403	-	405,403
D3	107年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(6,446)	(6,446)	(6,446)	(2,743)	(9,189)	-	(9,189)	-	(9,189)
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	382,474	(6,446)	(6,446)	376,028	20,186	396,214	-	396,214	-	396,214
O1	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	(68,607)	(68,607)	-	(68,607)	-	(68,607)
Z1	107年12月31日餘額	395,411	784,347	13,500	662,990	1,375	1,375	1,857,623	16,481	1,874,104				1,874,104
B5	107年度盈餘指撥及分配	-	-	-	(98,853)	-	-	(98,853)	-	(98,853)	-	(98,853)	-	(98,853)
B9	本公司股東現金股利	-	-	-	(79,082)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	本公司股東股票股利	79,082	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M5	其他資本公積變動	-	13,154	-	(13,154)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	實際處分/取得子公司部分權益	-	-	-	259,447	-	-	259,447	2,892	262,339	-	262,339	-	262,339
D1	108年度淨利	-	-	-	-	(69,724)	(69,724)	(69,724)	210	(69,514)	-	(69,514)	-	(69,514)
D3	108年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(69,724)	(69,724)	(69,724)	3,102	(69,514)	-	(69,514)	-	(69,514)
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	259,447	-	-	189,723	3,102	192,825	-	192,825	-	192,825
I1	公司債轉換為普通股	227	4,601	-	-	-	-	4,828	-	4,828	-	4,828	-	4,828
O1	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	(2,411)	(2,411)	-	(2,411)	-	(2,411)
Z1	108年12月31日餘額	\$ 474,720	\$ 802,102	\$ 13,500	\$ 731,348	(\$ 68,349)	(\$ 68,349)	\$ 1,953,321	\$ 17,172	\$ 1,970,493				\$ 1,970,493

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



會計主管：盧估



經理人：徐啟峰



董事長：徐啟峰


 聯德控股股份有限公司及子公司
 合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 336,858	\$ 542,164
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	246,395	166,693
A20200	攤銷費用	10,802	5,632
A20300	預期信用減損損失	5,673	12,011
A20900	財務成本	58,919	45,642
A21200	利息收入	(7,902)	(10,268)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損(益)份額	(321)	(14,633)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	(592)	527
A23200	處分採權益法之投資利益	(2,163)	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	2,489	1,990
A23800	存貨跌價及呆滯損失	46,758	11,583
A24100	外幣兌換淨(利益)損失	(20,094)	35,482
A29900	預付租賃款攤銷	-	2,295
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	695	19,697
A31150	應收帳款	162,992	(420,329)
A31180	其他應收款	1,600	(9,867)
A31200	存 貨	132,636	(293,103)
A31230	預付款項	(30,935)	(4,352)
A31240	其他流動資產	3,083	(3,147)
A32125	合約負債	12,898	20,866
A32130	應付票據	(117,483)	216,089
A32150	應付帳款	300,761	137,721
A32180	其他應付款項	(47,798)	45,134
A32230	其他流動負債	7,709	(2,758)
A33000	營運產生之現金	1,102,980	505,069
A33300	支付之利息	(43,376)	(39,601)
A33500	支付之所得稅	(40,039)	(40,917)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,019,565</u>	<u>424,551</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B07500	收取之利息	\$ 7,165	\$ 10,449
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(75,594)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	151,886
B01800	取得關聯企業	(10,000)	(8,987)
B02200	取得子公司之淨現金流出	(120,534)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(597,659)	(376,435)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	34,929	1,946
B04500	購置無形資產	(5,358)	(5,976)
B04600	處分無形資產價款	1,626	-
B06100	應收融資租賃款減少	5,130	-
B03700	存出保證金增加	(3,395)	-
B03800	存出保證金減少	-	3,742
BBBB	投資活動之淨現金流出	(763,690)	(223,375)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(44,154)	(526,156)
C01200	發行公司債	-	597,375
C01600	舉借長期借款	350,000	-
C01700	償還長期借款	-	(141,566)
C04020	租賃負債本金償還	(50,458)	-
C03000	收取存入保證金	180	-
C03100	存入保證金返還	-	(512)
C04500	支付本公司業主股利	(98,853)	(98,853)
C05800	非控制權益變動	-	(78,656)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	156,715	(248,368)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(20,550)	(12,425)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	392,040	(59,617)
E00100	年初現金及約當現金餘額	550,292	609,909
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 942,332	\$ 550,292

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 108 年及 107 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 109 年 3 月 25 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 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。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 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，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約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

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，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係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表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。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。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係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適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (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。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 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。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 4.04%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 109,342
減：適用豁免之短期租賃	(771)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 108,571</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 118,565
加：延長租賃選擇權	<u>6,238</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 124,803</u>

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首 次 適 用 之 調 整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
預付款項	\$ 2,251	(\$ 2,251)	\$ -
長期預付租賃款	88,214	(88,214)	-
使用權資產	<u>-</u>	<u>215,268</u>	<u>215,268</u>
資產影響	<u>\$ 90,465</u>	<u>\$ 124,803</u>	<u>\$ 215,268</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
租賃負債－流動	\$ -	(\$ 32,992)	(\$ 32,992)
租賃負債－非流動	-	(91,811)	(91,811)
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 124,803)</u>	<u>(\$ 124,803)</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。

(二) 109 年適用之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
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：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 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及

3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報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) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，係以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額。其他非控制權益係以公允價值衡量。

合併公司未採用收購法處理組織重組下之企業合併，而係採用帳面價值法。

(六) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除下列項目外，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。

應收或應付國外營運機構之貨幣性項目，該項目之清償目前既無計畫亦不可能於可預見之未來發生（故構成對該國外營運機構淨投資之一部分），則其兌換差額原始係認列於其他綜合損益，並於處分淨投資時，自權益重分類至損益。

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或關聯企業）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）。

(七) 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。

(八) 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。

(九) 不動產、廠房及設備

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

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

除自有土地外，其餘不動產、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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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。

(十) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十一) 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. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 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。

(十二) 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。

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。

(十三) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

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。

(2) 金融資產及合約資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）及應收融資租賃款之減損損失。

應收帳款及應收融資租賃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。

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

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B. 逾期超過一年，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投

資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債係指定為透過損益按公允價值衡量。

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。
- C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘。除所產生之利息係認列於財務成本外，該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於其他利益及損失。惟若將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

公允價值之決定方式請參閱附註三五。

(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－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）。

(十四) 收入認列

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

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。

(十五) 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付係固定給付。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

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

107 年

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。

1. 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。

2. 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 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，僅於其很有可能足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

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

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,339	\$ 640
銀行支票及活期存款	910,415	549,652
約當現金（原始到期日3個月內投資）		
銀行定期存款	30,578	-
	<u>\$ 942,332</u>	<u>\$ 550,292</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行存款	0.0001%~0.35%	0.01%~0.33%
定期存款	2.15%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融負債－流動</u>		
指定透過損益按公允價值衡量 衍生工具（未指定避險）－ 贖賣回權（附註二二）	<u>\$ 3,392</u>	<u>\$ 910</u>

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
銀行存款－受限制	\$ 4,355	\$ 3,842
原始到期日超過3個月之定期存款－受限制	<u>75,081</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 79,436</u>	<u>\$ 3,842</u>

