



## 合正科技股份有限公司 112 年股東常會議事錄

時間：中華民國 112 年 6 月 5 日（星期一）上午 9 點整

地點：台北市信義區松仁路 123 號。（203 會議室）

出席：出席股東及委託代理出席股東代表股份總數 122,380,359 股（其中以電子方式出席行使表決權者 109,698,059 股），佔本公司已發行股份總數 210,156,837 股 58.23%。

出席董事：涂俊光董事長、齊德彰獨立董事、林惠貞董事。

列席：謝炳輝總經理、阮昭慧財務長

安永聯合會計師事務所林政緯會計師、鄭清標會計師。

國巨律師事務所蔡文玲律師

主席：涂俊光董事長



記錄：阮昭慧



壹、宣佈開會：出席股數及委託代表出席之股份總數已經達到法令規定，本席宣佈開會。

貳、主席致詞：（略）

參、會議內容

### 一、報告事項

第一案：本公司 111 年度營業報告，報請 鑒察。（詳附件一）

股東戶號 6794 發言摘要：

1. 請公司就過去、現在、未來營收說明一下。
2. 就 110 年度及 111 年度營收況說明，
3. 合正虧損 10 年，今年因併購題材帶動公司股價上漲，請公司就過去、現在、未來成長動能說明。相關資料請做成會議記錄讓股東了解。

以上股東提問經主席答覆如下：

經營合正約兩年今年邁入第三年，只有賺錢沒有虧錢。前 8 年的經營績效與大字無關，特別向股東說明，合正是大字的重要子公司，目前兩家公司都是朝正向發展的公司，關於公司未來展望由總經理說明。

以上股東提問經主席指示由總經理答覆如下：110 年度及 111 年度營收及淨利說明。請翻開議事手冊第 12 頁兩期營業報告比較，營收 111 年 3.23 億，110 年 3.87 億，獲利分別是 111 年 17,325 千元及 110 年 12,900 千元，合正的產品為 PCB 行業的耗材，營收獲利成長有限，考慮到公司長遠的經營，所以今年才有此併購題材，未來除 PCB 耗材、美容保養品外，將增加各類變壓器產業。希望透過這樣的轉型在 112 年能將獲利更成長。

股東戶號 6794 號第二次發言摘要：

1. 合正 3 月營收成長比 1-2 月高出許多，未來新事業體營收佔比。
2. 業績成長動能、下半年營收及產能分配情形
3. 到去年為止公司淨值是多少。

以上股東提問經主席及總經理、財務長、會計師答覆如下：

3 月及 4 月公告營收分別為 1.68 億、1.58 億大幅成長是因為 112.2.20 董事會決議通

併購轉投資公司三江公司，依規定於3月開始認列合併營收。所以3月份開始含了電機類股的產業。未來成長動能新事業體為內需產業，主要客戶為台電，後續又有汰舊換新的需求。在產能配比方面公司將會拉升電機產業的比重。財務長及會計師答覆111年底淨值4.5。112年Q1淨值4.7。下半年營收經主席答覆，未來合正營收以三江為主，目前三江在手訂單約20億，到2024年止會陸續交貨完成。

第二案：審計委員會審查111年度決算表冊查核報告，報請鑒察。(詳附件二)

股東戶號6794發言摘要：

請審計委員對公司一整年度稽核結果說明1.如何評估三江公司有12.94億的價值。2.該公司每股淨值多少3.未來的效益為何4.該公司為未上市公司價格如何評價5.合正累積虧損是10幾億請問是要放在帳上還是彌補虧損6.公司要發行限制員工權利新股目前了解的狀況為何7.還有一些合併公司要併進來8.如何督導公司讓淨值能從4.7回升到票面。

以上股東提問經主席指示由齊德彰獨立董事答覆如下：

本獨立董事為審計委員會的主席，維護股東權益監督公司之立場與所有股東相同，監督公司營運狀況未來前途及財務揭露是不是資訊透明，是否有重大錯誤等情況，每1-2個月召開審計委員會，公司簽證會計師也是商譽很好的四大會計師，本席會依照相關規定對經營團隊進行監督，稽核主管也會定期提供查核完成之內部控制制度。公司經營團隊很用心，對於評估三江公司的估值，公司是經專業的估價師考量未來的成長獲利出具的報告。併購三江為股東帶來更大的獲利。關於累積虧損尊重公司政策。未來針對表現良好的員工為留住優秀的人才發行員工權利新股是一個良好的政策。沒有其他轉投資事業，合併公司只有三江，也無海外子公司。淨值與市值是不相同的，合正股票由個位數到20元上下，所以應該是值得高興的，本席也未持有公司任何股票，會善盡督導的責任。

股東戶號6794號第二次發言摘要：

1.向三江公司買老股計11,550股，每股面額新台幣10,000元，總投資金額新台幣12.94億元，為何要買到76.%而不是50%，是全部控制嗎？請獨董了解2.資金來源為何3.各關係企業的功能為何。4.年報121頁轉投資案目前情況為何？

以上股東提問經主席指示由齊德彰獨立董事、會計師答覆如下：

因子公司簡易合併後合正目前持有三江是100%。各子公司的功能，遊戲開發已經終止，幾個投資案的功能財報也都有揭露，三江的價值依取處辦法由鑑價公司依市場法及現金流量法出具鑑價報告，會計師出意見書，公司以此來評定是否收購。

第三案：本公司累積虧損達實收資本額二分之一報告，報請鑒察。

說明：本公司截至111年12月31日止，累積虧損計新台幣1,072,653,609元，已達本公司實收資本額二分之一，爰依公司法第二一一條之規定提報股東會。

第四案：111年股東常會通過私募普通股案之執行情形暨資金運用情形報告，報請鑒察。

說明：一、本公司於民國 111 年 6 月 6 日股東常會決議通過；於不超過 3 千萬股之額度，辦理私募普通股，自股東會決議日起一年內分三次辦理。

二、本公司董事會業於民國 112 年 2 月 20 日決議通過，本次發行私募股數 3 千萬股，每股面額新台幣 10 元，發行價格新台幣 6.5 元，私募總金額為新台幣 195,000,000 元，已於 112 年 2 月 24 日收足股款募集完成。

三、111 年度私募普通股執行情形，詳附件四。

股東戶號 60551 發言摘要：

合併三江後營業額大幅提高為何獲利第一季只有 0.01?很認同合正轉型，但傳統產業最大的問題就是人員老化，年輕人不願加入，贊同公司限制員工權利新股政策，育才留人方案，台電標案兩年約有 20 幾億，但第一季財報僅獲利 0.01 未能提升獲利的最大問題為何?是不是人力老化延誤交期被罰款?三江產品為亭置式及改良套管型桿上型變壓器，合正未來是否能提升高層次的產品?如何提升產能?

以上股東提問經主席答覆如下：

1. 第一季度 PCB 的業務虧損導致第一季度的合併獲利比較低，2. 第一季僅合併三江一個月的營收，所以合併進來的比率不高 3. 合併三江電機的過程中，有大量的費用要攤提，大部分在第一季度，所以第一季度比較低，4. 三江 3 月的交貨跟 4 月的交貨都是去年度生產的，去年因疫情關係，有遲交情況，所以 3、4 月有大量的遲交罰款。台電強化電網計畫，僅是台電一部分，台電在電力電網應該有三塊，一個是發電，一個是輸電，一個是配電，三江所做的是配電，若配電做不好就會造成大面積的跳電，去年監察院也糾正台電，全台有 10 萬座的變壓器要汰舊換新，所以希望也期待合正能轉型電力產業股，為強化台灣電網盡一份力。三江目前所做的是台電變壓器，跟華城與中興電一樣，為台灣的電力盡一份力量。三江的變壓器也有外銷到國外，包括愛爾蘭及義大利，因每個國家標準不同，所以材質與台灣不同。未來三江在變壓器這個核心的業務上面，在充電樁在儲能這塊都是很大的利基。變壓器需求很大，無論風力轉成儲能，太陽能轉成儲能都需要變壓器，未來三江在各方面領域只要有機會都會積極參與。

股東戶號 78677 發言摘要：

貴公司如何擴充改善產能，進而增加營收?持有母公司大宇資 5300 多張股票未來是否會處分未來 1~2 年內是否還有新的購併計畫?

以上股東提問經主席答覆如下：

大宇資的股票目前沒有處分計畫。如果要處分須過合正董事會，目前無此計畫。併購計畫未來還是會有積極的作為。

以上股東提問經主席指示由總經理答覆如下：

擴充產能、增加營業額及人力老化問題：三月入主之後從改變產業環境，提升福利制度，擴大人員招募開始，讓外勞的占比拉到最大，因為三江需要更多的人來生產及銷售，產能擴充需要的是人跟機台，所以對未來資本支出合正也作了規劃，因合正也為製造業所以從合正挑選製造人才進入三江，協助提升產能及未來效益。

第五案：修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案，報請 鑒察。

說明：依中華民國 111 年 8 月 5 日金融監督管理委員會金管證發字第 1110383263

號及本公司實際營運需要、擬修訂本公司「董事會議事規則」條文，修訂前後條文對照表，詳附件五。

第六案：本公司併購三江電機企業股份有限公司 76.49%普通股案及簡易合併後合正持股 100%相關事宜報告，報請 鑒察。

說明：一、提升營運競爭力及未來長期發展，本公司併購三江電機企業股份有限公司(以下簡稱三江公司)普通股股份，向三江公司之原股東 Mighty Firm International Ltd. 及個人股東等購買老股，計 11,550 股，每股面額新台幣 10,000 元，總投資金額新台幣 12.94 億元。透過併購三江公司股東 76.49%普通股，達成對三江公司實際控制權。

二、本次取得三江公司 76.49%股權，餘 23.51%之股權係三江公司 100%子公司江富企業有限公司持有之庫藏股，三江公司為進行組織調整，以發揮企業經營效率，依企業併購法與子公司江富企業有限公司合併，合併方式採吸收合併，三江公司為合併存續公司，江富企業有限公司為合併消滅公司，合併基準日為民國 112 年 4 月 19 日。透過此簡易合併案，本公司持有三江公司 100%普通股。

三、本股權交易案之必要性、合理性及未來效益：

必要性：本公司所生產之鑽孔用潤滑鋁蓋板，主要作為印刷電路板製造之相關耗材，其目的為提高各類型 PCB 和 FPCB 等相關製品精密度，以確保製程的穩定性。受到全球經濟疲軟及通膨等因素，3C 電子產品的需求出現大幅下滑，因此此時取得三江公司股權，對未來營運及獲利具有正面效益有其必要性。

合理性：三江電機企業(股)公司，為一間已成立多年的公司，深耕重電產業 50 年以上，該公司考量管理階層逐漸老化，且因應未來預期台電訂單應有所成長，故無論在資金面及製程改善皆需要有專業的經營團隊進行規畫，擬藉由本次股權交易案，創造更大商業契機。

未來效益：由於重電機產業屬內需型產業，且近年來台電為求供電穩定，全國電力變壓器汰舊換新，三江公司為台電承製能力評鑑合格廠商，未來營收將可望穩定成長。

股東戶號 21544 號(財團法人證券投資人保護中心)發言摘要：

關於併購三江公司交易案，櫃買中心前於 112 年 3 月 30 日證櫃監字第 1120200460 號函詢問貴公司，其中包括評價報告認為三江公司之股權價值實則內含尚未取得之台電訂單估值 20 億元，該公司之股權淨值僅為 245,828 千元，其 111 年度為淨損 45,255 千元等疑問，請具體說明此交易之合理性，未來效益及對於公司財務結構與股東權益之影響。另因併購案應已完成交易，建請公司將相關函覆作為股東會議事錄附件；並請將此次發言及公司回覆內容，載明於股東會議事錄，以利全體股東知悉。

以上股東提問經主席答覆如下：1. 就估值的部分做說明。電力電網無法讓外資進

行投資只能透過國內企業一步一腳印的經營。只有台灣的廠商不斷地願意為電力投入

心力。三江公司成立 50 多年，變壓器的市占率約 10%-15%，經過重估光是土地跟廠房就價值超過 5 億，再加上如果平均 15 億到 20 億的營業額，利潤率各位股東可以看一下華城、中興電，台電是政府機關有一定的毛利率，但不可能有太高的利潤。但二到三年的營業額就 cover 回來。如果說有商譽這 50 年來三江為台灣的電力投入心力，一直保護了變壓器的生存，這無法用價值來衡量，如果這家廠商撤掉了，無法永續經營，未來對供電的部分將會產生重大的影響，三江人員老化的問題嚴重，透過合正的併購，導入新的人員，產能提升由單班制改為雙班制，變壓器的領域不是僅有配電如此簡單，未來有儲能充電樁都需要變壓器，而這些都需要靠台灣的廠商來製造。估值在董事會一定會有一把尺，相信以長遠來看三江的估值，一定會回報大於這個估值給我們的股東。

以上股東提問經主席指示由總經理答覆如下：

1. 估值部分成立 50 年土地跟廠房未有評估。2. 111 年淨損 4 千多萬元原因疫情關係造成缺料及人力調配失當產生延遲交貨罰款，依台電製程的排定此部分的罰款影響至 112 年 4 月，另外合正針對帳上實科目進行盤查，綜合以上造成虧損，交易的合理性及未來效益請參閱議事手冊第四頁的說明。對本公司財務結構及股東權益的影響，因為 50 年的老公司在製程改善及資金需求大，台電訂單相對穩定但資金需求重，透過集團來協助整合，負債佔資產比率約 68%，依法令規定有定期公告自結，後續會依實際情況來調整三江的資金狀況。請參考年報 Q1 資料獲利能力、資產報酬率都比之前提升後續 Q2 整季併表，獲利應該有其未來性。

