

股票代碼: 6672



ventec
INTERNATIONAL GROUP
騰輝電子



2022 年度年報

Ventec International Group Co., Ltd.
騰輝電子國際集團股份有限公司

騰輝電子國際集團股份有限公司編制
西元2023年5月4日刊印
公開資訊觀測站: <http://mops.twse.com.tw>

Wherever **technology**
takes you, Ventec delivers

無論將來科技如何發展、
騰輝總能不負所託

ventec laminates.com

一、發言人及代理發言人：

發言人姓名：杜喬葦	職稱：財務長暨會計主管
電話：(86) 512-6809-1810	電子郵件信箱：jennifer@ventec.com.cn
代理發言人姓名：李怡瑱	職稱：資深經理
電話：(86) 512-6809-1810	電子郵件信箱：susanlee@ventec.com.cn

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

(一) 本公司

名稱：Ventec International Group Co.,Ltd.(騰輝電子國際集團股份有限公司)
地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way,802 West Bay Road, P.O.
Box 32052,Grand Cayman Ky1-1208,Cayman Islands
網址：http://www.ventec-group.com
電話：(86) 512-6809-1810

(二) 薩摩亞群島子公司

名稱：Ventec International Group Limited(SAMOA)
地址：Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia,
Samoa
網址：-
電話：(86) 512-6809-1810

(三) 英屬維京群島子公司

名稱：Ventec Logistics Limited
地址：OMC Chambers, P.O. Box 3152, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
網址：-
電話：(86) 512-6809-1810

(四) 香港子公司

名稱：Ventec International Group Limited(HK)
地址：14th Floor, Chung Pont Commercial Building, 300 Hennessy Road, Wanchai, Hong
Kong.
網址：-
電話：(86) 512-6809-1810

(五) 名稱：Ventec Electronics (HK) Company Limited(騰輝電子(香港)有限公司)

地址：14th Floor, Chung Pont Commercial Building, 300 Hennessy Road, Wanchai, Hong
Kong.
網址：-
電話：(86) 512-6809-1810

(六) 臺灣子公司

名稱：騰輝電子股份有限公司
地址：桃園市平鎮區湧豐里工業五路 10 號
網址：-
電話：(886) 3- 4195-901

(七) 大陸子公司

名稱：騰輝電子(蘇州)有限公司

地址：中國江蘇省蘇州市新區泰山路 308 號

網址：-

電話：(86)512-6809-1810

名稱：騰輝電子（蘇州）有限公司深圳分公司

地址：深圳市坪山區坑梓街道金沙社區錦繡東路 22 號雷柏中城生命科學園第 3 分園
A 棟 101

網址：-

電話：(86) 755-8938-9600

名稱：騰輝電子(江陰)有限公司

地址：中國江陰市青陽鎮青桐路 73 號

網址：-

電話：(86) 510-8655-3456

名稱：深圳騰輝威泰電子有限公司

地址：中國深圳市坪山新區深圳出口加工區啟三路城冠工業廠區

網址：-

電話：(86) 755-8398-9609

(八) 英國子公司

名稱：Ventec Europe Limited

地址：Unit 1, Trojan Business Centre, Tachbrook Park Estate, Leamington Spa,
Warwickshire, CV34 6RH, United Kingdom

網址：-

電話：(44) 1926-423540

(九) 德國子公司

名稱：Ventec Central Europe GmbH.

地址：Morschheimerstr, 15 D-67292 Kirchheimbolanden, Germany

網址：-

電話：(49) 6352-753260

(十) 美國子公司

名稱：Ventec USA LLC

地址：311 South Highland Ave. Unit B, Fullerton, CA 92832, USA

網址：-

電話：(1) 714-7739621

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部網址：<http://www.yuanta.com.tw>

地址：台北市承德路三段210號地下一樓電話：(886)-2-2586-5859

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：劉怡青會計師、陳俊宏會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所網址：<http://www.deloitte.com.tw>

地址：臺北市信義區松仁路100號20樓

電話：(886)-2-2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用。

六、公司網址：<http://www.ventec-group.com>

七、董事會名單：

職稱	姓名	國籍及 註冊地	主要經歷
董事長	Top Master Limited	薩摩亞 群島	騰輝電子國際集團股份有限公司 董事長
	代表人：勞開陸	中華民國	佳海國際企業股份有限公司董事長 Top Master Limited 董事長
董事	Alpha Victor Limited	薩摩亞 群島	固欣國際股份有限公司董事長 騰邁股份有限公司董事長
	代表人：王有慈	中華民國	騰輝電子國際集團股份有限公司董事
董事兼執行 長暨總經理	鍾健人	中華民國	騰輝電子國際集團股份有限公司執行長暨 總經理 騰輝電子集團亞洲區營運長 騰輝電子集團中國區總經理 亞洲化學股份有限公司研發部經理
董事	唐靜洲	中華民國	聯華氣體工業股份有限公司總經理
獨立董事	許淵國	中華民國	騰輝電子國際集團股份有限公司獨立董事 德律聯合法律事務所顧問 立法委員 實踐大學風險管理與保險學系專任副教
獨立董事	陳琮義	中華民國	騰輝電子國際集團股份有限公司獨立董事 琮豐會計師事務所會計師 名鐘科技財務部經理 捷達威數位科技財會部協理
獨立董事	侯榆濤	中華民國	騰輝電子國際集團股份有限公司獨立董事 宏觀工程顧問公司營運長 瑞昱半導體股份有限公司技術行銷總監 美商史恩希股份有限公司臺灣分公司技術 行銷總監 凌巨科技股份有限公司技術行銷副總

八、中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：勞開陸

職稱：騰輝電子國際集團股份有限公司董事長

電話：(886) 3- 4195-901

電子郵件信箱：tonylau@ventec.com.cn

目錄

頁次

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期及集團簡介.....	5
二、集團架構.....	6
三、公司及集團沿革.....	7
四、風險事項.....	9
參、公司治理報告.....	10
一、組織系統.....	10
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	12
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	19
四、公司治理運作情形.....	24
五、會計師公費資訊.....	54
六、更換會計師資訊.....	54
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者.....	54
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.....	55
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.....	56
十、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業 之持股情形.....	57
肆、募資情形.....	58
一、資本及股份.....	58
二、公司債辦理情形.....	62
三、特別股辦理情形.....	62
四、海外存託憑證之辦理情形.....	62
五、員工認股權憑證辦理情形.....	62
六、限制員工權利新股辦理情形.....	63
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	65
八、資金運用計畫執行情形.....	65

伍、營運概況.....	66
一、業務內容.....	66
二、市場及產銷概況.....	72
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率	79
四、環保支出資訊.....	79
五、勞資關係.....	81
六、資訊安全管理.....	81
七、重要契約.....	82
陸、財務概況.....	83
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見....	83
二、最近五年度財務分析.....	85
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	86
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	86
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	86
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	86
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	87
一、財務狀況.....	87
二、財務績效.....	88
三、現金流量.....	89
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	89
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	90
六、風險事項分析評估.....	90
七、其他重要事項.....	93
捌、特別記載事項.....	94
一、關係企業相關資料.....	94
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	96
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.....	96
四、其他必要補充說明事項.....	96
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	96
六、本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	97

壹、致股東報告書

營業報告書

一、2022年度營業成果：

1.營業計畫實施成果如下：

新台幣仟元

年度 項目	2022年度	2021年度	增（減）金額	變動比例
營業收入淨額	5,612,825	7,667,219	(2,054,394)	(26.79)%
營業毛利	1,584,604	2,324,341	(739,737)	(31.83)%
營業淨利	529,085	1,076,466	(547,381)	(50.85)%
營業外收(支)	38,104	(28,164)	66,268	(235.29)%
稅前淨利	567,189	1,048,302	(481,113)	(45.89)%
稅後淨利	466,427	827,812	(361,385)	(43.66)%

2.預算執行情形：未公開財務預測，不適用。

3.財務收支及獲利能力分析：

項 目		2022 年度	2021 年度
財務 結構	負債佔資產比率(%)	38.22	50.74
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	347.48	330.36
償債 能力	流動比率(%)	212.20	175.24
	速動比率(%)	147.54	119.44
獲利 能力	資產報酬率(%)	8.61	15.73
	股東權益報酬率(%)	15.18	30.08
	稅前純益佔實收資本比率(%)	79.38	146.71
	純益率(%)	8.31	10.80
	稅後每股盈餘(元)	6.60	11.72

4.研究發展方向：

- (1)因應5G通信與元宇宙應用時代來臨，本公司將持續推進高頻、高速材料及精密化的輕薄短小應用需求，以爭取各未來可期的龐大商機！
- (2)導熱係數9.0及以上及多層混成的高階散熱材料，並且推廣可撓性散熱基板以持續擴大在散熱金屬基板上的領先地位。
- (3)積極介入半導體測試技術,走向探針無法接觸的探針板新型材料技術，拓展公司搭配應用的產品導入市場，持續保持在顯示技術應用領域的優勢！
- (4)持續優化應用於自動駕駛與汽車頻雷達應用的超高頻應用(如博世電機，馬牌等)，以迎接自動駕駛時代的來臨。
- (5)致力開發半導體載板材料，爭取半導體產業蓬勃發展的龐大商機。

二、2023年度營運計畫概要

1.經營方針：

本公司持續紮根銅箔基板相關產業，秉承「創新、分工、合作、分享」的企業價值理念，始終專注於提供高性能的產品，並堅持與客戶、供應商、員工和股東的良好協同合作，提供從打樣經新產品導入至量產的全球供應鏈解決方案為願景，達成以「品質、速度、成本、服務」的高規格經營管理，滿足市場及客戶的產品或技術需求，創造更大的企業價值為使命。

2.預期產銷狀況：

因應後疫情時代各國政府應會退出各種刺激景氣方案，及擴大公共基礎建設方案，同時在電動車及5G應用的百花齊放，造成了創新技術應用不斷的推陳出新，同時因為消費需求因疫情積壓開始釋放，原物料供應又在疫情期間受到壓制未有擴建，因此在疫情因疫苗開始全面施打引起的新冠肺炎將過去的預期下，供需出現失衡！原物料短缺，價格暴漲，同時各種創新應用的變革引領下，產品應用技術也會有全面性的爆發，對基板產品技術將會是一大考驗！

公司立足亞洲，布局全球均衡發展策略下，訂單來源較為均衡，且特殊材料的發展已有所成，認證與訂單持續增加的狀況下，將使公司產銷可持續成長。公司經營理念不以追求整體出貨數量高成長為重，而將資源重點置於高毛利的產品上，包括鋁基板、軍工航太產品、高頻高速、載板與封裝測試產品及歐美小量多樣化產品等。因應鋁基板、軍工航太產品出貨量持續增長及推出全系列的5G產品與與半導體測試新型材料，應用及訂單來源會更得到均衡的擴展。

3.重要之產銷策略：

面對疫情的逐步緩解、全球競合關係因為中美俄為核心的大國衝突加劇，各國刺激景氣方案的大幅推出及同行擴產造成的供過於求且價格持續低迷的情況下，公司擬訂的因應發展策略如下：

(1)行銷策略：

(A)持續介入需要高信賴度及認證的產品，改善產品及客戶群結構，以提昇獲利及降低競爭壓力。

(B)積極開發新市場，如封裝測試材料，5G、自動駕駛與電動車與新客戶，分散風險。

(C)加大新型原料的開發與引進,掌握客戶需要的關鍵技術,以拓展核心產品及長期客戶關係。

(2)生產政策：

(A)執行不斷改善之品質政策，並且更多的投入自動化與智能製造，降低成本。

(B)持續提升員工團隊合作之效率及生產力,並且穩定自身的少量多樣特殊生產模式。

(C)致力發展特殊材料生產的獨特性設備，加大此類產品與同業的製造能力差異

三、未來公司發展策略

1.行銷策略：

(1)與主要客戶建立策略聯盟關係，以穩定業務來源，並增加競爭力。

(2)建立多元性新產品的行銷通路，達成分散風險、提高利潤的目標。

(3)建立技術導向的特殊行銷模式,以加大市場區隔競爭

2.生產政策：

(1)與國際性相關廠商合作，提升技術水準。

(2)持續研究改善產品的信賴度，不斷投入檢測與生產設備改善精度及創造獨特性。

(3)持續設備自動化的投入，將的成本改善效率。

3.研發策略：

(1)因應未來5G與人工智慧的引進，各種智慧型應用在生活圈中的技術漸趨成熟，公司持續開高頻高速的各種高階材料。

(2)由於節能照明愈趨於高功率，故持續開發高散熱型環保材料。

(3)同時IC封裝趨於高密度集成化，開發此類新材料滿足其功能需求，半導體基材及封裝材料是未來的成長重要規劃!

4.財務策略：

(1)充分利用資本市場之籌資工具獲得較低廉資金，作為公司營運之資源。

(2)以穩健為原則，運用理財工具求取資金運用的效率，創造各種附加價值。

四、受到外部同業競爭、環境法規及總體經營之影響

2023年俄烏戰爭持續、大國競爭造成的供應鏈重組、以及全面性通貨膨脹等大環境不利因素，導致購買力下滑、供應鏈上下游廠商持續消化庫存、及其他總體經濟面不確定等變數造成的衝擊，營運面臨挑戰。公司處於嚴峻環境及面對短期市場波動不確定性，持續開發各種特殊材料，tec-speed高頻材料在航天雷達的應用、高速/低損耗材料及IC封裝測試等高階產品在終端應用。於汽車散熱、軍工航太及國防醫療等領域維持銷售穩健向上，將持續深耕散熱材料終端認證，為客戶提供高品質的產品及銷售服務。

在總體經濟不確定因素影響下，戰爭、通膨等因素仍存在，但隨着放緩升息腳步預期、大陸解封，供應鏈將更趨穩定。後疫情時期，旅遊及商務飛行需求大增，加上俄烏戰爭及各國國防預算提高，增進了軍工航太發展利基，騰輝專注開發特殊材料應用市場，產品品質在市場上已具有相當競爭力，加上新近研發出耐更高溫、超高導熱的高階產品開始導入更高信賴度的新應用，例如功率半導體、汽車引擎電子渦輪增壓、大功率電機、儲能逆變器功率模組、低軌道衛星應用高頻金屬基板等，讓公司未來的具體成長足以期待。

本公司除遵循相關法令規定外，亦隨時留意國內外重要政策及法律變動等相關情形，即時規劃因應措施，以符合公司營運需求，故國內外重要政策及法律變動，對公司財務業務並無重大影響。

敬祝各位股東

身體健康，萬事如意



董事長：



總經理：



會計主管：



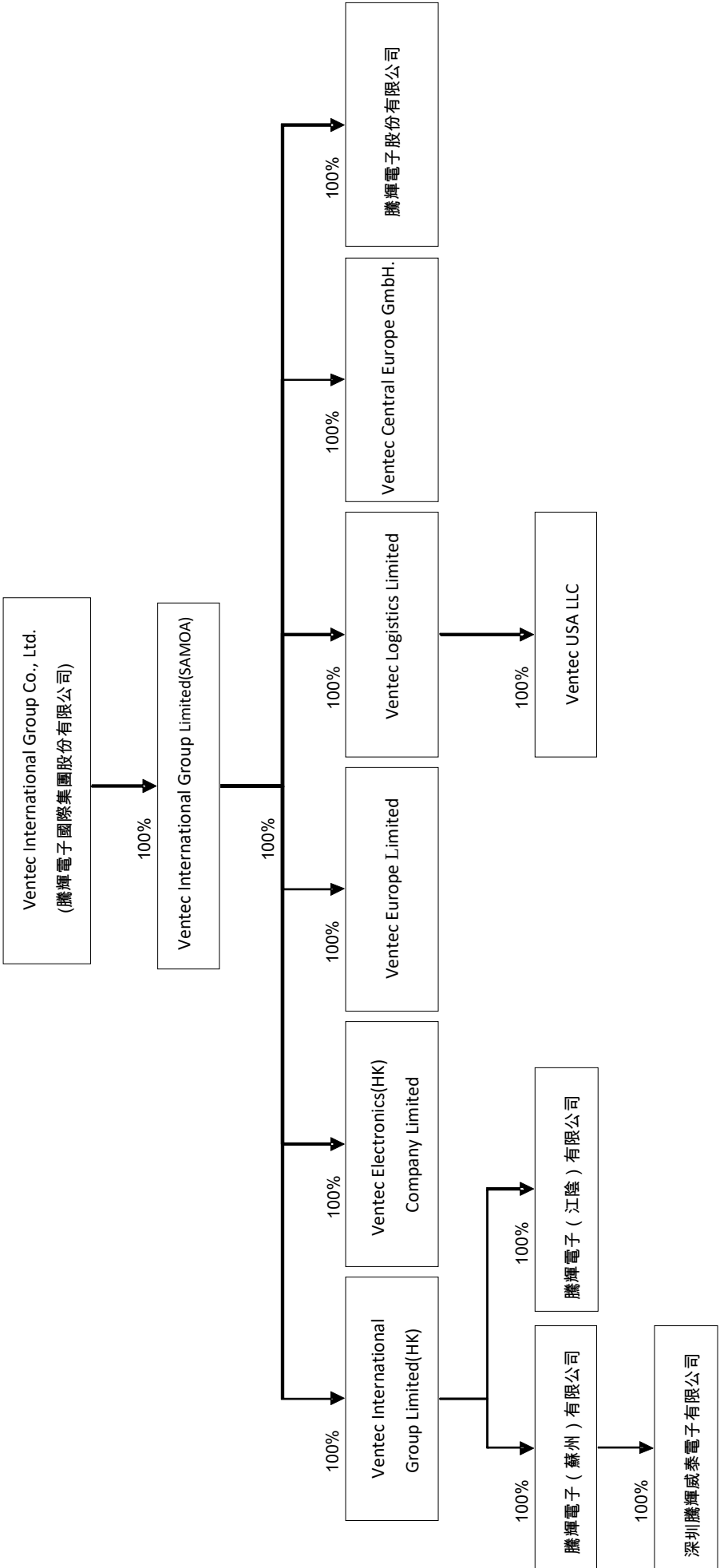
貳、公司簡介

一、設立日期及集團簡介：

Ventec International Group Co.,Ltd.（騰輝電子國際集團股份有限公司，以下簡稱本公司或騰輝電子）係於2012年10月16日設立於英屬開曼群島（以下簡稱開曼群島）之控股公司，所營業務主要係生產與銷售印刷電路板所需使用之黏合片、銅箔基板和鋁基板，集團內各子公司註冊地國及主要功能簡介如下：

公司名稱	註冊地	集團內主要營運功能
Ventec International Group Limited(SAMOA) (以下簡稱：VIG Samoa)	薩摩亞群島	一般投資業務
Ventec International Group Limited(HK) (以下簡稱：VIG HK)	香港	一般投資業務
Ventec Electronics (HK) Company Limited (騰輝電子(香港)有限公司) (以下簡稱：VT HK)	香港	國際貿易業務
Ventec Logistics Limited (以下簡稱：VLL BVI)	英屬維京群島	一般投資業務
騰輝電子股份有限公司 (以下簡稱：VT TW)	中華民國	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片製造及銷售
騰輝電子(蘇州)有限公司 (以下簡稱：VT SZ)	中國	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片研發、製造及銷售
騰輝電子(江陰)有限公司 (以下簡稱：VT JY)	中國	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片製造及銷售
深圳騰輝威泰電子有限公司 (以下簡稱：VT SZWT)	中國	銅箔基板製造及銷售、散熱鋁基板及膠片銷售
Ventec Europe Limited(以下簡稱：VT UK)	英國	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片銷售
Ventec USA LLC(以下簡稱：VT US)	美國	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片銷售
Ventec Central Europe GmbH. (以下簡稱：VT DE)	德國	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片銷售

二、集團架構



三、公司及集團沿革

年度	重要記事
2000 年	騰輝電子(蘇州)有限公司成立於蘇州市高新區，境外控股方為 Promax Investments Limited 蘇州市高新區向陽路工廠正式生產印刷電路板專用之銅箔基板及黏合片
2005 年	騰輝電子(江陰)有限公司成立
2006 年	Ventec Electronics(HK) Company Limited (騰輝電子(香港)有限公司) 成立
	Ventec International Group Limited(SAMOA) 成立
	Ventec Logistics Limited 成立
	Ventec Europe Limited 成立
2007 年	集團組織架構重組，改由 Ventec International Group Limited(SAMOA) 取得騰輝電子(蘇州)有限公司 97.5%的股權
	Ventec USA LLC 成立
	取得蘇州市高新區泰山路 67,292.5 M ² 土地，開始興建泰山路工廠
2008 年	Ventec International Group Limited(HK) 成立。
	蘇州市高新區泰山路工廠正式投產
	蘇州廠取得 ISO 9001 質量管理體系認證
	蘇州廠開始研發鋁基板 PI(聚酰亞胺)產品通過 UL 認證，開始量產
2009 年	深圳騰輝威泰電子有限公司成立
	鋁基板取得 UL 認證，開始量產
	PI(聚酰亞胺)產品獲 NASA、波音的認可，進入航太工業領域
2010 年	Ventec Central Europe GmbH 成立
2011 年	騰輝電子股份有限公司成立，集團銅箔基板月產能達 90 萬張以上
2012 年	集團組織架構重組，成立 Ventec International Group Co.,Ltd.騰輝電子國際集團股份有限公司成立，與 Ventec International Group Limited(SAMOA)進行股權交換，實收資本額為新臺幣 450,000 仟元
	騰輝電子股份有限公司購得土地及廠房所有權
	蘇州廠取得 AS 9100C 關於航空工業用銅箔基板及黏合片的認證 鋁基板獲得 BMW 及 BYD 認可，用於汽車 Power control Unit
2013 年	配合蘇州市高新區『退二進三』政策規畫，與政府簽訂『國有土地使用權收購補償計畫協議書』，擬出讓向陽路工廠土地予政府，並開始進行泰山路工廠擴廠計畫

年度	重要記事
2014 年	由Ventec International Group Limited(HK)向蘇州高新區經濟發展集團總公司取得騰輝電子(蘇州)有限公司2.5%的股權，成為100%由集團控股之子公司騰輝電子(蘇州)有限公司取得IECQ危化品處理管理體系認證鋁基板材料正式被法國汽車零件大廠Valeo認可，終端產品應用於多數高級車種，如Mercedes-Benz、Maserati、Volvo等LED汽車頭燈上PI(聚酰亞胺)產品通過歐洲太空總署認可
2016 年	騰輝電子(江陰)有限公司購買凱尹電子 100%股權取得江陰廠土地及廠房所有權 泰山路工廠擴廠計畫興建完成，向陽路工廠土地使用權正式移交當地政府 騰輝電子國際集團股份有限公司於 2 月辦理現金增資，股本變更為新臺幣 484,306 仟元。 12 月行使員工認股權，股本變更為新臺幣 514,191 仟元。
2017 年	3 月現金增資，股本變更為新臺幣 544,126 仟元。 5 月現金增資，股本變更為新臺幣 561,143 仟元。 10 月行使員工認股權，股本變更為新臺幣 586,143 仟元。 鋁基板獲得上海電驅動及德國 Kostal OBC 認可，開始進入新能源汽車領域 騰輝電子國際集團股份有限公司經證期局核准在臺辦理股票公開發行。
2018 年	騰輝電子國際集團股份有限公司股票在臺登錄興櫃買賣。 5G 應用之高頻材料獲得 UL 認證。 鋁基板、高 Tg 材料獲得 CUL (加拿大) 認證。 10 月現金增資，股本變更為新臺幣 646,143 仟元。 開發用於 5G 手機及各種高階移動手持設備之高 Tg 高模量高可靠性類載板材料。 開發出無鹵 CTI400 的材料。 5G 應用之超低損耗材料開始試生產。
2019 年	台灣證券交易所掛牌上市 5G 天線之碳氫系列材料獲得中興等終端客戶認可。 開發出低損耗之不流動半固化片，獲得客戶初步認可。 低模量及高可靠性的高導熱金屬基板，取得了 UL 認證；獲得終端客戶 Koito (日本)、Valeo(法國)核可，並已批量出貨；通過了終端客戶 ZKW (奧地利)的信賴性評估。 開發出應用于雷達之 Dk3.0 陶瓷填充 PTFE 材料。 獲得 1 件美國發明專利授權，2 件實用新型專利授權。
2020 年	獲得 2 件中國發明專利授權，7 件實用新型專利授權。

年度	重要記事
	開發出高發射率高導熱鋁基板，改變了傳統的散熱片設計，獲得 osram-continental 核可，將用於雷諾旗下多款車型。
	開發出 Dk10.2 之碳氫體系材料，開始批量出貨。
	無玻纖增強之 PTFE 材料 DK6.15 & 10.2 開發成功並取得部分認可。
2021 年	獲得 1 件中國實用新型專利授權，3 件中國商標註冊，1 件英國商標註冊。
	拓展了高速產品系列，如應用於天線、服務器、封測領域的高速產品並已獲得客戶小批量訂單。
	拓展了 PTFE 產品系列，開發出了 DK2.94 的 PTFE 材料並已通過客戶測試認證取得小批量訂單。
	開發出了適用於 LED 封裝之超白色、高溫耐黃變性及高耐熱性材料並已通過多家 MiniLED 客戶測試認證，開始批量出貨。
2022 年	獲得 1 件中國發明專利授權，3 件實用新型專利授權。
	拓展了高頻產品系列的應用，如應用於 5G 天線的高頻產品並已獲得歐洲客戶量產訂單。
	開發出 Ultra low loss 之無鹵高速產品，取得了 UL 認證；獲得超高速數位通訊等終端客戶核可，並已小批量出貨。
	開發出封裝應用領域的 Ultra low loss 載板材料，通過客戶測試認證，取得小批量訂單。
	開發出無鹵 CTI600 材料，取得 UL 認證，通過客戶評估測試。