質抵押資訊請參閱附註三七。

截至108年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款年利率為2.25%。

九、債務工具投資之信用風險管理

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：

108年12月31日

總帳面金額	<u>\$ 79,436</u>
備抵損失	<u>-</u>
攤銷後成本	<u>\$ 79,436</u>

107年12月31日

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

為減輕信用風險，合併公司管理階層執行信用評等評估，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
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

各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

108 年 12 月 31 日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 按攤銷後成本衡量
正常	0%	\$ 79,436

107 年 12 月 31 日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 按攤銷後成本衡量
正常	0%	\$ 3,842

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 4,684	\$ 5,379
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 4,684</u>	<u>\$ 5,379</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 2,109,054	\$ 2,118,093
減：備抵損失	(32,348)	(28,077)
透過其他綜合損益按公允價值 衡量	<u>-</u>	<u>130,136</u>
	<u>\$ 2,076,706</u>	<u>\$ 2,220,152</u>
<u>其他應收帳款</u>		
其 他	<u>\$ 17,122</u>	<u>\$ 17,828</u>

應收帳款

(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。合併公司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票據及應收帳款之備抵損失如下：

108年12月31日

	未逾 期	逾 1~60 天	逾 61~120 天	逾 121~180 天	逾 181~240 天	逾 241~365 天	逾 超過365 天	合 計
預期信用損失率	0%~17.94%	0%~27.47%	9.09%~33.06%	14.29%~40.01%	25%~59.97%	28.31%~100%	25.83%~100%	
總帳面金額	\$ 1,882,993	\$ 178,413	\$ 18,494	\$ 10,881	\$ 882	\$ 4,586	\$ 17,489	\$ 2,113,738
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	(1,547)	(3,004)	(4,990)	(3,221)	(405)	(2,115)	(17,066)	(32,348)
攤銷後成本	<u>\$ 1,881,446</u>	<u>\$ 175,409</u>	<u>\$ 13,504</u>	<u>\$ 7,660</u>	<u>\$ 477</u>	<u>\$ 2,471</u>	<u>\$ 423</u>	<u>\$ 2,081,390</u>

107年12月31日

	未逾 期	逾 1~60 天	逾 61~120 天	逾 121~180 天	逾 181~240 天	逾 241~365 天	逾 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	\$ 1,688,447	\$ 458,183	\$ 31,483	\$ 42,054	\$ 901	\$ 6,619	\$ 25,921	\$ 2,253,608
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>\$ 1,687,176</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>\$ 2,225,531</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 28,077	\$ 16,619
加：本年度提列減損損失	5,673	12,011
減：本年度實際沖銷	(4)	-
外幣換算差額	(1,398)	(553)
年底餘額	<u>\$ 32,348</u>	<u>\$ 28,077</u>

相較於期初餘額，108年及107年之應收帳款總帳面金額分別淨減少139,175仟元及淨增加420,329仟元，並導致備抵損失分別增加5,673仟元及12,011仟元。108年度備抵增加主係因整體應收帳齡天數增加所致。

(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。

十一、應收融資租賃款

108 年應收融資租賃款組成如下：

	<u>108年12月31日</u>
未折現之租賃給付	
第 1 年	\$ 6,381
第 2 年	6,381
第 3 年	6,381
第 4 年	<u>1,862</u>
	<u>21,005</u>
減：未賺得融資收益	(1,676)
應收租賃給付	<u>19,329</u>
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 19,329</u>

合併公司於 108 年 4 月將所承租之部分廠房轉租，每年收取固定租賃給付 6,381 仟元，因主租約之剩餘期間全數轉租，故分類為融資租賃。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至 108 年 12 月 31 日止融資租賃隱含利率為年利率 5%。

合併公司按存續期間預期信用損失衡量應收融資租賃款之備抵損失。應收融資租賃款係以出租之設備作為擔保。截至資產負債表日止，並無逾期未收回之應收融資租賃款，且同時考量交易對手過去之違約紀錄、租賃標的相關產業之未來發展及擔保品價值，合併公司認為上述應收融資租賃款並無減損。

十二、存 貨

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
製成品	\$ 413,233	\$ 518,020
在製品	178,556	209,601
原物料	<u>144,929</u>	<u>172,899</u>
	<u>\$ 736,718</u>	<u>\$ 900,520</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,011,648 仟元及 4,757,020 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失 46,758 仟元及 11,583 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
			108年 12月31日	107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	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2)
聯德控股公司	鎮江市聯創表面處理科技有限公司(以下簡稱為聯創公司)	機械、電子及汽車零組件表面處理加工	83.33	-	108年1月22日匯入投資款。(註3)
聯德控股公司	Lemtech Industrial Services Ltd (以下簡稱為 LIS)	銷售電子及電腦周邊零件	57	-	註1及4。
聯德控股公司	Lemtech Cooling System Limited (以下簡稱為 Lemtech Cooling)	投資控股公司	100	-	108年6月12日設立, 108年8月22日匯入股款。(註1)
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	99.8	99年3月17日吸收合併昆山龍大昌精密機械有限公司。(註2)
Lemtech Cooling	Lemtech Philippine Thermal System Inc. (以下簡稱為 Lemtech Philippine)	製造、購買、銷售、分銷、批發銷售的業務, 及精密金屬沖壓工具、定制金屬鉸鏈、散熱模組、滑軌、機械組件和其他相關項目	100	-	108年7月15日設立, 108年10月30日匯入股款。(註1)
Lemtech Cooling	聯德動能股份有限公司(以下簡稱為聯德動能公司, 原吉茂聯德股份有限公司)	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	100	-	註5及6。
Lemtech Cooling	昆山聯德電子科技有限公司(以下簡稱為聯德電子公司)	電子元件、電子專用材料、散熱模組的研發、製造, 銷售自產產品; 從事與本企业生產的同類產品及其原材料、機械設備的批發、進出口業務	100	-	108年10月9日設立, 108年12月3日匯入股款。(註1)
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。
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1)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
Lemtech HK	Lemtech Industrial Services Ltd (以下簡稱為 LIS)	銷售電子及電腦周邊零件	-	57	104年12月17日設立，105年4月12日匯入股款。(註1及4)
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1)

備 註：

1. Lemtech Philippine、聯德電子公司、聯創公司、Lemtech Cooling、聯德動能公司、Lemtech USA、Lemtech CZ、LIS、龍大昌公司及聯德滑軌公司等係非重要子公司，除龍大昌公司外其餘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三二。
3. 合併公司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，於108年1月23日簽訂合約並已支付交易總金額新台幣111,966仟元(美金3,640仟元)收購聯創公司之83.33%股權及其債權，已於108年1月23日完成股權轉讓，相關交易請參閱附註三一。
4. 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108年4月將Lemtech HK持有之LIS，調整為聯德控股公司持有。
5. 吉茂聯德股份有限公司成立於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。108年1月參與現金增資，增資後持股比

率未變動。自 108 年 10 月起變更公司名稱為聯德動能股份有限公司。

6. 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，將 Global Solution 持有之聯德動能公司（原吉茂聯德公司）50% 股權，調整為 Lemtech Cooling 持有，並由 Lemtech Cooling 收購聯德動能公司（原吉茂聯德公司）流通在外 50% 股權，已於 108 年 7 月 1 日簽定合約，並已支付交易總金額新台幣 30,000 仟元及完成股權轉讓，相關交易請參閱附註三一。