股東戶號 21544 號(財團法人證券投資人保護中心)第二次發言摘要：

請公司回覆說明幾點疑問，並載明於股東會議事錄，以利全體股東知悉：1. 依三江公司最新 112 年 5 月 3 日變更登記，已發行股份總數減至 27,000 股且仍由自然人擔任董監事，請問公司目前直接持有三江公司股權為何？預計何時改由公司以法人股東方式取得董監席次？2. 公司已完成併購，請問預計何時取得三江公司所有資產及負債之公允價值鑑價報告？3. 公司 112 年第 1 季合併財報第 41 頁記載與關係人江佳士資金融通借款 4 千萬並約定利率 4%，請問與併購三江公司案是否有關？該利率高於銀行利率，銀行利率約 2%請說明其必要性及合理性。

以上股東提問經主席答覆如下：

向江佳士融資說明：在三月初併購時，股權未變更完成，但當時有一筆台電的開標案需要押標金，合正無法用資金貸與的方式提供給三江，所以就跟股東做資金墊款，目前押標金已退回，此筆借款已還款。後續股權交易完成就無此問題。

何時改由公司以法人股東方式取得董監席次，因為正值台電招標案如果變更了法人董事，台電有可能需要重新評鑑，為了招標能順利取得，所以預計會在上半年招標案取得後進行變更。

以上股東提問經主席指示由總經理答覆如下：

發行股份總數的問題三江原有股數為 15,100 股，4/19 簡易合併後股數為 11,550 股，合正在第二季度有現金增資 450 股，現在三江的股本應該為 12,000 股，面額 10,000 元，15,000 股為特別股在變更登記表登記為股本，但在財報表達為特別股負債。所以目前三江股本應為 12,000 股，由合正 100%持有。

股東戶號 6794 號股東發言摘要如下：

建議公司將三江公司股權投資的相關資料應充分揭露於議事手冊？廠房有多少坪數價值 5 億多？未來資金的規劃與需求？後續股款如何支付？

以上股東提問經主席答覆如下：

本公司會依照法令公告所有的事情，並按照主管機關的要求做充分的披露，合正公司併購比合正大的公司資金當然會有需求，資金的需求會按照未來的情況辦理，第一階段依合約已交割完成，未來股款會依合約按期支付合正有足夠的能力償還借款跟支付股權價金，三江廠房 50 年沒有重估過，原廠房淨值 8 千多萬，現在估值為 5 億多，增值部分後續在財報會有表達。三江共有三筆土地及廠房。樹林土地 1259 坪，建物 790 坪，桃園土地 15 坪，建物 84.48 坪，高雄土地 14.15 坪，建物 63.84 坪。

〈櫃買中心 112 年 3 月 30 日證櫃監字第 1120200460 號函公司回函請詳附件六。〉

## 二、承認事項

第一案：本公司 111 年度決算表冊暨營業報告書案，提請 承認。（董事會提）

說明：本公司 111 年度財務報表業經安永聯合會計師事務所林政緯及張志銘會計師查核竣事，併同營業報告書送交審計委員會查核完竣，提請 承認，詳附件一及附件三。

股東戶號 6794 發言摘要：

1. 三江效益何時顯現 2. 帳上虧損 10 億如何處理是掛在帳上還是減資？年報現金未揭露資金用途，年報存貨物料是否有保險，商標權 9 百多萬是何用途？很多資料未批露清楚財報上多家子公司的效益為何？

以上股東提問經主席答覆如下：

投保中心的資料會依法律法規清楚揭露，效益的部分我們已經充分評估，各位股東看到 3、4、5 月的營收合正已大幅成長，效益會逐漸地顯現，虧損案的部分需提股東大會討論，目前沒提股東大會就是在帳上繼續掛著，但我們希望竭盡全力來彌補虧損。公司已充分揭露相關訊息。

以上股東提問經主席指示由總經理答覆如下：

子公司效益的問題：參閱年報 162 頁綠祚為保養品事業處，鉅正也為 PCB 相關產業，未來鉅正負責接單，合正控股，九合益投資遊戲，瑞合也是因為有投資案成立。另外補充說明對於投保中的來函，會清楚揭露在股東會議事錄，以保障投資人的權益。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：122,380,359 權

| 投票類型 | 贊成權數        | 反對權數    | 無效票權數 | 棄權／未投票權數 |
|------|-------------|---------|-------|----------|
| 現場投票 | 12,609,897  | 0       | 0     | 72,403   |
| 電子投票 | 109,555,895 | 111,418 | 0     | 30,746   |
| 總計   | 122,165,792 | 111,418 | 0     | 103,149  |

贊成權數佔出席股東表決權總數之 99.82%，本案經投票表決照案通過。

第二案：本公司 111 年度虧損撥補案，提請 承認。（董事會提）

說明：一、本公司 111 年度虧損撥補案業經董事會通過，並經審計委員會審查尚無不符，且出具審查報告書，依公司法第二百三十條規定，提請本次股東常會承認。

二、本公司 111 年度虧損撥補表如下：

合正科技股份有限公司  
虧損撥補表  
民國一一一年度

單位：新台幣元

| 項目            | 金額         |                 |
|---------------|------------|-----------------|
|               | 小計         | 合計              |
| 年初待彌補虧損       |            | (1,090,409,396) |
| 加：確定福利計畫再衡量數  | 430,646    |                 |
| 民國 111 年度稅後淨利 | 17,325,141 |                 |
| 期末待彌補虧損       |            | (1,072,653,609) |

董事長：涂俊光



經理人：謝炳輝



會計主管：阮昭慧



決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：122,380,359 權

| 投票類型 | 贊成權數        | 反對權數    | 無效票權數 | 棄權／未投票權數 |
|------|-------------|---------|-------|----------|
| 現場投票 | 12,609,897  | 0       | 0     | 72,403   |
| 電子投票 | 109,553,259 | 113,054 | 0     | 31,746   |
| 總計   | 122,163,156 | 113,054 | 0     | 104,149  |

贊成權數佔出席股東表決權總數之 99.82%，本案經投票表決照案通過。

### 三、討論事項

第一案：擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案，提請 決議。（董事會提）

說明：一、為償還銀行借款、充實集團營運資金及因應公司未來長期發展等需求(包括但不限於轉投資、購置廠房設備等用途)，擬提請股東會授權董事會視市場狀況及公司需求情形，於適當時機依證交法第 43 條之 6 規定於不超過 30,000,000 股之額度內辦理私募現金增資發行普通股，每股面額新台幣 10 元。

二、價格訂定之依據及合理性

1. 本次私募普通股價格由股東會授權董事會視私募當時市場價格而訂。發行價格以不低於參考價格之八成為私募價格訂定之依據(以召開董事會決議私募價格之當日為定價日)。實際訂價日及實際私募價格，擬提請股東會授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況於股東會授權成數以上訂

定之。

2. 本次私募普通股每股參考價格以下列二基準計算價格較高者定之：

(1) 定價日前一、三或五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

(2) 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

3. 本次私募普通股價格之訂定方式係遵循主管機關之相關規定，同時參酌本公司營運狀況、未來展望、定價日參考價格、應募人對公司財務業務、股東權益及未來發展之正面助益等因素後決定之，故應屬合理。如本次辦理私募普通股依前述定價方式致私募價格低於股票面額而產生累積虧損，將視未來公司營運狀況，以辦理減資或以盈餘、或以資本公積彌補虧損之方式處理。

### 三、特定人選擇之方式

1. 本次募集普通股之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 等相關法令及主管機關函釋所定之應募人資格，本次私募對象為內部人、關係人或策略性投資人，惟目前尚無已洽定之應募人。

2. 應募人為公司內部人或關係人者，選擇之方式與目的：係選擇對本公司營運有相當程度之了解及可透過其職務或與公司之密切關係，提供其經驗、技術或知識等以協助公司提高效益。

應募人如為內部人或關係人時，其暫定名單如下：

| 應募人        | 與公司之關係      |
|------------|-------------|
| 大宇資訊股份有限公司 | 本公司董事       |
| 環球天使投資有限公司 | 董事長與本公司為同一人 |

應募人若為法人，其前十名股東名稱及其持股比例、與公司關係

111 年 3 月 28 日

| 可能應募人      | 前十名股東名稱                               | 持股比例   | 與公司關係       |
|------------|---------------------------------------|--------|-------------|
| 大宇資訊股份有限公司 | Angel Fund (Asia) Investments Limited | 10.11% | 董事長與本公司為同一人 |
|            | 曹志良                                   | 5.92%  | 無           |
|            | 環球天使投資有限公司                            | 5.48%  | 董事長與本公司為同一人 |
|            | 合正科技股份有限公司                            | 4.96%  | 董事長與本公司為同一人 |
|            | 駿躍豐匯投資有限公司                            | 4.63%  | 董事長與本公司為同一人 |
|            | 陳大愚                                   | 4.43%  | 無           |

| 可能應募人      | 前十名股東名稱                          | 持股比例  | 與公司關係       |
|------------|----------------------------------|-------|-------------|
|            | 智冠科技股份有限公司                       | 4.06% | 無           |
|            | 元大商業銀行受託保管天使基金（亞洲）投資專戶           | 3.64% | 董事長與本公司為同一人 |
|            | 台北富邦商業銀行受託保管塞席爾商第一通道投資公司投資專戶     | 3.50% | 董事長與本公司為同一人 |
|            | 遊戲新幹線科技股份有限公司                    | 2.33% | 無           |
| 環球天使投資有限公司 | Global Angel Investments Limited | 100%  | 董事長與本公司為同一人 |

3. 應募人為策略投資人者：

(1) 主要選擇對本公司未來發展有所助益之合作夥伴，可提供目前營運所需財務資源、經營管理技術、整合產品製程、加強財務成本管理及協助新產品線業務開發訓練、通路拓展等方式，進而協助本公司提升整體競爭優勢等效益之個人或法人，以期增加本公司之營收及獲利。

(2) 必要性

鑒於公司主營業務之市場競爭激烈、經營不易，為尋求業務轉型、提升公司整體競爭優勢、提升營運效能，故擬引進對公司未來業務發展有助益之策略投資人。

(3) 預計效益

藉由應募人資源協助公司改善營運或進行多角化開發經營，強化公司經營體質及整體競爭力。

四、辦理私募之必要理由

1. 不採用公開募集之理由：考量籌集資本之時效性、便利性及資本市場之不確定性等因素，擬以私募方式發行普通股方式辦理籌資。

2. 得私募額度：發行總股數不超過 30,000,000 股，自股東會決議之日起一年內分三次辦理。由股東會授權董事會視私募當時市場價格而訂。

3. 辦理私募之資金用途及預計達成效益：

本次私募普通股得於股東會決議之日起一年內，預計分三次辦理，預計辦理次數、各分次辦理私募資金用途及各分次預計達成效益如下：

| 預計辦理次數 | 預計私募之股數      | 私募之資金用途                                          | 預計達成效益                                       |
|--------|--------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 第一次    | 10,000,000 股 | 償還銀行借款、充實集團營運資金及因應公司未來長期發展等需求(包括但不限於轉投資、購置廠房設備等用 | 預期可改善公司財務結構，強化公經營體質及整體競爭力，對公司未來發展及股東權益有正面助益。 |
| 第二次    | 10,000,000 股 |                                                  |                                              |
| 第三次    | 10,000,000 股 |                                                  |                                              |

| 預計辦理次數 | 預計私募之股數 | 私募之資金用途 | 預計達成效益 |
|--------|---------|---------|--------|
|        |         | 途)      |        |

#### 4. 董事會決議辦理私募前一年內經營權是否發生重大變動：

本次私募之對象為符合證券交易法第 43 條之 6 規定之公司內部人或關係人或策略性投資人，本公司不排除任何符合私募條件之應募人，惟考量目前經濟環境充滿不確定性，故將以本公司之內部人或關係人為私募主要洽詢對象。目前本公司已發行股數 210,157 仟股，加計本次擬私募股數 30,000 仟股後為 240,157 仟股，本次私募總股數佔私募後股本比例預計為 12.49%，故本次辦理私募案即使引進策略投資人，應無經營權發生重大變動之可能性。

#### 五、權利義務：

本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟本次私募普通股轉讓之限制，係依證券交易法相關規定辦理。本次私募普通股於交付日起三年內，除符合法令規範之特定情況外，不得自由轉讓。

本公司私募股票自交付日起滿三年後，授權董事會視當時狀況決定是否依相關規定向主管機關申請辦理補辦公開發行程序再申請上櫃交易。

#### 六、未盡事宜：

本次私募計畫之主要內容，包括但不限於發行價格、發行股數、募集金額、發行條件、計畫項目、預定資金運用進度、預定可能產生效益及其他相關事宜等，擬提請股東會授權董事會視市場狀況及公司營運需求訂定之。嗣後如經主管機關修正或基於營運評估或客觀環境或法令之改變須變更或修正時，亦授權董事會全權處理之。

〈補充〉依財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心 112 年 5 月 2 日證保法字第 1120001360 號函，補充說明詳附件七

股東戶號 6794 發言摘要：

本案是通過後續會執行嗎？私募對象是不是收購公司的大股東？訂 3 千萬股的原因說明？

以上股東提問經主席答覆如下：

募集資金的方式很多種，公司依需求及有效性來選擇募集資金的方式，私募的對象只有內部人及策略投資人，目前對方應該無此計畫，必要性及合理性及發行 3 千萬股資金是否足夠，管理階層會審慎考慮，但此案也不一定執行，會依照市場情況決定。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：122,380,359 權

| 投票類型 | 贊成權數        | 反對權數    | 無效票權數 | 棄權／未投票權數 |
|------|-------------|---------|-------|----------|
| 現場投票 | 12,609,897  | 0       | 0     | 72,403   |
| 電子投票 | 109,531,425 | 135,895 | 0     | 30,739   |
| 總計   | 122,141,322 | 135,895 | 0     | 103,142  |