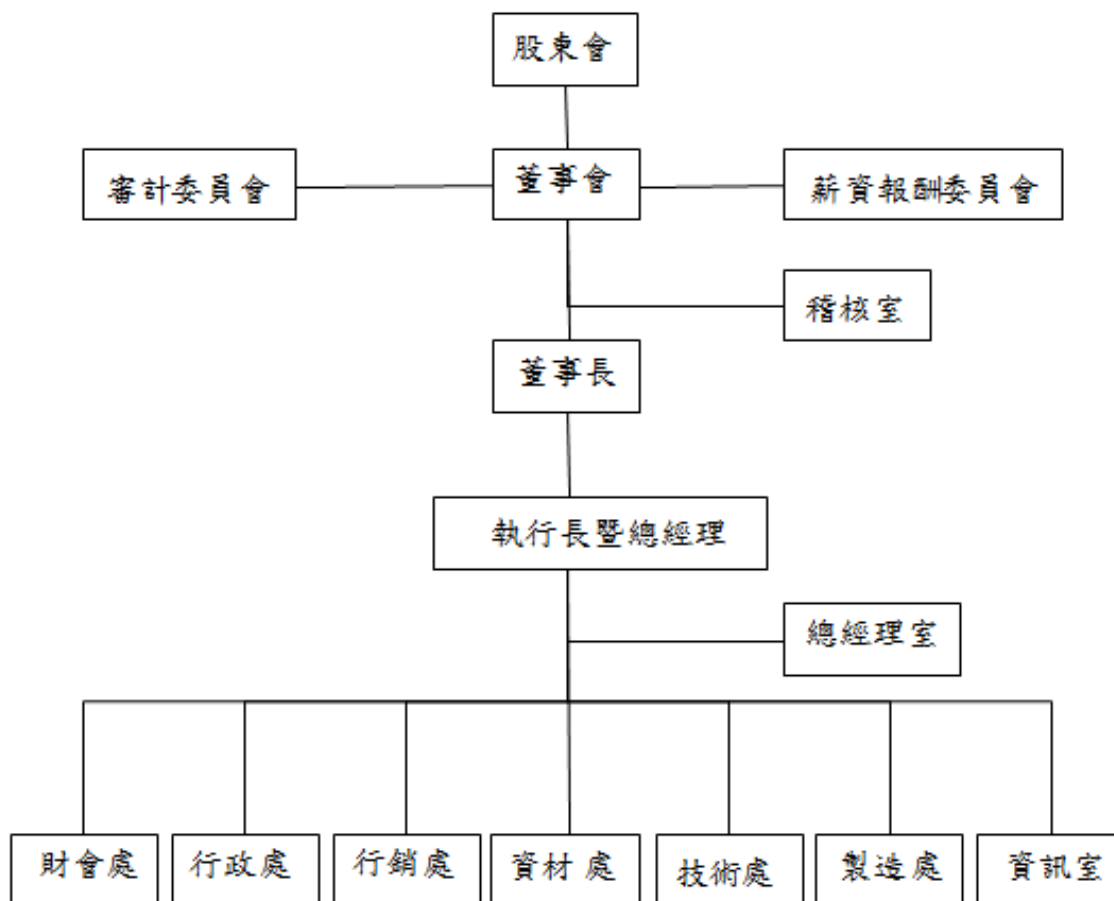
四、風險事項：

當地關於總體經濟、經濟環境變動、外匯管制、租稅及相關法令等風險事項，請詳本年報第柒章之風險事項評估及其他重要事項說明。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構圖



(二)各主要部門所營業務

部門別	業務職掌
董事會	執行股東會決議，在股東會授權範圍內，決定公司經營計畫及投資方案。
薪資報酬管理委員會	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。定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬內容與數額並向董事會提出建議。
審計委員會	監督集團之業務及財務，負責財務報表之允當表達，以及內部控制之有效實施。

部門別	業務職掌
執行長暨總經理	建立及健全集團管理體系與組織結構。執行董事會之決議，綜理公司事務，實現集團經營管理和發展目標。
稽核室	負責公司各項稽核業務與公司內部控制評估與執行，並提出改善建議、持續追蹤改善進度。
財會處	公司會計帳務之工作及會計政策制度擬定與執行、集團資金規劃與調度之工作。
行政處	負責人力資源管理、行政總務、法務、誠信經營、環保公安與勞工衛生安全工作。
行銷處	負責公司產品全球市場銷售、市場及顧客資訊搜集。
資材處	負責部門內部規劃，生產進度及物料進度管控，生產進度異常處理，新產品制程及進度的追蹤等管理。
技術處	1.負責產品研發及應用導入，產品研發過程資料的收集與管理工作，新配方研發、分析及制程分析、改進；客戶現場產品指導、測試及驗證工作，產品回饋及改善方案提交報告等的管理。 2.負責品保部的部門規劃，新產品風險評估，制程設計及可靠性驗證，品質 issue 處理主導，公司 ISO 體系維護與推動以及實驗室工作主導等品質管理工作。 3.負責部門設備、設施的經營維護管理工作。
製造處	負責產品生產事宜。
資訊室	1.建構與整合公司資訊管理系統。 2.確保發展及滿足各使用單位所需之資訊系統。 3.資訊安全機制之擬訂與執行。 4.電腦軟硬體的規劃與維護。 5.建立安全管控及防火牆等相關機制。

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

2023年4月18日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	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		
							股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
董事長	薩摩亞群島	Top Master Limited	-	2021.7.30	3年	2017.6.16	4,713,307	6.60	4,713,307	6.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	中華民國	勞開陸	男 61~70歲				-	-	-	-	-	-	-	-	淡水工商管理專科學校國際貿易科 佳海國際企業股份有限公司董事長 Top Master Limited 董事長	註1	-	無	-
董事	薩摩亞群島	Alpha Victor Limited	-	2021.7.30	3年	2017.6.16	4,090,908	5.73	4,090,908	5.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	中華民國	王有慈	男 61~70歲				-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學國貿系 固欣國際股份有限公司董事長 騰邁股份有限公司董事長	固欣國際股份有限公司董事長 騰邁股份有限公司董事長	-	無	-
董事	中華民國	鍾健人	男 51~60歲	2021.7.30	3年	2012.10.16	1,359,623	1.90	1,280,123	1.79	166,848	0.23	-	-	臺灣東海大學化工系 騰輝電子集團亞洲區營運長 騰輝電子集團中國區總經理 亞洲化學股份有限公司研發部經理	註2	-	無	-
董事	中華民國	唐靜洲	男 61~70歲	2021.7.30	3年	2021.7.30	300,000	0.04	300,000	0.04	-	-	-	-	東吳大學經濟系 聯華氣體工業股份有限公司總經理	聯華氣體工業股份有限公司總經理 聯亞科技股份有限公司董事長 遠東氣體工業股	-	無	-

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡	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		
							股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係
																份有限公司董事 長			
獨立 董事	中 華 民 國	許淵國	男 61~70 歲	2021.7.30	3 年	2018.6.19	—	—	—	—	—	—	—	—	美國南卡羅萊納州州立大學 法律博士 美國杜蘭大學法律碩士 東吳大學法律學士 立法委員 實踐大學風險管理與保險學 系專任副教授	德律聯合法律事 務所顧問		無	
獨立 董事	中 華 民 國	陳琮義	男 51~60 歲	2021.7.30	3 年	2018.6.19	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學會計系 台北大學會計系碩士在職專 班 群益證券企金部襄理(承銷) 名鐘科技財務部經理 捷達威數位科技財會部協理 琮豐聯合會計師事務所 會計師	琮豐會計師事務 所會計師		無	
獨立 董事	中 華 民 國	侯榆濤	男 51~60 歲	2021.7.30	3 年	2018.6.19	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學電子工程學系 布朗大學工程專業科學碩士 瑞昱半導體股份有限公司技 術行銷總監 美商史恩希股份有限公司臺 灣分公司技術行銷總監 凌巨科技股份有限公司技術 行銷副總 香港商雅是達電子有限公司 臺灣分公司亞太區副總裁	宏觀工程顧問公 司營運長		無	

註1: 本公司董事長兼Ventec International Group Limited(SAMOA)董事、Ventec International Group Limited(HK)董事、深圳騰輝威泰電子有限公司董事、VentecElectronics(HK) Company Limited騰輝電子(香港)有限公司董事、Ventec Logistics Limited董事、Ventec USA LLC董事、Ventec Europe Limited董事、佳海國際企業股份有限公司董事長、Top Master Limited董事長、佳岳全球有限公司董事長。

註2: 本公司執行長暨總經理、Ventec International Group Limited.(HK)董事、Ventec Electronics(HK) Company Limited騰輝電子(香港)有限公司董事、Ventec Logistics Limited董事、Ventec Europe Limited董事、騰輝電子(蘇州)有限公司董事、騰輝電子(江陰)有限公司董事。

2.法人股東之主要股東

2023年4月18日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Top Master Limited	勞開陸(2%)、勞大容(98%)
Alpha Victor Limited	王有慈(100%)

3.主要股東為法人者其主要股東:無

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長 Top Master Limited 代表人：勞開陸	- 具有十年以上公司業務所需之工作經驗。 - 現任本公司董事長、Top Master Limited董事長、佳海國際企業股份有限公司董事長及佳岳全球有限公司董事長。 - 歷任本公司董事長及董事。 - 未有公司法第30 條各款情事	不適用	無
董事 Alpha Victor Limited 代表人：王有慈	- 具有十年以上公司業務所需之工作經驗。 - 現任固欣國際股份有限公司董事長及騰邁股份有限公司董事長。 - 歷任本公司董事。 - 未有公司法第30 條各款情事。	不適用	無
董事 鍾健人	- 具有十年以上公司業務所需之工作經驗。 - 現任本公司執行長暨總經理。 - 歷任本公司執行長、總經理及董事。 - 未有公司法第30 條各款情事。	不適用	無
董事 唐靜洲	- 具有十年以上公司業務所需之工作經驗。 - 現任聯華氣體工業股份有限公司總經理、聯亞科技股份有限公司董事長及遠東氣體工業股份有限公司董事長。 - 歷任聯華氣體工業股份有限公司總經理 - 未有公司法第30 條各款情事。	不適用	無

姓名 \ 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
獨立董事 許淵國	- 具有商務、法務或公司業務所需之工作經驗。 - 現任德律聯合法律事務所顧問及本公司之獨立董事/審計委員會/薪酬委員委員。 - 歷任立法委員、實踐大學風險管理與保險學系專任副教授及本公司之獨立董事/審計委員會/薪酬委員委員。 - 未有公司法第30 條各款情事。	- 本公司獨立董事，符合獨立性情形。 - 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份；未擔任與本公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人。 - 最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得之報酬之情形。	無
獨立董事 陳琮義	- 具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 - 現任琮豐會計師事務所會計師及本公司之獨立董事/審計委員會/薪酬委員委員。 - 歷任群益證券企金部襄理(承銷)、名鐘科技財務部經理、捷達威數位科技財會部協理及本公司之獨立董事/審計委員會/薪酬委員委員。 - 未有公司法第30 條各款情事。	- 本公司獨立董事，符合獨立性情形。 - 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份；未擔任與本公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人。 - 最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得之報酬之情形。	無
獨立董事 侯榆濤	- 具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 - 現任宏觀工程顧問公司營運長及本公司之獨立董事/審計委員會/薪酬委員委員。 - 歷任瑞昱半導體股份有限公司技術行銷總監、凌巨科技股份有限公司技術行銷副總、香港商雅是達電子有限公司臺灣分公司(美商艾默生網路電源事業群)亞太區副總裁及本公司之獨立董事/審計委員會/薪酬委員委員。 - 未有公司法第30 條各款情事。	- 本公司獨立董事，符合獨立性情形。 - 獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份；未擔任與本公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人。 - 最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得之報酬之情形。	無

5.董事會多元化、專業資格及獨立性情形：

本公司於董事及獨立董事選舉辦法中載明董事會成員組成應考慮多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求擬定適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 1.基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 2.專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。

本公司董事選任採候選人提名制，本公司之目標為獨立董事人數至少佔全體董事席次三分之一。董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：1.營運判斷能力。2.會計及財務分析能力。3.經營管理能力。4.危機處理能力。5.產業知識。6.國際市場觀。7.領導能力。8.決策能力。

本公司董事成員具多元背景，包括不同產業背景，擁有豐富的實務經驗，現任董事會成員，包含三席獨立董事，獨立董事占比達43%，年齡分布51-70歲之間。

本公司現任董事會成員僅一席兼任公司經營團隊，董事間無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形，無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定之情事，因此本公司董事會具有獨立性。

多元化核心 姓名		基本組成					專業背景				專業知識與技能			
		國籍	性別	年齡		獨立 董事 任期 年資 3 至 9 年	產業	財務會計	科技	律師	營運判斷	經營管理	領導決策	產業知識
				51 至 60	61 至 70									
董事	Top Master Limited 代表人：勞開陸	中華民國	男		V		V		V		V	V	V	V
	Alpha Victor Limited 代表人：王有慈	中華民國	男		V		V		V		V	V	V	V
	鍾健人	中華民國	男	V			V		V		V	V	V	V
	唐靜洲	中華民國	男		V		V		V		V	V	V	V
獨立 董事	許淵國	中華民國	男		V	V	V		V	V	V	V	V	V
	陳琮義	中華民國	男	V		V	V	V	V		V	V	V	V
	侯榆濤	中華民國	男	V		V	V		V		V	V	V	V

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2023年4月18日；單位：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		
					股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
執行長暨總經理	中華民國	鍾健人	男	2000.02	1,280,123	1.79	166,848	0.23	—	—	臺灣東海大學化工系 騰輝電子集團亞洲區營運長 騰輝電子集團中國區總經理 亞洲化學股份有限公司研發經理	本公司董事 Ventec International Group Limited.(HK)董事 VentecElectronics (HK) Co.,Ltd董事 Ventec Logistics Limited 董事 騰輝電子股份有限公司 董事 Ventec Europe Limited董事	—		
海外公司營運	英國	Mark Ian Goodwin	男	2007.02	—	—	—	—	166,000	0.23	The Open University Professional Diploma In Management Isola Group Sales Manager UK and Ireland Isola Group Commercial Manager BTR UK Sales Director Vente International GroupGeneralManager Europe Ventec International Group Chief Operating Officer	Ventec Europe Limited董事 Ventec Central Europe GmbH董事	—		
行銷副總	中華民國	邱喬煒	男	2019.08	10,200	0.01	—	—	—	—	明新工專化工科 聯致科技(股)公司 業務部副理 宏泰電工(股)公司 業務部課長 亞洲化學(股)公司 業務部工程師	騰輝電子股份有限公司 董事長 騰輝電子股份有限公司 董事	—		

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		
					股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
財務長暨會計主管	中華民國	杜喬華	女	2018.07	6,000	0.01	-	-	-	-	國立台灣大學EMBA財務金融組碩士 University of Illinois Urbana-Champaign MSA 國立台灣大學管理學院會計系 勤業眾信聯合會計師事務所審計副理 達爾膚生醫科技股份有限公司財務長暨發言人 Fletcher Building NZ富美家股份有限公司亞太區財務總監	-	-		
公司治理主管	中華民國	曾尤玲	女	2023.05	7,400	0.01	-	-	-	-	輔仁大學會計系 力特光電科技股份有限公司財務處資深經理 亞洲化學股份有限公司稽核室資深經理及財務處經理	騰輝電子股份有限公司 行政部協理	-		
稽核主管	中華民國	周宏恭	男	2019.05	1,800	0.00	-	-	-	-	淡江大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所審計副理 福聯汽車事業集團稽核主管	-	-		

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元																			
職稱	姓名	董事酬金						A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或公司酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金		員工酬勞(G)					
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司				
董事長	Top Master Limited	-	-	-	10,489	54	54	10,543	10,543	8,654	11,920	-	6,235	-	6,235	-	25,432	28,698	-
	代表人：勞開陸	-	-	-	10,489	54	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.15%	
董事	Alpha Victor Limited	-	-	-	10,489	54	54	10,543	10,543	8,654	11,920	-	6,235	-	6,235	-	25,432	28,698	-
	代表人：王有慈	-	-	-	10,489	54	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.15%	
董事	鍾健人	-	-	-	10,489	54	54	10,543	10,543	8,654	11,920	-	6,235	-	6,235	-	25,432	28,698	-
董事	唐靜洲	-	-	-	10,489	54	54	10,543	10,543	8,654	11,920	-	6,235	-	6,235	-	25,432	28,698	-

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	董 事 酬 金						A、B、C及D等 四項總額及占稅 後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、 E、F及G等七 項總額及占稅 後純益之比例		領取 來自 子公 司以 外轉 投資 事業 或母 公司 酬金	
		報酬(A)		退職退休 金(B)		董事酬勞 (C)		業務執行 費用(D)		薪資、獎金 及特支費等 (E)		退職退休 金		員工酬勞(G)			財 務 報 告 內 所 有 公 司
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	現 金 金 額	股 票 金 額			
獨 立 董 事	許淵國	2,520	2,520	-	-	-	38	38	2,558	2,558	-	-	-	2,558	2,558	-	
	陳琮義															0.55%	
	侯榆濤																

註：2022年度盈餘分配業經2023年3月14日董事會決議通過配發董事酬勞美金353仟元及員工酬勞美金1,588仟元，並提報2023年股東常會報告。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	許淵國、陳琮義、 侯榆濤	許淵國、陳琮義、 侯榆濤	許淵國、陳琮義、 侯榆濤	許淵國、陳琮義、 侯榆濤
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	唐靜洲	唐靜洲	唐靜洲	唐靜洲
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	Alpha Victor Limited (代表人:王有慈)、 鍾健人	Alpha Victor Limited (代表人:王有慈)、 鍾健人	Alpha Victor Limited (代表人:王有慈)	Alpha Victor Limited (代表人:王有慈)
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	Top Master Limited (代表人:勞開陸)	Top Master Limited (代表人:勞開陸)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	Top Master Limited (代表人:勞開陸)	Top Master Limited (代表人:勞開陸)
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	鍾健人	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	鍾健人
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

*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。

(二) 監察人之酬金：不適用

(三) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比(%)		領取來自公司以外資或轉業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司				
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長暨總經理	鍾健人													
海外公司營運長	Marklan Goodwin	4,368	18,160	-	-	3,330	5,217	12,648	-	12,648	-	20,346	36,025 7.72%	-
財務長暨會計主管	杜喬葦													
行銷副總	邱喬煒													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	邱喬煒	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	Mark lan Goodwin、杜喬葦	邱喬煒
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	杜喬葦
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	鍾健人	鍾健人、 Mark lan Goodwin
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	4 人	4 人

* 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。

(四)上市上櫃公司有下列情事者，應個別揭露前五位酬金最高主管之酬金：無下列情形，故不適用。

1.最近三年度個體或個別財務報告曾出現稅後虧損者：無此情形。

2.上市上櫃公司於最近年度公司治理評鑑結果屬最後一級距者：不適用。

(五)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

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(%)
執行長暨總經理	鍾健人	-	13,395	13,395	2.87%
海外公司營運長	Mark Ian Goodwin				
財務長兼會計主管	杜喬葦				
副總經理	邱喬煒				
公司治理主管	曾尤玲				

(六)本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1.最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例如下：

單位：新台幣仟元；%

項目	2021年度		2022年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	21,299	21,299	13,101	13,101
董事酬金總額占稅後純益比例	-	2.57	-	2.81
總經理及副總經理酬金總額	44,627	83,009	20,346	36,025
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	-	10.03	-	7.72

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及未來風險之關聯性
本公司酬金政策係訂於公司章程，本公司當年度如有獲利，提撥5%-10%為員工酬勞及提撥不高於2%作為董事酬勞分派予董事。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額；本公司董事及經理人訂定酬金之程序係依據「董事及經理人薪資酬勞辦法」等規範作為評核之依循。本公司獨立董事基於職責，獨立執行業務並參與公司治理，採固定酬金。董事之酬金僅得以現金為之，依公司經營績效、未來營運及參酌同業水準，依其對公司營運參與程度及貢獻之價值予以分配。

經理人之任免及報酬均依公司規定及經董事會通過辦理，其整體薪酬組合主要包含薪資、獎金、員工酬勞及福利等，獎金係依公司營運績效及個人績效表現而定，薪資給付標準係參照薪資行情、公司營運狀況並適時參酌同業薪資水準態及產業景氣變動而有所調整，再依據對公司營運參與程度及貢獻之價值與工作目標達成率，支領經理人薪資以維持人力資產整體競爭力確保公司營運績效。

本公司設置薪資報酬委員會，董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經薪資報酬委員會定期審核與評估，並視營運狀況及相關法令適時調整。2022年度董事及經理人酬金分派金額，均由薪資報酬委員會審議後提董事會議定之。本公司支付董事及經理人酬金，除考量公司未來的營運發展與經營風險，皆已併同綜合考量薪資報酬之數額、支付方式及公司未來風險事項，並同時評估與其經營績效呈正相關，以謀永續經營與風險控管之平衡。

四、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

2022年度董事會開會7次(A)，本公司董事出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 【B】	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
董事長	Top Master Limited 代表人：勞開陸	7	0	100.00%	
董事	Alpha Victor Limited 代表人：王有慈	6	1	85.71%	
董事	鍾健人	7	0	100.00%	
董事	唐靜洲	7	0	100.00%	
獨立董事	許淵國	6	1	85.71%	
獨立董事	侯榆濤	6	1	85.71%	
獨立董事	陳琮義	7	0	100.00%	

其他應記載事項：

- 1.董事會之運作如有下列情事之一者，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 屆次/日期	議案內容	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理
第5屆 第5次 2022.3.4	1.本公司2021年度營業報告書及財務報表案 2.本公司2021年度「內部控制制度聲明書」案 3.2021年度員工酬勞及董事酬勞發放金額與發放方式案 4.公司2021年度盈餘分派案 5.本公司對子公司騰輝電子股份有限公司於元大商業銀行提供背書保證案 6. 修訂本公司「集團子公司內部控制制度及管理辦法」	無異議照案通過
第5屆 第6次 2022.4.27	1.申請註銷及展延騰輝電子（香港）有限公司對子公司 Ventec International Group Limited(SAMOA)及Ventec Logistics Limited 資金貸與案 2.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案 3.修訂子公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案	無異議照案通過

董事會 屆次/日期	議案內容	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理
第5屆 第7次 2022.6.17	1.通過子公司騰輝電子股份有限公司對騰輝電子(香港)有限公司提供背書保證案 2.本公司對子公司騰輝電子(香港)有限公司於花旗(台灣)銀行提供背書保證案 3.本公司對子公司騰輝電子(蘇州)有限公司於花旗銀行提供背書保證案 4.本公司對子公司騰輝電子股份有限公司及騰輝電子(香港)有限公司於中國信託銀行提供背書保證案 5.本公司對子公司騰輝電子(香港)有限公司於臺灣玉山銀行提供背書保證案	無異議照案通過
第5屆 第8次 2022.6.30	通過增加及展延子公司騰輝電子(香港)有限公司對子公司Ventec Central Europe GmbH.資金貸與案	無異議照案通過
第5屆 第9次 2022.8.10	1.本公司2022年上半年度盈餘分派案 2.通過子公司Ventec International Group Limited(HK)子公司Ventec Europe Ltd.提供背書保證案	無異議照案通過
第5屆 第10次 2022.11.9	本公司對子公司騰輝電子股份有限公司及騰輝電子(香港)有限公司提供背書保證案	無異議照案通過
第5屆 第11次 2022.12.21	1.通過展延子公司騰輝電子(香港)有限公司對子公司Ventec Europe Ltd資金貸與案 2.本公司簽證會計師委任獨立性評估案	無異議照案通過

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

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

(1)本公司於2022年3月4日董事會中，討論2021年董事酬勞，出席董事，於相關於個人之討論及決議時迴避，相關議案經出席董事同意照案通過。

(2)本公司於2022年3月4日董事會中，討論經理人績效評估、獎金及員工酬勞，執行長鍾健人依規定，說明其因兼任本公司經理人，於本案討論及決議時迴避，經主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。

3.本公司董事會自我評鑑之執行情形：

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	2022.01.01-12.31	董事會	董事會內部自評	董事會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向： 1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事之選任及持續進修 5.內部控制
每年執行一次	2022.01.01-12.31	個別董事成員績效評估	董事成員自評	董事成員自我績效評估之衡量項目，包含以下面向： 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制
每年執行一次	2022.01.01-12.31	功能性委員會之績效評估	功能委員會內部自評	功能性委員會自我績效評估之衡量項目，包含以下面向： 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制
每三年執行一次	2021.01.01-2021.12.31	董事會	外部機構評估	分別就董事會之組成及專業發展、決策品質、運作效能、內部控制及風險管理、董事會參與企業社會責任程度構面