十四、採用權益法之投資

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
個別不重大之關聯企業		
Aapico Lemtech (一)	\$ 32,923	\$ 29,692
聯德動能公司(原吉茂聯德公司)(二)	-	3,810
	<u>\$ 32,923</u>	<u>\$ 33,502</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) 合併公司於 108 年 7 月 1 日調整投資架構，相關說明請參閱附註十三備註 6。
- (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	業 務 性 質	主要營業場所	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
			108年12月31日	107年12月31日
Aapico Lemtech	汽車、電子及電腦週邊零配件之研發、生產、製造及組裝	泰 國	40%	40%
聯德動能公司(原吉茂聯德)	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	臺 灣	100%	50%
			(列入合併財務報告子公司)	

108 及 107 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」。

十五、不動產、廠房及設備

自 用 108年度
\$1,808,305

(一) 自用 – 108 年

成 本	土 地	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
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 507,950	\$ 852,434	\$ 33,078	\$ 40,452	\$ 69,904	\$ 362,046	\$ 4,746	\$ 1,870,610
增 添	444,705	68	94,666	1,544	2,631	14,419	20,851	23,972	602,856
由企業合併取得	-	150	40,471	918	269	-	3,786	-	45,594
處 分	-	-	(63,186)	(2,602)	(4,622)	-	(7,246)	(90)	(77,746)
重 分 類	48,893	-	136,195	21	34	(405)	24,020	(4,872)	203,886
淨兌換差額	-	(18,860)	(35,098)	(1,251)	(1,405)	(2,616)	(12,319)	(177)	(71,726)
108年12月31日餘額	<u>\$ 493,598</u>	<u>\$ 489,308</u>	<u>\$ 1,025,482</u>	<u>\$ 31,708</u>	<u>\$ 37,359</u>	<u>\$ 81,302</u>	<u>\$ 391,138</u>	<u>\$ 23,529</u>	<u>\$ 2,573,474</u>
累計折舊及減損									
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 64,297	\$ 326,068	\$ 18,851	\$ 29,004	\$ 31,775	\$ 169,724	\$ -	\$ 639,719
折舊費用	-	25,151	96,918	4,313	3,773	9,864	57,042	-	197,061
處 分	-	-	(35,745)	(1,395)	(3,017)	-	(3,252)	-	(43,409)
重 分 類	-	-	-	-	-	(56)	56	-	-
淨兌換差額	-	(2,975)	(14,477)	(763)	(1,085)	(1,448)	(7,454)	-	(28,202)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 86,473</u>	<u>\$ 372,764</u>	<u>\$ 21,006</u>	<u>\$ 28,672</u>	<u>\$ 40,135</u>	<u>\$ 216,116</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 765,169</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 493,598</u>	<u>\$ 402,835</u>	<u>\$ 652,718</u>	<u>\$ 10,702</u>	<u>\$ 8,684</u>	<u>\$ 41,167</u>	<u>\$ 175,022</u>	<u>\$ 23,529</u>	<u>\$ 1,808,305</u>

108 年度並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

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	3 至 10 年
辦公設備	2 至 10 年
運輸設備	5 年
租賃改良	1 至 5 年
其他設備	2 至 10 年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三七。

(二) 107 年

成 本	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
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>

(接次頁)

(承前頁)

	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
累計折舊及減損								
107年1月1日餘額	\$ 39,767	\$ 275,837	\$ 21,249	\$ 25,371	\$ 27,896	\$ 120,364	\$ -	\$ 510,484
處分	-	(16,323)	(6,063)	(1,327)	-	(150)	-	(23,863)
重分類	(153)	-	-	-	-	-	-	(153)
折舊費用	25,956	73,460	4,153	5,537	4,572	53,015	-	166,693
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>

107年度並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

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、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	108年度
使用權資產帳面金額	
土地使用權	\$ 84,920
建築物	143,859
運輸設備	4,322
	<u>\$233,101</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 41,610</u>
使用權資產之折舊費用	
土地使用權	\$ 2,224
建築物	45,457
運輸設備	1,653
	<u>\$ 49,334</u>

使用權資產包含中國大陸承租土地之長期預付租金，合併公司已取得該土地使用權之證明。

(二) 租賃負債－108年

	108年度
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 47,803</u>
非流動	<u>\$120,340</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年度</u>
建築物	1.1%~7.42%
運輸設備	3.16%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地、建築物及運輸設備做為廠房、辦公室及供員工辦公使用，租賃期間為 2~50 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

(四) 轉 租

轉租相關資訊請參閱附註十一說明。

(五) 其他租賃資訊

108 年

	<u>108年度</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 6,950</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 57,408</u>

合併公司選擇對符合低價值資產租賃之若干資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年度</u>
不超過 1 年	\$ 29,145
1~5 年	<u>80,197</u>
	<u>\$ 109,342</u>

十七、商 譽

	<u>108年度</u>
<u>成 本</u>	
年初餘額	\$ -
本年度企業合併取得（附註三一）	82,740
淨兌換差額	(353)
年底餘額	<u>\$ 82,387</u>

（接次頁）

(承前頁)

	<u>108年度</u>
累計減損損失	
年初餘額	\$ -
本年度認列減損損失	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>
年底淨額	<u>\$ 82,387</u>

合併公司於 108 年 1 月 22 日收購鎮江市聯創表面處理科技有限公司，產生有關之商譽 78,155 元，主要係來自預期汽車零件之生產供應鏈穩定於大陸地區所帶來之效益。

合併公司於 108 年 7 月 1 日收購聯德動能股份有限公司（原吉茂聯德股份有限公司），產生有關之商譽 4,585 元，主要係來自預期伺服器散熱產品之製造與銷售於台灣地區所帶來之效益。

本公司每年度財務報導期間結束日對商譽之可回收金額進行減損評估，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。合併公司於測試商譽是否減損時，係以使用價值作為可回收金額之計算基礎。使用價值之計算，係以本公司未來 5 年度財務預測之現金流量作為估計基礎。

十八、其他無形資產

<u>成 本</u>	<u>特許權及客戶</u>		<u>合 計</u>
	<u>電腦軟體成本</u>	<u>關係公允價值</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 45,758	\$ -	\$ 45,758
單獨取得	5,358	-	5,358
重分類	431	-	431
由企業合併所取得	-	26,811	26,811
處分	(3,924)	-	(3,924)
淨兌換差額	(1,378)	-	(1,378)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 46,245</u>	<u>\$ 26,811</u>	<u>\$ 73,056</u>

(接次頁)

(承前頁)