贊成權數佔出席股東表決權總數之 99.80%，本案經投票表決照案通過。

第二案：發行限制員工權利新股案，提請 決議。 (董事會提)

說明：本公司擬發行限制員工權利新股，相關說明如下：

一、擬依據公司法第二六七條及金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等規定，發行112年度限制員工權利新股。

二、發行總額：

普通股4,000,000股，每股面額新台幣10元，發行總額為台幣440,000,000元。本案於股東會決議後經主管機關申報生效函到達之日起二年內分次發行。

三、發行條件：

(一)發行價格：本次限制員工權利新股為無償發行，每股新台幣0元。

(二)既得條件：

1. 員工自限制員工權利新股發行日起屆滿 6 個月仍在本公司任職，得分批既得 20%股份。本公司最近一年度經會計師查核簽證之合併財務報表為稅後淨利，再既得 20%股份。

2. 員工自限制員工權利新股發行日起屆滿 18 個月仍在本公司任職，得分批既得 15%股份。本公司最近一年度經會計師查核簽證之合併財務報表為稅後淨利，再既得 15%股份。

3. 員工自限制員工權利新股發行日起屆滿30個月仍在本公司任職得分批既得15%股份。本公司最近一年度經會計師查核簽證之合併財務報表為稅後淨利，再既得15%股份。

(三)員工未符既得條件之處理：獲配之員工權利新股，遇有未達既得條件者，本公司得無償收回已發行之權利新股並予以註銷。

四、員工資格條件及得獲配之股數：

(一)員工資格條件：以本公司及國內外控制或從屬公司全職員工為限。被給予之員工及其獲配股份數量，將參酌個人績效評核指標及預期整體貢獻或特殊貢獻功績及發展潛力、職稱、職等級、年資等因素擬定之分配標準，由總經理擬訂轉呈董事長核定後，提報董事會經三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，惟具員工身分之董事及(或)經理人身分者應先經薪資報酬委員會同意，非經理人者應先經審計委員會同意。

(二)得獲配之股數：本公司給予單一員工得獲配之限制員工權利新股與限額依「發行人募集與發行有價證券處理準則」相關規定辦理。

五、辦理本次限制員工權利新股之必要理由：為吸引及留任公司所需之專業人才，並激勵員工長期服務、向心力與生產力及歸屬感，以期共同創造公司及股東之利益。

六、可能費用化之金額、對公司每股盈餘稀釋情形及其他對股東權益影響事項：

(一)可能費用化之金額：

以112年4月11日(董事會寄發開會通知日前一個營業日),本公司普通股收盤價新台幣15.6元計算,發行限制員工權利新股4,000,000股,於既得期間30個月可能費用化之金額合計約為新台幣62,400仟元。依既得條件,暫估第一年度(112年11-12月)、第二年度(113年度)、第三年度(114年度)及第四年度(115年1-4月)費用化金額分別為新台幣11,648仟元、36,608仟元、11,648仟元及2,496仟元。

(二)對公司每股盈餘稀釋情形及其他對股東權益影響事項：

以112年4月11日(董事會寄發開會通知日前一個營業日)本公司流通在外股數210,156,837股,暫估第一年度(112年11-12月)、第二年度(113年度)、第三年度(114年度)及第四年度(115年1-4月)對公司每股盈餘可能減少金額分別約為新台幣0.06元、0.17元、0.06及0.01元。

七、獲配新股後未達既得條件前股份權利受限情形：

- (一)員工獲配新股後未達成既得條件前,除繼承外,不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定,或作其他方式之處分。員工符合既得條件後將依信託保管契約之約定,將該股份自信託帳戶撥付員工個人之集保帳戶。
- (二)股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等依信託保管契約執行之。
- (三)限制員工權利新股有參與股利分派權,且其取得之配股配息不受既得期間之限制,配股配息將於發放日1個月內自信託帳戶撥付員工個人之帳戶。
- (四)除前項因信託約定規定外,員工依本辦法獲配之限制員工權利新股,於未達成既得條件前,其他權利包括但不限於:股息、紅利、資本公積受配權、現金增資之認股權等,與本公司已發行之普通股股份相同。
- (五)既得期間如本公司辦理現金減資、減資彌補虧損等非因法定減資之減少資本,限制員工權利新股應依減資比例註銷。如係現金減資,因此退還之現金須交付信託,於達成既得條件後才得交付員工,惟若未達既得條件,本公司將收回該等現金。

八、本次發行限制員工權利新股所訂各項條件,如經主管機關指示或相關法令修正或因市場狀況或客觀環境等因素需修訂或有未盡事宜時,擬提請股東會授權董事會全權處理之。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：122,380,359 權

| 投票類型 | 贊成權數        | 反對權數    | 無效票權數 | 棄權／未投票權數 |
|------|-------------|---------|-------|----------|
| 現場投票 | 12,609,897  | 0       | 0     | 72,403   |
| 電子投票 | 109,516,058 | 150,302 | 0     | 31,699   |
| 總計   | 122,125,955 | 150,302 | 0     | 104,102  |

贊成權數佔出席股東表決權總數之 99.79%，本案經投票表決照案通過。

六、臨時動議：無

散會：同日上午 11 點 16 分

（本次股東會記錄僅載明會議進行要點；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準）

## 【附件一】111 年度營業報告書

### 一、本公司 111 年度營業結果

#### (一)營業計畫實施成果

在電子事業部方面，營運目標為拓展高毛利產品，增加其出貨量以提高市佔率，並積極開發新產品，以擴展客源，並縮減成本及費用，以達獲利目標；在美容護膚品事業部方面，子公司綠祚公司持續調整行銷策略，透過平面/戶外/電子媒體之運用及善加運用社群媒體傳銷，組織人員調整、降低人事成本，以減少虧損情形。

111 年度營業收入較 110 年同期減少 16.52%，主要是 111 年下半年因整體經濟下滑，終端電子產品需求趨於保守，產業去化庫存下，致整體銷量減少。稅後淨利增加主要是增加股利收入 12,290 仟元所致。本公司積極調整高毛利產品之銷售，減少負毛利產品生產與銷售，並縮減成本及費用，致淨利增加。美容護膚品事業部積極調整行銷策及組織人員調整、降低人事成本，致子公司綠祚公司虧損減少。

為提升營運競爭力及未來長期發展需要，計劃 112 年第一季收購三江電機公司，三江電機已深耕重電產業 50 年以上，累積豐富承製的經驗，主要業務為亭置式變壓器、桿上變壓器、非晶質變壓器等產品，資本額 1.51 億，該公司擁有專業設計、嚴格開發及生產製造能力，客戶對象以台電為最大客戶，其次是外銷及民營機構。

投資目的以永續經營為公司主要方針，期望藉由此次併購計畫，為台灣供電穩定盡最大努力，藉由此次雙方合作協助三江電機製程改善規劃，有效提升產能，致力於推動節能極大化，提升能源效率，投身台灣強固電網行列，以提供穩定供電系統為使命，朝著淨零方向穩步邁進。

#### (二)111 年度營運情形：

##### 111 年度營業報告書(合併報表)

單位：新台幣仟元

| 項目         | 111 年度  | 110 年度  | 增減金額     | (%)      |
|------------|---------|---------|----------|----------|
| 營業收入淨額     | 323,262 | 387,231 | (63,969) | -16.52%  |
| 營業成本       | 234,778 | 279,603 | (44,825) | -16.03%  |
| 營業毛利       | 88,484  | 107,628 | (19,144) | -17.79%  |
| 營業費用       | 97,139  | 99,473  | (2,334)  | -2.35%   |
| 營業淨利(損失)   | (8,655) | 8,155   | (16,810) | -206.13% |
| 營業外收入及支出淨額 | 26,036  | 4,231   | 21,805   | 515.36%  |
| 稅前淨利       | 17,381  | 12,386  | 4,995    | 40.33%   |
| 所得稅(費用)利益  | (56)    | 514     | (570)    | -110.89% |
| 本期淨利       | 17,325  | 12,900  | 4,425    | 34.30%   |

(三)預算執行情形：本公司 111 年度並未對外公開財測數，故無須揭露預算執行情形。

(四)財務收支及獲利能力分析：

| 項目 \ 年度        | 111 年度 | 110 年度 |
|----------------|--------|--------|
| 資產報酬率(%)       | 2.17   | 1.74   |
| 股東權益報酬率(%)     | 2.26   | 1.83   |
| 稅前純益占實收資本比率(%) | 0.96   | 0.68   |
| 純益率(%)         | 5.35   | 3.33   |
| 每股盈餘(元)        | 0.1    | 0.07   |

(五)研究發展狀況：

民國 111 年研究發展計畫：

- A. 開發新型高溫壓合材。
- B. 鋁箔離形膜。

二、112 年度營業計畫概要

(一)經營方針

- A. 積極新產品(高溫壓合材, 和特殊膠材)之研發與專利申請, 並且與客戶共同配合研發新型潤滑上蓋板, 以符合未來對於蓋板的要求。
- B. 針對客戶共同使用之其他配套產品, 以相互支援的方式, 與其他廠商共同販售, 互相支援方式, 強化自身產品群, 和補足客戶的要求。
- C. 強化網路上之行銷, 與其他國家的進口商協會合作, 加強海外銷售事宜。
- D. 廢棄物處理營業項目的深入開拓。
- E. 建構智能生產模式, 優化生產品質, 降低不良成本。
- F. 積極投入 ESG 相關工作, 善盡社會責任及企業永續經營。
- G. 整合集團資源, 提升營運效率降低管理成本。

(二)銷售目標

112 年各項產品之預計銷售數量如下：

| 產品項目             | 預計銷售量  |
|------------------|--------|
| 印刷電路板及其耗材 (仟 SF) | 50,000 |
| 美容保養護膚品(pcs)     | 18,750 |
| 各類變壓器            | 6,840  |

(三)重要產銷政策及未來發展策略

在電子事業部方面, 本公司相關之行銷及研發策略分述如下：

- A. 透過與不同產品的廠商相互支援合作外, 以取得加乘效果, 另外與其他國家的進口商協會合作行銷, 增加潛在客戶。
- B. 客戶生產上其他配套產品, 以合作相互支援方式, 強化自身產品群, 創造另一個新產品利基, 以提升公司的獲利。擴大公司針對多層線路板、軟硬板線路及軟板的客戶群。
- C. 持續開發壓合相關耗材, 以趕上未來新技術的驅勢。
- D. 針對未來製程需要, 與客戶共同開發耐超高溫和低磨耗之蓋板。

在美容護膚品事業部方面, 本公司相關之行銷管理策略分述如下：

- A. 透過平面/戶外/電子媒體之運用, 達到完整 360 度行銷策略。
- B. 運用 O2O 行銷, 線上線下並行。

- C. 善加運用社群媒體傳銷如 facebook、youtuber、kol 等。
- D. 注重消費者體驗推廣。
- E. 定期舉辦公關活動如新品發布、百貨/市集快閃等，提高產品曝光率。

變壓器事業部方面

- A. 優化製程，嚴格管控品質、成本和交期。
- B. 強化與關鍵供應商合作，開發及整合材料，降低生產成本。

(四) 受外部競爭環境、法規及總體經濟之影響：

S:Strength (優勢)

- A. 可靈活運用自身原有設備，創造出不同生意商機。
- B. 自身品牌，已在海外市場上有很大的品牌認知度。

W:Weakness (劣勢)

- A. 金屬原物料的進口總量管制，造成生產成本過高。
- B. 在海外無設點，在即時需求上，無法滿足。
- C. 面對原物料和運費不停的快速上漲，客戶端的售價無法即時調整。

O:Opportunity(機會)

- A. 大陸、東南亞、印度等市場市占比不高，有機會大幅度提高 LAE 營收。
- B. 導入自動化設備，可將產品良率和產出大幅度提升。

T:Threat (威脅)

- A. 大陸市場陸資競爭者加入，以低價材料方式提升市占率，使營運壓力增加。
- B. 東南亞關稅的限制，需在價格上有更多的彈性，方能維持市占率。

永續經營一直是本公司營運的主要方針，追求股東的最大利潤更是本公司的義務，未來公司將持續以穩健、踏實的經營策略，在合乎政府現行法規之規範下，不斷提昇公司的各項競爭力，求新求變來維持公司穩定成長；相信未來本公司在董事會及諸位股東的敦促之下，必能達成公司發展目標。

最後，由衷地感謝各位股東女士、先生以及努力不懈的員工，對你們長期的支持與鼓勵，謹致上最誠摯的謝忱，並祝各位身體健康、萬事如意。

合正科技股份有限公司

董事長 涂俊光

經理人 謝炳輝

會計主管 阮昭慧



## 【附件二】審計委員會查核報告書

### 審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一一一年度合併財務報表(含個體財務報表)，業經安永聯合會計師事務所林政緯及張志銘會計師查核簽證完竣，連同營業報告書及虧損撥補案，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，備具報告書，報請 鑒核。

此致

合正科技股份有限公司

一一二年股東常會

審計委員會召集人：齊德彰



中 華 民 國 一 一 二 年 四 月 二 十 日

## 【附錄三】最近年度合併財務報告

### 聲 明 書

本公司民國一一一年度(自民國一一一年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：合正科技股份有限公司



負責人：涂俊光



中華民國一一二年三月十三日

## 會計師查核報告

合正科技股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

合正科技股份有限公司及其子公司民國一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合正科技股份有限公司及其子公司民國一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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，與合正科技股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對合正科技股份有限公司及其子公司民國一一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。