4.當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- (1)本公司除隨時提供董事相關法規外，於董事會召開時，報告公司業務現況讓董事知悉，並備議案相關資料及指派人員供董事查考備詢。
- (2)主動提供各類進修課程資訊亦鼓勵董事踴躍參加各項公司治理課程或不定期安排講師至本公司授課，以加強董事會成員職能；2022年度董事進修共計7人，總計42小時。
- (3)本公司為落實公司治理並提升董事會功能以建立績效目標強化董事會運作效率，已於2018年4月24日完成董事會績效評估辦法之訂定，並於每年年初執行評估，經評估後2022年度達成率為95%以上，評估結果為「超越標準」，並提報2023年3月14日董事會。

5.董事會績效外部評估

本公司於2021年初次委任具獨立性且無業務往來之台灣投資人關係協會(TIRI)對董事會之

針對2021年1月1日至2021年12月31日期間進行董事會效能評估效能進行評估，該機構委派評估專家三位，分別就董事會之組成及專業發展、決策品質、運作效能、內部控制及風險管理、董事會參與企業社會責任程度構面，以問卷及實地訪談方式評估董事會之運作績效。本公司藉由專業機構之審視，透過評估委員之指導及交流，使本公司獲得專業而客觀的評估結果及建議，並已於2022年3月4日向董事會報告評估結果。

(1)評估報告之總評

董事會組成，具備均衡的內外部董事結構及獨立董事席次，董事會成員經歷豐富，擁有專業技能的多元性，專業背景包含經營管理、產業科技、學術及金融法律等，均符合公司發展所需；除每季召開董事會外，不定期提供董事會成員公司經營的資訊，如經營運作、績效達成及發展可能面臨風險等，協助董事及時督導公司營運狀況及策略執行情形

(2)改善建議及未來改善計畫

項目	評估報告建議	本公司預計採行措施
1	善盡其企業社會責任，規劃編制企業社會責任報告書	公司將逐步規畫相關作業以善盡其企業社會責任並揭露企業對於永續經營的理念與做法。
2	ESG相關項目執行，可視推行狀況，適時向董事會報告	董事會未來在重大決策上可將ESG議題融入討論，持續深化公司治理，提升企業永續發展，強化競爭力。
3	建立多向溝通管道，強化利害關係人之互動與經營	公司將規劃依不同之利害關係人類別設置對應之聯繫窗口，暢通之溝通管道，以及時了解回應利害關係人之意見。
4	加強董事會成員組成之多元化	目前董事會成員組成專業多元，且運作順利經營成績良好，在維持目前的運作情形下，未來考慮增加女性董事或獨立董事，亦可強化公司治理之運作。
5	設置公司治理主管	公司將設置公司治理主管。
6	規劃董事會成員進修多元課程	公司將為董事會成員規劃多元進修課程，除依規定每人每年至少進修六小時外，再增加進修時數並選擇與公司治理主題相關之財務、風險管理、企業社會責任等課，以輔助董事獲取新知與時俱進以有效落實公司治理制度。
7	強化董事會與經營團隊溝通	強化董事與經營團隊溝通平台，除了增進彼此互動外，對於未參與日常營運之董事而言，能更及時了解公司營運策略之執行。

(二)審計委員會運作情形：

1.審計委員會審議事項主要包括：

- (1)依證券交易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)依證券交易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、報酬及其獨立性及適任性之評估。
- (9)財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10)由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之財務報告。
- (11)其他本公司或主管機關規定之重大事項。

2.2022年度審計委員會開會7次(A)，本公司獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 席次數【B】	委託出席 次數	實際出席(列)席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	陳琮義	7	0	100.00%	
獨立董事	許淵國	7	0	100.00%	
獨立董事	侯榆濤	6	1	85.71%	

3.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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

A.證券交易法第十四條之五所列事項：

審計委員會/ 期別/ 開會日期	議案內容	獨立董事反對 意見、保留意 見或重大建議 項目內容	審計委員會 決議結果及 公司對審計 委員會意見 之處理	公司對審 計委員會處 理
第2屆 第4次 2022.3.4	1.本公司更換簽證會計師 2.本公司2021年度營業報告書及財務報表案 3.本公司2021年度盈餘分派案 4.本公司2021年度「內部控制制度聲明書」案 5.本公司對子公司騰輝電子股份有限公司提供背書保證案 6.修訂本公司「集團子公司內部控制制度及管理辦法」	無	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	提請第5屆第5次董事會決議並依照董事會決議辦理

審計委員會/ 期別/ 開會日期	議案內容	獨立董事反對 意見、保留意 見或重大建議 項目內容	審計委員會決 議結果及公司 對審計委員會 意見之處理	公司對審 計委員會 意見之處 理
第2屆 第5次 2022.4.27	1.通過本公司2022年第一季合 併財務報告案 2.申請註銷及展延騰輝電子(香 港)有限公司對子公司Ventec International Group Limited(SAMOA)及Ventec Logistics Limited資金貸與案 3.修訂本公司「取得或處分資產 處理程序」部分條文案 4.修訂子公司「取得或處分資產 處理程序」部分條文案	無	經主席徵詢 全體出席委 員無異議照 案通過	提請第5 屆第6次 董事會 決議並 依照董 事會決 議辦理
第2屆 第6次 2022.6.17	1.通過子公司騰輝電子股份有 限公司對騰輝電子(香港)有 限公司提供背書保證案 2.本公司對子公司騰輝電子(蘇 州)有限公司於花旗銀行提供 背書保證案 3.本公司對子公司騰輝電子(香 港)有限公司於花旗(台灣)銀 行提供背書保證案 4.本公司對子公司騰輝電子股 份有限公司及騰輝電子(香 港)有限公司於中國信託銀行 提供背書保證案 5.本公司對子公司騰輝電子(香 港)有限公司於臺灣玉山銀行 提供背書保證案 6.子公司騰輝電子(蘇州)有限 公司於中國工商銀行額度到 期續約案 7.子公司騰輝電子(蘇州)有限 公司於中國建設銀行額度到 期續約案	無	經主席徵詢 全體出席委 員無異議照 案通過	提請第5 屆第7次 董事會 決議並 依照董 事會決 議辦理
第2屆 第7次 2022.6.30	通過增加及展延子公司騰輝電 子(香港)有限公司對子公司 Ventec Central EuropeGmbH.資 金貸與案	無	經主席徵詢 全體出席委 員無異議照 案通過	提請第5 屆第8次 董事會 決議並 依照董 事會決 議辦理

審計委員會/ 期別/ 開會日期	議案內容	獨立董事反 對意見、保 留意見或重 大建議項目 內容	審計委員會 決議結果及 公司對審計 委員會意見 之處理	公司對審計 委員會意見 之處理
第2屆 第8次 2022.8.10	1.本公司2022年第二季合併財務報告案 2.本公司2022年上半年度盈餘分派案 3.通過子公司Ventec International Group Limited(HK)對子公司Ventec Europe Ltd.提供背書保證案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	提請第5屆第9次董事會決議並依照董事會決議辦理
第2屆 第9次 2022.11.9	1.本公司2022年第三季合併財務報告案 2.本公司對子公司騰輝電子股份有限公司及騰輝電子(香港)有限公司提供背書保證案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	提請第5屆第10次董事會決議並依照董事會決議辦理
第2屆 第10次 2022.12.21	1.通過展延子公司騰輝電子(香港)有限公司對子公司Ventec Europe Ltd資金貸與案 2.本公司簽證會計師委任獨立性評估案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	提請第5屆第11次董事會決議並依照董事會決議辦理

B.除前開事項外，其他未經審計委員會經過，而經全體董事三分之二以上同意之決議事項：本公司審計委員會之運作無上述情事。

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

4.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)：

(1)獨立董事與內部稽核主管平時得視需要隨時以電子郵件、電話或會面方式相互聯繫，如有重大異常事項時亦可隨時召集會議，彼此溝通管道多元且順暢；本公司內部稽核主管每月將前月份稽核報告或追蹤報告交付各獨立董事查閱，獨立董事視報告之必要性給予回應或意見，2022年度稽核結果尚無重大異常情事，且獨立董事並無反對意見。審計委員會與稽核主管溝通事項如下：

日期	溝通事項	溝通方式	溝通結果
2022/3/4	1.2021年第四季稽核計畫執行情形報告 2.2021內部控制自行評估「內部控制制度聲明書」	列席報告並針對相關問題進行討論	1.已充分溝通，並於審計委員會報告或審議通過 2.獨立董事未提出建議事項
2022/4/27	2022年2-3月稽核計畫執行情形報告	列席報告並針對相關問題進行討論	1.已充分溝通，並於審計委員會報告或審議通過 2.獨立董事未提出建議事項

日期	溝通事項	溝通方式	溝通結果
2022/6/17	2022年4月份稽核計畫執行情形報告	列席報告並針對相關問題進行討論	1.已充分溝通，並於審計委員會報告或審議通過 2.獨立董事未提出建議事項
2022/08/10	2022年第二季稽核計畫執行情形報告	列席報告並針對相關問題進行討論	1.已充分溝通，並於審計委員會報告或審議通過 2.獨立董事未提出建議事項
2022/11/9	2022年第三季稽核計畫執行情形報告	列席報告並針對相關問題進行討論	1.已充分溝通，並於審計委員會報告或審議通過 2.獨立董事未提出建議事項
2022/12/21	2022年10-11月稽核計畫執行情形報告	列席報告並針對相關問題進行討論	1.已充分溝通，並於審計委員會報告或審議通過 2.獨立董事未提出建議事項

(2)本公司簽證會計師針對財務報告之查核或核閱情形向獨立董事報告外，也會報告更新財稅法令新知及相關影響之因應措施，平時獨立董事與會計師間得視需要隨時以電子郵件、電話或會面方式相互聯繫，本公司獨立董事與會計師溝通情形良好。審計委員會與會計師溝通事項如下：

日期	溝通事項	溝通結果
2022/03/04	1. 2021年度合併財務報告查核方法及範圍、會計師職責及獨立性、顯著風險、關鍵查核事項、舞弊事項評估、查核報告類型及內容等－查核彙總階段。 2. 重大法令修訂事項及影響。	本次溝通無意見
2022/08/10	1. 2022年第2季度合併財務報告查核方法及範圍會計師職責及獨立性、顯著風險、關鍵查核事項、舞弊事項評估、查核報告類型及內容等－查核彙總階段。 2. 重大法令修訂事項及影響。	本次溝通無意見
2022/11/9	1. 2022年第3季度合併財務報告核閱方法及範圍、核閱報告類型及內容、核閱重點及重大調整事項等。 2. 重大法令修訂事項及影響。	本次溝通無意見

(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？	√		本公司已於2018年4月24日訂定「公司治理實務守則」，所有治理實務將依照公司治理實務守則運作。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		(一)本公司除於公司章程及內部規則明定股東權益保障事項外，另設有專責單位專責處理有關公司對投資人關係等事宜，以妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。	無重大差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√		(二)本公司訂有「股務作業程序」，設有專人管理相關資訊，並依照證交法第25條規定，對內部人所持股權之變動情形，按月申報供該資訊觀測站。	
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√		(三)本公司與關係企業均訂有「內部控制制度」、「職務授權與代理人管理辦法」、「關係人交易管理程序」、「關係企業相互間財務業務相關規範」、「對子公司之監督管理作業程序」、「取得與處分資產準則」、「資金貸與處理準則」及「背書保證處理準則」以規範人員、資產及財務之管理，應能有效評估風險及建立適當之防火牆。	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		(四)本公司已建置「防範內線交易暨內部重大資訊管理作業程序」規範公司內部重大資訊保密作業及禁止買賣程序，以防範內線交易，並對內部人作相關法令之教育宣導。	
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政策？	√		(一)多元化政策：本公司「公司治理實務守則」及「董事暨獨立董事選任程式」，規定董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
策略、具體管理目標及落實執行？			態及發展需求擬訂基本條件與專業知識技能之多元化方針。 具體管理目標：本公司之董事會應向股東會負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。在任命董事時，不僅考量董事本身專業背景，董事多元化也是重要因素之一，考量董事會之整體配置，具體目標為董事會由不同性別、年齡、專業知識及背景成員組成。 董事會成員落實多元化情形： 本公司董事計7人，其中獨立董事3人(占比43%)，獨立董事連任任期均不超過三屆。董事年齡65歲以上4人、51~60歲3人。「兼任公司經理人之董事未逾董事席次三分之一」之具體管理目標，驅使本公司得以發揮經營決策及督導之機能。成員專業背景涵蓋經營管理、財務及會計、產業、專業及知識多樣化背景，並以其經驗可從不同角度給予專業意見，對提升公司經營績效及管理效率有莫大助益。董事會成員落實多元化情形請詳第14頁。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	√		(二)本公司已依法設置薪資報酬委員會，並於2018年6月19日股東常會修改廢除監察人制度，增列獨立董事制度，另將於股東會進行董事改選後，設置審計委員會以取代監察人職權。爾後將根據營運需要，適時設置其他各類功能性委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，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？	√		(三)本公司為落實公司治理並提升董事會功能以建立績效目標強化董事會運作效率，已於2018年4月24日完成董事會績效評估辦法之訂定，本公司董事會每年應至少執行一次績效評估，採用問卷方式進行自評，董事會績效評估的執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次，並於年度結束時執行當年度績效評估，以衡量在領導公司的策

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														
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		略方向及監督公司營運管理之運作狀況，以提供董事會績效並增加股東長期價值。本公司2023年內部自行評估2022年，經評估後2022年度達成率為95%以上，評估結果為「超越標準」，並提報2023年3月14日董事會。 本公司於2021年初次委任台灣投資人關係協會(TIRI)對董事會之效能進行外部評估，藉由專業機構之審視，透過評估委員之指導及交流，使本公司獲得專業而客觀的評估結果及建議，於2022年3月4日向董事會報告，該等評估結果及建議，將持續精進與優化董事會議事功能。 (四)本公司財務部門一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將2022年度評估結果提報審計委員會及董事會審議並通過。經本公司財務部門評估勤業眾信聯合會計師事務所劉怡青會計師及陳俊宏會計師，皆符合本公司獨立性評估標準，足堪擔任本公司簽證會計師。													
	√	<table><tr><th>評估項目</th><th>是</th><th>否</th></tr><tr><td>A.『職業道德規範公報』第十號，影響會計師獨立性之評估項目：</td><td></td><td></td></tr><tr><td>一、受評對象是否有下列情事，致其獨立性受『自我利益』之影響： (係指經由審計客戶獲取財務利益，或因其他利害關係而與審計客戶發生利益上之衝突)：</td><td></td><td></td></tr><tr><td>1.與審計客戶間有直接或重大間接財務利益關係。 2.事務所過度依賴單一客戶之酬金來源。 3.與審計客戶間有重大密切之商業關係。 4.考量客戶流失之可能性。 5.與審計客戶間有潛在之僱佣關係。 6.與查核案件有關之或有公費。 7.發現事務所其他成員先前已提供之專業服務報告，存有重大錯誤</td><td></td><td>✓</td></tr></table>		評估項目	是	否	A.『職業道德規範公報』第十號，影響會計師獨立性之評估項目：			一、受評對象是否有下列情事，致其獨立性受『自我利益』之影響： (係指經由審計客戶獲取財務利益，或因其他利害關係而與審計客戶發生利益上之衝突)：			1.與審計客戶間有直接或重大間接財務利益關係。 2.事務所過度依賴單一客戶之酬金來源。 3.與審計客戶間有重大密切之商業關係。 4.考量客戶流失之可能性。 5.與審計客戶間有潛在之僱佣關係。 6.與查核案件有關之或有公費。 7.發現事務所其他成員先前已提供之專業服務報告，存有重大錯誤		✓
		評估項目	是	否											
		A.『職業道德規範公報』第十號，影響會計師獨立性之評估項目：													
		一、受評對象是否有下列情事，致其獨立性受『自我利益』之影響： (係指經由審計客戶獲取財務利益，或因其他利害關係而與審計客戶發生利益上之衝突)：													
1.與審計客戶間有直接或重大間接財務利益關係。 2.事務所過度依賴單一客戶之酬金來源。 3.與審計客戶間有重大密切之商業關係。 4.考量客戶流失之可能性。 5.與審計客戶間有潛在之僱佣關係。 6.與查核案件有關之或有公費。 7.發現事務所其他成員先前已提供之專業服務報告，存有重大錯誤		✓													

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		
			情況。 二、受評對象是否有下列情事，致其獨立性受『自我評估』之影響： (係指會計師執行非審計服務案件所出具之報告或所作之判斷，於執行財務資訊之查核或核閱過程中作為查核結論之重要依據；或審計服務小組成員曾擔任審計客戶之董監事，或擔任直接並有重大影響該審計案件之職務。) 1.事務所設計或協助執行財務資訊系統有效運作之確信服務報告。 2.事務所編製之原始文件用於確信服務案件之重大或重要的事項。 3.審計服務小組成員目前或最近二年內擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 4.對審計客戶所提供之非審計服務將直接影響審計案件之重要項目。 三、受評對象是否有下列情事，致其獨立性受『辯護』之影響： (係指審計服務小組成員成為審計客戶立場或意見之辯護者，導致其客觀性受到質疑) 1.宣傳或中介審計客戶所發行之股票或其他證券。 2.除依法令許可之業務外，代表審計客戶與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護。 四、受評對象是否有下列情事，致其獨立性受『熟悉度』之影響： (係指藉由與審計客戶董監事、經理人之密切關係，使得會計師或審計服務小組成員過度關注或同情審計客戶之利益) 1. 審計服務小組成員與審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。 2. 卸任一年以內之共同執業會計師擔任審計客戶董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 3. 收受審計客戶或其董監事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠。	✓	

評估項目	運作情形			與上市櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因	
	是	否	摘要說明		
			五、受評對象是否有下列情事，致其獨立性受『脅迫』之影響： (係指審計服務小組成員承受或感受到來自審計客戶之恫嚇，使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑) 1.客戶威脅提起法律訴訟。 2.威脅撤銷非審計案件之委任，強迫事務所接受某特定交易事項選擇不當之會計處理政策。 3.威脅解除審計案件之委任或續任。 4.為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作。 5.客戶人員以專家姿態壓迫查核人員接受某爭議事項之專業判斷。 6.會計師要求審計服務小組成員接受管理階層在會計政策上之不當選擇或財務報表上之不當揭露，否則不予升遷。 B.『會計師法』第47條，不得承辦財務報告簽核工作之評估項目：	✓	
			一、受評對象是否受本公司之聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事、監察人。	✓	
			二、受評對象是否曾任本公司之董事、監察人、經理人或對本公司有重大影響之職員，而離職未滿二年。	✓	
			三、受評對象是否與本公司之負責人或經理人有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	✓	
			四、受評對象本人或其配偶、未成年子女是否與本公司有投資或分享財務利益之關係。	✓	
			五、受評對象本人或其配偶、未成年子女是否與本公司有資金借貸。	✓	
			六、受評對象是否為本公司執行管理諮詢或其他非簽證業務，且足以影響獨立性。	✓	
			七、受評對象是否有不符業務事件主管機關對會計師輪調、代他人處理會計事務或其他足以影響獨立性規範之情事。	✓	

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	
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)?	√		本公司由總財務處負責處理公司治理相關事務。服務單位負責公司治理相關事務，包括:提供董事、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。 本公司經2023年5月4日董事會決議通過，指定騰輝電子股份有限公司行政部曾尤玲協理兼任公司治理主管，保障股東權益並強化董事會職能。曾尤玲協理已具備公開發行公司從事財務、服務之主管職務達三年以上。公司治理主管主要職為依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。 2022年度業務執行重點如下: 2022年召開7次董事會及7次審計委員會並提供開會資料予各董事。負責於董事會及股東會後當日發布重大決議之重大訊息公告。2022年6月17日股東會召開完成。 評估購買合宜保額之「董事及重要職員任保險」並於2023年3月14日完成投保事宜，且將承保內容向董事會報告。 不定期提供董事相關進修資訊，提醒依上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點規範之規定時數進修並完成相日報作業，2022年安排全體董事完成6小時進修課程並申報完成。
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?	√		(一)本公司設有發言人及代理發言人作為公司對外發表意見之管道，並遵循內部控制制度辦理相關回應事宜。 (二)本公司應運用網際網路之便捷性架設網站，建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊，以利股東及利害關係人等參考。前項網站已有專人負責維護，所列資料詳實正確並即時更新，避免有誤導之虞。
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務?	√		本公司已委任元大證券股務代理機構辦理股東會事務。

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	
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（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）？ (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？	√ √ √		(一)本公司依據法令將相關財務業務及重大資訊揭露於公開資訊觀測站，並於公司中英文網站（http://www.ventec-group.com/）設立投資人關係專區，適時揭露公司相關訊息。 (二)與公司有關問題由發言人或代理發言人回答，並由相關業務部門、發言人或代理發言人負責公司資訊之蒐集與揭露。 (三)本公司於規定期限前提早公告並申報度財及第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。
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）？	√		無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因						
	是	否							
		立董事)，並隨時提供董事(含獨立董事)需注意之相關法規資訊，2022年度董事(含獨立董事) Top Master Limited(代表人：勞開陸)、Alpha Victor Limited(代表人：王有慈)、鍾健人、唐靜洲、許淵國、陳琮義及侯榆濤於2022/11/9完成由社團法人台灣投資人關係協會舉辦誠信經營及禁止內線交易及內線交易與惡意併購探討各3小時，合計6小時進修課程 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司依法訂定各種內部規章，並進行各種風險管理及評估。 8.客戶政策之執行情形： 本公司致力於提供最好的服務及產品給客戶，並提供 客服電話由專人處理客戶問題。 9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司已於「公司治理實務守則」中訂定有關董事責任保險的相關規範，並已為董事購買責任保險。							
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：									
(一)依據2022年度第九屆公司治理評鑑結果，已改善如下：									
<table><tr><th>項次</th><th>評鑑指標</th><th>改善措施</th></tr><tr><td>1</td><td>公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告</td><td>公司已於2022年第一季開始執行至第三季度英文期中財務報告</td></tr></table>				項次	評鑑指標	改善措施	1	公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告	公司已於2022年第一季開始執行至第三季度英文期中財務報告
項次	評鑑指標	改善措施							
1	公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告	公司已於2022年第一季開始執行至第三季度英文期中財務報告							
(二)依據2022年度第九屆公司治理評鑑結果，就尚未改善者提出優先加強事項與措施如下：									
<table><tr><th>項次</th><th>評鑑指標</th><th>改善措施</th></tr><tr><td>1</td><td>公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形？</td><td>公司已於2023/5/4董事會通過設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並將於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形。</td></tr></table>				項次	評鑑指標	改善措施	1	公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形？	公司已於2023/5/4董事會通過設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並將於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形。
項次	評鑑指標	改善措施							
1	公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形？	公司已於2023/5/4董事會通過設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並將於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形。							

(四)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
召集人暨獨立董事	許淵國	參閱第12至13頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」表格。		無
獨立董事	侯榆濤			無
獨立董事	陳琮義			無

2.職權範圍

- (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)定期評估董事及經理人之薪資報酬。

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3人。
- (2)本屆委員任期：2021年8月16日至2024年8月15日，2022年度資報酬委員會開會2次【A】，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席 (%) (B/ A)	備註
獨立董事	許淵國	2	0	100%	
獨立董事	侯榆濤	2	0	100%	
獨立董事	陳琮義	2	0	100%	

其他應記載事項：

- (1)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：無。
- (2)薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。
- (3)薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

開會日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第3屆第2次 2022.3.4	1.2021年度員工酬勞及董事酬勞發放金額與發放方式案 2.本公司2021年度董事薪酬及經理人薪酬、員工酬勞評估審議案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
第3屆第3次 2022.12.21	2022年度員工酬勞比例提列9%案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展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、公司是否建立推動永續發展之治理架構，並且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	√		本公司以訂定「永續發展實務守則」，由多位不同領域的中高階主管共同檢視公司的核心營運能力，負責永續發展政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，同時追蹤執行成效。董事會定期聽取經營團隊報告，以瞭解公司管理行為，並適時給予建議。 本公司目前尚未設置永續發展專(兼)職單位，未來將依公司營運考量設置，並定期向董事會報告。	無重大差異						
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	√		為確保公司之穩健經營與永續發展，本公司於2021年12月27日經第5屆第4次董事會決議通過「風險管理政策與程序辦法」，以建立整體風險管理制度，由本公司之董事會、審計委員會、稽核室、總經理及各單位共同參與推動執行相關風險管理措施。風險管理範疇包括但不限於市場風險、環境風險、投資風險、資訊安全風險或其他可能使公司產生重大損失之風險，依重大性原則評估關鍵性風險項目詳如表述： <table><tr><th>風險議題</th><th>對營運影響</th><th>因應措施</th></tr><tr><td>環境風險</td><td>包含因應氣候變遷與天然災害相關議題所展開之溫室氣體排放管理、能源管理等有關議題之風險；以及需符合國際及當地環保法令如空水廢毒噪排放管理或環評要求等風險對公司造成影響的風險。</td><td>成立綠能小組，推動太陽能、節能減碳、廢棄物處理、研發符合RoHS產品並持續ISO14001及IECQ QC080000認證等面對氣候變遷可能衝擊與因應，將綠色生產概念落實於生產管理中，對環境永續盡一份心力。</td></tr></table>	風險議題	對營運影響	因應措施	環境風險	包含因應氣候變遷與天然災害相關議題所展開之溫室氣體排放管理、能源管理等有關議題之風險；以及需符合國際及當地環保法令如空水廢毒噪排放管理或環評要求等風險對公司造成影響的風險。	成立綠能小組，推動太陽能、節能減碳、廢棄物處理、研發符合RoHS產品並持續ISO14001及IECQ QC080000認證等面對氣候變遷可能衝擊與因應，將綠色生產概念落實於生產管理中，對環境永續盡一份心力。	無重大差異
風險議題	對營運影響	因應措施								
環境風險	包含因應氣候變遷與天然災害相關議題所展開之溫室氣體排放管理、能源管理等有關議題之風險；以及需符合國際及當地環保法令如空水廢毒噪排放管理或環評要求等風險對公司造成影響的風險。	成立綠能小組，推動太陽能、節能減碳、廢棄物處理、研發符合RoHS產品並持續ISO14001及IECQ QC080000認證等面對氣候變遷可能衝擊與因應，將綠色生產概念落實於生產管理中，對環境永續盡一份心力。								