	電腦軟體成本	特許權及客戶 關係公允價值	合 計
<u>累計攤銷及減損</u>			
108年1月1日餘額	(\$ 23,124)	\$ -	(\$ 23,124)
攤銷費用	(5,514)	(5,288)	(10,802)
處分	2,298	-	2,298
淨兌換差額	<u>776</u>	<u>-</u>	<u>776</u>
108年12月31日餘額	(\$ <u>25,564</u>)	(\$ <u>5,288</u>)	(\$ <u>30,852</u>)
108年12月31日淨額	<u>\$ 20,681</u>	<u>\$ 21,523</u>	<u>\$ 42,204</u>
<u>成 本</u>			
107年1月1日餘額	\$ 40,441	\$ -	\$ 40,441
單獨取得	5,976	-	5,976
淨兌換差額	(<u>659</u>)	<u>-</u>	(<u>659</u>)
107年12月31日餘額	<u>\$ 45,758</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,758</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
107年1月1日餘額	(\$ 17,876)	\$ -	(\$ 17,876)
攤銷費用	(5,632)	-	(5,632)
淨兌換差額	<u>384</u>	<u>-</u>	<u>384</u>
107年12月31日餘額	(\$ <u>23,124</u>)	<u>\$ -</u>	(\$ <u>23,124</u>)
107年12月31日淨額	<u>\$ 22,634</u>	<u>\$ -</u>	<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
特許權及客戶關係公允價值	5年

十九、預付租賃款

	107年12月31日
流 動	\$ 2,251
非 流 動	<u>88,214</u>
	<u>\$ 90,465</u>

截至 107 年 12 月 31 日止，預付租賃款中位於中國大陸之土地使用權為 90,465 仟元。合併公司已取得全部土地使用權證明。

二十、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
預付款項		
預付貨款	\$ 37,356	\$ 6,022
預付租賃款—流動	-	2,251
其他預付款項	47,712	95,650
	<u>\$ 85,068</u>	<u>\$ 103,923</u>
其他流動資產		
暫付款	\$ 154	\$ -
代付款	1,893	3,147
	<u>\$ 2,047</u>	<u>\$ 3,147</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	\$ 41,228	\$ 194,248
存出保證金	7,032	2,977
預付租賃款—非流動	-	88,214
	<u>\$ 48,260</u>	<u>\$ 285,439</u>

二一、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	<u>\$ 965,312</u>	<u>\$ 1,009,466</u>

銀行週轉性借款之利率於108年及107年12月31日分別為1.2%~5.22%及3.16%~5.5%。

(二) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款(附註三七)</u>		
銀行借款(1)	\$ 350,000	\$ -
減：列為1年內到期部分	-	-
長期借款	<u>\$ 350,000</u>	<u>\$ -</u>

1. 該銀行借款係以合併公司自有土地抵押擔保(參閱附註三七)，借款到期日為111年5月31日，截至108年12月31日止，有效年利率為1.47%。合併公司於108年1月1日至12月31日取得新動撥之銀行借款350,000仟元。此次動撥金額主係用於購買土地。

二二、應付公司債

	108年12月31日	107年12月31日
國內無擔保可轉換公司債	\$ 595,000	\$ 600,000
減：應付公司債折價	(<u>14,399</u>)	(<u>23,522</u>)
	<u>\$ 580,601</u>	<u>\$ 576,478</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，債券持有人可依票券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 5,383 仟元）	\$ 598,455
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 242 仟元）	(<u>25,738</u>)
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 5,625 仟元）	572,717
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>
108 年 1 月 1 日負債組成部分	\$ 576,478
以有效利率 1.55% 計算之利息	8,944
應付公司債轉換為普通股	(<u>4,821</u>)
108 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 580,601</u>

截至 108 年 12 月 31 日止，已有面額 5,000 仟元之公司債轉換為本公司普通股 23 仟股。

二三、應付票據及應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 183,304</u>	<u>\$ 300,787</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 1,466,225</u>	<u>\$ 1,134,173</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。

二四、其他負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付設備款及工程款	\$ 10,616	\$ 5,419
應付薪資及獎金	87,445	76,131
應付福利費用	3,498	1,018
應付員工及董監酬勞	32,246	32,986
應付利息	4,160	3,789
應付佣金	822	1,029
應付報關及物流費	25,691	26,396
其 他	<u>26,484</u>	<u>53,642</u>
	<u>\$ 190,962</u>	<u>\$ 200,410</u>
其他負債		
暫收款	\$ 7,036	\$ 255
其 他	<u>8,109</u>	<u>7,148</u>
	<u>\$ 15,145</u>	<u>\$ 7,403</u>

二五、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	<u>108年12月31日</u>	<u>107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>47,472</u>	<u>39,541</u>
已發行股本	<u>\$ 474,720</u>	<u>\$ 395,411</u>

本公司股本變動係因部分可轉換公司債執行轉換，請參閱附註二二。

本公司 108 年 6 月 17 日經股東會決議盈餘轉增資 79,082 仟元，每股面額 10 元，增資基準日為 108 年 8 月 21 日，增資後實收股本為 474,720 元。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107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	394,236	389,635
實際取得或處分子公司股權 價格與帳面價值差額	93,995	80,841
<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	25,738
	<u>\$ 802,102</u>	<u>\$ 784,347</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。

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，參閱附註二七之(六)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 108 年 6 月 17 日及 107 年 6 月 11 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	107年度	106年度
特別盈餘公積	\$ -	(\$ 15,425)
現金股利	<u>\$ 98,853</u>	<u>\$ 98,853</u>
股票股利	<u>\$ 79,082</u>	\$ -
每股現金股利 (元)	\$ 2.5	\$ 2.5
每股股票股利 (元)	\$ 2	\$ -

本公司 109 年 3 月 25 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	108年度
特別盈餘公積	<u>\$ 54,849</u>
現金股利	<u>\$118,680</u>
每股現金股利 (元)	\$ 2.5

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 15 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 13,500	\$ 28,925
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>\$ 13,500</u>

(五) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 16,481	\$ 144,700
本年度淨利	2,892	22,929
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	210	(2,743)
收購聯德精材公司非控制權 益 (附註三二)	-	(148,405)
取得聯創子公司所增加非控 制權益 (附註三一)	(2,411)	-
年底餘額	<u>\$ 17,172</u>	<u>\$ 16,481</u>

二六、收 入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 5,042,657</u>	<u>\$ 6,043,090</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

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
應收票據	\$ 4,684	\$ 5,379	\$ 25,076
應收帳款	2,076,706	2,220,152	1,811,281
	<u>\$ 2,081,390</u>	<u>\$ 2,225,531</u>	<u>\$ 1,836,357</u>
合約負債—流動	<u>\$ 79,408</u>	<u>\$ 66,510</u>	<u>\$ 45,644</u>

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註四三。

二七、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入		
銀行存款	\$ 7,165	\$ 10,268
租賃投資淨額	<u>737</u>	<u>-</u>
	<u>7,902</u>	<u>10,268</u>
補助收入	6,365	13,500
其他	<u>765</u>	<u>2,531</u>
	<u>\$ 15,032</u>	<u>\$ 26,299</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
金融資產及金融負債損失		
指定透過損益按公允價		
值衡量之金融負債	(\$ 2,489)	(\$ 1,990)
處分關聯企業利益	2,163	-
淨外幣兌換損失	(3,032)	(49,300)
處分不動產、廠房及設備(損)		
益	592	(527)
其他	<u>(10,693)</u>	<u>(7,268)</u>
	<u>(\$ 13,459)</u>	<u>(\$ 59,085)</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	(\$ 43,747)	(\$ 41,881)
可轉換公司債利息	(8,944)	(3,761)
租賃負債之利息	<u>(6,228)</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 58,919)</u>	<u>(\$ 45,642)</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 173,869	\$ 96,875
營業費用	<u>72,526</u>	<u>69,818</u>
	<u>\$ 246,395</u>	<u>\$ 166,693</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 201	\$ 111
營業費用	<u>10,601</u>	<u>5,521</u>
	<u>\$ 10,802</u>	<u>\$ 5,632</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 568,756	\$ 610,857
退職後福利		
確定提撥計畫	21,473	24,157
員工福利費用合計	<u>\$ 590,229</u>	<u>\$ 635,014</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 271,367	\$ 320,597
營業費用	318,862	314,417
	<u>\$ 590,229</u>	<u>\$ 635,014</u>