### 收入認列

合正科技股份有限公司及其子公司於民國一一一年度營業收入為新台幣323,262仟元。由於銷售地點包含台灣、亞洲及歐洲等多國市場，針對主要客戶之銷售條件不盡相同，需判斷並決定履約義務及其滿足之時點，致其營業收入之認列存有顯著風險，因此本會計師決定此為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估收入認列會計政策的適當性、評估及測試銷售循環中與收入認列時點攸關之內部控制的有效性，抽選樣本執行交易細項測試，包括取得主要客戶之訂單或合約文件，檢視其交易條件，確認收入認列時點是否與合約或訂單所載之履約義務及滿足時點一致，針對每月銷貨收入進行分析性複核程序比較與前期變動之合理性，評估兩期差異是否無重大異常及於資產負債表日前後執行截止點測試，抽取樣本並核至相關憑證以確認交易時點之合理性等查核程序。本會計師亦考量合併財務報表附註四及附註六中有關營業收入揭露的適當性。

### 應收帳款之備抵損失

合正科技股份有限公司及其子公司民國一一一年十二月三十一日應收帳款及備抵損失之帳面金額分別為80,631仟元及37仟元，應收帳款淨額占合併資產總額9%，對於合正科技股份有限公司及其子公司係屬重大。由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程須對應收帳款適當區分群組，並判斷分析衡量過程相關假設之運用，基於管理階層衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，因此本會計師辨認為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)分析管理階層對合正科技股份有限公司及其子公司所採用準備矩陣進行測試，包括評估各組帳齡區間之決定是否合理，並針對基礎資訊抽核原始憑證檢查其正確性；複核應收帳款之期後收款情形，以評估應收帳款可收回性；執行分析性複核程序，評估應收帳款週轉率兩期變動是否有重大異常之情事。本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六中有關應收帳款及相關風險揭露之適當性。

### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、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合正科技股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算合正科技股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合正科技股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對合正科技股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使合正科技股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合正科技股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合正科技股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

#### 其他

合正科技股份有限公司已編製民國一一一及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(111)金管證審字第 1110348358 號

(91)台財證(六)第 144183 號

林政緯



會計師：

張志銘



中華民國一一二年三月十三日

| 代碼   | 資 產                  |            | 111年12月31日 |     | 110年12月31日 |     |
|------|----------------------|------------|------------|-----|------------|-----|
|      | 會 計 項 目              | 附 註        | 金 額        | %   | 金 額        | %   |
|      | 流動資產                 |            |            |     |            |     |
| 1100 | 現金及約當現金              | 四及六.1      | \$309,238  | 35  | \$384,438  | 48  |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產        | 四、六.4及八    | 10,097     | 1   | 107,082    | 13  |
| 1150 | 應收票據淨額               | 四、六.5及六.15 | 10,659     | 1   | 17,840     | 2   |
| 1160 | 應收票據－關係人淨額           | 四、六.5及七    | 804        | -   | -          | -   |
| 1170 | 應收帳款淨額               | 四、六.6及六.15 | 80,594     | 9   | 100,029    | 13  |
| 1200 | 其他應收款                | 七          | 1,358      | -   | 2,758      | -   |
| 1210 | 其他應收款－關係人            | 四及六.20     | 112        | -   | -          | -   |
| 1220 | 本期所得稅資產              | 四及六.7      | 51         | -   | 75         | -   |
| 130x | 存貨淨額                 |            | 66,446     | 8   | 75,687     | 9   |
| 1410 | 預付款項                 |            | 7,160      | 1   | 14,566     | 2   |
| 11xx | 流動資產合計               |            | 486,519    | 55  | 702,475    | 87  |
|      | 非流動資產                |            |            |     |            |     |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產     | 四、六.2及七    | 284        | -   | 17,143     | 2   |
| 1517 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | 四及六.3      | 327,464    | 37  | -          | -   |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產        | 四、六.4及八    | 3,007      | -   | 3,000      | -   |
| 1600 | 不動產、廠房及設備            | 四及六.8      | 3,507      | -   | 4,703      | 1   |
| 1755 | 使用權資產                | 四、六.16及七   | 42,207     | 5   | 55,870     | 7   |
| 1780 | 無形資產                 | 四及六.9      | 12,997     | 2   | 15,121     | 2   |
| 1840 | 遞延所得稅資產              | 四及六.20     | 1,178      | -   | 1,211      | -   |
| 1975 | 淨確定福利資產              | 四及六.11     | 2,488      | -   | 1,835      | -   |
| 1990 | 其他非流動資產              | 七          | 6,550      | 1   | 6,990      | 1   |
| 15xx | 非流動資產合計              |            | 399,682    | 45  | 105,873    | 13  |
| 1xxx | 資產總計                 |            | \$886,201  | 100 | \$808,348  | 100 |

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：涂俊光



經理人：謝炳輝



會計主管：阮昭慧



合正科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一十一年十二月三十一日及民國一十一年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

| 代碼   | 負債及權益會計項目   | 附註       | 111年12月31日  |       | 110年12月31日  |       |
|------|-------------|----------|-------------|-------|-------------|-------|
|      |             |          | 金額          | %     | 金額          | %     |
| 2130 | 流動負債        | 六.14     | \$143       | -     | \$98        | -     |
| 2150 | 合約負債        |          | 4,837       | 1     | 4,867       | -     |
| 2170 | 應付票據        |          | 3,055       | -     | 6,831       | 1     |
| 2180 | 應付帳款－關係人    | 七        | 185         | -     | -           | -     |
| 2200 | 其他應付款       | 六.12     | 19,003      | 2     | 16,553      | 2     |
| 2220 | 其他應付款－關係人   | 七        | 153         | -     | 100         | -     |
| 2280 | 租賃負債        | 四、六.16及七 | 12,411      | 1     | 13,419      | 2     |
| 2300 | 其他流動負債      |          | 494         | -     | 465         | -     |
| 21xx | 流動負債合計      |          | 40,281      | 4     | 42,333      | 5     |
| 2570 | 非流動負債       |          |             |       |             |       |
| 2580 | 遞延所得稅負債     | 四及六.20   | 2,789       | -     | 2,658       | -     |
| 2645 | 租賃負債        | 四、六.16及七 | 30,410      | 4     | 42,820      | 6     |
| 25xx | 存入保證金       |          | 677         | -     | 677         | -     |
|      | 非流動負債合計     |          | 33,876      | 4     | 46,155      | 6     |
| 2xxx | 負債總計        |          | 74,157      | 8     | 88,488      | 11    |
| 31xx | 歸屬於母公司業主之權益 |          |             |       |             |       |
| 3100 | 股本          | 六.13     |             |       |             |       |
| 3110 | 普通股股本       |          | 1,801,568   | 203   | 1,801,568   | 223   |
| 3200 | 資本公積        | 六.13     | 8,701       | 1     | 8,701       | 1     |
| 3300 | 保留盈餘        | 六.13     |             |       |             |       |
| 3350 | 待彌補虧損       |          | (1,072,653) | (121) | (1,090,409) | (135) |
| 3400 | 其他權益        |          | 74,428      | 9     | -           | -     |
| 3xxx | 權益總計        |          | 812,044     | 92    | 719,860     | 89    |
|      | 負債及權益總計     |          | \$886,201   | 100   | \$808,348   | 100   |

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：涂俊光



經理人：謝炳輝



會計主管：阮昭慧



合正科技股份有限公司及其子公司  
合併綜合損益表  
民國一一一年一月一日至十二月三十一日  
及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日  
(金額除每股盈餘外，均以新台幣千元為單位)

| 代碼   | 會計項目                          | 附註       | 111年度     |      | 110年度     |      |
|------|-------------------------------|----------|-----------|------|-----------|------|
|      |                               |          | 金額        | %    | 金額        | %    |
| 4000 | 營業收入淨額                        | 四、六.14及七 | \$323,262 | 100  | \$387,231 | 100  |
| 5000 | 營業成本                          | 六.7及七    | (234,778) | (73) | (279,603) | (72) |
| 5900 | 營業毛利                          |          | 88,484    | 27   | 107,628   | 28   |
| 6000 | 營業費用                          | 七        |           |      |           |      |
| 6100 | 推銷費用                          |          | (20,635)  | (6)  | (17,956)  | (5)  |
| 6200 | 管理費用                          |          | (73,242)  | (23) | (77,375)  | (20) |
| 6300 | 研究發展費用合計                      |          | (3,262)   | (1)  | (4,142)   | (1)  |
|      | 營業費用合計                        |          | (97,139)  | (30) | (99,473)  | (26) |
| 6900 | 營業利益(損失)                      |          | (8,655)   | (3)  | 8,155     | 2    |
| 7000 | 營業外收入及支出                      | 六.18及七   |           |      |           |      |
| 7100 | 營業外收入                         |          | 556       | -    | 696       | -    |
| 7010 | 利息收入                          |          | 17,848    | 5    | 6,799     | 2    |
| 7020 | 其他收入                          |          | 9,003     | 3    | (2,674)   | (1)  |
| 7020 | 其他利益及損失                       |          | (1,371)   | -    | (590)     | -    |
| 7050 | 財務成本                          |          | 26,036    | 8    | 4,231     | 1    |
|      | 營業外收入及支出合計                    |          | 17,381    | 5    | 12,386    | 3    |
| 7900 | 稅前淨利                          |          | (56)      | -    | 514       | -    |
| 7950 | 所得稅(費用)利益                     | 四及六.20   | 17,325    | 5    | 12,900    | 3    |
| 8200 | 本期淨利                          | 六.19     |           |      |           |      |
| 8300 | 其他綜合損益                        |          |           |      |           |      |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                    |          | 539       | -    | 114       | -    |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數                   |          |           |      |           |      |
| 8316 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益 |          | 74,428    | 23   | 21,369    | 6    |
|      | 不重分類至損益之項目                    |          | (108)     | -    | (22)      | -    |
| 8349 | 與不重分類至損益之項目相關之所得稅             |          | 74,859    | 23   | 21,461    | 6    |
| 8500 | 本期其他綜合損益(稅後淨額)                |          | \$92,184  | 28   | \$34,361  | 9    |
| 9750 | 本期綜合損益總額                      |          |           |      |           |      |
|      | 每股盈餘(元)                       | 六.21     | \$0.10    |      | \$0.07    |      |

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：涂俊光



經理人：謝炳輝



會計主管：阮昭慧

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日  
及民國一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

| 代碼 | 項 目              | 歸屬於母公司業主之權益 |         |               |                                                     | 權益總額      |
|----|------------------|-------------|---------|---------------|-----------------------------------------------------|-----------|
|    |                  | 股本          | 資本公積    | 保留盈餘          | 其他權益項目<br>透過其他綜合損<br>益按公允價值衡<br>量之金融資產未<br>實現評價(損)益 |           |
|    |                  | 3100        | 3200    | 3350          | 3420                                                | 3xxx      |
| A1 | 民國一〇一〇年一月一日餘額    | \$1,801,568 | \$8,701 | \$(1,124,606) | \$-                                                 | \$685,663 |
| D1 | 民國一〇一〇年度淨利       |             |         | 12,900        |                                                     | 12,900    |
| D3 | 民國一〇一〇年度其他綜合損益   |             |         | 92            | 21,369                                              | 21,461    |
| D5 | 民國一〇一〇年度綜合損益總額   | -           | -       | 12,992        | 21,369                                              | 34,361    |
| H3 | 組織重組             |             |         | 21,205        | (21,369)                                            | (164)     |
| Z1 | 民國一〇一〇年十二月三十一日餘額 | 1,801,568   | 8,701   | (1,090,409)   | -                                                   | 719,860   |
| D1 | 民國一〇一一年度淨利       |             |         | 17,325        |                                                     | 17,325    |
| D3 | 民國一〇一一年度其他綜合損益   |             |         | 431           | 74,428                                              | 74,859    |
| D5 | 民國一〇一一年度綜合損益總額   | -           | -       | 17,756        | 74,428                                              | 92,184    |
| Z1 | 民國一〇一一年十二月三十一日餘額 | \$1,801,568 | \$8,701 | \$(1,072,653) | \$74,428                                            | \$812,044 |