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	
			風險議題	
			對營運影響	因應措施
			市場風險 包括因國內外經濟、科技改變、產業變化等因素，對公司造成財務、業務的影響	公司密切關注全球市場變化，因應需求持續開端認基型產品，持續終端認證，以面對環境變化。密切關注社會影響公司業務及財務面之法令政策，即時規劃因應措施。
			投資風險 包括高風險高槓桿、衍生性商品交易、金融理財等短期投資被投資公司之營運管理。	時時關注利率匯率變動，透過適宜財務工具，降低匯率波動風險並定期評估資金狀態與銀行利率，減少利率對公司影響。
			資訊安全 風險 企業之資訊資產可能遭受不可承受的風險，而無法確保資訊之機密性、完整性與可用性，而造成公司財產損失	加強人員對於資訊安全事件認知、網路建立防火牆等多層次防禦，並建立防毒、郵件過濾等管控機制，以降低網路威脅。重要服務與資料皆有建立備援與異地備份，以確保服務不中斷與資料不遺失。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	v		本公司已導入ISO 14001及IECQ QC080000環境管理系統，以確保在追求營運及經營績效的同時，也能夠嚴格遵守環境管理精神，以永續發展的態度，降低經營活動時對環境的衝擊。	
				無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及對環境負荷衝擊低之再生物料？	√	(二) 本公司秉持著ISO14001中「節約能源的政策，對於節能事務上力求改善，包含廠內運轉設備更新;使用較低耗能或變頻設備、裝設太陽能發電系統或使用回收水等。此外，要求供應商所提供之產品包括材料、零件、半成品、成品及包裝材，皆需符合國際與當地環境法規、有害物質管理要求及符合不使用剛果民主共和國衝突區域礦產	
(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？	√	(三) 全球溫室效應導致氣候異常，伴隨而來的風災、雪災、水患與乾旱等天然災害，其發生的頻率與損害愈發頻繁與嚴重。此類災害將對部分供應鏈中的關鍵零組件供給、產品運輸以及倉儲、銷售等產生影響，進而對整體企業營運成本造成波動。對此，本公司將透過供應鏈管理等措施降低此類衝擊。 面對氣候變遷與全球暖化，消費者對於綠色採購的意識日漸提升，為符合市場需求，減緩與適應氣候變遷所作出的改變將為本集團創造機會，如開發降低汙染之綠色能源技術新產品。藉由採取資源使用效率之提升，減少用水量 and 耗水量或採用高效率之運輸方式來降低營運成本為因應措施。	

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																		
(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？	√		(四)本公司除恪守國際環保標準，研發符合RoHS之產品外，並委託環保署認可之廢棄物處理機構清除廢棄物，及遵行廢棄物清理法、噪音管制法、空氣汙染防治法、水汙染防治法...等法令，執行汙染防控工作以維護環境衛生。本公司確實遵行廢棄物清理法、水汙染防治法、空氣汙染防治法等法令，執行汙染防治以維護環境品質。 最近兩年度溫室氣體排放量 <table><tr><th>年度</th><th>2021溫室氣體年排放 (公噸CO2e/年)</th><th>2022溫室氣體年排放 (公噸CO2e/年)</th></tr><tr><td>範疇一</td><td>7,658</td><td>4,815</td></tr><tr><td>範疇二</td><td>19,064</td><td>14,313</td></tr></table> (註)資料涵蓋範圍：台灣廠、蘇州廠、江陰廠及深圳廠 用水量及廢棄物總重量 <table><tr><th>年度</th><th>2021</th><th>2022</th></tr><tr><td>用水量(立方公尺)</td><td>207,160</td><td>168,006</td></tr><tr><td>廢棄物重量(公噸)</td><td>1,926</td><td>1,725</td></tr></table> (註)資料涵蓋範圍：台灣廠、蘇州廠、江陰廠及深圳廠 本公司已分別取得 ISO14001 系統 (最新效期為 2021.5.26~2024.05.31) 及 IECQ QC080000 系統 (最新效期為 2020.08.23~2023.08.23) 認證。全球溫室效應導致氣候異常，伴隨而來的風災、雪災、水患與乾旱等天然災害，其發生的頻率與損害愈發頻繁與嚴重。此類災害將對部分供應鏈中的關鍵零組件供給、產品運輸以及倉儲、銷售等產生影響，進而對整體企業營運成本造成波動。對此，本公司將透過供應鏈管理等措施降低此類衝擊。	年度	2021溫室氣體年排放 (公噸CO2e/年)	2022溫室氣體年排放 (公噸CO2e/年)	範疇一	7,658	4,815	範疇二	19,064	14,313	年度	2021	2022	用水量(立方公尺)	207,160	168,006	廢棄物重量(公噸)	1,926	1,725
年度	2021溫室氣體年排放 (公噸CO2e/年)	2022溫室氣體年排放 (公噸CO2e/年)																			
範疇一	7,658	4,815																			
範疇二	19,064	14,313																			
年度	2021	2022																			
用水量(立方公尺)	207,160	168,006																			
廢棄物重量(公噸)	1,926	1,725																			

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	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	√		(一)本公司遵守相關勞動法規並遵循國際人權公約，制定保障人權政策，包含禁止使用童工、禁止歧視、健康與安全管理方案，同時保障身心障礙者之權利，本公司於勞工求職時應多元包容並給予平等機會。員工聘用、培訓機會、升遷、等事項上，配合政府法令並公平合理對待所有員工，在僱用上絕對禁止有種族、地域、性別、宗教等之區分或任何其他可引起歧視的需要。	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	√		(二)本公司訂定合理薪資報酬並結合員工績效考核制度與公司政策，將獎勵與懲戒清楚劃分，達到公平合理的原則及定期實施員工定期健康檢查，另針對特殊作業員工實施特殊體檢，以確保員工之健康。 提供勞工保險、全民健保、員工團險(定期、意外、醫療險)。適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。於中國大陸、英國、美國及德國等地區之子公司之員工，係依當地政府退休福利計畫提列。	
(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？	√		(三)本公司已取得 ISO45001 系統認證，並以前述管理規範為全面性發展之基礎，配合環安衛管理系統之推動，提升公司的安全衛生文化、相關單位每月定期實施環境及設施檢查及落實環境安全法令規範，相關人員取的技能認證。	

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	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	√	(四) 為使員工與公司同步成長，本公司教育訓練係以公司經營理念、長期營運策略及人才發展策略建置完整訓練計畫。透過內、外部訓練讓員工增進工作技能，對環境變動快速適應，並提升工作績效，改善產品及服務品質，創造員工個人與組織整體競爭，使員工職涯發展與企業經營發展相輔相成。	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	√	(五)本公司生產之產品均符合IC產品可靠度測試的商業標準與國際ISO認證(如ISO 14001及IATF 16949)及國際綠能標準(符合歐盟RoHS法規)，以提供客戶品質無虞之產品為宗旨。本公司對客戶之隱私均遵守保密協定及個人資料保護法；為降低員工、訪客和客戶的健康和安全風險。同時對產品與服務亦提供標準化且有效之申訴程序，並與客戶於契約中明訂責任歸屬與相關規定。如遇相關問題，可直接與本公司網站所提供之業務人員聯繫，將有客服單位及利害關係人專區保護消費者權益政策及提供申訴管道。	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	√	(六)本公司訂定供應商管理政策，確保原材料符合要求品質標準，要求供應商的品質管制體系以ISO9001為基礎，以IATF16949為目標，優先選擇獲得QC080000/ ISO14001/ ISO45001等認證，並綜合評估新供應商的技術能力、供應鏈風險等，提供符合RoHS、REACH、當地政府法規等要求的產品，並完全遵守經營所在國家/地區的法律和法規。同時，本公司會定期進行查核，查核結果亦為公司決策的重要因素之一。	

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	
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？	√		本公司已架設網站，揭露公司企業社會責任相關資訊，並設有專職人員負責資料更新維護。 網站 (http://www.ventec-group.com/)	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	√		(一)本公司訂有「誠信經營守則」，規範公司誠信經營政策。為使員工、經理人及董事確實知悉並遵守，並納入內部控制制度。	無重大差異
(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？	√		(二)本公司與員工簽訂有廉潔條款，並訂有「員工工作規則」，明訂員工不得以直接或間接方式，接受任何餽贈、確實防範不誠信行為發生之可能性，降低風險，並依據獎懲規定給予懲處。	
(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	√		(三)本公司遵循誠信經營原則，嚴禁行賄及收賄，並明訂不得提供非法獻金。	
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	√		(一)本公司與有合作關係的協力廠商簽署之協議中規定合作雙方不得受賄或其他不誠信的商業行為。	無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	√		(二)本公司以行政處為推動企業誠信經營專職單位，並定期每年第四季向董事會報告。	
(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？	√		(三)董事對於其所自身及其代表人有利害關係，致有損公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決。	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計度、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	√		(四)本公司已建立有效之會計制度及內部控制制	

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	
不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？			
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		度，內部稽核人員定期查核前項制度遵行情形。
三、公司檢舉制度之運作情形			(五)本公司依情況不定期舉辦包含誠信經營內容之內、外部教育訓練。
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	√		(一)本公司設有員工投訴信箱，員工發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，公司會有專人呈報處理。依違反之情節嚴重性由總經理與人事部門共同議定後予以相對應之懲戒與處分。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	√		(二)本公司已建立內部溝通管道，並由人力資源部門負責處理相關事務。並對於相關資訊採保密機制進行。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	√		(三)本公司為保護檢舉人，由人力資源部門統籌負責，防止檢舉人遭受不當處置。
四、加強資訊揭露			
公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√		本公司於公開發行後，即制訂各項企業社會責任制度，並將落實相關資訊揭露於公司網站，以提供社會大眾隨時檢視。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。			
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）：無			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由內部稽核人員及外部專業人員(會計師)定期及不定期查核執行情形；另公司網站設有公司治理專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章，並於公開資訊觀測站公告。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司)
內部控制制度聲明書

日期：2023年3月14日

本公司 2022 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2022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2023年3月14日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司)

董事長：勞 開 陸

總經理：鍾 健 人



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用

(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.股東會之重要決議：

會議日期	重要決議事項	執行情形
2022/6/17	承認本公司 2021 年度營業報告書及合併財務報表	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 執行情形： 相關表冊已依法令規定向主管機關辦理備查及公告申報
	承認本公司 2021 年度盈餘分派案	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 執行情形： 盈餘分配訂定 2022 年 6 月 27 日為分配基準日，2022 年 7 月 12 日為發放日。每股分配現金股利 6.6 元。
	修訂本公司「組織備忘錄及章程」案(特別決議)	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 執行情形： 已依修訂後辦法辦理並公告於公司網站。
	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 執行情形： 已依修訂後辦法辦理並公告於公司網站。
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 執行情形： 已依修訂後辦法辦理並公告於公司網站。

2.董事會之重要決議：

日期	重要決議事項
2022/3/4	1.本公司更換簽證會計師案 2.本公司 2021 年度營業報告書及財務報表案 3.本公司 2021 年度盈餘分派案 4.本公司 2021 年度「內部控制制度聲明書」案 5.本公司對子公司騰輝電子股份有限公司於元大商業銀行提供背書保證案。 6.修訂本公司「集團子公司內部控制制度及管理辦法」

日期	重要決議事項
	7.修訂本公司「企業社會責任實務守則」部分條文案 8.修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。 9.本公司辦理英屬開曼群島「經濟實質聲明申報」及「周年申報」 10.年度員工酬勞及董事酬勞發放金額與發放方式案 11.本公司 2021 年度董事薪酬及經理人薪酬、員工酬勞評估審議案 12.本公司 2022 年股東常會相關事宜案。 13.受理股東提案權及作業流程案。
2022/4/27	1.通過本公司 2022 年第一季合併財務報告案。 2.修訂本公司「組織備忘錄及章程」（以下稱「本公司章程」）部分條文案。 3.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 4.申請註銷及展延騰輝電子（香港）有限公司對子公司 Ventec International Group Limited(SAMOA)及 Ventec Logistics Limited 資金貸與案。 5.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 6.修訂子公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 7.本公司 2022 年股東常會相關事宜案。（新增討論事項）
2022/6/17	1.通過子公司騰輝電子股份有限公司對騰輝電子(香港)有限公司提供背書保證案。 2.本公司對子公司騰輝電子(蘇州)有限公司於花旗銀行提供背書保證案。 3.本公司對子公司騰輝電子(香港)有限公司於花旗(台灣)銀行提供背書保證案。 4.本公司對子公司騰輝電子股份有限公司及騰輝電子(香港)有限公司於中國信託銀行提供背書保證案。 5.本公司對子公司騰輝電子(香港)有限公司於臺灣玉山銀行提供背書保證案。 6.子公司騰輝電子(蘇州)有限公司於中國工商銀行額度到期續約案。 7.子公司騰輝電子(蘇州)有限公司於中國建設銀行額度到期續約案。
2022/6/30	通過增加及展延子公司騰輝電子（香港）有限公司對子公司 Ventec Central Europe GmbH. 資金貸與案。
2022/08/10	1.通過子公司 Ventec International Group Limited(HK)對子公司 Ventec Europe Ltd.提供背書保證案。 2.本公司 2022 年第二季合併財務報告案。 3.本公司 2022 年上半年度盈餘分派案。
2022/11/9	1.本公司 2022 年第三季合併財務報告案。 2.本公司對子公司騰輝電子股份有限公司及騰輝電子（香港）有限公

日期	重要決議事項
	司提供背書保證案。 3.修訂本公司「防範內線交易暨內部重大資訊管理作業程式」部分條文案。
2022/12/21	1.本公司 2023 年度稽核計畫案。 2.本公司 2023 年度預算案。 3.通過展延子公司騰輝電子(香港)有限公司對子公司 Ventec Europe Ltd 資金貸與案 4. 本公司簽證會計師委任獨立性評估案
2023/3/14	1.本公司2022年度營業報告書及財務報表案。 2.註銷限制員工權利新股案。 3.本公司2022年度盈餘分派案。 4.本公司2022年度「內部控制制度聲明書」案。 5.本公司對子公司騰輝電子股份有限公司提供背書保證案。 6.修訂本公司「組織備忘錄及章程」(以下稱「本公司章程」)部分條文案。 7.2022年度員工酬勞及董事酬勞發放金額與發放方式案。 8.孫公司騰輝電子股份有限公司、騰輝電子(蘇州)有限公司及騰輝電子(江陰)有限公司法定代表人變更案。 9.修訂本公司「審計委員會議事運作管理辦法」部分條文案。 10.修訂本公司「董事會議事規則」及「永續發展實務守則」部分條文案。 11.本公司辦理英屬開曼群島「經濟實質聲明申報」及「周年申報」 12.本公司2023年股東常會相關事宜案。 13.受理股東提案權及作業流程案。
2023/5/4	1.通過本公司 2023 年第一季合併財務報告案 2.通過展延子公司騰輝電子(香港)有限公司對子公司 Ventec USA LLC. 資金貸與案 3.通過子公司騰輝電子股份有限公司對騰輝電子(香港)有限公司於合庫商業銀行提供背書保證案 4.本公司對子公司騰輝電子(蘇州)有限公司於花旗銀行提供背書保證案 5.本公司對子公司騰輝電子(香港)有限公司於花旗(台灣)銀行提供背書保證案 6.本公司對子公司騰輝電子股份有限公司及騰輝電子(香港)有限公司於中國信託銀行提供背書保證案 7.子公司騰輝電子(蘇州)有限公司於中國建設銀行額度到期續約案

日期	重要決議事項
	8.本公司擬修訂「董事及經理人薪資酬勞辦法」 9.本公司 2022 年度董事酬勞分配審議案 10.本公司獨立董事薪酬審議案 11.本公司分配 2022 年度經理人員工酬勞評估審議案 12.本公司執行長 2023 年薪酬評估審議案 13.本公司董事長薪酬評估審議案 14.本公司公司治理主管任命暨薪資報酬案 15.子公司騰輝電子股份有限公司邱喬煒先生 2023 年薪資報酬評估審議案

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

(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：無此情事。

五、簽證會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	劉怡青 陳俊宏	2022/01/01-2022/12/31	6,700	377	7,077	非審計公費主係移轉訂價

(二)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：無。

(三)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：無此情事。

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

六、在最近二年度及其期後期間有更換會計師情況者：無。

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簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：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、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	2022 年度		2023 年度截至 4 月 18 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	Top Master Limited 代表人：勞開陸	-	-	-	-
董事	Alpha Victor Limited 代表人：王有慈	-	-	-	-
董事兼執行 長暨總經理	鍾健人	16,500	-	-	-
財務長暨會 計主管	杜喬葦	-	-	-	-
獨立董事	許淵國	-	-	-	-
獨立董事	陳琮義	-	-	-	-
獨立董事	侯榆濤	-	-	-	-

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：無此情事。

(三)股權質押之相對人為關係人者：無此情事。

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

2023年4月18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		前十大股東間具有或為配偶、二親等以內之親屬者，其名稱或關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
Top Master Limited 負責人:勞開陸	4,713,307	6.60	—	—	—	—	—	—	—
首勝有限公司 Alpha Victor Limited 負責人:王有慈	4,090,908	5.73	—	—	—	—	—	—	—
Prime Mission Limited 負責人:王建國	1,849,809	2.59	—	—	—	—	—	—	—
楊涵淇	1,754,936	2.46	—	—	—	—	—	—	—
Win Master Limited 負責人:劉大偉	1,713,000	2.40	—	—	—	—	—	—	—
鍾健人	1,280,123	1.79	166,848	0.23	—	—	—	—	—
中國信託商業銀行受託保管騰輝電子國際集團股份有限公司陸籍員工讓受、認購及配發之有價證券集合投資專戶	1,153,200	1.61	—	—	—	—	—	—	—
中國信託商業銀行受託保管騰輝電子國際集團股份有限公司外籍員工讓受、認購及配發之有價證券集合投資專戶	894,701	1.25	—	—	—	—	—	—	—
宋韋廷	714,000	1.00	—	—	—	—	—	—	—
季亮	488,520	0.68	—	—	—	—	—	—	—

十、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情形：

2022 年 12 月 31 日；單位：仟股；%

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
VIG Samoa	46,600	100	-	-	46,600	100
VIG HK	31,110	100	-	-	31,110	100
VLL BVI	8,010	100	-	-	8,010	100
騰輝香港公司	10	100	-	-	10	100
騰輝電子公司	10,000	100	-	-	10,000	100
VT UK	807	100	-	-	807	100
VT DE	400	100	-	-	400	100
VT US	(註)	100	-	-	(註)	100
騰輝蘇州公司	(註)	100	-	-	(註)	100
騰輝江陰公司	(註)	100	-	-	(註)	100
深圳騰輝威泰公司	(註)	100	-	-	(註)	100

註：係有限公司，並無發行股票。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股份種類

2023年4月18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	
記名普通股	71,434,745	18,565,255	90,000,000	—

2.股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(元)	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
2012年10月	10	90,000	900,000	45,000	450,000	設立股本	—	—
2016年2月	美金0.6667	90,000	900,000	48,430	484,306	現金增資	—	—
2016年12月	美金0.35	90,000	900,000	51,419	514,191	行使員工認股權	—	—
2017年3月	美金0.45	90,000	900,000	54,413	544,126	現金增資	—	—
2017年5月	美金0.6667	90,000	900,000	56,114	561,143	現金增資	—	—
2017年10月	22	90,000	900,000	58,614	586,143	行使員工認股權	—	—
2018年10月	65	90,000	900,000	64,614	646,143	現金增資	—	—
2019年4月	60	90,000	900,000	70,654	706,543	現金增資	—	—
2020年9月	10	90,000	900,000	71,454	714,543	發行限制員工權利新股	—	—
2023年3月	10	90,000	900,000	71,434	714,347	限制員工權利新股收回註銷	—	—

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

2023 年 4 月 18 日；單位：股；%

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	—	—	122	18,854	83	19,059
持有股數(股)	—	—	1,225,492	50,862,003	19,347,250	71,434,745
持股比例(%)	—	—	1.71	71.21	27.08	100.00

大陸地區人民來臺投資投資許可辦法第 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合計持股比率為 1.61%

(三)股權分散情形

2023年4月18日

持股分級（股）	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	8,637	204,141	0.29
1,000 至 5,000	8,779	16,717,562	23.40
5,001 至 10,000	893	6,940,169	9.72
10,001 至 15,000	256	3,337,620	4.67
5,001 至 20,000	163	3,027,232	4.24
20,001 至 30,000	120	3,064,900	4.29
30,001 至 40,000	49	1,774,697	2.48
40,001 至 50,000	41	1,906,550	2.67
50,001 至 100,000	55	3,929,157	5.50
100,001 至 200,000	33	4,738,646	6.63
200,001 至 400,000	18	5,017,567	7.02
400,001 至 600,000	6	2,612,520	3.66
600,001 至 800,000	1	714,000	1.00
800,001 至 1,000,000	1	894,701	1.25
1,000,001 以上	7	16,555,283	23.18
合 計	19,059	71,434,745	100.00

註:本公司無發行特別股

(四)主要股東名單

持股比例達5%以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

2023年4月18日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
Top Master Limited		4,713,307	6.60
首勝有限公司(Alpha Victor Limited)		4,090,908	5.73
Prime Mission Limited		1,849,809	2.59
楊涵淇		1,754,936	2.46
Win Master Limited		1,713,000	2.40
鍾健人		1,280,123	1.79
中國信託商業銀行受託保管騰輝電子國際集團股份有限公司陸籍員工讓受、認購及配發之有價證券集合投資專戶		1,153,200	1.61
中國信託商業銀行受託保管騰輝電子國際集團股份有限公司外籍員工讓受、認購及配發之有價證券集合投資專戶		894,701	1.25
宋韋廷		714,000	1.00
季亮		488,520	0.68

(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	2021年度	2022年度	2023年度截至 3月31日
每股市價	最高		194.00	138.00	88.30
	最低		62.50	56.70	74.20
	平均		121.25	85.07	84.29
每股淨值	分配前		42.69	43.29	-
	分配後		36.09	39.70	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		70,654	70,720	70,720
	每股盈餘		11.72	6.60	1.07
每股股利	現金股利		6.60(註2)	3.60(註2)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
	配股	資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註3)		10.35	12.89	-
	本利比(註4)		18.37	23.63	-
	現金股利殖利率(註5)		5.44	4.23	-

註1：本公司於2022年6月17日經股東會決議分配現金股利每股新臺幣6.60元。

註2：2022年上半年度盈餘分配業經2022年8月10日董事會決議不分配；2022年下半年度盈餘分配業經2023年3月14日董事會決議每股現金股利新台幣3.60元，2022年度其餘盈餘分配項目尚待股東會決議後定案。

註3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.本公司股利政策：

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司現處於成長階段，本公司之股利得以現金或／及股份方式配發予本公司股東，且本公司股利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於每一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損（包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司實收資本總額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，以不低於該可分配盈餘金額之10%，加計以前年度累積未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股利予股東，並報告股東會。其中現金股利之數額，不得低於該次派付股利總額之10%。本公司盈餘分派或虧損撥補亦得於每半會計年度終了後為之，凡本公司於每前半會計年度終了時如有盈餘，應先預估並保留員工及董事酬勞、預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損（包括截至前半會計年度期初之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提列法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司實收資本額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，經由董事會決議將剩餘金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）之全部或一部，在不違反第前述所定分配比例之情形下，加計經董事會決議所定截至前半會計年度期初未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股利予股東，並報告股東會。依本章程應分派予股東之股息、紅利，得經股東會特別決議將其全部或一部，以發行新股方式為之。

2.本次股東會擬議股利分派之情形：

本公司2022年上半年度盈餘分派議案，業經2022年8月10日董事會通過決議不分派；2022年下半年度盈餘分派議案，業經2023年3月14日董事會通過，現金股利每股派發3.60元。

3.預期股利政策重大變動：無

(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：

無擬議無償配股，故不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，本公司當年度如有獲利，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，提撥百分之五至百分之十為員工酬勞，以股份及／或現金方式分派予員工；並得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議提撥不高於百分之二作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留

彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市（櫃）規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益。

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

本公司員工、董事及監察人酬勞係依公司章程以可能分配之金額為估列基礎，本期估列費用若與股東會決議有所差異，於決議年度調整入帳。

- 3.董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司 2022 年度董事酬勞及員工紅利於 2023 年 3 月 14 日經董事會決議分別以現金發放 10,489 仟元(美金 353 仟元)及 47,546 仟元(美金 1,588 仟元)，與 2022 年度估列及合併財務報告認列之員工紅利及董事酬勞金額無異。