(六) 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。108 及 107 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於 109 年 3 月 25 日及 108 年 3 月 27 日日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	1%	0.5%
董監事酬勞	1%	1%

金 額

	108年度		107年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	2,648	\$	1,946
董監事酬勞		2,648		3,892

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。

107 及 106 年度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 日經董事會決議如下：

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

本公司因調整董事酬勞分派比率，於 107 年 5 月 24 日召開董事會，致員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與年度合併財務報告之認列金額不同，差異數調整為 107 年度之損益。

	106年度	
	員工酬勞	董監事酬勞
董事會決議配發金額	\$ 1,510	\$ 824
年度財務報告認列金額	\$ 1,510	\$ 1,922

107 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 107 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 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。

(七) 外幣兌換 (損) 益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 94,020	\$ 139,532
外幣兌換 (損失) 總額	(97,052)	(188,832)
淨 (損) 益	<u>(\$ 3,032)</u>	<u>(\$ 49,300)</u>

二八、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 62,235	\$ 51,694
未分配盈餘加徵	1,096	-
以前年度之調整	(10,591)	(4,451)
	<u>52,740</u>	<u>47,243</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(418)	42,882
子公司未分配盈餘	22,197	47,729
稅率變動	-	(1,093)
	<u>21,779</u>	<u>89,518</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 74,519</u>	<u>\$ 136,761</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 336,858</u>	<u>\$ 542,164</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 63,074	\$ 92,676
稅上不可減除之費損	566	416
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	22,197	47,729
未分配盈餘加徵	1,096	-
未認列之可減除暫時性差異	(3,423)	650
稅率變動	-	(1,093)
其他	1,600	834
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(<u>10,591</u>)	(<u>4,451</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 74,519</u>	<u>\$ 136,761</u>

合併公司之子公司龍大昌公司適用之稅率為 20%；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%。

(二) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 31</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 26,001</u>	<u>\$ 13,318</u>

(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：

108 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額
			綜合損益	兌換差額	
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 4,595	\$ 3,019	\$ -	(\$ 244)	\$ 7,370
備抵呆帳	4,098	436	-	(162)	4,372
國外權益法認列投資損益	8,784	(8,679)	-	(105)	-
未實現損益	-	545	-	-	545
虧損扣抵	869	311	-	-	1,180
其他	<u>2,501</u>	<u>14</u>	-	(<u>610</u>)	<u>1,905</u>
遞延所得稅資產小計	<u>\$ 20,847</u>	(<u>\$ 4,354</u>)	<u>\$ -</u>	(<u>\$ 1,121</u>)	<u>\$ 15,372</u>

(接次頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額
			綜合損益	兌換差額	
暫時性差異					
國外權益法認列投資損益	\$ 87,125	(\$ 5,190)	\$ 1,933	(\$ 3,169)	\$ 80,699
未實現損益	454	(454)	-	-	-
備抵呆帳	12	-	-	-	12
其他	120,569	23,069	-	(4,216)	139,422
遞延所得稅負債小計	<u>\$ 208,160</u>	<u>\$ 17,425</u>	<u>\$ 1,933</u>	<u>(\$ 7,385)</u>	<u>\$ 220,133</u>

107 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額
			綜合損益	兌換差額	
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>
遞延所得稅負債					
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>

(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 106 年度以前之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二九、每股盈餘

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 5.47</u>	<u>\$ 8.06</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 5.35</u>	<u>\$ 7.91</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 108 年 8 月 21 日。因追溯調整，107 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘	<u>\$ 9.67</u>	<u>\$ 8.06</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 9.49</u>	<u>\$ 7.91</u>

單位：每股元

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

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 259,447</u>	<u>\$ 382,474</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 259,447	\$ 382,474
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	<u>8,944</u>	<u>3,761</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 268,391</u>	<u>\$ 386,235</u>

股 數

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	47,467	47,449
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
轉換公司債	2,705	1,390
員工酬勞	<u>24</u>	<u>15</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>50,196</u>	<u>48,854</u>

單位：仟股

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。

三十、政府補助

合併公司於 108 及 107 年度取得昆山市政府專利補助 6,365 仟元及 13,500 仟元。108 及 107 年度認列其他收入 6,365 仟元及 13,500 仟元。

三一、企業合併

(一) 收購子公司

	<u>主要營運活動</u>	<u>收購日</u>	<u>具表決權之 所有權權益/ 收購比例(%)</u>	<u>移轉對價</u>
聯創公司	機械、電子及汽車零件表面處理加工	108年1月22日	83.33%	\$ 111,966
聯德動能公司 (原吉茂聯德)	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	108年7月1日	100%	\$ 30,000

合併公司於 108 年度分別收購聯創公司及聯德動能公司係為繼續擴充合併公司大陸地區汽車零件之生產供應鏈穩定之營運與台灣地區伺服器散熱產品之製造與銷售之營運。

(二) 移轉對價

	<u>聯德動能公司</u>	<u>聯創公司</u>
現金	\$ 15,000	\$111,966
採用權益法之投資	15,000	-
	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$111,966</u>

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	<u>聯德動能公司</u>	<u>聯創公司</u>
<u>流動資產</u>		
現金及約當現金	\$ 4,710	\$ 1,722
應收帳款及其他應收款	11,096	13,619
預付帳款	458	895
存貨	9,377	1,630
待攤費用	-	1,983
<u>非流動資產</u>		
不動產、廠房及設備	4,138	41,456
無形資產	-	26,811
長期待攤費用	-	2,405
使用權資產	508	68,577
其他非流動資產	1,213	-

(接次頁)

(承前頁)

	聯德動能公司	聯創公司
流動負債		
應付帳款及其他應付款	(\$ 5,505)	(\$ 38,946)
租賃負債	(510)	(6,338)
其他流動負債	(33)	-
非流動負債		
長期借款	-	(66,036)
租賃負債	-	(62,239)
其他非流動負債	(37)	-
	<u>\$ 25,415</u>	<u>(\$ 14,461)</u>

(四) 非控制權益

聯創公司之非控制權益 (16.67%之所有權權益) 係按收購日可辨認資產按非控制權益所享有之份額衡量。

(五) 因收購產生之商譽

	聯德動能公司	聯創公司
移轉對價	\$ 15,000	\$111,966
採用權益法之投資	15,000	-
加：所取得可辨認淨負債之公允價值	-	14,461
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(25,415)	-
代償長期負債	-	(45,861)
取得非控制權益負值(聯創公司之 16.67%所有權權益)	-	(2,411)
因收購產生之商譽	<u>\$ 4,585</u>	<u>\$ 78,155</u>

收購聯德動能公司及聯創公司產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展及聯德動能公司及聯創公司之員工價值。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