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：涂俊光

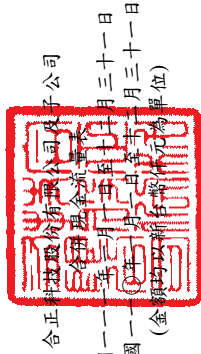


經理人：謝炳輝



會計主管：阮昭慧





合正科技股份有限公司及子公司

中華民國一一一年一月三十一日

及民國一一一年一月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

| 代 碼    | 項 目                      | 111 年度   |     | 代 碼    | 項 目                    | 111 年度    |     | 110 年度    |
|--------|--------------------------|----------|-----|--------|------------------------|-----------|-----|-----------|
|        |                          | 金 額      | 金 額 |        |                        | 金 額       | 金 額 |           |
| AAAA   | 營業活動之現金流量：               |          |     | BBBB   | 投資活動之現金流量：             |           |     |           |
| A10000 | 稅前淨利                     | \$17,381 |     | B00010 | 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | (253,036) |     | -         |
| A20000 | 調整項目：                    |          |     | B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產        | 96,978    |     | 3,623     |
| A20010 | 收益費用(含使用權資產)             |          |     | B00100 | 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產     | (300)     |     | (17,143)  |
| A20100 | 折舊費用                     | 17,215   |     | B00200 | 處分透過損益按公允價值衡量之金融資產     | 17,143    |     | -         |
| A20200 | 攤銷費用                     | 2,124    |     | B02200 | 對子公司之收購(扣除所取得之現金)      | -         |     | (88,157)  |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產評價(利益)損失 | 16       |     | B02300 | 處分子公司                  | -         |     | 109,354   |
| A20900 | 利息費用                     | 1,371    |     | B02700 | 取得不動產、廠房及設備            | (2,635)   |     | (5,055)   |
| A21200 | 利息收入                     | (556)    |     | B02800 | 處分不動產、廠房及設備            | -         |     | 811       |
| A21300 | 股利收入                     | (12,290) |     | B03800 | 存出保證金(增加)減少            | 398       |     | (875)     |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益            | -        |     | B04500 | 取得無形資產                 | -         |     | (111)     |
| A30000 | 與營業活動相關之資產/負債變動數：        |          |     | B06700 | 其他非流動資產增加(減少)          | 42        |     | 463       |
| A31130 | 應收票據(增加)減少               | 7,181    |     | BBBB   | 投資活動之淨現金流入(流出)         | (141,410) |     | 2,910     |
| A31140 | 應收票據(增加)減少               | (804)    |     |        |                        |           |     |           |
| A31150 | 應收帳款(增加)減少               | 19,435   |     |        |                        |           |     |           |
| A31180 | 其他應收款(增加)減少              | 1,400    |     | CCCC   | 籌資活動之現金流量：             |           |     |           |
| A31190 | 其他應收款－關係人(增加)減少          | (112)    |     | C03000 | 存入保證金增加                | -         |     | 677       |
| A31200 | 存貨(增加)減少                 | 9,241    |     | C04020 | 租賃本金償還                 | (14,205)  |     | (13,843)  |
| A31230 | 預付款項(增加)減少               | 7,406    |     | CCCC   | 籌資活動之淨現金流出             | (14,205)  |     | (13,166)  |
| A31240 | 其他流動資產(增加)減少             | -        |     |        |                        |           |     |           |
| A31990 | 淨確定福利資產(增加)減少            | (114)    |     |        |                        |           |     |           |
| A32125 | 合約負債增加(減少)               | 45       |     |        |                        |           |     |           |
| A32130 | 應付票據增加(減少)               | (30)     |     |        |                        |           |     |           |
| A32150 | 應付帳款增加(減少)               | (3,776)  |     |        |                        |           |     |           |
| A32160 | 應付帳款－關係人增加(減少)           | 185      |     |        |                        |           |     |           |
| A32180 | 其他應付款增加(減少)              | 2,729    |     |        |                        |           |     |           |
| A32190 | 其他應付款－關係人增加(減少)          | 53       |     |        |                        |           |     |           |
| A32230 | 其他流動負債增加(減少)             | 29       |     |        |                        |           |     |           |
| A33000 | 營運產生之現金流入(流出)            | 68,129   |     |        |                        |           |     |           |
| A33100 | 收取之利息                    | 556      |     |        |                        |           |     |           |
| A33200 | 收取之股利                    | 12,290   |     | EEEE   | 本期現金及約當現金減少數           | (75,200)  |     | (14,830)  |
| A33300 | 支付之利息                    | (584)    |     | E00100 | 期初現金及約當現金餘額            | 384,438   |     | 399,268   |
| A33500 | 退還之所得稅                   | 24       |     | E00200 | 期末現金及約當現金餘額            | \$309,238 |     | \$384,438 |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流入(流出)           | 80,415   |     |        |                        |           |     |           |

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：涂俊光



經理人：謝炳輝



會計主管：阮昭慧

## 【附錄四】最近年度個體財務報告



安永聯合會計師事務所

33045桃園市桃園區中正路1088號27樓  
27F, No. 1088, Zhongzheng Road, Taoyuan District,  
Taoyuan City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 3 319 8888  
Fax: 886 3 319 8866  
www.ey.com/tw

### 會計師查核報告

合正科技股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

合正科技股份有限公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達合正科技股份有限公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效與個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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，與合正科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合正科技股份有限公司民國一一一年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

## 收入認列

合正科技股份有限公司於民國一一一年度營業收入為新台幣248,976仟元。由於銷售地點包含台灣、亞洲及歐洲等多國市場，針對主要客戶之銷售條件不盡相同，需判斷並決定履約義務及其滿足之時點，致其營業收入之認列存有顯著風險，因此本會計師決定此為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估收入認列會計政策的適當性、評估及測試銷售循環中與收入認列時點攸關之內部控制的有效性，抽選樣本執行交易細項測試，包括取得主要客戶之訂單或合約文件，檢視其交易條件，確認收入認列時點是否與合約或訂單所載之履約義務及滿足時點一致，針對每月銷貨收入進行分析性複核程序比較與前期變動之合理性，評估兩期差異是否無重大異常及於資產負債表日前後執行截止點測試，抽取樣本並核至相關憑證以確認交易時點之合理性等查核程序。本會計師亦考量個體財務報表附註四及附註六中有關營業收入揭露的適當性。

## 應收帳款之備抵損失

合正科技股份有限公司民國一一一年十二月三十一日應收帳款及備抵損失之帳面金額分別為111,242仟元及37仟元，應收帳款淨額占個體資產總額12%，對於合正科技股份有限公司係屬重大。由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程須對應收帳款適當區分群組，並判斷分析衡量過程相關假設之運用，基於管理階層衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，因此本會計師辨認為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)分析管理階層對合正科技股份有限公司所採用準備矩陣進行測試，包括評估帳齡區間之決定是否合理，並針對基礎資訊抽核原始憑證檢查其正確性；複核應收帳款之期後收款情形，以評估應收帳款可收回性；執行分析性複核程序，評估應收帳款週轉率兩期變動是否有重大異常之情事。本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六中有關應收帳款及相關風險揭露之適當性。

## **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估合正科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算合正科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合正科技股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合正科技股份有限公司民國一一一年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(111)金管證審字第 1110348358 號

(91)台財證(六)第 144183 號

林政緯

林政緯



會計師：

張志銘

張志銘



中華民國一一二年三月十三日

| 代碼   | 資 產                  | 會 計 項 目 | 附 註          | 111年12月31日 |     | 110年12月31日 |     |
|------|----------------------|---------|--------------|------------|-----|------------|-----|
|      |                      |         |              | 金 額        | %   | 金 額        | %   |
|      | 流動資產                 |         |              |            |     |            |     |
| 1100 | 現金及約當現金              |         | 四及六.1        | \$237,942  | 27  | \$340,674  | 42  |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產        |         | 四、六.4及八      | 7,093      | 1   | 107,082    | 13  |
| 1150 | 應收票據淨額               |         | 四、六.5及六.16   | 56         | -   | 37         | -   |
| 1170 | 應收帳款淨額               |         | 四、六.6及六.16   | 18,423     | 2   | 17,057     | 2   |
| 1180 | 應收帳款－關係人淨額           |         | 四、六.6、六.16及七 | 92,782     | 10  | 127,375    | 16  |
| 1200 | 其他應收款                |         | 七            | 336        | -   | 984        | -   |
| 1210 | 其他應收款－關係人            |         | 四及六.21       | 321        | -   | -          | -   |
| 1220 | 本期所得稅資產              |         | 四及六.7        | 49         | -   | 75         | -   |
| 130x | 存貨                   |         | 七            | 64,008     | 7   | 70,860     | 9   |
| 1410 | 預付款項                 |         |              | 5,744      | 1   | 12,005     | 2   |
| 11xx | 流動資產合計               |         |              | 426,754    | 48  | 676,149    | 84  |
|      | 非流動資產                |         |              |            |     |            |     |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產     |         | 四及六.2        | 284        | -   | -          | -   |
| 1517 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |         | 四及六.3        | 327,464    | 37  | -          | -   |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產        |         | 四、六.4及八      | 3,007      | 1   | 3,000      | -   |
| 1550 | 採用權益法之投資             |         | 四及六.8        | 71,482     | 8   | 56,026     | 7   |
| 1600 | 不動產、廠房及設備            |         | 四及六.9        | 2,269      | -   | 3,463      | 1   |
| 1755 | 使用權資產                |         | 四、六.17及七     | 41,682     | 5   | 54,296     | 7   |
| 1780 | 無形資產                 |         | 六.10         | -          | -   | -          | -   |
| 1840 | 遞延所得稅資產              |         | 四及六.21       | 1,178      | -   | 1,211      | -   |
| 1975 | 淨確定福利資產              |         | 四及六.12       | 2,488      | -   | 1,835      | -   |
| 1990 | 其他非流動資產              |         | 六.11及七       | 4,673      | 1   | 5,913      | 1   |
| 15xx | 非流動資產合計              |         |              | 454,527    | 52  | 125,744    | 16  |
| 1xxx | 資產總計                 |         |              | \$881,281  | 100 | \$801,893  | 100 |

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：涂俊光

經理人：謝炳輝

會計主管：阮昭慧

合正科技股份有限公司  
個體資產負債表(續)

民國一十一年十二月三十一日及民國一十一年十二月三十一日  
(金額均以新台幣元為單位)

| 負債及權益 |         |          | 111年12月31日  |       | 110年12月31日  |       |
|-------|---------|----------|-------------|-------|-------------|-------|
| 代碼    | 會計項目    | 附註       | 金額          | %     | 金額          | %     |
|       | 流動負債    |          |             |       |             |       |
| 2150  | 應付票據    |          | \$4,837     | 1     | \$4,867     | 1     |
| 2170  | 應付帳款    |          | 1,794       | -     | 4,547       | -     |
| 2200  | 其他應付款   | 六.13     | 16,408      | 2     | 14,213      | 2     |
| 2280  | 租賃負債    | 四、六.17及七 | 11,879      | 1     | 12,370      | 2     |
| 2300  | 其他流動負債  |          | 443         | -     | 413         | -     |
| 21xx  | 流動負債合計  |          | 35,361      | 4     | 36,410      | 5     |
|       | 非流動負債   |          |             |       |             |       |
| 2570  | 遞延所得稅負債 | 四及六.21   | 2,789       | -     | 2,658       | -     |
| 2580  | 租賃負債    | 四、六.17及七 | 30,410      | 4     | 42,288      | 5     |
| 2645  | 存入保證金   |          | 677         | -     | 677         | -     |
| 25xx  | 非流動負債合計 |          | 33,876      | 4     | 45,623      | 5     |
| 2xxx  | 負債總計    |          | 69,237      | 8     | 82,033      | 10    |
|       | 權益      |          |             |       |             |       |
| 3100  | 股本      | 六.14     |             |       |             |       |
| 3110  | 普通股股本   |          | 1,801,568   | 204   | 1,801,568   | 225   |
| 3200  | 資本公積    | 六.14     | 8,701       | 1     | 8,701       | 1     |
| 3300  | 保留盈餘    | 六.14     |             |       |             |       |
| 3350  | 待彌補虧損   |          | (1,072,653) | (122) | (1,090,409) | (136) |
| 3400  | 其他權益    |          | 74,428      | 9     | -           | -     |
| 3xxx  | 權益總計    |          | 812,044     | 92    | 719,860     | 90    |
|       | 負債及權益總計 |          | \$881,281   | 100   | \$801,893   | 100   |

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：涂俊光



經理人：謝炳輝



會計主管：阮昭慧

合正科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國一一一年一月一日至十二月三十一日  
及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日  
(金額除每股盈餘外，均以新台幣千元為單位)

| 代碼   | 會計項目                          | 附註         | 111 年度    |      | 110 年度    |      |
|------|-------------------------------|------------|-----------|------|-----------|------|
|      |                               |            | 金額        | %    | 金額        | %    |
| 4000 | 營業收入                          | 四、六.15及七   | \$248,976 | 100  | \$356,057 | 100  |
| 5000 | 營業成本                          | 六.7、六.18及七 | (179,334) | (72) | (267,215) | (75) |
| 5900 | 營業毛利                          |            | 69,642    | 28   | 88,842    | 25   |
| 6000 | 營業費用                          | 六.18及七     |           |      |           |      |
| 6100 | 推銷費用                          |            | (6,111)   | (2)  | (7,547)   | (2)  |
| 6200 | 管理費用                          |            | (64,348)  | (26) | (63,094)  | (18) |
| 6300 | 研究發展費用合計                      |            | (1,649)   | (1)  | (2,978)   | (1)  |
| 6900 | 營業利益                          |            | (72,108)  | (29) | (73,619)  | (21) |
| 7000 | 營業外收入及支出                      |            | (2,466)   | (1)  | 15,223    | 4    |
| 7100 | 利息收入                          | 六.19及七     | 473       | -    | 678       | -    |
| 7010 | 其他收入                          |            | 22,836    | 9    | 8,033     | 2    |
| 7020 | 其他利益及損失                       |            | 2,533     | 1    | (2,267)   | (1)  |
| 7050 | 財務成本                          |            | (1,351)   | -    | (573)     | -    |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額      | 六.8        | (4,644)   | (2)  | (8,708)   | (2)  |
| 7900 | 稅前淨利                          |            | 19,847    | 8    | (2,837)   | (1)  |
| 7950 | 所得稅(費用)利益                     |            | 17,381    | 7    | 12,386    | 3    |
| 8200 | 本期淨利                          | 四及六.21     | (56)      | -    | 514       | -    |
| 8300 | 其他綜合損益                        | 六.20       | 17,325    | 7    | 12,900    | 3    |
| 8310 | 不重分類之項目                       |            |           |      |           |      |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數                   |            | 539       | -    | 114       | -    |
| 8316 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現之所得稅 |            | 74,428    | 30   | 21,369    | 6    |
| 8349 | 與不重分類項目相關之所得稅                 |            | (108)     | -    | (22)      | -    |
| 8500 | 本期其他綜合損益(稅後淨額)                |            | 74,859    | 30   | 21,461    | 6    |
|      | 本期綜合損益總額                      |            | \$92,184  | 37   | \$34,361  | 9    |
| 9750 | 每股盈餘(元)                       | 六.22       | \$0.10    |      | \$0.07    |      |