- (2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

無此情形。

- 4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司2021年度盈餘分配案業於2022年6月17日股東會決議通過，與董事會擬議分配金額並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：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：

(一)凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響

2023 年 4 月 18 日;單位：股；元

限制員工權利新股證種類	2020 年第一次 限制員工權利新股
申報生效日期及總股數	2020/7/24 800,000 股
發行日期	2020/9/23
已發行限制員工權利新股股數	240,000
尚可發行限制員工權利新股股數	560,000
發行價格	發行價格為 0 元
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	1.12%
員工限制權利新股既得條件	員工自獲配限制員工權利新股後屆滿下述時程仍在職，並且本公司預算達成公司營運目標，以及個人績效於既得日前一年度考核結果達優秀以上者，可分別達成既得條件之股份比例如下： 任職屆滿 2 年：30% 任職屆滿 3 年：30% 任職屆滿 4 年：40% 本辦法所指營運目標係既得日前一年度公司毛利率不低於同業公司台光電子材料股份有限公司、聯茂電子股份有限公司、台燿科技股份有限公司同年度之平均水準，以及營業利益率不低於既得日本公司前一年度水準。
員工限制權利新股之受限制條件	1.既得期間員工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。 2.既得期間該限制員工權利新股仍可參與配股、配息及現金增資認股。 3.限制員工權利新股發行後，應立即將之交付信託且於既得條件未成就前，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。 4.既得期間如本公司辦理現金減資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。 5.本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日、現金增資認股停止過戶日、股東會停止過戶期間、或其他依事實發生之法定停止過戶期間至權利分派基準日止，此期間達成既得條件之員工，其既得股票解除限制時間及程序依信託保管契約或相關法規規定執行之。
限制員工權利新股之保管情形	限制員工權利新股交付信託期間應由本公司全權代理員工，並由本公司授權董事長與股票信託/保管機構進行信託/保管契約之商議、簽署、修訂、展延、解除、終止，及信託/保管財產之交付、運用及處分指示。
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	1.一般離職(自願/退休/資遣/開除)： 尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於生效日起

	即視為未符既得條件，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。 2.留職停薪： 尚未達成既得條件之限制員工權利新股，自復職日起回復其權益，惟既得期間條件應按留職停薪期間，往後遞延。 留職停薪期滿未復職之員工，於留職停薪期滿之日即視為喪失達成既得條件之資格，就尚未達成既得條件之股份由本公司依法無償收回其股份並辦理註銷。 3.一般死亡： 尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於死亡當日即視為未符合既得條件，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。 4.職業災害： (1)因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，仍依本辦法第(三)項既得條件之時程比例達成既得條件。 (2)因受職業災害致死亡者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，由繼承人於被繼承員工死亡當日起，仍依辦法第(三)項既得條件之時程比例達成既得條件。繼承人於完成法定之必要程序並提供相關證明文件，得以申請領受其應繼承之股份。 5.調職： (1)員工請調至關係企業、其他公司或子公司時，其尚未達成既得條件之限制員工權利新股應比照辦法第(四)項第一款「一般離職」之方式處理。 (2)因本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業、其他公司或子公司之員工，尚未達成既得條件之限制員工權利新股不受轉任之影響。惟仍需受本條第(三)項既得條件之限制，且仍需繼續在所指派轉任本公司關係企業、其他公司或子公司服務，其個人績效評核由本公司之執行長參考轉任公司提供之績效評核核定是否達成既得條件。 6.員工向本公司以書面聲明自願放棄被授予之限制員工權利新股者，公司將依法向員工無償收回其股份並辦理註銷。 7.員工違反本公司工作規則或員工手冊之規定被核定為[大過](含)以上之懲處，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。 8.員工終止或解除本公司之代理授權，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。
已收回或買回限制權利新股股數	19,600
已解除限制權利新股股數	240,000
未解除限制權利新股股數	540,400
未解除限制權利新股股數占已發行股數總數比率(%)	0.75%
對股東權益影響	依發行時本公司流通在外股數計算，對公司未來年度每股盈餘之稀釋情形尚屬有限，對股東權益尚無重大影響。

(二)累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

2023 年 4 月 18 日

	職 稱	姓 名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股數量占已發行股份總數比率	已解除限制權利				未解除限制權利			
					已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制數量占已發行股份總數比率	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制數量占已發行股份總數比率
經 理 人	董事兼執行長暨總經理	鍾健人	163,000	0.23%	48,900	無償發行	-	0.07%	114,100	無償發行	-	0.16%
	財務長暨會計主管	杜喬華										
	海外公司營運長	Mark lanGoodwin										
	行銷副總	邱喬煒										
	公司治理主管	曾尤玲										
員 工	處長	王 琢	114,000	0.16%	25,800	無償發行	-	0.04%	88,200	無償發行	-	0.12%
	處長	趙小斌										
	處長	宋翰麟										
	副處長	蔡蕙安										
	副處長	許銀寶										
	副處長	倪偉斌										

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：

截至年報刊印日之前一季止，本公司並無前項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之情形。

伍、營運概況

一、業務內容

1.業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

本公司主要為銅箔基板與鋁基板及特殊材質基板專業供應商。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品名稱	2021 年度		2022 年年度	
	銷售金額	佔營業額比率	銷售金額	佔營業額比率
銅箔基板	4,250,582	55.43	2,682,677	47.80
鋁基板	1,514,777	19.76	1,358,395	24.20
黏合片	1,382,510	18.03	1,033,120	18.40
其他	519,350	6.78	538,633	9.60
合計	7,667,219	100.00	5,612,825	100.00

(3)公司目前之商品（服務）項目

- A.雙面印刷電路板用之銅箔基板。
- B.多層印刷電路板用之內層銅箔基板及黏合片。
- C.鋁基板。

(4)計劃開發之新商品(服務)

因應未來大數據資料，智慧型城市之時代的到來，持續開發低損耗材料；由於節能照明愈趨於高功率，故持續開發高散熱型環保材料；同時IC封裝趨於高密度集成化，開發此類新材料滿足其功能需求；及為市場採用低成本之基板，開發取代傳統線路採用銅箔的基板，即覆鋁板。

- A.適用伺服器及通訊領域之高可靠性和超低損耗的材料
- B.適用於高頻通訊，基站及衛星應用之高可靠性及超低損耗的陶瓷基板
- C.適用於高頻通訊，基站及衛星應用之高可靠性及超低損耗的鐵氟龍基板
- D.IC 封裝應用之低熱膨脹性，高耐熱性的基板
- E.超級大功率 LED 應用之高導熱(10.0W/mK)無鉛無鹵環保金屬基板
- F.可取代厚銅板之雙面覆鋁板
- G.超級低介電係數（Dk2.8）的材料

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

A. 全球經濟發展

根據國際貨幣基金組織（International Monetary Fund，以下簡稱IMF）在2023年4月公佈的全球經濟成長率預測顯示，全球經濟似乎將從新冠疫情和俄羅斯對烏克蘭發起的無端戰爭的沉重打擊中逐步復甦。中國經濟在重新開放後正在強勁反彈，供應鏈擾動正在緩解，戰爭導致的能源和糧食市場混亂正在消退。與此同時，大多數央行同步大幅收緊貨幣政策的成效應將開始顯現，通脹將逐漸回歸目標水準。根據最新預測，全球經濟增速將從2022年的3.4%下滑至2023年的2.8%，2024年則將回升至3.0%。

B. 終端電子產品

(A) 全球消費電子產業

根據台灣電路板協會TPCA研究顯示2022年全球電路板產業，在國際衝突、高通膨、高庫存等持續性的負面因素影響下，產值規模882億美元，年成長率為3.2%，對照於2021年的22.5%，動能減弱的幅度相當顯著。

展望2023年，儘管全球通膨已見觸頂，但高通膨造成的消費信心不足、終端需求下滑及製造活動縮減等影響仍將持續一段時間，全球經濟前景依然不樂觀。隨著庫存的去化，若全球經濟與政經情勢不再進一步惡化，下半年有機會由谷底逐漸脫離，終端產品亦將恢復正成長，當然仍取決於大環境的發展，不確定因素依然存在。依現階段對2023全年各項終端產品的預估，桌上型筆記型電腦、平板、智慧手機、TV等消費型產品仍呈現衰退，但相較於上年度，衰退幅度已縮小；而伺服器與汽車則將延續動能，持續保持增長的走勢，整體而言全球終端產品波動減緩，大致上呈現小幅衰退的局面。

(B) 全球汽車電子產業

在全球電動車市場方面，在國際碳中和的環保浪潮下，全球暖化、碳排目標、政策利多及車輛智慧化、聯網化與電動化發展等驅動力帶動，2025 年全球車用電子軟硬體市場估計7,500 億美元。汽車電子占每輛汽車生產成本的比重預測將會佔到一半，汽車電子系統價值持續上升，即使目前汽車應用市場方面，仍受到2022年所積壓的未交付訂單情況及通膨升息影響需求，使得全球汽車市場銷售量復甦未達預期，但由於汽車電子化趨勢，車用電子產品增加，連帶提

升車用板使用數量，對於全球電路板未來產值仍是一大有利因素。

(C)LED相關產業

TrendForce最新資料分析，受總體經濟因素2022年全球LED照明市場規模回落。隨著歐美日地區節能改造專案持續推進，LED將進入替換高峰期，用戶對高光品質照明、人因健康照明和智慧化照明的有效需求也將邁入快速發展階段，疊加中國市場全面放開，全球LED照明市場需求有望復甦。伴隨照明產品日益趨向一體化燈具和智慧系統化，從LED照明產品應用市場來看，照明產品搭載各類感測器和通訊模組，智慧照明 (Connected Lighting) 滲透率比重提升。而全球為實現“碳中和”目標，LED節能改造專案需求增多，未來商業、家居、戶外和工業照明應用市場將會迎來新成長機遇。預估2023年全球LED照明市場將成長4%，頭燈滲透率已超過80%，其中新能源車種的滲透率更是高達90%以上。隨著車市出貨提升以及LED照明滲透率推升的雙重成長動能下，預估未來全球車用LED市場產值將持續成長，顯示出LED頭燈和車用顯示LED產品仍是車用LED市場成長的主要動能。

(2)產業上、中、下游之關聯性



A.上游

上游產品可分為補強材料，如絕緣紙、玻纖蓆、玻纖紗、玻纖布等，在補強材料方面，臺灣有南亞、台玻等全球前二大玻璃纖維布供應商；導電材料如無氧銅球、電解銅箔、壓延銅箔等，在導電材料方面，因其對銅原料來源及電解、壓延、表面處理技

術等要求，目前由日商、美商為主，臺灣則有南亞、長春等名列全球前五大的銅箔供應廠商；黏合材料如酚醛樹脂、環氧樹脂、聚醯亞胺樹脂、聚四氟乙烯樹脂等，在黏合材料方面，從海外進口比重較高，因其耐高溫、耐磨耗、絕緣佳等主要特性，目前由美商、日商及韓商化學大廠，合計市占率達九成。

B. 中游

中游產品銅箔基板為製作印刷電路板之關鍵基礎材料，其製造流程係將溶劑、硬化劑、促進劑、樹脂等加以調膠配料而成，並與補強材料如玻纖布加以浸化而成膠片，之後經過膠片檢驗程序並進行裁片與疊置，再覆加銅箔，經過熱壓、裁切、檢驗與裁片，最終製成銅箔基板。銅箔基板產品類別依據其基材材質特性可分為紙質基板、複合基板、玻纖環氧基板、軟性基板等四類。

印刷電路板主要區分為硬質印刷電路板、軟性印刷電路板及IC載板等三類，硬質印刷電路板應用於電視、錄放影機、電話機、傳真機、電腦、筆記型電腦等，軟性印刷電路板應用於手機、數位相機、筆記型電腦、LCD面板、觸控面板等，IC載板則應用於邏輯晶片、晶片組、繪圖晶片、DRAM、快閃記憶體等。

C. 下游

印刷電路板下游應用為各項電子產品，包括資訊、通訊及消費性產品如電視機、錄放影機、電腦週邊設備、傳真機、筆記型電腦、平板電腦、智慧手持裝置、通訊網路設備及目前最為熱門的智慧穿戴裝置產品等。

軟性基板因高科技產品採用比重越來越高，其重要性與日俱增，另為因應各國環保意識抬頭，已制定各項法令規章並針對電子產品內含有害物質加以限制，因此近年來各國廠商持續投入開發無鹵素、無鉛環保基板。為因應電子產品輕薄短小要求，高密度連接板（High Density Interconnect，HDI）需求亦快速成長，HDI目前最大市場應用產品為智慧手持裝置，包含智慧型行動電話與平板電腦，其他應用產品包括筆記型電腦、高階電腦與網路通訊及周邊之大型高層板、精密封裝載板等。

(3) 產品之各種發展趨勢

銅箔基板是印刷電路板的基本板材，價格與上游的電解銅箔、玻璃纖維布與環氧樹脂等息息相關，雖然近年銅價開始穩定回漲，銅箔基板逐漸從買方市場轉回賣方市場，使得銅箔基板廠商得以調高售價，但也同時反映出在成本方面的增加。隨著電子產品所要求的體積縮小、功率提高、具備多工效能以及環保低污染等趨勢，在高密度板、多層樹板、軟硬板，或是環保基板都是產業主要的發展重點和主要成長動能。

A. 高頻基板

高頻的定義為頻率在1GHz以上。在10GHz以下的產品，因為成本考量的因素，通常仍是使用玻璃纖維與環氧樹脂的FR-4基板，但是頻率若超過10GHz以上，對於低介電係數的特性要求較高，鐵氟龍（PTFE）可做為基板的主要材料，表現其優異的電性、水性、頻率等，用於開發出在高頻率、高可靠性且低消耗的PTFE基板。

B.耐熱導熱

因應電子產品在消費市場上的趨勢，在體積逐漸微小化的過程中，效能還要逐倍增，因此在高效能運作下所產生的熱能，就要有適當的散熱功能。通常矽載板能給予較好的熱膨脹係數（CTE），表現出較優異的耐熱性和絕緣性，在成本考量上玻璃基板也可做為改良方案之一。另外陶瓷基板應用在高熱產品上如LED等，也有較鋁基板表現較佳的熱膨脹係數和耐熱能力。

C.環保材質

傳統上使用的玻璃纖維與環氧樹脂的FR-4基板，雖然價格便宜且加工方便，但其材料與化學藥劑最主要含有鉛和鹵素，鉛在原本製程中主要是負責耐熱，無鉛化則是針對焊接材料改良，在組裝時仍可以承受高溫環境，鹵素在原本製程中主要是負責耐燃，無鹵素化則是針對以無鹵材料替代原本所添加的耐燃劑，再用含磷的環氧樹脂取代溴化環氧樹脂材料等。

(4)產品之競爭情形

根據台灣電路板協會TPCA研究顯示，長期觀測台商兩岸PCB製造業營收表現，近年來每季產銷數據不斷打破過去同期紀錄，2022年成長率較2021年同期成長2.9%。2022年終端銷售不佳，但全球電路板產值依然可保持正成長，主要可歸功於載板受惠於運算處理器的帶動，在高階運算晶片、高速記憶體帶動先進製程需求持續維持在高檔，而過去幾年所規劃的產能陸續開出對產值產生實質的貢獻，另外終端產品規格的持續升級皆是讓PCB的產值的表現上仍顯著優於終端需求的走勢的原因。展望2023年即使面對升息、通膨等挑戰，但高效能運算、5G、車用電子、低軌衛星方面成長還是很強，PCB製造業產值，可望持續穩定成長。

作為產業上游材料供應商，公司積極開發亞洲市場，以消費或汽車等產品應用，少量多樣化，有技術與質量要求特殊性的產品為銷售主軸，並於海外佈局，在歐美設立銷售據點和服務中心，建立銷售及終端認證的團隊(OEM團隊)，在各地取得高階技術層次終端產品的長期可靠度認證，以產品具有彈性生產與交貨優勢，且具備相對同業高的產品可靠度，與客戶建立良好之業務關係。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展

本公司自成立以來，藉由不斷研發以追求高品質、高可靠性、高頻率及兼顧環保為目標，且於隨後數年內開發出大功率LED應用之高導熱（7.0W/mK）無鉛無鹵素環保金屬基板，下一代手機應用之超低Dk（Dk3.0）的無鹵素材料等，以開發出符合下游PCB廠商所需以及更高品質之產品。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人數

學歷	2020年度	2021年度	2022年度	2023年3月31日
博士	0	0	0	0
碩士	0	1	1	1
大專(專科)/大學	44	47	41	40
高中(含)以下	42	48	41	42
合計	86	96	83	83

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度
研發費用	146,544	162,361	182,904	237,653	235,334
營業收入淨額	5,413,656	5,453,285	4,830,183	7,667,219	5,612,825
占營業淨額比例	2.71%	2.98%	3.79%	3.10%	4.19%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發成果
2018 年	1.具有高剛性及 Low CTE 之無鹵材料。 2.適用伺服器及通訊領域之高可靠性和極低 Loss 損耗的材料。 3.適用伺服器及通訊領域之高可靠性和更低 Loss 損耗的材料。 4.適用高散熱多層印製板的高導熱覆銅箔基板及高流動性半固化片。
2019 年	1.開發出應用于雷達之 Dk3.0 陶瓷填充 PTFE 材料。 2.開發出適用于高可靠性多層板的 Very low loss 之無鹵素基板和半固化片材料。 3.開發出低損耗之不流動半固化片。 4.開發出具有低模量及高可靠性的高導熱金屬基板。
2020 年	1.開發出載板。 2.開發出超高導熱金屬基板。 3.開發出具有超薄、超低熱阻的高導熱金屬基板。 4.開發出無玻纖增強之 PTFE 材料 DK6.15 & 10.2。 5.開發出 Dk10.2 之碳氫體系材料。 6.開發出伺服器及通訊領域之高可靠性的 Ultra low loss 之無鹵材料。
2021 年	1.拓展了高速產品系列，如應用於天線、服務器、封測領域的高速產品。 2.拓展了 PTFE 產品系列，開發出了 DK2.94 的 PTFE 材料。 3.開發出了適用于 LED 封裝之超白色、高溫耐黃變性及高耐熱性材料。
2022 年	1.開發出 Ultra low loss 無鹵高速產品。 2.開發出封裝領域應用的無鹵 Ultra low loss 載板材料。 3.開發出高頻毫米波多層 PCB 的 bond film 材料。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期發展計畫

A.行銷策略：

(A)改善產品及客戶群結構，以提昇獲利及降低競爭壓力。

(B)積極開發新市場與新客戶，分散風險。

(C)建立客戶與供應商之長期合作關係。

B.生產政策：

(A)執行不斷改善之品質政策。

(B)持續提升員工團隊合作之效率及生產力

C.財務策略：

在不影響獲利能力的前提下，配合業務擴充需要辦理增資或向銀行借款支應資金需求。

(2)長期發展計畫

A.行銷策略：

(A)與主要客戶建立策略聯盟關係，以穩定業務來源，並增加競爭力。

(B)建立多元性新產品的行銷通路，達成分散風險、提高利潤的目標。

B.生產政策：

與國際性相關廠商合作，提升技術水準。

C.財務策略：

(A)充分利用資本市場之籌資工具獲得較低廉資金，作為公司營運之資源。

(B)以穩健的財務政策為原則，運用理財工具求取資金運用的效率，創造各種附加價值。

二、市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要產品(服務)之銷售(提供)地區

本公司最近兩年度及最近期銷售市場主以亞洲之中國大陸地區為主，外銷部份主要為美洲與歐洲。最近兩年度銷售地區比率如下表所示：

單位：新台幣仟元;%

年度 地區	2021年度		2022年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲	6,259,361	81.63	4,168,126	74.26
歐洲	988,836	12.90	1,039,172	18.51
美洲	419,022	5.47	405,527	7.23
合計	7,667,219	100.00	5,612,825	100.00

(2)市場佔有率

根據目前統計資料顯示，全球銅箔基板的市占率排名，主要廠商包含建滔化工(14%)、生益科技(12%)、南亞塑膠(12%)、Panasonic(8%)、台光電(6%)、聯茂電子(6%)、Isola(3%)、Doosan(4%)、台耀科技(4%)，本公司市占率約2%。臺灣、韓國、中國大陸等廠商主力產品在銅箔基板的中低端市場，低價市場又是中國大陸廠商最主要成長的來源，而高端市場則仍由歐、美、日等企業所佔據，如高階汽車電子用CCL、通訊領域的高速CCL、IC封裝用CCL、高階FPC用的FCCL等產品。

(3)市場未來供需狀況與成長性

根據台灣電路板協會TPCA資料顯示，全球電路板產業主要由台灣、中國大陸、日本、韓國及少數歐美廠商所掌握，主要係電子產業將持續受惠5G、AIoT及HPC等終端應用蓬勃發展，板廠擴大投資帶動設備商機，估台灣PCB產業鏈成長率可望達持續成長。

根據國際能源總署IEA最新報告預測，2020年全球電動車的數據，將從2020年底的1,000萬輛，成長到2030年的1.45億輛，而其他機構調研也預估，至2025年全球電動車CAGR為82%，屆時電動車滲透率將達20%，2030年更可能達30%。電動車市場快速發展，將為散熱鋁基板於電動車相關的控制系統、車載式電池充電器(On-Board Battery Charger)等應用將迎來高速成長。

(4)競爭利基

A.優異的技術創新能力

本公司自2000年創立以來，即定位為生產具有高單價及高難度特色之FR-4級銅箔基板之專業廠商，充分強調研發技術之自主性，並成立研發部門專責製程技術之建立、改善及新產品的創新開發，截至目前為止，本公司已取得中國專利28項以及美國專利3項，藉由技術的提升、掌握市場需求及產品的多樣組合，推出符合市場趨勢，滿足客戶需求之產品，以提升公司之附加價值，同時擴大與其他競爭業者之差距。

B.品質穩定，符合國際水準

本公司除致力於新產品之研發外，對於產品品質亦相當堅持，所成立之品質保證部直接隸屬總經理管理，負責產品品質之檢驗、測試、控制及保證等，有效的控管產品品質，以降低損耗率，提升公司之競爭力，其所生產之銅箔基板規格早已符合多項國際規範，且持續努力取得各中端認證。另本公司鑑於未來長遠發展亦尋求多元性產品之合作開發機會並朝向發展其他電子材料產品之製造。

C.完整銷售通路及服務貼近客戶

由於下游印刷電路板廠商紛紛赴大陸設廠，開拓海外市場已勢在必行，故本公司透過多年佈局，已擁有完整之美國、英國及德國等銷售平台，以配合客戶所要求之交期、同時節省運送成本、貼近服務客戶以利就近供貨，除及時掌握市場

資訊，作為採購製造決策之參考依據外，更可與客戶形成緊密的合作關係，藉以提昇市場占有率，創造未來日益成長的銷售業績。

D.專業的經營團隊

本公司已成立十餘年，公司經營團隊於該產業浸潤已久，專業領域知識廣博，實務經驗亦相當豐富，透過明確的組織架構及敏銳的市場觀察力，管理階層有效率的整合各部門資源，從產品研發、製造、生產以至銷售，均能依計畫按部就班進行。經營團隊間的良好默契及經營理念，儼然已為本公司之核心價值所在，其所累積的專業服務及技術能力等，更使本公司成為上下游產業不可或缺的重要夥伴，創造出本公司有別於同業之競爭利基。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)下游應用市場需求穩定成長。

臺灣PCB廠商持續深耕系統大廠供應鏈。銅箔基板與PCB兩者乃上下游連動之生命共同體，必隨之成長並具一定發展空間。

(B)新興綠色環保基材市場契機。

由於全球環保意識的抬頭，綠色門檻已為國際潮流及基本要求，加上歐盟實施RoHS環保規章之後，3C終端廠商也逐漸轉為採用無鹵素板材，使得銅箔基板利用無鉛製程及無鹵素等環保基板逐漸取代傳統FR-4基板。本公司深耕CCL生產領域多年，技術業臻成熟，加上本公司優秀之研發能力，已開發無鹵素環保基板等高階產品並順利量產。整體而言，在目前全球環保節能概念下，無鉛製程及無鹵素環保基板及鋁基板為一發展新趨勢，需求將會明顯成長，本公司可望成為趨勢受惠者。

(C)國際分工及就近供貨優勢。

除了利用大陸低廉的人工及土地成本外，也可就近供貨、有效控制交貨期間、及時提供售後服務及技術支援之優勢下，將使本公司在CCL之業務擴充上更具優勢。

(D)量產及出貨能力穩定。

隨著PCB應用面日漸增多及臺灣PCB廠商量產規模逐漸擴大，PCB上游關鍵零組件供應商的量產能力及供貨穩定度，將成為PCB廠商選擇合作對象的一項重要指標。本公司產品規格及品質早已符合多項國際規範，且其中如尺寸安定性、厚度公差、抗撕強度、耐熱性及透電率等均優於標準，且產品更已陸續獲得國際品牌大廠認證採用。顯示本公司生產技術及量產能力已具備相當的穩定度，有助於與下游廠商建立或維持合作關係。