(六) 取得子公司之淨現金流出

	聯德動能公司	聯創公司
現金支付之對價	\$ 15,000	\$111,966
減：取得之現金及約當現金餘額	(4,710)	(1,722)
	<u>\$ 10,290</u>	<u>\$110,244</u>

三二、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。

	聯德精材子公司 107年度
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>

權益交易差額調整科目	聯德精材子公司 107年度
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>

三三、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

購置不動產、廠房及設備支付現金數調節如下：

	108年度	107年度
本年度增添（含預付設備款）	\$ 602,856	\$ 366,468
存貨模具重分類	-	7,216
應付設備款及工程款變動數	(5,197)	2,751
購買不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$ 597,659</u>	<u>\$ 376,435</u>

(二) 來自籌資活動之負債變動

108 年度

	108年 1月1日	現金流量	非現金之變動 新增租賃	其他	108年 12月31日
短期借款	\$ 1,009,466	(\$ 44,154)	\$ -	\$ -	\$ 965,312
租賃負債(附註三)	124,803	(50,458)	41,610	52,188	168,143
	<u>\$ 1,134,269</u>	<u>(\$ 94,162)</u>	<u>\$ 41,610</u>	<u>\$ 52,188</u>	<u>\$ 1,133,455</u>

107 年度

	107年 1月1日	現金流量	非現金之變動 新增租賃	其他	107年 12月31日
短期借款	<u>\$ 1,535,622</u>	<u>(\$ 526,156)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,009,466</u>

三四、資本風險管理

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

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款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。

三五、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

合併公司非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額均趨近其公允價值。

(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

108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	\$ -	\$ -	\$ 3,392	\$ 3,392

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

108年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融資產以第3等級公允價值衡量之調節

108年度

	衍 生 工 具
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>	
年初餘額	(\$ 910)
認列於損益 (其他利益及損失)	(2,489)
處分/結清	7
年底餘額	<u>(\$ 3,392)</u>
與年底所持有負債有關並認列於損益 之當年度未實現利益或損失之變動 數	<u>(\$ 2,489)</u>

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>
與年底所持有負債有關並認列於損益 之當年度未實現利益或損失之變動 數	<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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資 產（註 1）	\$ 3,146,641	\$ 2,800,470
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
指定透過損益按公允價 值衡量	3,392	910
按攤銷後成本衡量（註 2）	3,743,292	3,221,314

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、應收融資租賃款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、應付公司債、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括現金及約當現金、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

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

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司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），參閱附註四一。

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，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	
	108年度	107年度
稅前淨利增加	<u>\$ 1,387</u>	<u>\$ 4,532</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。合併公司因持有機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：

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 1,020,429	\$ 553,494
—金融負債	1,895,913	1,585,944

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，將增加本期稅前淨利之金額。

	利 率 上 升 之 影 響	
	108年度	107年度
稅前淨利增加	<u>(\$ 4,377)</u>	<u>(\$ 5,162)</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。

合併公司最大信用暴險金額為在不考量擔保品及其他信用增強之政策下，金融資產之帳面金額扣除依規定得互抵之金額及依規定認列之減損損失後之淨額。

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。

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108年及107年12月31日止，合併公司未動用之授信額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動及利率風險表

108年12月31日

	短於1年	1至5年	5年以上
浮動利率工具—借款	\$ 965,312	\$ 350,000	\$ -
租賃負債	47,803	104,827	15,513
固定利率工具—公司債	-	595,000	-
	<u>\$1,013,115</u>	<u>\$1,049,827</u>	<u>\$ 15,513</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短於1年</u>	<u>1~5年</u>	<u>5年以上</u>
租賃負債	<u>\$ 55,398</u>	<u>\$ 116,673</u>	<u>\$ 16,002</u>

107年12月31日

	<u>短於1年</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
浮動利率工具—借款	\$1,009,466	\$ -	\$ -
固定利率工具—公司債	<u>-</u>	<u>600,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$1,009,466</u>	<u>\$ 600,000</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
無擔保銀行授信額度		
—已動用金額	\$ 965,312	\$ 1,009,466
—未動用金額	<u>2,396,901</u>	<u>2,787,465</u>
	<u>\$ 3,362,213</u>	<u>\$ 3,796,931</u>
有擔保銀行授信額度		
—已動用金額	<u>\$ 350,000</u>	<u>\$ -</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：

108年度：無。

107年度

交易對象	本期讓售金額	本期已收現金額	截至期末已預支金額	已預支金額 年利率(%)	金額
國泰銀行	<u>\$ 985,468</u>	<u>\$ 855,332</u>	<u>\$ 704,179</u>	3.23%~4.1%	<u>\$ 1,842,900</u> (USD 60,000)

三六、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
Aapico Lemtech	關聯企業
聯德動能公司（原吉茂聯德）	關聯企業（108年7月1日收購後持有100%）

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
銷貨收入	關聯企業	<u>\$ 9,582</u>	<u>\$ 6,788</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	108年度	107年度
關聯企業	<u>\$ 14,500</u>	<u>\$ 5,443</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	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	關聯企業	<u>\$ 667</u>	<u>\$ 235</u>

流通在外之關係人未收取保證，108年及107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	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,684</u>

(六) 預收款項

關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,193</u>

(七) 背書保證

請詳附表二。

(八) 主要管理階層之獎酬

	108年度	107年度
短期員工福利	<u>\$ 41,616</u>	<u>\$ 32,329</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。

三七、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：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款－受限制（帳列按攤銷 後成本衡量之金融資產）	\$ 75,081	\$ 3,842
土地	<u>493,598</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 568,679</u>	<u>\$ 3,842</u>

三八、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：

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。

三九、重大之災害損失：無。

四十、重大期後事項

109年1月爆發新冠肺炎疫情，造成聯德子公司位於中國江蘇省蘇州市之廠房暫時停工，由於聯德子公司之主要廠房、客戶及主要供應商並非集中於疫情嚴重地區，疫情對其營運影響有限。

四一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。

具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣及新台幣仟元

108年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$	11,683	30.0325	(美金：台幣)	\$	350,869		
美金		18,256	6.9762	(美金：人民幣)		548,287		
人民幣		3,218	4.3050	(人民幣：台幣)		13,854		
人民幣		96,182	0.1433	(人民幣：美金)		414,117		
日圓		500	0.2760	(日圓：台幣)		138		
日圓		72,875	0.0641	(日圓：人民幣)		20,114		
歐元		500	33.5900	(歐元：台幣)		16,795		
歐元		1,161	7.8026	(歐元：人民幣)		38,998		
菲國比索		46,129	0.5847	(菲國比索：台幣)		26,971		
								<u>\$1,430,143</u>
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金		13,943	30.0325	(美金：台幣)	\$	418,732		
美金		11,377	6.9762	(美金：人民幣)		341,680		
日圓		30,992	0.0641	(日圓：人民幣)		8,554		
								<u>\$ 768,966</u>

107年12月31日

外幣資產	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$	9,998	30.6922	(美金：台幣)	\$	306,870		
美金		17,392	6.8632	(美金：人民幣)		533,796		
人民幣		101,181	4.4720	(人民幣：台幣)		452,482		
人民幣		93,579	0.1457	(人民幣：美金)		418,485		
日圓		500	0.2782	(日圓：台幣)		139		
日圓		88,074	0.0622	(日圓：人民幣)		24,502		
歐元		501	35.2000	(歐元：台幣)		17,642		
歐元		2,013	7.8712	(歐元：人民幣)		70,860		
						<u>\$1,824,776</u>		