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：涂俊光

經理人：謝炳輝

會計主管：阮昭慧

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日  
及民國一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

| 代碼 | 項 目              | 股本          | 資本公積    | 保留盈餘          |          | 其他權益項目<br>透過其他綜合損<br>益按公允價值衡<br>量之金融資產未<br>實現評價(損)益 | 權益總額 |
|----|------------------|-------------|---------|---------------|----------|-----------------------------------------------------|------|
|    |                  |             |         | 待彌補虧損         | 3420     |                                                     |      |
| A1 | 民國一〇一〇年一月一日餘額    | 3100        | 3200    | 3350          |          | 3xxx                                                |      |
| D1 | 民國一〇一〇年度淨利       | \$1,801,568 | \$8,701 | \$(1,124,606) | \$-      | \$685,663                                           |      |
| D3 | 民國一〇一〇年度其他綜合損益   |             |         | 12,900        |          | 12,900                                              |      |
| D5 | 本期綜合損益總額         |             |         | 92            | 21,369   | 21,461                                              |      |
| H3 | 組織重組             |             | -       | 12,992        | 21,369   | 34,361                                              |      |
| Z1 | 民國一〇一〇年十二月三十一日餘額 | 1,801,568   | 8,701   | 21,205        | (21,369) | (164)                                               |      |
| D1 | 民國一〇一一年度淨利       |             |         | (1,090,409)   | -        | 719,860                                             |      |
| D3 | 民國一〇一一年度其他綜合損益   |             |         | 17,325        |          | 17,325                                              |      |
| D5 | 本期綜合損益總額         |             |         | 431           | 74,428   | 74,859                                              |      |
| Z1 | 民國一〇一一年十二月三十一日餘額 | -           | -       | 17,756        | 74,428   | 92,184                                              |      |
|    |                  | \$1,801,568 | \$8,701 | \$(1,072,653) | \$74,428 | \$812,044                                           |      |

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：涂俊光

經理人：謝炳輝

會計主管：阮昭慧



合正科技股份有限公司  
合併現金流量表  
民國一一一年三月三十一日  
及民國一一一年一月一日至一一一年三月三十一日  
(金額均以新台幣千元為單位)

| 代 碼    | 項 目                      | 111 年度<br>金 額 | 110 年度<br>金 額 | 代 碼    | 項 目                    | 111 年度<br>金 額 | 110 年度<br>金 額 |
|--------|--------------------------|---------------|---------------|--------|------------------------|---------------|---------------|
|        |                          |               |               |        |                        |               |               |
| AAAA   | 營業活動之現金流量：               |               |               | BBBB   | 投資活動之現金流量：             |               |               |
| A10000 | 稅前淨利                     | \$17,381      | \$12,386      | B00010 | 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | (253,036)     | -             |
| A20000 | 調整項目：                    |               |               | B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產        | 99,982        | 3,623         |
| A20010 | 收益費損項目：                  |               |               | B00100 | 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產     | (300)         | -             |
| A20100 | 折舊費用(含使用權資產)             | 15,699        | 18,592        | B01800 | 取得採用權益法之投資             | (20,100)      | (118,442)     |
| A20200 | 攤銷費用                     | -             | 237           | B01900 | 處分採用權益法之投資             | -             | 109,526       |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產評價(利益)損失 | 16            | -             | B02400 | 採用權益法之被投資公司減資退回股款      | -             | 29,020        |
| A20900 | 利息費用                     | 1,351         | 573           | B02700 | 取得不動產、廠房及設備            | (2,170)       | (3,370)       |
| A21200 | 利息收入                     | (473)         | (678)         | B02800 | 處分不動產、廠房及設備            | -             | 243           |
| A21300 | 股利收入                     | (12,290)      | -             | B03800 | 存出保證金(增加)減少            | 1,240         | 37            |
| A22400 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額 | 4,644         | 8,708         | B04300 | 其他應收款－關係人(增加)減少        | -             | 5,000         |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益            | -             | (228)         | B06700 | 其他非流動資產(增加)減少          | -             | 70            |
| A30000 | 與營業活動相關之資產/負債變動數：        |               |               | BBBB   | 投資活動之淨現金流入(流出)         | (174,384)     | 25,707        |
| A31130 | 應收票據(增加)減少               | (19)          | 11,813        |        |                        |               |               |
| A31150 | 應收帳款(增加)減少               | (1,366)       | 63,923        |        |                        |               |               |
| A31160 | 應收帳款－關係人(增加)減少           | 34,593        | (127,374)     |        |                        |               |               |
| A31180 | 其他應收款(增加)減少              | 648           | 377           | CCCC   | 籌資活動之現金流量：             |               |               |
| A31190 | 其他應收款－關係人(增加)減少          | (321)         | 103           | C03000 | 存入保證金(增加)減少            | -             | 677           |
| A31200 | 存貨(增加)減少                 | 6,852         | (16,704)      | C04020 | 租賃本金償還                 | (13,136)      | (13,308)      |
| A31230 | 預付款項(增加)減少               | 6,261         | (4,378)       | CCCC   | 籌資活動之淨現金流入(流出)         | (13,136)      | (12,631)      |
| A31990 | 淨確定福利資產(增加)減少            | (114)         | (112)         |        |                        |               |               |
| A32130 | 應付票據增加(減少)               | (30)          | 1,865         |        |                        |               |               |
| A32150 | 應付帳款增加(減少)               | (2,753)       | 261           |        |                        |               |               |
| A32180 | 其他應付款增加(減少)              | 2,474         | 3,007         |        |                        |               |               |
| A32190 | 其他應付款－關係人增加(減少)          | -             | (32)          |        |                        |               |               |
| A32230 | 其他流動負債增加(減少)             | 30            | (983)         |        |                        |               |               |
| A33000 | 營運產生之現金流入(流出)            | 72,583        | (28,644)      |        |                        |               |               |
| A33100 | 收取之利息                    | 473           | 678           |        |                        |               |               |
| A33200 | 收取之股利                    | 12,290        | -             |        |                        |               |               |
| A33300 | 支付之利息                    | (584)         | (3)           | EEEE   | 本期現金及約當現金(減少)增加數       | (102,732)     | (14,818)      |
| A33500 | 退還(支付)之所得稅               | 26            | 75            | E00100 | 期初現金及約當現金餘額            | 340,674       | 355,492       |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流入(流出)           | 84,788        | (27,894)      | E00200 | 期末現金及約當現金餘額            | \$237,942     | \$340,674     |

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：涂俊光



經理人：謝炳輝



會計主管：阮昭慧

## 【附件四】111 年私募普通股案之執行情形

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |      |      |           |              |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|-----------|--------------|
| 私募有價證券種類      | 普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                          |      |      |           |              |
| 股東會通過日期與數額    | 民國 111 年 6 月 6 日通過不超過 30,000,000 股之額內辦理，於股東會決議之日起一年內，預計分三次辦理，                                                                                                                                                                                                                                |      |      |           |              |
| 價格訂定之依據及合理性   | <p>本次私募普通股價格由股東會授權董事會視私募當時市場價格而訂。發行價格以不低於參考價格之八成為私募價格訂定之依據(以召開董事會決議私募價格之當日為定價日)。</p> <p>1、定價日前一、三或五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p> <p>2、定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p> <p>3、前述私募價格之訂定，考量私募普通股之流通性較低，且其價格訂定係依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，故應屬合理。</p> |      |      |           |              |
| 特定人選擇之方式      | 本次募集普通股之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 等相關法令及主管機關函釋所定之應募人資格。本次擬洽大宇資訊股份有限公司為應募人，預計對本公司之經營權不會產生重大變化。                                                                                                                                                                                                      |      |      |           |              |
| 辦理私募之必要理由     | 考量籌集資本之時效性、便利性及資本市場之不確定性等因素，擬以私募方式發行普通股方式辦理籌資。                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |           |              |
| 價款繳納完成日期      | 民國 112 年 2 月 24 日                                                                                                                                                                                                                                                                            |      |      |           |              |
| 應募人資料         | <table> <tr> <td>私募對象</td><td>認購股數</td></tr> <tr> <td>大宇資訊(股)公司</td><td>30,000,000 股</td></tr> </table>                                                                                                                                                                                      | 私募對象 | 認購股數 | 大宇資訊(股)公司 | 30,000,000 股 |
| 私募對象          | 認購股數                                                                                                                                                                                                                                                                                         |      |      |           |              |
| 大宇資訊(股)公司     | 30,000,000 股                                                                                                                                                                                                                                                                                 |      |      |           |              |
| 實際認購價格        | 6.50                                                                                                                                                                                                                                                                                         |      |      |           |              |
| 實際認購價格與參考價格差異 | 私募參考價格為 6 元，實際認購價格為 6.5 元，並未低於參考價格之八成。                                                                                                                                                                                                                                                       |      |      |           |              |
| 辦理私募對股東權益影響   | 本公司於集中交易市場之成交價格偏低，致使本次私募普通股認股價格可能低於股票票面，此係反應市場價格狀況，故應屬合理；如造成公司累積虧損增加對股東權益產生影響，將視未來公司營運及市場狀況，以減資彌補虧損方式處理。                                                                                                                                                                                     |      |      |           |              |
| 私募資金運用情形及計劃   | 資金運用：已全數支用於轉投資。                                                                                                                                                                                                                                                                              |      |      |           |              |
| 私募效益顯現情形      | 因應公司未來長期發展等需求，強化公司經營體質以期提升本公司營運能力，幫助公司營運穩定成長及提升獲利，對股東權益將有正面助益。                                                                                                                                                                                                                               |      |      |           |              |

## 【附件五】董事會議事規則

### 合正科技股份有限公司

#### 「董事會議事規則」修訂條文對照表

| 修訂後條文                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 修訂前條文                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 修正理由                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <p>第三條：議事召集與通知</p> <p>一、董事會應至少每季召開一次。</p> <p>二、董事會之召集應載明召集事由，於七日前通知各董事。<u>但有緊急情事時，得隨時召集之。</u></p> <p>三、第八條各款事項均應在召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。</p> <p>前項召集之通知，經相對人同意者，得以電子方式為之。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>第三條：議事召集與通知</p> <p>一、董事會應至少每季召開一次。</p> <p>二、董事會之召集應載明召集事由，於七日前通知各董事。</p> <p>三、<u>除有突發緊急情事或正當理由外</u>，第八條各款事項均應在召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。</p> <p>前項召集之通知，經相對人同意者，得以電子方式為之。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>考量涉及公司經營之重大事項董事為決策前應有充分之資訊及時間評估其議案，不得以緊急情事或正當理由以臨時動議提出。</p>                 |
| <p>第八條 討論事項</p> <p>下列事項應提董事會討論：</p> <p>一、公司之營運計畫。</p> <p>二、年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。</p> <p>三、依證券交易法（下稱證交法）第十四條之一規定訂定或修訂內部控制制度，及內部控制制度有效性之考核。</p> <p>四、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。</p> <p>五、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。</p> <p><u>六、董事會未設常務董事者，董事長之選任或解任。</u></p> <p>七、財務、會計或內部稽核主管之任免。</p> <p><u>八、對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。</u></p> <p><u>九、依證交法第十四條之三、其他依法令或章程規定應由股東會決議或董事會決議事項或主管機關規定之重大事項。</u></p> <p>前項第八款所稱關係人，指證券發行人財務報告編製準則所規範之關係人；所稱對非關係人之重</p> | <p>第八條 討論事項</p> <p>下列事項應提董事會討論：</p> <p>一、公司之營運計畫。</p> <p>二、年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。</p> <p>三、依證券交易法（下稱證交法）第十四條之一規定訂定或修訂內部控制制度，及內部控制制度有效性之考核。</p> <p>四、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。</p> <p>五、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。</p> <p>六、財務、會計或內部稽核主管之任免。</p> <p>七、對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。</p> <p>八、依證交法第十四條之三、其他依法令或章程規定應由股東會決議或董事會決議事項或主管機關規定之重大事項。</p> <p>前項第七款所稱關係人，指證券發行人財務報告編製準則所規範之關係人；所稱對非關係人之重</p> | <p>參酌公司法規定與經濟部函釋，復基於董事長之解任與選任同屬公司重要事，爰新增第六款，明定董事會未設常務董事者，董事長之選任或解，均應提董事會討論</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <p>大捐贈，指每筆捐贈金額或一年內累積對同一對象捐贈金額達新臺幣一億元以上，或達最近年度經會計師簽證之財務報告營業收入淨額百分之一或實收資本額百分之五以上者。</p> <p>前項所稱一年內，係以本次董事會召開日期為基準，往前追溯推算一年，已提董事會決議通過部分免再計入。</p> <p>外國公司股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，第二項有關實收資本額百分之五之金額，以股東權益百分之二點五計算之。公司設有獨立董事者，應有至少一席獨立董事親自出席董事會；對於第一項應提董事會決議事項，應有全體獨立董事出席董事會，獨立董事如無法親自出席，應委由其他獨立董事代理出席。獨立董事如有反對或保留意見，應於董事會議事錄載明；如獨立董事不能親自出席董事會表達反對或保留意見者，除有正當理由外，應事先出具書面意見，並載明於董事會議事錄。</p> | <p>大捐贈，指每筆捐贈金額或一年內累積對同一對象捐贈金額達新臺幣一億元以上，或達最近年度經會計師簽證之財務報告營業收入淨額百分之一或實收資本額百分之五以上者。</p> <p>前項所稱一年內，係以本次董事會召開日期為基準，往前追溯推算一年，已提董事會決議通過部分免再計入。</p> <p>外國公司股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，第二項有關實收資本額百分之五之金額，以股東權益百分之二點五計算之。公司設有獨立董事者，應有至少一席獨立董事親自出席董事會；對於第一項應提董事會決議事項，應有全體獨立董事出席董事會，獨立董事如無法親自出席，應委由其他獨立董事代理出席。獨立董事如有反對或保留意見，應於董事會議事錄載明；如獨立董事不能親自出席董事會表達反對或保留意見者，除有正當理由外，應事先出具書面意見，並載明於董事會議事錄。</p> |               |
| <p><b>第十九條 實施</b></p> <p>一、本規則應經董事會通過，並提報股東會報告，修正時亦同。</p> <p>二、自中華民國九十六年一月一日起施行。</p> <p>三、本董事會議事規則訂立於中華民國九十五年十二月二十七日。</p> <p>四、第一次修訂於中華民國九十六年三月三十日。</p> <p>五、第二次修訂於中華民國九十七年三月二十八日。</p> <p>六、第三次修訂於中華民國一〇六年十一月二十一日。</p> <p>七、第四次修訂於中華民國一〇九年三月二十六日。</p> <p>八、第五次修訂於中華民國一一〇年三月二十六日。</p> <p>九、第六次修訂於中華民國一一一年十一月十一日。</p>                                                            | <p><b>第十九條 實施</b></p> <p>一、本規則應經董事會通過，並提報股東會報告，修正時亦同。</p> <p>二、自中華民國九十六年一月一日起施行。</p> <p>三、本董事會議事規則訂立於中華民國九十五年十二月二十七日。</p> <p>四、第一次修訂於中華民國九十六年三月三十日。</p> <p>五、第二次修訂於中華民國九十七年三月二十八日。</p> <p>六、第三次修訂於中華民國一〇六年十一月二十一日。</p> <p>七、第四次修訂於中華民國一〇九年三月二十六日。</p> <p>八、第五次修訂於中華民國一一〇年三月二十六日。</p>                                                                                           | <p>增加修訂日期</p> |