B.不利因素與因應對策

(A)原物料價格波動影響獲利

銅箔基板總製造成本中原料成本即占70%，本公司產品之主要原物料銅箔及玻纖布有時因市場供應量之變化，致價格起伏波動，進而影響公司購料成本。

因PCB廠商轉嫁成本予下遊客戶不易，若CCL廠商為反映原料成本上揚而調高銅箔基板產品售價，如在終端應用產品需求不如預期之情形下，短期內勢必有來自PCB廠的抗拒，而連帶壓縮公司獲利空間。

因應對策：

本公司隨時注意原物料市場行情變化，並與上游廠商保持密切合作關係，積極分散原料來源，不集中向同一供應商採購，以分散風險。另一方面並致力於跟各供應商溝通協調，適時舉辦供應廠商協調會，以兩集團總需求量來議定長期配合之統購系統，達成穩定的成本和供應量之目標。此外並因應市場適當時機提高產品售價，適時將原料成本轉嫁下遊客戶，以維持一定獲利。

(B)同業競爭壓力增加

CCL業者看好印刷電路板高度成長所帶來之需求，紛紛擴廠增產，目前國內基板產能擴充迅速，同業競爭壓力增加。國外又逢新興國家崛起，全球PCB廠商在大陸持續投資設廠，臺灣同業在華東地區設置之產能亦陸續開出，加上低價競爭策略而造成之流血衝擊下，近年已呈現微利化趨勢，為CCL產業發展所面臨的瓶頸。

因應對策：

除持續發展高階(如High Tg、Low DK、Haloen-Free)及特殊規格基板等高利基產品，以實際的量產經驗，迅速轉進高階市場外，亦透過基板製程佐以產能調整，進而增加效能以降低成本；另一方面並建立行銷網路，持續積極開發新客源以提高獲利，成為領先廠商。同時增多層壓合板產線，提供客戶完整之服務。

(C)環保標準嚴格

隨著環保意識的高漲，無論是中國政府或國外機構基於對環境保護所制定通過的法令亦逐步提高門檻，而銅箔基板生產過程中使用多種化學藥劑及特殊原料，因此其所產生的廢氣、廢液及廢棄物等種類繁多，除了含有多種有機性污染之外，更蘊含大量重金屬污染。為配合趨勢發展及遵循法令規範，須不斷積極投入大量資金、擴充相關防治污染設備及人員教育訓練，尋求有效改善環境污染策略，以確保員工能在安全無虞環境中工作，並使周遭環境達到無污染狀態。

因應對策：

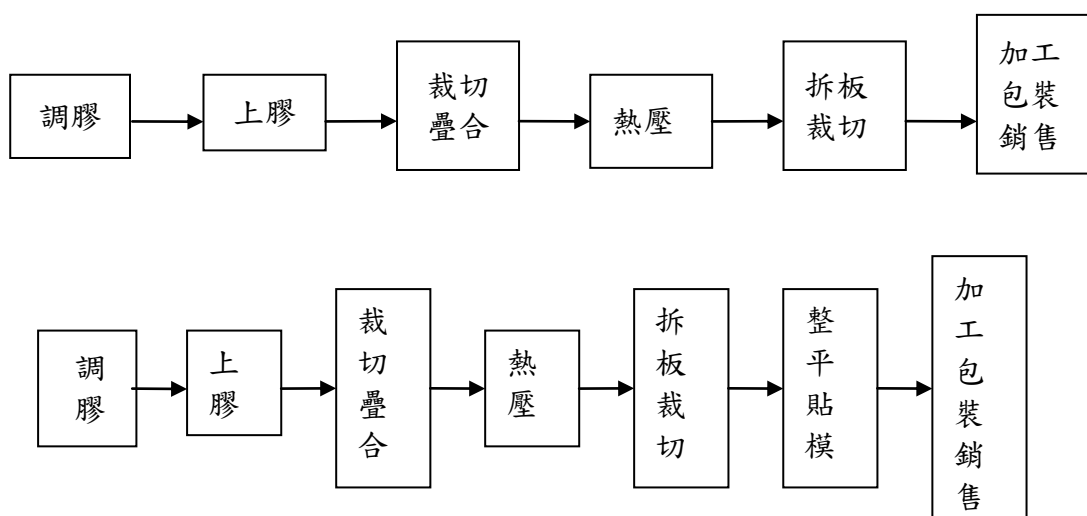
購買及更新防治污染設備、推動減廢計畫及開發新製程，以符合環保法規之要求。其所購置之防治污染設備，均設有專責人員每日巡察及相關單位負責操作維護，另將一般及有害事業廢棄物委由環保署認可之清除處理業代為處理。在追求競爭力提昇之同時，兼顧減少原料及產品對環境的負面影響，創造全面性的競爭能力，以求本公司之永續發展。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

主要產品	用途
銅箔基板	適用於手機、通訊、電子電腦等多層板之用途，高頻通訊之無鉛高耐熱性/無鹵環保型材料；適用於軍工，航空航太之超高耐熱性/低熱膨脹型聚醯亞胺硬板材料；汽車電子、汽車照明等用途。
鋁基板	LED 路燈市場，汽車照明市場，大功率 LED 應用之高導熱發動機等設備。
印刷電路板用黏合片	適用於手機、通訊、電子電腦等多層板之用途，適用於軍工，航空航太應用之軟硬結合板。

(2)主要產品之產製過程



3.主要原料之供應狀況

本公司主要原料為玻璃布、銅箔和環氧樹脂。

主要原物料	主要供應商	供應狀況
玻璃布	台嘉玻璃纖維有限公司、重慶天勤材料有限公司	良好
銅箔	合肥銅冠國軒銅材有限公司、長春化工(江蘇)有限公司	良好
環氧樹脂	長春化工(江蘇)有限公司、珠海宏昌电子材料有限公司	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

(1)最近二年度毛利率變動

單位：新臺幣仟元；%

年度	2021年度	2022年度
銷貨收入淨額	7,667,219	5,612,825
銷貨毛利(損)	2,324,341	1,584,604
毛(損)利率	30.32%	28.23%
毛利率變動率	2.88%	(6.89) %

(2)營業毛利率變動達20%以上之說明：變動未達20%

5.主要進銷貨客戶名單：

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

單位：新台幣仟元

項目	2021年度				2022年度				2023年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率(%)	與發 行人之 關係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率(%)	與發 行人之 關係	名稱	金額	占當 年度截 至前一 季止進 貨淨額 比率(%)	與發 行人之 關係
1	長春化工(江蘇)有限公司	784,988	15.35	無	長春化工(江蘇)有限公司	445,154	15.36	無	長春化工(江蘇)有限公司	84,975	14.28	無
	其他	4,328,817	84.65	無	其他	2,453,177	84.64	無	其他	510,187	85.72	無
	進貨淨額	5,113,805	100.00		進貨淨額	2,898,331	100.00		進貨淨額	595,162	100.00	

變動說明：本公司主要客戶之業務穩定產品之主要原料皆有兩家以上之供應商並維持長期合作關係，最近兩年度主要供應商無重大變化。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新臺幣仟元

項目	2021年度				2022年度				2023年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	甲集團	1,074,732	14.02	無	甲集團	709,732	12.64	無	甲集團	115,835	9.89	無
2	乙集團	566,844	7.39	無	乙集團	690,797	12.31	無	乙集團	155,258	13.26	無
	其他	6,025,643	78.59	無	其他	4,212,296	75.05	無	其他	899,945	76.85	無
	銷貨淨額	7,667,219	100.00		銷貨淨額	5,612,825	100.00		銷貨淨額	1,171,038	100.00	

變動說明：本公司主要客戶之業務穩定，最近兩年度及申請年度主要客戶無重大變化。

6.最近二年度生產量值表：

年度 生產量 值 主要商品	2021 年度			2022 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
銅箔基板	9,420仟張	6,437仟張	4,216,750	9,420仟張	3,818仟張	2,578,315
鋁基板	785仟張	580仟張	1,635,135	785仟張	449仟張	1,399,652
印刷電路板用黏合片	15,500仟米	12,572仟米	1,459,085	15,500仟米	8,834仟米	1,152,771
其他	—	—	525,000			538,633
合計	—	—	7,835,970			5,669,371

7.最近二年度銷售量值表：

單位：；新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品 (或部門別)	年度		2021年度				2022年度			
			內銷		外銷		內銷		外銷	
			量	值	量	值	量	值	量	值
銅箔基板			5,568仟張	3,326,793	921仟張	923,789	3,245仟張	1,915,409	728仟張	767,268
鋁基板			337仟張	964,426	200仟張	550,351	271仟張	880,636	165仟張	477,759
印刷電路板用黏合片			10,034仟米	1,034,225	1,883仟米	348,285	6,246仟米	686,321	1,671仟米	346,799
其他				338,504		180,846		167,511		371,122
合計				5,663,948		2,003,271		3,649,877		1,962,948

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

2023年3月31日

年度		2021年度	2022年度	當年度截至3月31日
員工 人數	經理人	59	60	59
	一般職員	809	766	771
	合計	868	826	830
平均年歲		38.95	40.67	40.80
平均服務年資		5.13	5.48	5.49
學歷 分佈 比率 (%)	博士	-	-	-
	碩士	1.61%	1.56%	1.55%
	大專	35.09%	36.53%	36.11%
	高中	37.39%	38.92%	38.97%
	高中以下	25.92%	22.99%	23.36%

四、環保支出資訊

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

本公司於中國大陸之子公司VT SZ、VT JY及VT SZWT已分別取得排水許證及排放重點水污染物許可證，另子公司VT TW已取得毒性化學物質登記檔、固定污染源操作與設置許可證，並設有環保專責單位人員，且應繳納土壤及地下水污染整治、固定污染源及空氣污染防治費均如期繳納。

2.列示公司有關對防治污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

2022年12月31日；單位：新臺幣仟元					
設備 名稱	數 量	取得 日期	投資 成本	未折減 餘額	用途及預計 可能產生效益
真空熱壓 (含有機熱載體爐)	1	1998.06.01	20,331	-	處理工藝廢氣達標排放
30英尺直立式含浸 膠機 (含蓄熱焚燒爐)	1	2002.02.01	82,800	-	處理工藝廢氣達標排放
蓄熱陶瓷爐	1	2002.09.01	4,695	-	將調膠上膠區廢氣集中收 集，經蓄熱式焚化法(RTO) 處理排氣中揮發性有機物 (VOCs)後，並符合法規排 放。效益:延長保養週期、 縮短保養時間、提升RTO 爐整體節能效益
燃燒機	2	2008.01.01	13,707	1,303	加熱保溫水，向現場提供 恆溫保溫水
熱水鍋爐 (熱水循環系統)	1	2008.01.01	6,291	565	加熱熱煤油，向現場提供 穩定的壓合熱能
燃燒機	1	2009.01.01	5,548	111	處理工藝廢氣達標排放
上膠RTO蓄熱式環保 處理機(燃燒機)	1	2016.02.01	10,155	5,924	加熱熱煤油，向現場提供 穩定的壓合熱能
鍋爐	1	2017.04.01	1,569	757	處理工藝廢氣達標排放
熱煤油系統設備 (鍋爐)	1	2018.01.25	21,173	12,967	處理工藝廢氣達標排放
直燃式TO爐	1	2020.07.21	11,040	8,804	處理工藝廢氣達標排放， 降低VOC排放濃度
聚光煙氣揮發性有 機物連續監測系統	1	2021.12.31	651	573	監測上膠排放廢氣的即時 達標情況。

- 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染經過，其有污染糾紛事件者，
並應說明其處理經過：無
- 年報最近二年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，
並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損
失、處分及賠償之估計金額：無。
- 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計
之重大環保資本支出：無

五、勞資關係

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

(1)員工福利措施

本公司及其子公司員工福利措施計有婚喪喜慶補助、員工旅遊、獎金、員工分紅與認股、勞保、健保、團保及年度健康檢查等，並提供員工參加各類訓練及講習進修機會，藉以提升員工視野，增進工作效率。提供具競爭性的薪資外，如達成公司設定之營運目標，將依個人表現發放績效獎金額與年終獎金、員工分紅制度，建立員工共同參與公司經營制度。

(2)員工進修、訓練

本公司及其子公司重視人才培訓，視人才為公司重要資產，為使各階層同仁充份瞭解所擔負之任務內容及專業知識，並持續不斷吸收新知，充實技能，提高工作績效與品質，進而增加產能，加強預防職業災害發生的能力使達到持續提昇企業競爭力之目標。

(3)退休制度

本公司位於臺灣(中華民國)之子公司VT TW依勞工退休金條例新制採確定提撥制，由VT TW按月於工資提繳百分之六做為退休金準備金，於勞工退休金個人專戶，員工依法令達退休條件後，請領退休金。本公司位於中國大陸之子公司VT SZ、VT JY及VT SZWT，依照《中華人民共和國社會保險法》規定為員工繳納社會保險（包含醫療、生育、養老、工傷、失業）及退休金準備。屬於中華民國及中國大陸境外之各子公司，則依照營運當地之勞動相關法令辦理。

(4)勞資間之協議

本公司及其子公司之勞資政策係秉持坦誠溝通之原則，同時透過下列行動，共同為企業與員工創造一個雙贏的局面。

A.遵守勞基法及相關法令，使員工獲得最大的保障。

B.員工溝通管道暢通多元，意見能充分表達並得到回應。

C.遇有本公司及其子公司營運狀況及重大措施，均事先充分宣導，讓員工清楚及瞭解，取得充分支持與配合。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無此情事。

六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

1.諮通安全同險管理架構

本公司制定適宜的資訊安全制度文件及控制措施，由「資訊部」負責資訊安全及風險管理，依照公司之經營方針及運營模式，設計資訊管理系統，提供即時決策支援系統與管理資訊，涵蓋相關環節，包括政策、組織、人員、網路安全、作業管理、存取控制、資訊系統開發及維護、資安事件管理等。

2. 資訊安全政策

本公司資訊安全風險管理架構針對人員、對內及對外三個層面進行風險管理。

- 人員：資訊安全政策、訓練及宣導、許可權管控
- 對內：網路管控、防毒、資料保護
- 對外：防火牆、入侵防護系統

對於資訊安全事件之預防準備、發生處理及事後調查檢討進行因應。

- 資訊安全預防(事前)：加強人員對於資訊安全事件認知及防範、建立更安全、穩定和快速的網路環境及設施服務並加強資料存取安全性及完整性
- 資訊安全處理(事中)：即時處理、控制和阻止及資料的保全、備份及恢復
- 資訊安全檢討(事後)：證據保存、事件調查及定期檢討及改善

3. 資訊安全具體管理方案

- 資訊部每年進行自我內部查核以確認制度有效性，且稽核單位亦定期對資安查核狀況結果呈報董事會。
- 定期執行資訊安全宣導作業以提昇資訊安全防護之認知觀念。
- 員工持有之帳號、密碼與權限應善盡保管與使用責任並定期換置。
- 員工、訪客及其他外部單位等，使用本公司資訊服務或執行相關資訊業務等，依各業務範圍、權責分別設定使用者之帳號及許可權，使用者一旦離開原職務或任務結束，立即撤銷及格式化該使用者之權限以確認無資安外洩疑慮。
- 網路建立防火牆等多層次防禦，並建立防毒、郵件過濾、郵件稽核等管控機制，以降低網路威脅。
- 重要服務與資料皆有建立備援與異地備份，以確保服務不中斷與資料不遺失。
- 設計適當之資訊安全事件的回應及通報程序，以能適當對資訊安全事件做立即反應，避免傷害擴大。

(二) 2022年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：無。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
核貸通知書	中國信託商業銀行	2022.07.01-2023.06.30	短放USD5,000,000	-
核貸通知書	中國信託商業銀行	2022.07.01-2023.06.30	短放NTD 60,000,000	-
核貸通知書	花旗(臺灣)商業銀行	2022.05.15-2023.05.15	短放USD7,000,000	-
人民幣流動資金貸款合同	中國建設銀行 蘇州新區支行	2022.11.16-2023.12.15	流貸資金貸款 RMB 250,000,000	-
核貸通知書	合作金庫商業銀行	2022.07.13-2023.06.27	中長期借款NTD 1.8億 短期借款 USD1500萬	-
授信合約書	台新國際商業銀行	2022.11.30-2023.11.30	應收票據融資 NTD 60,000,000 短期借款 NTD100,000,000	-
授信合約書	台新國際商業銀行	2022.11.30-2023.11.30	短放(OA/LC押匯) USD4,000,000	-
額度通知書	元大商業銀行	2023.03.16-2024.03.20	一般授信綜合額度 NTD 60,000,000	-

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並註明會計師姓名及其查核意見
簡明資產負債表及綜合損益表－國際財務報導準則

1.簡明資產負債表－合併

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至2023年3月31日財務資料
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	
流動資產		2,959,513	2,963,159	2,945,442	4,726,134	3,253,831	3,185,405
不動產、廠房及設備		1,040,106	955,535	1,024,757	1,058,150	999,796	978,531
使用權資產		-	148,829	207,407	212,186	177,613	171,474
無形資產		72,410	68,754	64,761	75,131	79,708	78,574
其他資產		188,713	81,949	217,885	121,049	496,534	502,181
資產總額		4,260,742	4,218,226	4,460,252	6,192,650	5,007,482	4,916,165
流動負債	分配前	2,218,501	1,495,079	1,616,963	2,696,953	1,533,368	1,609,636
	分配後	1,982,012	1,141,807	1,388,309	2,225,354	註	-
非流動負債		283,633	365,788	389,704	445,122	380,554	378,809
負債總額	分配前	2,502,134	1,860,867	2,006,667	3,142,075	1,913,922	1,988,445
	分配後	2,265,645	1,507,595	1,778,013	2,670,476	註	-
歸屬於母公司業主之權益		1,758,608	2,357,359	2,453,585	3,050,575	3,093,560	2,927,720
股本		646,143	706,543	714,543	714,543	714,543	714,347
資本公積		450,263	835,071	886,111	886,111	886,111	884,861
保留盈餘 (待彌補虧損)	分配前	772,149	1,011,451	1,030,057	1,626,549	1,622,004	1,440,935
	分配後	535,660	658,179	801,403	1,154,950	註	-
其他權益		(109,947)	(195,706)	(177,126)	(176,628)	(129,098)	(112,423)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	1,758,608	2,357,359	2,453,585	3,050,575	3,093,560	2,927,720
	分配後	1,522,119	2,004,087	2,224,931	2,578,976	註	-

註：2022年上半年度盈餘分配業經董事會決議不分配；2022年下半年度盈餘分配業經年董事會決議每股現金股利新台幣3.60元，2022年度其餘盈餘分配項目尚待股東會決議後定案。

2.簡明綜合損益表－合併

單位：除每股盈餘為新臺幣元外，餘係新臺幣仟元

項目	最近五年度財務資料					
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	當年度截至2023年3月31日財務資料
營業收入	5,413,656	5,453,285	4,830,183	7,667,219	5,612,825	1,171,038
營業毛利	1,345,951	1,534,204	1,423,323	2,324,341	1,584,604	356,598
其他收益及費損淨額	-	-	-	-	-	-
營業損益	487,440	621,839	532,006	1,076,466	529,085	101,008
營業外收入及支出	12,689	(18,616)	(61,066)	(28,164)	38,104	3,157
稅前淨利(損)	500,129	603,223	470,940	1,048,302	567,189	104,165
繼續營業單位本期淨利(損)	405,264	471,742	373,253	827,812	466,427	76,096
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	405,264	471,742	373,253	827,812	466,427	76,096
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(115,901)	(81,710)	70,641	(22,828)	29,899	13,359
本期綜合損益總額	289,363	390,032	443,894	804,984	496,326	89,455
淨利(損)歸屬於母公司業主	405,264	471,742	373,253	827,812	466,427	76,096
淨利(損)歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	289,363	390,032	443,894	804,984	496,326	89,455
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	6.75	6.85	5.28	11.72	6.60	1.07

3.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
2018	勤業眾信聯合會計師事務所	陳俊宏、簡明彥	無保留意見
2019	勤業眾信聯合會計師事務所	陳俊宏、簡明彥	無保留意見
2020	勤業眾信聯合會計師事務所	陳俊宏、簡明彥	無保留意見
2021	勤業眾信聯合會計師事務所	劉怡青、簡明彥	無保留意見
2022	勤業眾信聯合會計師事務所	劉怡青、陳俊宏	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	當年度截至2023年3月31日財務資料
財務結構(%)	負債占資產比率	58.73	44.11	44.99	50.74	38.22	40.45
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	196.35	284.99	277.46	330.36	347.48	337.91
償債能力(%)	流動比率	133.40	198.19	182.16	175.24	212.20	197.90
	速動比率	97.78	146.74	127.59	119.44	147.54	139.38
	利息保障倍數	6.62	28.03	51.77	85.73	36.73	37.18
經營能力	應收款項週轉(次)	3.37	3.22	3.04	3.87	2.84	3.25
	平均收現日數	109	113	120	94	128	112
	存貨週轉率(次)	5.21	5.04	4.15	4.55	3.26	3.33
	應付款項週轉(次)	5.08	4.30	3.83	4.89	4.10	5.25
	平均銷貨日數	70	72	88	80	112	110
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.93	5.47	4.88	7.36	5.45	4.74
	總資產週轉率(次)	1.26	1.29	1.11	1.44	1.00	0.94
獲利能力	資產報酬率(%)	11.22	11.54	8.77	15.73	8.61	6.37
	權益報酬率(%)	27.90	22.92	15.52	30.08	15.18	10.11
	稅前純益占實收資本比率(%)	77.40	85.38	65.91	146.71	79.38	58.33
	純益率(%)	7.49	8.65	7.73	10.80	8.31	6.50
	每股盈餘(元)	6.75	6.85	5.28	11.72	6.60	1.07
現金流量	現金流量比率(%)	27.95	44.84	53.87	4.49	95.57	8.12
	現金流量允當比率(%)	139.89	95.77	114.85	69.34	99.43	50.04
	現金再投資比率(%)	15.70	10.11	12.71	(2.25)	21.91	2.54
槓桿度	營運槓桿度	1.29	1.08	1.32	1.18	1.41	1.47
	財務槓桿度	1.22	1.04	1.02	1.01	1.03	1.03

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%說明：

- 1.利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘較去年下降，主係稅前及稅後損益減少所致。
- 2.應收款項週轉率、總資產週轉率較去年下降及平均收現日數較去年增加，主係營業收入減少所致。
- 3.存貨週轉率及應付款項週轉率較去年增加，主係銷售量及營業成本減少所致。
- 4.現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較去年增加，主係應收帳款減少導致營活動現金流量增加所致。

註：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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=〔稅後損益+利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率=稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率=稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度=(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。
- (2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：請參閱附錄一。

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：請參閱附錄二。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：本公司係外國發行公司，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：無此情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

項目	年度	2021年度	2022年度	差異	
				金額	%
流動資產		4,726,134	3,253,831	(1,472,303)	(31.15)
不動產、廠房及設備		1,058,150	999,796	(58,354)	(5.51)
使用權資產		212,186	177,613	(34,573)	(16.29)
無形資產		75,131	79,708	4,577	6.09
其他資產		121,049	496,534	375,485	310.19
資產總額		6,192,650	5,007,482	(1,185,168)	(19.14)
流動負債		2,696,953	1,533,368	(1,163,585)	(43.14)
非流動負債		445,122	380,554	(64,568)	(14.51)
負債總額		3,142,075	1,913,922	(1,228,153)	(39.09)
股本		714,543	714,543	-	-
資本公積		886,111	886,111	-	-
保留盈餘		1,626,549	1,622,004	(4,545)	(0.28)
其他權益		(176,628)	(129,098)	47,530	(26.91)
股東權益總額		3,050,575	3,093,560	42,985	1.41
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.流動資產及資產總額減少，主係應收帳款及存貨下降所致。 2.其他資產增加，主係按攤銷後成本衡量之金融資產增加所致。 3.流動負債及負債總額減少，主係償還短期借款所致。 4.其他權益增加，主係年國外營運機構財務報表換算之兌換損失降低所致。					

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	2021年度	2022年度	增減金額	變動比例
營業收入	7,667,219	5,612,825	(2,054,394)	(26.79)
營業成本	5,342,878	4,028,221	(1,314,657)	(24.61)
營業毛利	2,324,341	1,584,604	(739,737)	(31.83)
營業費用	1,247,875	1,055,519	(192,356)	(15.41)
營業淨利	1,076,466	529,085	(547,381)	(50.85)
營業外收入及(支出)	(28,164)	38,104	66,268	(235.29)
稅前淨利	1,048,302	567,189	(481,113)	(45.89)
所得稅費用	220,490	100,762	(119,728)	(54.30)
本期淨利(損)	827,812	466,427	(361,385)	(43.66)
其他綜合損益 (稅後淨額)	(22,828)	29,899	52,727	(230.98)
綜合損益總額	804,984	496,326	(308,658)	(38.34)
淨利(損)歸屬於母公司業主	827,812	466,427	(361,385)	(43.66)
淨利(損)歸屬於非控制權益	-	-	-	-
綜合損益歸屬於母公司業主	804,984	496,326	(308,658)	(38.34)
綜合損益歸屬於非控制權益	-	-	-	-
前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：				
1.營業收入、營業成本、營業費用營業毛利、營業淨利及稅前淨利減少，主係受到戰爭持續、大國競爭造成的供應鏈重組、以及全面性通貨膨脹等大環境不利因素，導致購買力下滑、供應鏈上下游廠商持續消化庫存、及其他總體經濟面不確定等變數造成的衝擊。				
2.營業外支出減少，主係受匯率影響，本期產生兌換損失較去年同期減少所致。				
3.綜合損益總額及綜合損益歸屬於母公司業主增加主係因匯率變動導致子公司財務報表換算之兌換差額所致。				