外幣負債

<u>貨幣性項目</u>								
美金		4,894	30.6922	(美金：台幣)	\$	150,213		
美金		7,729	6.8632	(美金：人民幣)		237,233		
人民幣		30,000	4.4720	(人民幣：台幣)		134,160		
日圓		28,561	0.0622	(日圓：人民幣)		7,946		
						<u>\$ 529,552</u>		

合併公司主要承擔新台幣、人民幣、美元、捷克克朗及菲國比索之外幣匯率風險。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	108年度		107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)	\$ 2,389	1.0000 (新台幣：新台幣)	(\$ 24,868)
人民幣	4.3050 (人民幣：新台幣)	1,145	4.4720 (人民幣：新台幣)	(121)
美元	30.0325 (美元：新台幣)	(7,030)	30.6922 (美元：新台幣)	(24,311)
捷克克朗	1.3249(捷克克朗：新台幣)	992		
菲國比索	0.5847(菲國比索：新台幣)	(528)		
		<u>(\$ 3,032)</u>		<u>(\$ 49,300)</u>

四二、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。（附註七及三五）
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。

四三、部門資訊

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

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：

108 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	\$ 303,453	\$ 3,130,947	\$ 1,608,257	\$ -	\$ 5,042,657
部門間收入	113,158	74,382	353	(187,893)	-
部門收入	\$ 416,611	\$ 3,205,329	\$ 1,608,610	(\$ 187,893)	5,042,657
利息收入	\$ 310	\$ 3,116	\$ 23,573	(\$ 19,097)	7,902
公司其他收入					7,130
					\$ 5,057,689
財務成本	198	53,559	24,259	(19,097)	\$ 58,919
折舊與攤銷	7,547	218,373	31,277	-	257,197
採權益法之關聯企業損益					
份額	-	23,262	588,282	(611,223)	321
所得稅費用(利益)	7,290	43,327	23,902		74,519
部門(損)益	\$ 22,332	\$ 298,962	\$ 552,268	(\$ 611,223)	\$ 262,339
部門資產	\$ 375,493	\$ 4,182,487	\$ 7,648,851	(\$ 5,980,824)	\$ 6,226,007
部門負債	\$ 162,469	\$ 2,165,195	\$ 2,590,146	(\$ 662,296)	\$ 4,255,514

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
					\$ 6,069,389
財務成本	-	48,472	21,164	(23,994)	\$ 45,642
折舊與攤銷	2,617	155,256	8,820	-	166,693
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

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、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：

	108年度	107年度
3C 電子	\$ 2,845,323	\$ 3,871,686
汽 車	1,749,079	1,705,041
建 材	76,140	76,076
模具及其他	372,115	390,287
	<u>\$ 5,042,657</u>	<u>\$ 6,043,090</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	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
亞 洲	\$ 4,562,467	\$ 5,689,541	\$ 2,260,969	\$ 1,572,466
美 洲	289,472	164,330	-	-
歐 洲	190,718	189,219	-	-
	<u>\$ 5,042,657</u>	<u>\$ 6,043,090</u>	<u>\$ 2,260,969</u>	<u>\$ 1,572,466</u>

非流動資產不包括遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

108 及 107 年度收入金額 5,042,657 仟元及 6,043,090 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：

	108年度	107年度
客戶 F (註)	\$ 1,132,423	\$ 1,468,721
客戶 G (註)	938,320	1,859,819
	<u>\$ 2,070,743</u>	<u>\$ 3,328,540</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 108 年度

附表一

單位：除另與註明者外，
為新台幣千元

編號 (註一)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額 (註二)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	呆帳列報	抵擔名稱	保價	品對價值 (註三)	個別對象 資金與限額 (註三)	對象 資金與限額 (註三)	與 貸 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	\$ 252,800	\$ -	\$ -	6.00%	短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 781,328	\$ 781,328	
0	聯德控股股份有限公司	Lemtech Technology Limited	其他應收款	是	252,800	-	-	4.50%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	781,328	781,328	
0	聯德控股股份有限公司	鎮江市聯創表面處理科技有限公司	其他應收款	是	47,085	44,970	26,982	3%-4%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	781,328	781,328	
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	535,774	202,335	202,335	3.00%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	957,428	957,428	
1	Lemtech Global Solution Co. Ltd.	Lemtech Technology Limited	其他應收款	是	31,600	-	-	3.00%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	957,428	957,428	
1	Lemtech Global Solution Co. Ltd.	鎮江市聯創表面處理科技有限公司	其他應收款	是	18,960	17,988	17,988	3.80%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	957,428	957,428	
1	Lemtech Global Solution Co. Ltd.	Lemtech Industrial Services Ltd	其他應收款	是	24,400	23,984	23,984	4.00%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	957,428	957,428	
2	龍大昌精密工業有限公司	Lemtech Technology Limited	其他應收款	是	15,410	-	-	3.20%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	76,485	76,485	
3	聯德精密材料(中國)股份有限公司	鎮江市聯創表面處理科技有限公司	其他應收款	是	95,436	94,710	73,185	5.00%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	776,837	776,837	
4	Lemtech Technology Limited	Lemtech Industrial Services Ltd	其他應收款	是	3,106	-	-	4.00%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	170,810	170,810	

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，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指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 1,953,321 (千元) × 40% = 781,328 (千元)；另對單一企業資金貸與他人之限額為淨值 1,953,321 (千元) × 40% = 781,328 (千元)。

(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 2,393,571 (千元) × 40% = 957,428 (千元)；另對單一企業資金貸與他人之限額為淨值 2,393,571 (千元) × 40% = 957,428 (千元)。

- (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 191,213 (千元) $\times 40\% = 76,485$ (千元)；另對單一企業資金貸與他人之限額為淨值 191,213 (千元) $\times 40\% = 76,485$ (千元)。
- (5) 依上述規定。聯德精密材料(中國)股份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 1,942,092 (千元) $\times 40\% = 776,837$ (千元)；另對單一企業資金貸與他人之限額為淨值 1,942,092 (千元) $\times 40\% = 776,837$ (千元)。
- (6) 依上述規定。Lemtech Technology Limited 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 427,024 (千元) $\times 40\% = 170,810$ (千元)；另對單一企業資金貸與他人之限額為淨值 427,024 (千元) $\times 40\% = 170,810$ (千元)。

聯德控股股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 108 年度

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	背書保證者名稱	被背書保證對象	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	書實際動支金額	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	屬母子公司對背書保證	屬子公司對背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	聯德控股股份有限公司	昆山聯德濟軌科技有限公司	\$ 2,343,985	\$ 31,600	\$ 29,980	\$ 29,980	\$ -	1.53%	\$ 5,859,963	是	否	是
0	聯德控股股份有限公司	Lemtech Precision Material (Czech) s.r.o.	2,343,985	117,810	114,206	114,206	-	5.85%	5,859,963	是	否	否
0	聯德控股股份有限公司	Lemtech Technology Limited	2,343,985	808,250	314,790	187,045	-	16.12%	5,859,963	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	2,343,985	376,680	359,760	149,900	-	18.42%	5,859,963	是	否	是
1	Lemtech Technology Limited	聯德控股股份有限公司	512,429	156,950	149,900	149,900	-	35.10%	1,281,072	否	是	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) 基於承擔工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費保護法規範從事預售屋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額度以不超過當期淨值 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 1,953,321 (仟元) × 300% = 5,859,963 (仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 1,953,321 (仟元) × 120% = 2,343,985 (仟元)。