合正科技股份有限公司 函



公司地址：桃園市中壢區東園路 38-1 號

承辦人：阮昭慧

電話：(03) 4610732#128

受文者：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

發文日期：中華民國 112 年 04 月 17 日

發文字號：112 合財字第 112040001 號

主旨：敬覆 貴中心 112 年 03 月 30 日證櫃監字第 1120200460 號，敬請 鑒核。

說明：依 貴中心 112 年 03 月 30 日證櫃監字第 1120200460 號，有關合正公司取得三江公司股權一事，本公司回覆說明如下：

一、貴公司 112 年 2 月 20 日董事會決議取得三江公司 76.49% 股權，交易金額為新台幣 1,294,000 千元。經參酌貴公司洽致遠國際財務顧問股份有限公司陳冠宇分析師出具之評價報告，三江公司之淨值僅 245,828 千元，而其股權價值含有尚未取得之台電公司訂單每年約 20 億元，貴公司表示係依據 111 年度取得之訂單預估，惟三江公司 111 年度自結營業收入僅 686,818 千元，且為淨損 45,255 千元。考量本案股權交易金額重大，請說明或辦理下列事項：

(一) 本股權交易案之必要性、合理性及未來效益為何？

公司說明：

必要性：本公司所生產之鑽孔用潤滑鋁蓋板，主要作為印刷電路板製造之相關耗材，其目的為提高各類型 PCB 和 FPCB 等相關製品精密度，以確保製程的穩定性。受到全球經濟疲軟及通膨等因素，3C 電子產品的需求出現大幅下滑，因此此時取得三江公司股權，對未來營運及獲利具有正面效益有其必要性。

合理性：三江電機企業(股)公司，為一間已成立多年的公司，深耕重電產業 50 年以上，該公司考量管理階層逐漸老化，且因應未來預期台電訂單應有所成長，故無論在資金面及製程改善皆需要有專業的經營團隊進行規畫，擬藉由本次股權交易案，創造更大商業契機。

未來效益：由於重電機產業屬內需型產業，且近年來台電為求供電穩定，全國電力變壓器汰舊換新，三江公司為台電承製能力評鑑合格廠商，未來營收將可望穩定成長。

(二) 三江公司自 110 年 12 月取得台電標案後，迄 112 年 2 月 20 日止尚未開始交貨，111 年亦因台電訂單延遲交貨遭罰款，又三江公司取得台電標案之產品尚有其他競爭同業，三江公司就台電訂單有無足夠產能且能否準時交貨？暨貴公司評估未來每年能持續取得台電公司達 20 億元訂單之依據，及倘無法持續取得則本次股權交易金額之合理

性為何？另請提供三江公司過去五年取得台電訂單之營收及毛利狀況。

公司說明：

1. 三江公司 111 年因為疫情關係，缺工及缺料，導致台電訂單延遲交貨而遭到罰款，故自去年下半年已再補充人力增加產能，至目前為止皆已準時交貨。
2. 依 2022/02/14 自由時報報導，台電因為逾 10 萬具變壓器逾期未檢測被監院糾正，應加速處理，以維供電可靠度。且為強化電網，避免 303 大停電事故重演，台電 2022/9/15 公布「強化電網韌性建設計畫」，將以十年時間、砸下 5,645 億元資金，並以「力求分散、持續強固、加強防衛」等為三大規劃主軸，將電網強化並改為分散式，降低大停電事故機率。
3. 對於重電業者而言，近年來靠著接入台電釋出的電力電網系統統包與設備訂單，再加上各家業者分頭經營的綠能事業營收挹注，營運維持穩健走高的格局，111 年上半年已陸續繳出不俗成績；而台電的電網韌性建設計畫分為 2 年、5 年、10 年來推展，更等於已經為重電業者的潛在訂單展望打下穩固基礎。
4. 故依以上說明，台電的變壓器需求只會增加不會減少，且三江公司為台電公司合格優質廠商，且有多多年合作經驗，將有利於取得未來之新標案。
5. 三江公司過去五年取得台電訂單之營收及毛利狀況

|       |         |         |         |         | 單位:千元   |
|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 台電訂單  | 106年    | 107年    | 108年    | 109年    | 110年    |
| 營收    | 118,960 | 206,090 | 323,180 | 189,638 | 365,722 |
| 平均毛利率 | 約20%    |         |         |         |         |

- (三) 貴公司本次係取得三江公司 76.49%股權，餘 23.51%之股權係三江公司子公司持有之庫藏股，貴公司與三江公司間之合約並未規範該等庫藏股後續處置，請說明以三江公司整體股權估價結論作為取得其 76.49%股權價值之合理性及剩餘 23.51%股權之預計規劃，暨洽請律師評估三江公司子公司取得母公司庫藏股之適法性。

公司說明：

1. 三江公司子公司取得母公司庫藏股之適法性，已詢問過律師，自民國 91 年起子公司是不能持有母公司股權，但因為當初三江子公司送件經濟部商業司的時候，商業司僅審核文件，故此增資案也已通過，在合正購買三江時，該交易即已存在。
2. 三江公司 23.51%之股權係三江公司子公司持有之庫藏股，而三江公司持有三江子公司 100%，故在股權交易時，即已決定在本年度第二季時完成簡易合併，消除三江公司的庫藏股。

- (四) 貴公司因本案另有支付沛威投資(股)公司(下稱沛威投資)20,000 千元之經紀費用，請說明支付前開費用之必要性與合理性為何？沛威投資與貴公司及三江公司之內部人有無關係？

公司說明：

1. 合正科技股份有限公司就股權收購案件，聘任沛威投資股份有限公司擔任財務顧問，並簽訂財務顧問委任契約書，仲介三江電機企業股份有限公司的股份收購機會，辦理並協助股份收購相關之訂約媒介事宜或溝通交易相關事宜。
2. 合正科技支付沛威投資之經紀費用 20,000 仟元，佔交易金額約 1.5%，除上述股份收購相關之訂約媒介事宜或溝通交易相關事宜外，沛威投資必需再協助合正科技於 2023 年度確認或有事項之完成狀況，並適時與三江電機溝通並確認，讓雙方達成或有事項的權利義務。
3. 沛威投資與合正科技及三江公司之內部人皆無關係。

(五) 貴公司就此股權交易業支付 5.94 億元，惟查三江公司於 112 年 3 月 5 日完成董監事改選，董事長為原經營者，其餘董監為貴公司之內部人以自然人身份擔任，請說明貴公司取得三江公司 76.49% 股權卻未取得董監席次之合理性，及有無損及貴公司之股東權益。

公司說明：

1. 三江公司為台電承製能力評鑑合格廠商，依台電「電力設備器材廠商承製能力審查作業及合格廠商管理要點」，本公司於 2/20 董事會決議通過三江公司股權交易案，且三江公司於 3/5 召開股東臨時會完成董監事改選案，須於 30 日內向台電公司申報此股權交易及董監改選案，因此需於 3/20 前取得經濟部商業司核准變更登記完成之函文。
2. 本公司與三江公司原持有股東於 3/6 辦理股票過戶登記，故自 3/6 起本公司始具三江公司股東身份，但新台電標案在即，為使新台電標案可順利完成，因此三江公司原董事會於 3/5 召開股東臨時會改選董監事，改由本公司內部人以自然人當選二席董事，一席監察人，掌握該公司實質控制力。
3. 本公司雖取得三江公司 76.49% 股權且有製造相關經驗，但行業別有所不同，因此暫由三江公司原經營團隊江董事擔任董事長，本公司內部人擔任二席董事及一席監察人，已達三江公司董事會席次三分之二以上，另本公司擬於本次標案決標後，於本年度第二季前召開股東會決議改選董監事一案，本公司擬以法人股東身份指派代表人，取得三江公司三席董事。綜上所述，本公司於 3/6 辦理完成股款交付及股票過戶登記後，已具有實質控制權並參與三江公司營運管理，並無損股東權益之情事。

(六) 有關本交易之評價報告，請洽該評價報告分析師及覆核會計師就下列事項補充說明並提供佐證文件：

- 1、評價報告係以未來五年及永續期間可持續獲得台電標案維持相當市占率且可於時限內如期完成各標案交貨之獲利能力來推估，惟在三江公司目前僅與台電簽訂兩年合約且尚未交貨，市場上亦有其他同業可參與競標之情況下，請具體說明上述

估計依據及合理性。

評價報告分析師及覆核會計師說明：詳附件評價報告分析師及覆核會計師說明。

2、評價報告之毛利率係以 24.04%估算，惟三江公司 109 年度至 111 年度毛利率自 21.86%下降至 11.57%，請說明該毛利率之估計依據及合理性。

評價報告分析師及覆核會計師說明：詳附件評價報告分析師及覆核會計師說明。

3、具體說明已依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 5 條第 2 項辦理本案評價報告或意見書之依據。

評價報告分析師及覆核會計師說明：詳附件評價報告分析師及覆核會計師說明。

(七) 請簽證會計師依據審計準則 620 號說明專家工作之適當性、其重大假設及方法之採用，暨該等假設及方法於當時情況下之攸關性及合理性。

會計師說明：詳附件會計師說明。

(八) 請說明此股權交易對貴公司財務報表及財務結構之影響，暨產生大額無形資產之內容及合理性，並洽請簽證會計師表示意見。

公司說明：

此股權交易對合正的財務報表及財務結構之影響，本公司將以自有資金、銀行借款及盈餘支付購買價款，合併沖銷後會產生無形資產，目前針對無形資產的鑑價，依國際財務報導準則第 3 號之規定，需要做 PPA 才能確定無形資產的金額及分攤數。本公司於民國一一二年三月六日完成三江公司 76.49%股權交易，三江公司自當日起列為本公司之子公司，並納入合併報表。針對三江公司持有之資產，本公司已尋求獨立之鑑價，財務報表淨資產係依暫訂之公允價值評估，本公司依國際財務報導準則第 3 號之規定，預計於取得控制日後一年內完成公允價值評估。

會計師說明：詳附件會計師說明。

(九) 請具體說明旨揭交易案是否符合貴公司內部控制制度等相關規定，並洽請簽證會計師表示意見。

公司說明：

依本公司「取得或處分資產處理程序準則」規定執行，承辦單位就交易之目的、標的

物內容、價格參考依據等事項，進行評估，出具自評報告，依法取得專家出具之合理性意見書，送審計委員會通過後，依法提報董事會決議。

會計師說明：詳附件會計師說明。

二、經查貴公司 112 年 2 月 20 日公告取得三江電機企業股份有限公司股權案，已取得承泰聯合會計師事務所許豪文會計師 112 年 2 月 8 日出具之「股權價值分析報告獨立專家複核意見書」，惟經檢視專家意見書後，發現有下列未符實務指引規定之情事，請貴公司於近期審計委員會報告，且嗣後有因取得或處分資產、公開收購而依相關法規委任專家出具意見書時，宜請專家遵循實務指引相關規定辦理，以確保專家意見書品質，並對股東權益有所保障：

(一) 該專家已出具獨立性聲明，惟其未依「實務指引」第 24 條聲明專家具備專業性及其遵循該指引規定。

(二) 未敘明專家簡歷

公司說明：

本案將提最近期審計委員會報告，日後若有取得或處分資產、公開收購等情事時，依相關法規委任專家出具意見書，會要求獨立專家依「實務指引」相關規定執行，保障股東權益。

三、考量本案股權交易金額重大占貴公司 111 年底淨值之 159.35%，請貴公司於本（112）年度股東常會詳細報告說明或進行決議本次股權案之必要性、合理性及對貴公司財務結構與對股東權益之影響，並登載於議事錄中，俾維護股東權益。