(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：

依據總體經濟面來看，銅箔基板市場仍會呈現緩幅成長，然而在汽車與照明市場鋁基板之應用仍將持續滲透，故本公司及子公司預期未來銷售將持續成長，帶動本公司整體合併營收表現。另本公司除將持續投入原有產品並不斷提升產品品質，增加與客戶合作藉此強化採購之競爭優勢，使產品更具前瞻性且具備成本競爭優勢，此將有助於公司未來營收與獲利之增加。在財務結構方面，將持續妥善規劃，使公司在健全之財務結構下，因應未來業務成長所需。

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 \ 年 度	2021年度	2022年度	增減比例(%)
營業活動之淨現金流入(出)	121,081	1,465,505	1,110.35
投資活動之淨現金流入(出)	(335,367)	(375,489)	11.96
籌資活動之淨現金流入(出)	103,703	(944,985)	(1,011.24)
增減比例變動分析說明：			
(1) 營業活動之淨現金流入，主係受大環境及中國疫情反覆影響，營收規模減少，應收帳款及存貨均較上期減少。			
(2) 籌資活動之淨現金流出，主係因本年度償還短期借款。			

(二)流動性不足之改善計畫：

本公司2023年可持續獲利，尚無資金流動性不足之虞。

(三)未來一年現金流動性分析

期初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全來 自投資動 淨現金流量	預計全來自 融資活動淨 現金流量	預計現金剩 餘(不足)數	預計現金不足 額之補救措施	
					投資 計劃	理財 計劃
629,941	170,000	(120,000)	(260,000)	419,941	-	-
預計現金流量變動情形分析：						
營業活動：主係因營運獲利產生之現金流入。						
投資及融資活動：主係用於與購置設備及支付股利。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本集團為配合營運策略，以高毛利散熱鋁基板為成長重心並維持一般性材料守住利潤營運策略下擴充原有生產線，購入所需設備等，可望增加銅箔基板及鋁基板10%產能，以達成公司產品組合優化及營運提升目標。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1.轉投資政策：

本公司轉投資政策以本業經營為核心考量，並不從事其他非本業之行業。本公司已訂定「投資循環」、「對子公司之監督與管理作業辦法」、「關係人交易管理辦法」及本公司「取得或處分資產處理程序」等，未來如有相關投資計畫將依前述規定辦理。

2.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

被投資公司名稱	直(間)接 持股比率(%)	2022年度認 列投資損益	說明
VIG Samoa	100%	560,726	控股公司認列投資利益
VIG HK	100%	416,042	控股公司認列投資利益
VLL BVI	100%	(2,894)	控股公司認列投資損失
VT HK	100%	74,544	營運狀況良好
VT TW	100%	48,614	營運狀況良好
VT US	100%	(2,894)	戰爭、通膨影響，銷售減少
VT UK	100%	5,440	營運狀況良好
VT DE	100%	143	營運狀況良好
騰輝蘇州公司	100%	443,645	營運狀況良好
騰輝江陰公司	100%	3,506	營運狀況良好
深圳騰輝威泰公司	100%	8,137	營運狀況良好

3.未來一年投資計畫：無

六、風險事項分析評估

(一)最近年度及截至年報刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及其子公司利息收入主係因銀行存款活存孳息產生；利息費用則係本公司及其子公司因營運資金需求向金融機構舉借借款所致，最近年度及最近期之利息收入及利息費用分別如下表：

單位：新台幣仟元

項目	2021年度		2022年度	
	金額	占銷售淨額比重(%)	金額	占銷售淨額比重(%)
利息收入	1,967	0.03	17,050	0.30
利息支出	12,373	0.16	15,872	0.28

本公司及子公司除營運獲利支應營運資金需求外，銀行融資亦為資金主要來源，2022及2021年佔營業收入金額為0.28%及0.16%，比率尚低，對本公司財務尚不至產生重大影響。

因應措施：

未來利率走勢若有較大幅度之波動，且本公司仍持續有借款之需求時，除改採其他資本市場籌資工具募集資金外，另將觀察利率走勢情形而選擇以固定利率或浮動利率之方式借款以規避利率波動之風險，並且與銀行保持密切聯繫以取得較優惠之借款利率。

2. 匯率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及其子公司銷售收款之幣別較多，為人民幣、美金、新臺幣、英鎊以及歐元，其中以美金為大宗，購料支付則以人民幣為主，故本公司及其子公司日常營運主要係以美金及人民幣為功能性貨幣，除對外幣避險採自然沖銷原則，以降低兌換需求外，亦適時進行遠期外匯交易，以期將匯率波動影響降至較低水準，本公司及子公司最近年度及最近期之兌換利益(損失)如下表：

單位：新台幣仟元		
	2021年度	2022年度
兌換損失	23,270	(25,191)
占營業收入比例(%)	0.30	(0.45)

本公司及其子公司2022及2021年度之兌換損益(失)占當年度營業收入淨額比率分別為(0.45)%及0.30%，其兌換損益及比例之波動，主要係因本公司及其子公司銷售以美金收款之比重較高，而採購以人民幣付款為主所致，故公司兌換損益與國際美元與人民幣走勢息息相關。

因應措施：

本公司為因應潛在之匯兌風險及降低匯率波動對損益之影響，藉由搜集市場資訊，進行趨勢判斷及風險評估，並與銀行保持密切聯繫，充分掌握匯率走勢，視變動之情況適時調整，並採下述措施以減低匯率變動對本公司營收與獲利之衝擊：

- A. 客戶將貨款匯至本公司銀行帳戶時，本公司將視資金之需求及匯率走勢，適度調節外匯部位。
- B. 運用往來銀行提供之即時匯市資訊，做為業務及採購人員於業務報價及原料採購之基礎。
- C. 必要時視外幣部位及匯率變動情形依「取得或處分資產管理作業程序」執行遠期外匯，為自然避險後之外幣淨部位做避險，以降低公司業務經營所產生之匯率風險。

3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

在全球經濟環境變化快速下，本公司截至公開說明書刊印日止尚未因上述之通貨膨脹或緊縮之危機而產生對損益之重大影響情事。

因應措施：

未來本公司將持續與供應商保持密切良好的互動關係，並隨時注意市場價格之波動，適時調整採購策略及成本結構，降低通貨膨脹變動對本公司損益之影響。

(二)最近年度及截至年報刊印日止從事高風險、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、高槓桿投資獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度截至公開說明書刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資。

2. 從事資金貸與他人獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司從事資金貸與他人，主要為本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之外國子公司間，有業務往來或資金需求之必要者，依本公司「資金貸與他人處理準則」之相關規定辦理。

3. 從事背書保證獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司從事背書保證，主要為本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之子公司間或本公司與子公司間的銀行融資戶互為擔保，依本公司「背書保證管理作業程序」之相關規定辦理。

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

本公司從事衍生性商品交易為美金兌人民幣遠期匯率避險操作，主要係因公司以人民幣和美金為主要功能性貨幣，為規避外幣資產及負債因匯率波動所產生之風險，依本公司「取得或處分資產管理作業程序」及「投資循環-衍生性商品控制作業」之相關規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司堅持綠化環保經營理念，未來研發計畫持續著重環保與節能概念，未來研發計畫及預計投入之研發費用如下表：

未來研發計畫項目	預計再投入研發費用
適用於高頻毫米波領域多層PCB的bond film材料	人民幣5,400仟元
適用於高多層、高可靠性多層板的Ultra low loss（超低傳輸損耗）材料	人民幣14,000仟元
具有 low CTE 的黑色無鹵素載板材料（x, y CTE10~12ppm/℃）	人民幣6,500仟元
適用於SiP等封裝應用的Ultra low loss的載板材料（Df≤0.0065，x, y CTE 9~10ppm/℃）	人民幣15,000仟元
低成本之應用于高頻汽車雷達的碳氫基板材料	人民幣9,500仟元
適用於高頻毫米波領域的高Dk碳氫基板材料	人民幣3,700仟元
無玻纖增強之高導熱PTFE材料	人民幣5,300仟元
適用於通訊領域112 Gbps應用的高可靠性Extremely low loss材料	人民幣17,500仟元
具有Ultra low loss的不流動半固化片	人民幣13,500仟元
具有低CTE的背膠銅(RCC)材料	人民幣13,000仟元

(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：無

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持誠實、信賴、永續經營理念，自成立以來專注於本業經營，企業形象良好，遵守相關法令規定，持續維持優良企業形象，最近年度及截至年報刊印日止並無企業形象改變造成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：無

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨方面：

目前主要原料採購來源皆有多家供應商供貨，並持續開發不同的供應商以分散風險，故無進貨集中之風險。

2. 銷貨方面

銷貨對象主要為國內外知名大廠且其持續競爭力強，目前尚無銷貨進度集中之情形及風險；另外因應在電動車散熱應用需求以及超高頻自動駕駛雷達、全球定位星、5G高頻天線及高速低損耗、半導體載板及老化測試板、MINI LED等應用需求，積極擴展市場規模與開發新客戶，將可能之風險降至最低。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：截至年報刊印日止，本公司無經營權改變而影響公司營運之情。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司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：無

(十三)其他重要風險及因應措施。

本公司係註冊在開曼群島，主要營運地為英國、中國大陸及中華民國，故註冊地與營運地之總體經濟及政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。此外，本公司註冊地開曼群島之法令與臺灣有許多不同之處，例如：公司法...等，本公司雖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。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖：請參閱貳、公司簡介。
2. 關係企業基本資料：

2022年12月31日；單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
VIG SAMOA	2006/2/24	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	1,431,072 (USD46,600)	一般投資業務
VIG HK	2008/12/12	14th Floor, Chung Pont Commercial Building, 300 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	955,111 (USD31,101)	一般投資業務
VLL	2006/11/6	OMC Chambers, P.O. Box 3152, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	246,008 (USD8,011)	一般投資業務
騰輝香港公司	2006/1/10	14th Floor, Chung Pont Commercial Building, 300 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	73,743 (USD2,401)	國際貿易業務
VT TW	2011/2/21	桃園市平鎮區湧豐里工業五路10號	350,358 (USD11,409)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片製造及銷售
VT UK	2006/11/24	Unit 1, Trojan Business Centre, Tachbrook Park Estate, Leamington Spa, Warwickshire, CV34 6RH, United Kingdom	40,687 (USD1,325)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片銷售
VT DE	2010/11/6	Morschheimerstr, 15 D-67292 Kirchheimbolanden, Germany	212,000 (USD6,903)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片銷售
VT USA	2007/6/1	311 South Highland Ave. Unit B, Fullerton, CA 92832, USA	228,013 (USD7,425)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片銷售
騰輝蘇州公司	2000/2/23	中國江蘇省蘇州市新區泰山路308號	1,298,417 (USD36,600)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片研發、製造及銷售
騰輝江陰公司	2005/5/18	中國江陰市青陽鎮青桐路73-1號	125,907 (USD3,000)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片製造及銷售
深圳騰輝威泰公司	2009/8/11	中國深圳市坪山新區深圳出口加工區啟三路城冠工業廠區	82,897 (RMB18,800)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片製造及銷售

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：整體關係企業經營業務主要為銅箔基板與鋁基板及特殊材質基板專業供應商。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料：

2022 年 12 月 31 日；單位：仟元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額/股數	持股比例
VIG SAMOA	董事	Ventec International Group CO.,Ltd. -代表 勞開陸	1,431,072 /46,600,000股	100%
VIG HK	董事 董事	勞開陸 鍾健人	955,111 /31,110,000股	100%
VLL	董事 董事	VIG SAMOA-代表勞開陸 VIG SAMOA-代表鍾健人	246,008/8,010,000股	100%
騰輝香港公司	董事 董事	勞開陸 鍾健人	73,743/10,000股	100%
VT TW	董事 董事 董事 監察人	VIG SAMOA -代表勞開陸 VIG SAMOA -代表鍾健人 VIG SAMOA -代表邱喬煒 VIG SAMOA -代表孫承德	350,358/10,000,000股	100%
VT UK	董事	勞開陸、鍾健人、 Mark Goodwin	40,687/807,334股	100%
VT DE	董事	Mark Goodwin	212,000 /400,000股	100%
VT USA	董事	勞開陸	228,013 (註)	100%
騰輝蘇州公司	董事 監察人	VIG HK代表人：勞開陸 王琢	1,298,417 (註)	100%
騰輝江陰公司	董事 監察人	VIG HK代表人：勞開陸 李丹	125,907 (註)	100%
深圳騰輝威泰公司	董事 監察人	VIG HK代表人：勞開陸 李丹	82,897 (註)	100%

註：係為有限公司，並未發行股票。

6.各關係企業營運概況

2022年12月31日單位：新台幣仟元

企業名稱	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)	每股稅後盈餘
VIG SAMOA	1,431,072	3,604,801	405,780	3,199,021	-	-	560,726	(註)
VIG HK	955,111	2,668,796	131,694	2,537,102	4,354,169	468,336	416,042	(註)
VLL	246,008	89,918	56,527	33,391	419,294	3,738	(2,894)	(註)
騰輝香港公司	73,743	1,189,744	765,951	423,793	1,640,805	37,577	74,544	(註)
VT TW	350,358	733,812	299,443	434,369	622,241	59,218	48,614	(註)
VT UK	40,687	213,806	130,845	82,961	293,085	15,142	5,440	(註)
VT DE	212,000	315,483	225,711	89,772	653,197	22,427	143	(註)
VT USA	228,013	292,612	202,694	89,918	419,294	3738	(2,894)	(註)
騰輝蘇州公司	1,298,417	3,710,267	1,165,540	2,544,727	4,884,012	453,949	443,645	(註)
騰輝江陰公司	125,907	168,292	51,287	117,005	154,224	3,159	3,506	(註)
深圳騰輝威泰公司	82,897	2,387	3,173	(786)	-	11,228	8,137	(註)

註：非股份有限公司，故無法計算每股盈餘。

(二)關係企業合併財務報表：請參閱附錄二。

(三)關係報告書：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。

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。

四、其他必要補充說明事項：無。

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

六、本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不足上述定額者，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。	開曼群島公司法規定，特別決議原則上係指有代表公司已發行股份總數二分之一以上股東出席之股東會，並經出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議。	本公司章程第39（1）條及第2（1）條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司出席暨表決權數之要求。
1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之。	開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，存有相當差異。為免疑義，經取具開曼群島律師意見，爰訂定本公司章程第14條規定，使公司減資概依開曼群島法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則規定於本公司章程第24（1）條，以按股東持股比例買回股份之方式代之。
1. 公司召開實體股東會應於中華民國境內為之。若於中華民國境外召開實體股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。 2. 公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投	開曼群島法令無相關規範。	本公司章程第31條前段規定：「於掛牌期間，本公司召開實體股東會均應於中華民國境內為之。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開實體股東會應辦理許可或申報程序之必要。 此外，本公司於掛牌期間之實體股東會固均將於中華民國境內召開，惟本公司仍將委託中華民國境內之專業股務代理機

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
票事宜。		構處理股東投票等相關事宜。
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	開曼群島法令無相關規範。	由於本公司係依據開曼群島公司法成立之公司，而開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故於本公司章程第32條規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會，董事會收受該請求後十五日內仍不依書面請求為股東會召集之通知時，前述請求之股東得自行召集股東會，而無須報經主管機關許可。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。	依據開曼群島律師之意見，股東以書面或電子方式行使表決權者，不得視為親自出席，而應解為指派股東會主席為代理人。	本公司章程第57條後段規定：「股東以書面或電子方式行使表決權者，應視為委託股東會主席為代理人依該書面或電子文件所載內容行使表決權，但股東會主席就該等內容未論及或表明之事項、臨時動議或原議案之修正案，並無表決權。為免疑義，股東以上開方式行使投票權時，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。」故本條在實際運作上與中華民國法令規定並無重大差異，惟解釋上以股東會主席作為該等以書面或電子投票之股東之代理人，以符合開曼群島法令關於股東會決議必須由參與股東親自或委託代理人當場同時行使表決權之要求。
公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。	開曼群島公司法第8(1)條規定，豁免公司不得將其資本同時分為票面金額股與無票面金額股。	本公司組織備忘錄第8條規定：「本公司資本總額為新台幣900,000,000元，分為普通股90,000,000股，每股面額新台幣10元」，已明定採行票面金額

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
		股。另經取具開曼群島律師之意見，揆諸開曼群島公司法第8(1)條之規定，開曼群島豁免公司採行無票面金額股者，實際執行上無法轉換為票面金額股，反之亦然。本公司作為豁免公司，既已發行票面金額股，即無最左欄規範之適用；惟為免疑義，本公司另於章程第7(5)條明確規範，本公司不得另發行或轉換為無票面金額股。
1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。 5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8. 監察人各得單獨行使監察權。	開曼群島法令無相關規範。	按本公司係採行審計委員會制度，並未設置監察人，故最左欄之規範要求不適用於本公司。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。		
繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	開曼群島法令無相關規範。	按本公司係採行審計委員會制度，並未設置監察人，故參照臺灣證券交易法第14條之4第3項規定，以獨立董事取代最左欄有關監察人之職能，而於本公司章程第86條規定少數股東於書面請求審計委員會之任一獨立董事為本公司向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼群島法令、上市（櫃）規範或本公司章程之董事提起訴訟，但該獨立董事自收受前述請求日起三十日內不提起訴訟時，得為本公司提起訴訟。
於股東會投票反對或放棄表決權之股東，得以股東會決議公司分割、合併、收購或股份轉換等事由向公司請求收買其所有之股份。放棄表決權之股份數，不算入已出席股東之表決權數。	開曼群島法令無相關規範。	本公司將於本年度股東常會修訂本公司章程，以達最左欄之規範要求。
於公司進行併購時，公司應於股東會召集事由中敘明董事利害關係之重要內容及贊成或反對併購決議之理由，其內容得置於中華民國證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。	開曼群島法令無相關規範。	本公司將於本年度股東常會修訂本公司章程，以達最左欄之規範要求。

Ventec International Group Co., Ltd.

(騰輝電子國際集團股份有限公司)

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一一一年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案等；其中合併財務報表業經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定報告如上。

敬請 鑒核。

此 致

本公司一一二年股東常會

Ventec International Group Co., Ltd.

(騰輝電子國際集團股份有限公司)

審計委員會召集人：陳琮義



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 四 日

會計師查核報告

Ventec International Group Co., Ltd.

(騰輝電子國際集團股份有限公司) 公鑒：

查核意見

Ventec International Group Co., Ltd.(騰輝電子國際集團股份有限公司)及其子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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 Ventec International Group Co., Ltd.（騰輝電子國際集團股份有限公司）及其子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與 Ventec International Group Co., Ltd.（騰輝電子國際集團股份有限公司）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 Ventec International Group Co., Ltd.（騰輝電子國際集團股份有限公司）及其子公司民國 111 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對 Ventec International Group Co., Ltd.（騰輝電子國際集團股份有限公司）及其子公司民國 111 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

特定銷貨收入真實性

Ventec International Group Co., Ltd.（騰輝電子國際集團股份有限公司）及其子公司民國 111 年度對特定銷貨客戶之銷貨收入與前期變動之比率較平均顯著變動。因是，將對特定銷貨客戶之銷貨收入真實性考量為關鍵查核事項。

Ventec International Group Co., Ltd.（騰輝電子國際集團股份有限公司）及其子公司收入認列之會計政策請參閱合併財務報告附註四。

本會計師對於上述特定銷貨客戶銷貨收入真實性事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試特定銷貨客戶銷貨收入真實性之主要內部控制制度設計與執行有效性。
2. 抽核特定銷貨客戶銷貨收入之交易文件，包括銷售訂單、出貨文件及收款文件等。
3. 抽核特定銷貨客戶收款對象及收款情形，確認銷貨收入之真實性。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估 Ventec International Group Co., Ltd.（騰輝電子國際集團股份有限公司）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 Ventec International Group Co., Ltd. (騰輝電子國際集團股份有限公司) 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。

Ventec International Group Co., Ltd. (騰輝電子國際集團股份有限公司) 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告之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對 Ventec International Group Co., Ltd. (騰輝電子國際集團股份有限公司) 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 Ventec International Group Co., Ltd. (騰輝電子國際集團股份有限公司) 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告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計

師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致 Ventec International Group Co., Ltd. (騰輝電子國際集團股份有限公司) 及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報告 (包括相關附註) 之整體表達、結構及內容, 以及合併財務報告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, 以對合併財務報告表示意見。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)。

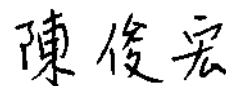
本會計師從與治理單位溝通之事項中, 決定對 Ventec International Group Co., Ltd. (騰輝電子國際集團股份有限公司) 及其子公司民國 111 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項, 除非法令不允許公開揭露特定事項, 或在極罕見情況下, 本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項, 因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 劉 怡 青



會計師 陳 俊 宏



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0990031652 號

中 華 民 國 112 年 3 月 14 日

 Ventes International Group Co., Ltd.
 (騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司
 合併資產負債表
 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$	629,941	12	\$	491,638	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）		-	-		65,123	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、八、十六及二九）		169,141	3		180,644	3
1150	應收票據（附註四、九、十六、二十及二九）		101,387	2		84,351	1
1170	應收帳款（附註四、九及二十）		1,331,056	27		2,382,890	39
1200	其他應收款（附註四及九）		30,251	1		12,995	-
1220	本期所得稅資產（附註四及二二）		-	-		3,648	-
1310	存貨（附註四、十及二五）		934,910	19		1,420,866	23
1410	預付款項		56,514	1		83,979	1
1470	其他流動資產		631	-		-	-
11XX	流動資產總計		<u>3,253,831</u>	<u>65</u>		<u>4,726,134</u>	<u>76</u>
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四及八）		440,939	9		65,123	1
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、十六、二五及二九）		999,796	20		1,058,150	17
1755	使用權資產（附註四及十三）		177,613	4		212,186	4
1805	商譽（附註四及十四）		69,686	1		62,812	1
1801	無形資產（附註四、十五及二五）		10,022	-		12,319	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）		28,575	1		30,630	1
1920	存出保證金		9,989	-		9,033	-
1990	其他非流動資產		17,031	-		16,263	-
15XX	非流動資產總計		<u>1,753,651</u>	<u>35</u>		<u>1,466,516</u>	<u>24</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 5,007,482</u>	<u>100</u>		<u>\$ 6,192,650</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註八、九、十六及二九）	\$	276,262	6	\$	629,274	10
2170	應付帳款		645,680	13		1,317,430	21
2200	其他應付款（附註十七及二八）		495,385	10		646,178	11
2280	租賃負債－流動（附註四及十三）		43,830	1		42,520	1
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）		46,040	1		39,396	1
2320	一年內到期之長期借款（附註十二、十六及二九）		18,481	-		18,254	-
2399	其他流動負債（附註四及二十）		7,690	-		3,901	-
21XX	流動負債總計		<u>1,533,368</u>	<u>31</u>		<u>2,696,953</u>	<u>44</u>
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十二、十六及二九）		102,461	2		120,137	2
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）		132,041	3		152,422	2
2580	租賃負債－非流動（附註四及十三）		64,707	1		99,376	2
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及十八）		52,154	1		47,757	1
2670	其他非流動負債		29,191	-		25,430	-
25XX	非流動負債總計		<u>380,554</u>	<u>7</u>		<u>445,122</u>	<u>7</u>
2XXX	負債總計		<u>1,913,922</u>	<u>38</u>		<u>3,142,075</u>	<u>51</u>
	權益（附註四、十一、十九及二四）						
3100	普 通 股		<u>714,543</u>	<u>14</u>		<u>714,543</u>	<u>12</u>
3200	資本公積		<u>886,111</u>	<u>18</u>		<u>886,111</u>	<u>14</u>
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		237,252	4		154,737	2
3320	特別盈餘公積		343,852	7		323,690	5
3350	未分配盈餘		1,040,900	21		1,148,122	19
3300	保留盈餘總計		<u>1,622,004</u>	<u>32</u>		<u>1,626,549</u>	<u>26</u>
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	114,580)	(2)	(	143,852)	(2)
3490	員工未賺得酬勞	(	14,518)	-	(	32,776)	(1)
3400	其他權益總計	(	129,098)	(2)	(	176,628)	(3)
3XXX	權益總計		<u>3,093,560</u>	<u>62</u>		<u>3,050,575</u>	<u>49</u>
	負債及權益總計		<u>\$ 5,007,482</u>	<u>100</u>		<u>\$ 6,192,650</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：勞開陸