(3) 依上述規定，Lemtech Technology Limited 對外辦理背書保證之最高限額為淨值 427,024 (仟元) × 300% = 1,281,072 (仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 427,024 (仟元) × 120% = 512,429 (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 108 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				
聯德控股股份有限公司	土地	107/11/09	\$ 488,434	\$ 488,434	註 4	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 108 年度

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)金額	
聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Technology Limited	子公司	銷貨 \$ 159,226	4.84%	月結 90 天	依本公司移轉訂價政策	應收帳款 \$ 111,164	9.51%
龍大昌精密工業有限公司	Lemtech Technology Limited	母公司	銷貨 98,936	24.76%	月結 60 天	依本公司移轉訂價政策	應收帳款 26,883	19.73%

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 108 年度

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人稱謂	應收款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收金額	關係人處	關係人方	項式	應收後收回金額	提列帳帳	抵備金額
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 \$ 205,286	註 2	\$ -	-	-	-		\$ 203,096	\$ -	-
聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Technology Limited	子公司	應收帳款 111,164	1.18	-	-	-	-		84,224	-	-

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 108 年度

附表六

單位：新台幣仟元

編號	交易人稱	交易往來對象	與交易人之關係(註)	交易科目	往金額(千元)	交易條件	情形
0	聯德控股股份有限公司	鎮江市聯創表面處理科技有限公司	1	其他應收(付)款	\$ 27,412	一般交易條件	0.44%
0	聯德控股股份有限公司	Lemitech Philippine Thermal System Inc.	1	其他應收(付)款	26,971	一般交易條件	0.43%
1	鎮江市聯創表面處理科技有限公司	Lemitech Global Solution Co. Ltd.	3	其他應付(收)款	18,108	一般交易條件	0.29%
1	鎮江市聯創表面處理科技有限公司	聯德精密材料(中國)股份有限公司	3	其他應付(收)款	74,853	一般交易條件	1.20%
1	鎮江市聯創表面處理科技有限公司	聯德精密材料(中國)股份有限公司	3	銷貨收入(進貨)	13,240	一般交易條件	0.26%
2	Lemitech 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	205,286	一般交易條件	3.30%
2	Lemitech Global Solution Co. Ltd.	聯德精密材料(中國)股份有限公司	1	利息收入(費用)	16,509	一般交易條件	0.33%
2	Lemitech Global Solution Co. Ltd.	Lemitech Industrial Services Ltd	3	其他應收(付)款	24,154	一般交易條件	0.39%
3	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemitech Precision Material (Czech) s.r.o.	1	應收(付)帳款	17,768	一般交易條件	0.29%
3	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemitech Technology Limited	1	應收(付)帳款	111,164	一般交易條件	1.79%
3	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemitech Technology Limited	1	應付(收)帳款	23,936	一般交易條件	0.38%
3	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemitech Technology Limited	1	銷貨收入(進貨)	159,226	一般交易條件	3.16%
3	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemitech Technology Limited	1	進貨(銷貨收入)	25,402	一般交易條件	0.50%
3	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemitech Philippine Thermal System Inc.	3	應收(付)帳款	22,318	一般交易條件	0.36%
3	聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemitech Philippine Thermal System Inc.	3	銷貨收入(進貨)	22,971	一般交易條件	0.46%
3	聯德精密材料(中國)股份有限公司	昆山聯德電子科技有限公司	3	其他應收(付)款	32,248	一般交易條件	0.52%
4	Lemitech Technology Limited	昆山聯德滑軌科技有限公司	3	進貨(銷貨收入)	67,216	一般交易條件	1.33%
4	Lemitech Technology Limited	昆山聯德滑軌科技有限公司	3	應付(收)帳款	16,153	一般交易條件	0.26%
5	Lemitech Industrial Services Ltd	昆山聯德滑軌科技有限公司	1	應付(收)帳款	12,165	一般交易條件	0.20%
5	Lemitech Industrial Services Ltd	昆山聯德滑軌科技有限公司	1	進貨(銷貨收入)	54,839	一般交易條件	1.09%
6	龍大昌精密工業有限公司	Lemitech Technology Limited	3	銷貨收入(進貨)	98,936	一般交易條件	1.96%
6	龍大昌精密工業有限公司	Lemitech Technology Limited	3	應收(付)帳款	26,833	一般交易條件	0.43%

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

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，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期末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循，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 108 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	金額年	期底	未數	比率	持帳面	有被額	投資公損	本司益	本期認列之損益	備註
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	2,500,000	100	100	\$	2,393,571	\$	295,297	295,297	子公司
本公司	Lemtech Cooling System Limited	香港	一般投資業務	154,220	-	-	-	7,000,000	100	100	136,599	((((子公司
本公司	Lemtech Industrial Services Ltd	薩摩亞	銷售電子及電腦週邊零件	6,583	-	-	-	1,425,000	57	57	32,006	19,869	19,869	11,328	11,328	子公司
Lemtech Cooling System Limited	聯德動能股份有限公司 (原為吉茂聯德)	臺灣	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	30,000	-	-	-	3,000,000	100	100	26,053	((((孫公司
Lemtech Cooling System Limited	Lemtech Philippine Thermal System Inc.	菲律賓	製造、購買、銷售、分銷、批發銷售的業務，及精密金屬沖壓工具、定制金屬鉸鏈、散熱模組、滑軌、機械組件和其他相關項目	6,100	-	-	-	11,000,000	100	100	(((((孫公司
聯德精密材料(中國)股份有限公司	Lemtech Technology Limited	香港	銷售汽車、電子及電腦週邊零件	597	597	597	597	-	100	100	427,024	25,156	25,156	25,156	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	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、其他光學及精密器械製造及批發	9,524	9,524	9,524	9,524	-	100	100	191,213	25,936	25,936	25,936	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	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	195,984	195,984	195,984	195,984	-	100	100	99,453	((((曾孫公司
Lemtech Technology Limited	Lemtech USA Inc.	美國	美國業務拓展、業務資訊收集、提供市場情資及產業資訊	1,502	1,502	1,502	1,502	-	100	100	724	653	653	653	曾孫公司	
Lemtech Technology Limited	Lemtech Industrial Services Ltd	薩摩亞	銷售電子及電腦週邊零件	-	-	46,792	46,792	-	-	-	-	19,868	((3	曾孫公司
Lemtech Technology Limited	Aapico Lemtech Co., Ltd.	泰國	汽車、電子及電腦週邊零件之研發、生產、製造及組裝	16,452	16,452	16,452	16,452	160,000	40	40	32,923	4,021	4,021	4,021	1,420	採權益法認列之被投資公司
Lemtech Global Solution Co. Ltd.	聯德動能股份有限公司 (原為吉茂聯德)	臺灣	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	-	-	3,650	3,650	-	-	-	-	((((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。

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