公司說明：

此投資案於 112 年 6 月 5 日股東常會列入報告案，以維護股東權益。



致遠國際財務顧問股份有限公司

3F-6, No.77, Sec. 2, Dunhua S. Rd., Da'an Dist., Taipei City 106, Taiwan

臺北市大安區敦化南路二段77號3樓之6

Tel: +886 2 27078098

Fax: +886 2 27078128

www.diwanfa.com.tw

## 致遠國際財務顧問股份有限公司 函

地 址：106 臺北市大安區敦化南路二段77  
號3樓之6

聯絡電話：(02) 2707 8098

傳 真：(02) 2707 8128

受文者：合正科技股份有限公司

發文日期：中華民國 112 年 4 月 13 日

發文字號：致遠財顧字第 230401 號

附件：如文

主旨：復 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 112 年 3 月 30 日證櫃監字第 1120200460 號函之相關問題，請查照。

說明：有關 貴公司取得三江電機企業股份有限公司(下稱三江公司)股權一案，有關本交易之評價報告，財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心請貴公司洽該評價報告分析師就下列事項補充說明並提供佐證文件：

一、評價報告係以未來五年及永續期間可持續獲得台電標案維持相當市占率且可於時限內如期完成各標案交貨之獲利能力來推估，惟在三江公司目前僅與台電簽訂兩年合約且尚未交貨，市場上亦有其他同業可參與競標之情況下，請具體說明上述估計依據及合理性。

**[致遠回覆]**：根據產業資訊可見，台電汰舊換新及強韌電網計畫，釋出逾千億元商機，士電、東元、中興電、亞力、華城、大同等機電大廠，搶單均有斬獲；亭置式/桿上變壓器屬寡占市場，可參與競標廠商家數有限，投標採取邀標制，雖有其他同業可參與競標，惟根據產業資訊，於機電大廠產能接近滿載情況下，評價報告中以三江公司於未來五年及永續期間可持續獲得台電標案維持相當市占率為前提，應尚屬合理。

二、評價報告之毛利率係以 24.04%估算，惟三江公司 109 年度至 111 年度毛利率自 21.86%下降至 11.57%，請說明該毛利率之估計依據及合理性。



Diwan FAS

致遠國際財務顧問股份有限公司

Diwan Financial Advisory Services Co., Ltd.

**[致遠回覆]**：毛利率於歷史期間下降主係變壓器、心體等產品之主要原料為銅及鐵，受到國際銅價上漲導致單位成本上升連帶毛利率下降，而後三江公司亦將成本波動風險轉嫁，與台電重新擬定合約，111 年後之銷貨合約均加入價格調整機制，若實際收到交貨通知時大宗銅、鐵價格波動超過原始簽約時之 2.5%，會相對應調整銷貨價格以反映成本變動，於此，管理階層對依據過往台電標案之歷史經驗，續依對產業狀況之評估進行毛利率估計，應尚屬合理。

三、具體說明已依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 5 條第 2 項辦理本案評價報告或意見書之依據。

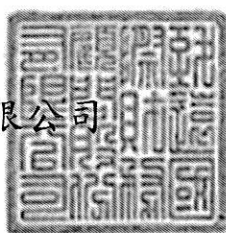
**[致遠回覆]**：本案依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 5 條第 2 項於承接案件前，已審慎評估自身專業能力、實務經驗及獨立性，並妥善規劃及執行適當作業流程，且將所執行程序、蒐集資料及結論，詳實登載於案件工作底稿；另對於所使用之資料來源、參數及資訊及聲明事項等，已於評價報告敘明。

正本：合正科技股份有限公司

副本：無

致遠國際財務顧問股份有限公司

負責人：陳靖玲





承泰聯合

承泰聯合會計師事務所

10580台北市南京東路四段77號9樓之1

WLCC & CO., CPAs

9F-1, No.77, Sec. 4, Nanjing E. Rd., Taipei City 10580 Taiwan

Tel: 886 2 2547 5711 Fax: 886 2 2547 5722

承泰聯合會計師事務所 函

地址：105 台北市松山區南京東路 4 段  
77 號 9 樓之 1

電話：(02) 2547-5711 #168 許豪文

傳真：(02) 2547-5722

受文者：合正科技股份有限公司

發文日期：112 年 4 月 13 日

發文字號：承泰字第 1120413001 號

附件：如文

主旨：覆 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 112 年 3 月 30 日證櫃監字第  
1120200460 號函相關問題，請查照。

說明：有關 貴公司取得三江電機企業股份有限公司(下稱三江公司)股權一案，請洽該評價報告分析師及覆核會計師就下列事項補充說明並提供佐證文件：

一、評價報告係以未來五年及永續期間可持續獲得台電標案維持相當市占率且可於時限內如期完成各標案交貨之獲利能力來推估，惟在三江公司目前僅與台電簽訂兩年合約且尚未交貨，市場上亦有其他同業可參與競標之情況下，請具體說明上述估計依據及合理性。

回覆如下：

於取得有關致遠國際財務顧問有限公司出具之評價分析報告暨其提供之產業資訊與說明，並上網查詢有關台電所提《強化電網韌性建設計畫》相關資訊，可知 1. 台電將在十年內投入總計近 5,645 億元預算，市場將擴大；2. 台電標案為邀標制(資格標)，參與的廠商家數有限；3. 三江公司與台電已簽有合約，已屬台電的邀標對象。

綜上考量整體市場需求擴大，競爭廠商家數有限，三江公司已為合格供貨廠商、且依據獨立專家所取得資訊，111 年台電公司標案之大型變壓器標案總數量約八萬具變壓器，三江公司取得數量為一萬一千六百一十具，市占率約為 14.5%，而就未來的市占率則預估為 12%，故在市占率預估上，應屬審慎合理。

惟標案性質之產品、服務與終端消費性產品仍有差異，故於覆核意見中已說明“三江公司之展望性財務資訊以預測期間及永續期間可持續獲得台電標案相當市占率為前提”。

- 二、評價報告之毛利率係以 24.04% 估算，惟三江公司 109 年度至 111 年度毛利率自 21.86% 下降至 11.57%，請說明該毛利率之估計依據及合理性。

回覆如下：

於覆核股權價值評估分析報告時詢問評價人員有關過去三年度毛利率下滑原因及未來毛利率估計基礎，評價人員表示毛利率下降係因疫情期間國際原物料價格及運費飆漲、以及嚴格的封城與隔離政策，產能利用率嚴重不足所導致。未來毛利率估計上則以疫情較輕微之 109 年度毛利率為依據，排除疫情影響(預期國際原物料價格、運費及產能利用率恢復常態)，復以台電標案應屬新的市場需求，且新簽合約有價格調整機制，於取得台電標案後，將有助於產能利用率及毛利率上升。

經上網查詢原物料及運費價格資訊，同時客戶表示不需為取得標案大幅投入資本支出，故以 109 年度的毛利率為基礎，在不需大幅投入新的資本支出，並有價格調整機制下，順利取得台電標案，對產能利用率的提高應屬合理，對未來毛利率提升至 24.04% 之預估展望，應屬審慎可期。

- 三、具體說明已依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 5 條第 2 項辦理本案評價報告或意見書之依據。

回覆如下：

本案依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 5 條第 2 項於承接案件前，已審慎評估自身專業能力、實務經驗及獨立性，並就獨立專家之資質、評價之方法、重要之假設等予以分析、覆核或核數，以確認股權價值評估分析報告之資料來源之適當性及合理，並已分別說明於覆核報告中。

正本：合正科技股份有限公司

副本：無

承泰聯合會計師事務所

會計師 許豪文



## 說 明 書

民國一十二年四月十四日  
(112)安永字第 040092 號

受 文 者：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

主 旨：為合正科技股份有限公司(以下簡稱合正公司)取得三江電機企業股份有限公司  
(以下簡稱三江公司)股權一案補充說明，敬請鑒核。

說 明：

一、覆 貴中心民國112年3月30日證櫃監字第1120200460號函發函詢問事項。

二、合正公司112年2月20日董事會決議取得三江公司76.49%股權，交易金額為新台幣1,294,000千元。經參酌貴公司洽致遠國際財務顧問股份有限公司陳冠宇分析師出具之評價報告，三江公司之淨值僅245,828千元，而其股權價值含有尚未取得之台電公司訂單每年約20億元，合正公司表示係依據111年度取得之訂單預估，惟三江公司111年度自結營業收入僅686,818千元，且為淨損45,255千元。考量本案股權交易金額重大，請說明或辦理下列事項：

(七)請簽證會計師依據審計準則 620 號說明專家工作之適當性、其重大假設及方法之採用，暨該等假設及方法於當時情況下之攸關性及合理性。

### 【會計師說明】

合正公司於112年2月20日董事會決議取得三江公司76.49%股權，該交易係屬111年度財務報告期後事項，合正公司業已將該項收購股權交易之重要內容揭露於111年度財務報告附註之期後事項中。

未來核閱或查核合正公司112年度期中或年度財務報告時，將核閱或查核合正公司有關該項收購股權交易之會計處理是否符合IFRS 3之規定，若查核過程中有採用查核人員專家之工作時，將依照審計準則620號之規定處理。

(八)請說明此股權交易對合正公司財務報表及財務結構之影響，暨產生大額無形資產之內容及合理性，並洽請簽證會計師表示意見。

**【會計師說明】**

合正公司於民國 112 年 2 月 20 日董事會決議取得三江公司 76.49%股權，交易單位數量及交易總金額分別為 11,550 股及 1,294,000 仟元，業已於民國 112 年 3 月 6 日完成股權交割。因合正公司取得三江公司股東會多數表決權，合正公司說明自收購日起可主導其攸關活動並取得控制力，故自取得控制日起將三江公司列為子公司，並納入合併財務報告編製處理。

依據股份買賣契約書，該股權已支付價金共計 594,000 仟元，另有或有價金 700,000 仟元預計於 113 年 12 月 31 日前依達成條件支付，依合正公司說明，將以自有資金、銀行借款及盈餘支應。

依合正公司說明，將自收購日起一年內完成公允價值評估，以衡量所取得可辨認資產及承擔之負債，完成公允價值評估前，合正公司預計以暫定金額編製合併財務報告。

(九)請具體說明旨揭交易案是否符合合正公司內部控制制度等相關規定，並洽請簽證會計師表示意見。

**【會計師說明】**

依合正公司「取得或處分資產處理程序」第七條第二項之規定，「取得或處分非於集中交易市場或證券商營業處所買賣之有價證券交易，須經董事會通過始得為之，但董事會得授權董事長在新台幣貳仟萬元內決行，事後並呈報最近一次例行董事會追認；金額超過新台幣伍仟萬元者，須經審計委員會通過後，送請董事會決議始得為之。」；第七條第五項之規定，「投資有價證券之總額，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之三百五十；投資個別有價證券之限額，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之二百五十。」；另依第十條之規定，「本公司取得或處分有價證券，應於事實發生日前取具標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，另交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。」

本會計師經取得合正公司取得或處分資產處理程序、112 年 2 月 20 日審計委員會議事錄及董事會議事錄、股權價值評估分析報告及獨立專家複核意見書，合正公司已依前述規定處理，並未發現有重大異常情形。

安永聯合會計師事務所

林政緯



會計師：

張志銘



## 【附件七】

依據財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心 112 年 5 月 2 日以證保法字第 1120001360 號函，補充說明

財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心回覆函

問題一：查本次擬就普通股以不超過 30,000 仟股額度案內辦理私募，而依公開資訊觀測站重大訊息所載，貴公司曾於 112 年 4 月 12 日以現金方式取得三江電機企業股份有限公司 76.49% 股權，請說明本次私募對象是否可能包含前開被收購公司之大股東，並具體說明本次應募人選擇之方式與目的暨辦理本次私募必要性及合理性。

### 一、本次私募必要性及合理性

本公司為償還銀行借款、充實集團營運資金及因應公司未來長期發展等需求(包括但不限於轉投資、購置廠房設備等用途)，有籌集資金之規劃，且考量籌集資本之時效性、便利性及資本市場之不確定性等因素，故擬以私募方式發行普通股方式辦理籌資，其具有必要性及合理性。

### 二、本次應募人選擇之方式與目的

1. 本次募集普通股之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 等相關法令及主管機關函釋所定之應募人資格，本次私募對象為內部人、關係人或策略性投資人，惟目前尚無已洽定之應募人。
2. 應募人如為內部人或關係人其選擇方式及目的：本公司截至 111 年底，帳上累積虧損尚有 10.73 億，每股淨值 4.51 元，不一定可洽定適當的策略性投資人。內部人或關係人因對本公司營運有相當程度之了解，有機會協助本公司完成資金募集，且其可透過其職務或與公司之密切關係，提供其經驗、技術或知識等以協助公司提高效益。如為內部人或關係人時，其暫定名單如下：

| 應募人        | 與公司之關係      |
|------------|-------------|
| 大宇資訊股份有限公司 | 本公司董事       |
| 環球天使投資有限公司 | 董事長與本公司為同一人 |

3. 應募人如為策略性投資人：
  - A. 目的性：主要選擇對本公司未來發展有所助益之合作夥伴，可提供目前營運所需財務資源、經營管理技術、整合產品製程、加強財務成本管理及協助新產品線業務開發訓練、通路拓展等方式，進而協助本公司提升整體競爭優勢等效益之個人或法人，以期增加本公司之營收及獲利。
  - B. 截至目前，尚無已洽定之應募人。

### 三、本次私募對象是否可能包含前開被收購公司之大股東

本次私募之對象為符合證券交易法第 43 條之 6 規定之公司內部人或關係人或策略性投資人，本公司不排除任何符合私募條件之應募人，惟目前尚無已洽定之應募人，待股東會通過後，再依公司實際情況進行相關之洽詢。目前仍以內部人、關係人為主要洽詢對象。