經理人：鍾健人

會計主管：杜喬華

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金	額 %	金	額 %
4100	銷貨收入（附註四、二十及三三）	\$ 5,612,825	100	\$ 7,667,219	100
5110	銷貨成本（附註四、十、二一及二八）	<u>4,028,221</u>	<u>72</u>	<u>5,342,878</u>	<u>70</u>
5900	營業毛利	<u>1,584,604</u>	<u>28</u>	<u>2,324,341</u>	<u>30</u>
	營業費用（附註四、九、二一及二八）				
6100	推銷費用	597,500	11	708,499	9
6200	管理費用	227,405	4	298,498	4
6300	研究發展費用	235,334	4	237,653	3
6450	預期信用減損（迴轉利益）損失	(<u>4,720</u>)	<u>-</u>	<u>3,225</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,055,519</u>	<u>19</u>	<u>1,247,875</u>	<u>16</u>
6900	營業淨利	<u>529,085</u>	<u>9</u>	<u>1,076,466</u>	<u>14</u>
	營業外收入及支出（附註四、七及二一）				
7100	利息收入	17,050	-	1,967	-
7010	其他收入	17,557	-	16,702	-
7020	其他利益及損失	19,369	1	(34,460)	-
7510	利息費用	(<u>15,872</u>)	<u>-</u>	(<u>12,373</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>38,104</u>	<u>1</u>	(<u>28,164</u>)	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 567,189	10	\$ 1,048,302	14
7950	所得稅費用(附註四及二二)	<u>100,762</u>	<u>2</u>	<u>220,490</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>466,427</u>	<u>8</u>	<u>827,812</u>	<u>11</u>
	其他綜合損益(附註四及十八)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	627	-	(2,666)	-
8341	換算表達貨幣之兌換差額	<u>299,422</u>	<u>6</u>	<u>(78,239)</u>	<u>(1)</u>
		<u>300,049</u>	<u>6</u>	<u>(80,905)</u>	<u>(1)</u>
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>(270,150)</u>	<u>(5)</u>	<u>58,077</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益	<u>29,899</u>	<u>1</u>	<u>(22,828)</u>	<u>(1)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 496,326</u>	<u>9</u>	<u>\$ 804,984</u>	<u>10</u>
	每股盈餘(附註二三)				
9750	基 本	<u>\$ 6.60</u>		<u>\$ 11.72</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 6.47</u>		<u>\$ 11.51</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：勞開陸



經理人：鍾健人



會計主管：杜喬華





單位：新台幣千元

代碼		資本公積										其他權益項目（附註四、十一、十二及十四）						
		普通股（附註四及十九）		資本公積（附註四、十九及二十四）		保留盈餘		盈餘（附註十九）		國外營運機構財務報表換算之兌換差額		員工未賺得酬勞		權益總額				
		股數（仟股）	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額		
A1	110 年 1 月 1 日餘額	71,454	\$	714,543	\$	886,111	\$	117,549	\$	395,706	\$	516,802	\$	123,690	\$	53,436	\$	2,453,585
	109 年度盈餘指撥及分配																	
B1	法定盈餘公積	-		-		-	37,188		-		(37,188)		-		-		-	
B3	特別盈餘公積	-		-		-	-		(72,016)		72,016		-		-		-	
B5	本公司股東現金股利	-		-		-	-		-		(228,654)		-		-		(228,654)	
D1	110 年度淨利	-		-		-	-		-		827,812		-		-		827,812	
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-		-		-	-		-		(2,666)		(20,162)		-		(22,828)	
D5	110 年度綜合損益總額	-		-		-	-		-		825,146		(20,162)		-		804,984	
N1	本公司發行限制員工權利新股	-		-		-	-		-		-		-		20,660		20,660	
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	71,454		714,543		886,111	154,737		323,690		1,148,122		(143,852)		(32,776)		3,050,575	
	110 年度盈餘指撥及分配																	
B1	法定盈餘公積	-		-		-	82,515		-		(82,515)		-		-		-	
B3	特別盈餘公積	-		-		-	-		20,162		(20,162)		-		-		-	
B5	本公司股東現金股利	-		-		-	-		-		(471,599)		-		-		(471,599)	
D1	111 年度淨利	-		-		-	-		-		466,427		-		-		466,427	
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-		-		-	-		-		627		29,272		-		29,899	
D5	111 年度綜合損益總額	-		-		-	-		-		467,054		29,272		-		496,326	
N1	本公司發行限制員工權利新股	-		-		-	-		-		-		-		18,258		18,258	
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	71,454	\$	714,543		886,111	\$	237,252	\$	343,852	\$	1,040,900		(114,580)		(14,518)		\$ 3,093,560



董事長：勞開陸



經理人：鍾健人

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



會計主管：杜喬華

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 567,189	\$ 1,048,302
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	194,241	176,629
A20200	攤銷費用	2,603	747
A20300	預期信用減損（迴轉利益）損失	(4,720)	3,225
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(558)	-
A20900	利息費用	15,872	12,373
A21200	利息收入	(17,050)	(1,967)
A21900	限制員工權利新股酬勞成本	18,258	20,660
A22500	處分不動產、廠房及設備淨（利益）損失	(100)	2,282
A22900	處分使用權資產利益	(1)	(19)
A23800	存貨跌價及呆滯損失	14,112	4,609
A24100	外幣兌換淨損失（利益）	13,925	(36,275)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	20,878
A31130	應收票據	(15,783)	(47,146)
A31150	應收帳款	1,134,536	(1,014,638)
A31180	其他應收款	(17,095)	(6,612)
A31200	存 貨	502,474	(586,471)
A31230	預付款項	31,063	(25,033)
A31240	其他流動資產	(268)	-
A32110	透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(173)
A32150	應付帳款	(698,715)	457,215
A32180	其他應付款	(161,697)	233,803
A32230	其他流動負債	3,732	795
A32240	淨確定福利負債	<u>5,024</u>	<u>4,673</u>
A33000	營運產生之現金	1,587,042	267,857

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A33100	收取之利息	\$ 17,050	\$ 1,967
A33300	支付之利息	(16,096)	(12,094)
A33500	支付之所得稅	(122,492)	(136,649)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,465,504</u>	<u>121,081</u>
投資活動之現金流量			
B00100	處分(取得)透過損益按公允價值 衡量之金融資產	67,780	(65,360)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(357,700)	(53,579)
B02200	取得業務之淨現金流出(附註二五)	-	(61,454)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(85,429)	(158,051)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,395	1,557
B03700	存出保證金(增加)減少	(718)	806
B06800	其他非流動資產(增加)減少	(817)	714
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(375,489)</u>	<u>(335,367)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款(減少)增加	(411,854)	391,563
C01600	舉借長期借款	-	924
C01700	償還長期借款	(17,574)	(16,906)
C03100	存入保證金(減少)增加	(515)	195
C04020	租賃負債本金償還	(47,922)	(43,268)
C04300	其他非流動負債增加(減少)	3,783	(151)
C04500	支付本公司股東股利	(470,903)	(228,654)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(944,985)</u>	<u>103,703</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>(6,727)</u>	<u>48,996</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	138,303	(61,587)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>491,638</u>	<u>553,225</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 629,941</u>	<u>\$ 491,638</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：勞開陸



經理人：鍾健人



會計主管：杜喬華



Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司

合併財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

Ventec International Group Co., Ltd. (騰輝電子國際集團股份有限公司) (以下稱「本公司」) 於 101 年 10 月設立於英屬開曼群島，係所有合併個體之控股公司。本公司股票自 108 年 4 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司及子公司 (以下稱「合併公司」) 主要經營之業務為銅箔基板 (CCL)、散熱鋁基板 (IMS) 及膠片 (Prepreg) 等產品之研發、生產及銷售等業務。

本公司之功能性貨幣為美金，為增加合併財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 14 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用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。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

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

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

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

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

(三) 國際會計準則理事會（以下稱「IASB」）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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

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

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

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估相關準則、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及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報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。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十一及附表五及附表六。

(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，超過收購日所取得可辨認資產衡量。

(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。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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。其中屬於功能性貨幣換算至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

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

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

因收購國外營運機構產生之商譽及因收購國外營運機構對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係視為該國外營運機構之資產及負債，並以每一資產負債表日之收盤匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(七) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。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) 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。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分則單獨提列折舊。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。

(九) 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年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

（十）無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。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。

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。

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。

（十一）不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

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

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資

產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

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

(十二) 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透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之衍生工具。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 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、受限制銀行存款及存出保證金）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，利息收入係以有效利率乘以考量減損後之金融資產攤銷後成本計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

(2) 金融資產之減損

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）之減損損失。

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

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

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，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務代表金融資產已發生違約。

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。

(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。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. 權益工具

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除持有之衍生工具外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

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

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十三) 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

商品銷貨收入來自銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等產品之銷售。由於銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等產品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十四) 租賃（合併公司為承租人）

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。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。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 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。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。以合併公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

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。

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十八) 股份基礎給付協議

給與員工及其他提供類似勞務之人員之限制員工權利股票。

限制員工權利股票係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整其他權益（員工未賺得酬勞）。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

合併公司發行限制員工權利股票時，係於給與日認列其他權益（員工未賺得酬勞），並同時調整資本公積－限制員工權利股票。若員工於既得期間內離職無須返還已領取之股利，於宣告發放股利時認列費用，並同時調整保留盈餘及資本公積－限制員工權利股票。

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

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

合併公司評估未有重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 165	\$ 158
銀行支票及活期存款	485,745	479,324
約當現金（原始到期日在3個月以內）		
銀行定期存款	<u>144,031</u>	<u>12,156</u>
	<u>\$ 629,941</u>	<u>\$ 491,638</u>

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，銀行定期存款利率分別為年
利率 1.49%~4.55% 及 1.76%。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動（111 年 12 月 31 日：無）

110年12月31日

強制透過損益按公允價值衡量

之金融資產

混合金融資產

－結構式存款

\$ 65,123

合併公司與銀行簽訂 3 個月期之結構式定期存款合約。該結構式定期存款包括一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具，因該混合合約包含之主契約屬 IFRS 9 範圍內之資產，故按整體混合合約評估強制分類為透過損益按公允價值衡量。截至 110 年 12 月 31 日之收益區間為 1.30%~3.65%。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
受限制銀行存款（附註二九）	\$ 30,948	\$ 28,691
銀行定期存款（原始到期日超過 3 個月）	<u>138,193</u>	<u>151,953</u>
	<u>\$ 169,141</u>	<u>\$ 180,644</u>
<u>非 流 動</u>		
銀行定期存款（原始到期日超過 1 年）	<u>\$ 440,939</u>	<u>\$ 65,123</u>

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，銀行定期存款到期期間及利率區間，相關資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
到 期 日	112年2月~ 114年11月	111年10月~ 113年3月
年 利 率	1.80%~5.50%	3.15%~3.99%

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 101,387	\$ 84,351
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 1,353,486	\$ 2,411,693
減：備抵損失	(22,430)	(28,803)
	\$ 1,331,056	\$ 2,382,890
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 1,337	\$ 1,538
其 他	28,914	11,457
	\$ 30,251	\$ 12,995

(一) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 120 天至 150 天，應收帳款因授信期間短不予計息。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

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、產業經濟情勢及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 180 天	逾 超過 181 天	合 計
總帳面金額	\$ 1,323,366	\$ 12,625	\$ 213	\$ 17,282	\$ 1,353,486
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(4,026)	(1,058)	(64)	(17,282)	(22,430)
攤銷後成本	<u>\$ 1,319,340</u>	<u>\$ 11,567</u>	<u>\$ 149</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,331,056</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 180 天	逾 超過 181 天	合 計
總帳面金額	\$ 2,373,441	\$ 15,924	\$ 2,779	\$ 19,549	\$ 2,411,693
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(7,660)	(1,148)	(834)	(19,161)	(28,803)
攤銷後成本	<u>\$ 2,365,781</u>	<u>\$ 14,776</u>	<u>\$ 1,945</u>	<u>\$ 388</u>	<u>\$ 2,382,890</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 28,803	\$ 26,542
加：本年度（迴轉）提列減損 損失	(4,720)	3,225
減：本年度實際沖銷 外幣換算差額	(2,404)	-
	751	(964)
年底餘額	<u>\$ 22,430</u>	<u>\$ 28,803</u>

設定質押作為借款擔保之應收票據金額，請參閱附註二九。

(二) 其他應收款

合併公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日之其他應收款經評估均
無需計提預期信用損失。

十、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製 成 品	\$ 528,203	\$ 633,327
在 製 品	79,142	145,346
原 物 料	327,565	642,193
	<u>\$ 934,910</u>	<u>\$ 1,420,866</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,028,221 仟元及
5,342,878 仟元。111 及 110 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯
損失 14,112 仟元及 4,609 仟元。

十一、子 公 司

本公司及子公司皆列入合併財務報告，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	
			111年 12月31日	110年 12月31日
Ventec International Group Co., Ltd. (騰輝電子國際集團股份有限公司)(CAYMAN)(以下稱「VIG CAYMAN」)	Ventec International Group Limited (SAMOA)(以下稱「VIG SAMOA」)	一般投資業務	100.00%	100.00%
VIG SAMOA	Ventec International Group Limited (HK)(以下稱「VIG HK」)	一般投資業務	100.00%	100.00%
"	Ventec Logistics Limited (以下稱「VLL」)	一般投資業務	100.00%	100.00%
"	騰輝電子(香港)有限公司(以下稱「騰輝香港公司」)	國際貿易業務	100.00%	100.00%
"	騰輝電子股份有限公司(以下稱「騰輝電子公司」)(註1)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等之製造及銷售	100.00%	100.00%
"	Ventec Europe Ltd. (以下稱「VT UK」)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等之銷售	100.00%	100.00%
"	Ventec Central Europe GmbH.(以下稱「VT DE」)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等之銷售	100.00%	100.00%
VIG HK	騰輝電子(蘇州)有限公司(以下稱「騰輝蘇州公司」)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等之研發、製造及銷售	100.00%	100.00%
"	騰輝電子(江陰)有限公司(以下稱「騰輝江陰公司」)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等之製造及銷售	100.00%	100.00%
騰輝蘇州公司	深圳騰輝威泰電子有限公司(以下稱「深圳騰輝威泰公司」)(註2)	銅箔基板製造及銷售、散熱鋁基板及膠片等之銷售	100.00%	100.00%
VLL	Ventec USA, LLC (以下稱「VT USA」)	銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等之銷售	100.00%	100.00%

註1：騰輝電子公司於110年3月12日董事會代行股東會權責決議通過辦理減少資本退回股款75,000仟元，減資基準日為110年4月28日。

註2：為進行子公司資本結構調整，深圳騰輝威泰公司於111年4月決議通過辦理減少資本退回股款人民幣1,200仟元，並於111年6月8日完成變更登記程序。

十二、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	生財器具	租賃改良	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
成 本								
111年1月1日餘額	\$ 118,840	\$ 503,654	\$ 1,867,047	\$ 39,920	\$ 53,318	\$ 138,657	\$ 15,017	\$ 2,736,453
增 添	-	223	541	1,600	316	7,033	47,227	56,940
內部移轉	-	-	61,368	-	800	4,971	(51,408)	15,731
處 分	-	(450)	(50,981)	(692)	(2,417)	(3,972)	-	(58,512)
換算調整數	-	5,685	28,488	1,427	1,480	2,226	2,142	41,448
111年12月31日餘額	<u>118,840</u>	<u>509,112</u>	<u>1,906,463</u>	<u>42,255</u>	<u>53,497</u>	<u>148,915</u>	<u>12,978</u>	<u>2,792,060</u>
累計折舊								
111年1月1日餘額	-	199,745	1,346,660	23,895	19,997	88,006	-	1,678,303
折舊費用	-	22,475	90,983	5,379	11,287	13,906	-	144,030
處 分	-	(450)	(50,392)	(638)	(2,417)	(3,320)	-	(57,217)
換算調整數	-	2,435	21,502	984	759	1,468	-	27,148
111年12月31日餘額	<u>-</u>	<u>224,205</u>	<u>1,408,753</u>	<u>29,620</u>	<u>29,626</u>	<u>100,060</u>	<u>-</u>	<u>1,792,264</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 118,840</u>	<u>\$ 284,907</u>	<u>\$ 497,710</u>	<u>\$ 12,635</u>	<u>\$ 23,871</u>	<u>\$ 48,855</u>	<u>\$ 12,978</u>	<u>\$ 999,796</u>
成 本								
110年1月1日餘額	\$ 118,840	\$ 512,255	\$ 1,866,728	\$ 34,952	\$ 24,403	\$ 118,688	\$ 55,260	\$ 2,731,126
增 添	-	-	19,014	5,959	11,242	12,344	115,542	164,101
內部移轉	-	-	118,752	1,802	18,690	16,747	(155,217)	774
處 分	-	(6,632)	(95,022)	(1,643)	(153)	(6,986)	-	(110,436)
由企業合併取得(附註二五)	-	-	10,505	-	404	49	-	10,958
換算調整數	-	(1,969)	(52,930)	(1,150)	(1,268)	(2,185)	(568)	(60,070)
110年12月31日餘額	<u>118,840</u>	<u>503,654</u>	<u>1,867,047</u>	<u>39,920</u>	<u>53,318</u>	<u>138,657</u>	<u>15,017</u>	<u>2,736,453</u>
累計折舊								
110年1月1日餘額	-	184,849	1,401,885	21,814	12,312	85,509	-	1,706,369
折舊費用	-	22,221	85,215	4,548	8,305	11,241	-	131,530
處 分	-	(6,535)	(91,971)	(1,523)	(118)	(6,450)	-	(106,597)
換算調整數	-	(790)	(48,469)	(944)	(502)	(2,294)	-	(52,999)
110年12月31日餘額	<u>-</u>	<u>199,745</u>	<u>1,346,660</u>	<u>23,895</u>	<u>19,997</u>	<u>88,006</u>	<u>-</u>	<u>1,678,303</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 118,840</u>	<u>\$ 303,909</u>	<u>\$ 520,387</u>	<u>\$ 16,025</u>	<u>\$ 33,321</u>	<u>\$ 50,651</u>	<u>\$ 15,017</u>	<u>\$ 1,058,150</u>

合併公司評估 111 年及 110 年 12 月 31 日之不動產、廠房及設備並無任何減損跡象。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
廠房主建物	10至35年
工程系統	2至8年
機器設備	
機電動力設備	4至15年
修繕工程	2至5年
生財器具	
電腦設備	3至10年
辦公傢俱	3至5年
租賃改良	3至9年
其他設備	
研發設備	3至12年
運輸設備	5至8年
雜項設備	3至12年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 72,512	\$ 71,085
建 築 物	97,198	128,507
辦公設備	102	128
運輸設備	7,801	12,466
	<u>\$ 177,613</u>	<u>\$ 212,186</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 10,770</u>	<u>\$ 60,976</u>
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 2,657	\$ 2,568
建 築 物	39,428	34,983
辦公設備	130	131
運輸設備	7,996	7,417
	<u>\$ 50,211</u>	<u>\$ 45,099</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於111及110年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 43,830</u>	<u>\$ 42,520</u>
非 流 動	<u>\$ 64,707</u>	<u>\$ 99,376</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土 地	1.43%	1.60%
建 築 物	1.60%	1.60%
辦公設備	1.35%~1.60%	1.60%
運輸設備	0.43%~1.60%	0.43%~1.60%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用，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) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
低價值資產租賃費用	\$ -	\$ 59
租賃之現金流出總額	\$ 49,234	\$ 44,174

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

十四、商 譽

	111年度	110年度
成 本		
年初餘額	\$ 62,812	\$ 64,627
淨兌換差額	6,874	(1,815)
年底餘額	\$ 69,686	\$ 62,812

合併公司於 110 年 9 月收購 Holders Technology Plc.印刷電路板相關事業部門之資產及營業，並繼續經營該事業業務。合併公司評估該收購業務與帳列受攤商譽歸屬同一現金產生單位，故收購日取得之資產自收購日起併入受攤商譽之現金產生單位，企業合併資訊請參閱附註二五。

合併公司於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，並以使用價值作為可回收金額之計算基礎。111 及 110 年底使用價值均係以各現金產生單位未來 5 年度財務預測之現金流量作為估計基礎，並分別使用年折現率 17.60%及 14.90%予以計算，以反映相關現金產生單位之特定風險。經評估 111 及 110 年底商譽之可回收金額分別為 381,875 仟元及 258,861 仟元仍大於帳面金額，故未認列減損損失。

十五、無形資產

	電 腦 軟 體	客 戶 關 係	合 計
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,944	\$ 12,939	\$ 14,883
淨兌換差額	<u>87</u>	<u>416</u>	<u>503</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>2,031</u>	<u>13,355</u>	<u>15,386</u>
<u>累計攤銷</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	1,917	647	2,564
攤銷費用	22	2,581	2,603
淨兌換差額	<u>86</u>	<u>111</u>	<u>197</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>2,025</u>	<u>3,339</u>	<u>5,364</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 10,016</u>	<u>\$ 10,022</u>
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,066	\$ -	\$ 3,066
企業合併取得(附註二五)	-	13,282	13,282
處 分	(892)	-	(892)
淨兌換差額	(<u>230</u>)	(<u>343</u>)	(<u>573</u>)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>1,944</u>	<u>12,939</u>	<u>14,883</u>
<u>累計攤銷</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	2,936	-	2,936
攤銷費用	97	650	747
處 分	(892)	-	(892)
淨兌換差額	(<u>224</u>)	(<u>3</u>)	(<u>227</u>)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>1,917</u>	<u>647</u>	<u>2,564</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 12,292</u>	<u>\$ 12,319</u>

合併公司評估 111 年及 110 年 12 月 31 日之無形資產並無任何減損跡象。

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5年
客戶關係	5年

十六、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ -	\$ 319,265
應收票據融資	25,332	15,390
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	250,930	294,619
	<u>\$ 276,262</u>	<u>\$ 629,274</u>

短期借款之利率區間於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.66%~4.80% 及 0.64%~4.80%。

(二) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>合作金庫商業銀行</u>		
擔保借款－期間為 108.07.31-123.07.31，每月 為 1 期，分 180 期攤還	\$ 104,578	\$ 112,751
擔保借款－期間為 108.08.12-113.08.12，每月 為 1 期，分 60 期攤還	15,358	24,398
<u>Nissan Motor Acceptance Corporatic</u>		
擔保借款－期間為 109.02.12-114.01.12，每月 為 1 期，分 59 期攤還	373	498
<u>Toyota Forklift</u>		
擔保借款－期間為 110.02.05-115.02.05，每月 為 1 期，分 60 期攤還	633	744
	120,942	138,391
減：列為 1 年內到期部分	(18,481)	(18,254)
	<u>\$ 102,461</u>	<u>\$ 120,137</u>

長期借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.50%~4.21% 及 1.35%~4.21%。

借款之擔保情形，請參閱附註二九。

十七、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 258,000	\$ 356,910
應付稅捐	35,373	40,529
應付社保及公積金	30,099	28,091
應付工程設備款	18,724	31,436
其 他	<u>153,189</u>	<u>189,212</u>
	<u>\$ 495,385</u>	<u>\$ 646,178</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

合併公司於中國大陸、英國、美國及德國等地區之子公司之員工，係分別屬中國大陸、英國、美國及德國政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司訂定之「臺港幹部薪資福利辦法」辦理之退休金制度係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據該辦法訂定之條件及退休日前 6 個月平均工資計算。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
淨確定福利負債	<u>\$ 52,154</u>	<u>\$ 47,757</u>

淨確定福利負債變動如下：

	111年度	110年度
年初餘額	<u>\$ 47,757</u>	<u>\$ 40,418</u>
服務成本		
當期服務成本	4,784	4,471
利息費用	<u>240</u>	<u>202</u>
認列於損益	<u>5,024</u>	<u>4,673</u>
再衡量數		
精算損失－財務假設		
變動	(1,525)	670
精算損失－經驗調整	<u>898</u>	<u>1,996</u>
認列於其他綜合損益	<u>(627)</u>	<u>2,666</u>
年底餘額	<u>\$ 52,154</u>	<u>\$ 47,757</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
管理費用	<u>\$ 5,024</u>	<u>\$ 4,673</u>

合併公司因「臺港幹部薪資福利辦法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加。
2. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.250%	0.500%
薪資預期增加率	2.250%	2.000%

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

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>723</u>)	(\$ <u>751</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 742</u>	<u>\$ 772</u>

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 724	\$ 749
減少 0.25%	(\$ 709)	(\$ 733)

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

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務平均到期期間	8.0年	9.1年

十九、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	90,000	90,000
額定股本	\$ 900,000	\$ 900,000
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	71,454	71,454
已發行股本	\$ 714,543	\$ 714,543

已發行之普通股每股面額為新台幣 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或 撥充股本		
股票發行溢價	\$ 850,383	\$ 835,071
不得作為任何用途		
限制員工權利股票	35,728	51,040
	\$ 886,111	\$ 886,111

- 除開曼法令、上市(櫃)規範或本章程另有規定外，資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於法定盈餘公積及以填補虧損目的提撥之特別盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。

2. 本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部或一部之資本公積中之股份溢價帳戶或受領贈與之所得撥充資本，發行新股或支付現金予股東。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司現處於成長階段，本公司之股利得以現金或／及股份方式配發予本公司股東，且本公司股利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於每一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損（包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司實收資本總額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，以不低於該可分配盈餘金額之 10%，加計以前年度累積未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股利予股東，並報告股東會。其中現金股利之數額，不得低於該次派付股利總額之 10%。本公司盈餘分派或虧損撥補亦得於每半會計年度終了後為之，凡本公司於每前半會計年度終了時如有盈餘，應先預估並保留員工及董事酬勞、預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損（包括截至前半會計年度期初之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提列法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司實收資本額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，經由董事會決議將剩餘金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）之全部或一部，在不違反第前述所定分配比例之情形下，加計經董事會決議所定截至前半會計年度期初未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股利予股東，並報告股東會。依本章程應分派予股東之股息、紅利，得經股東會特別決議將其全部或一部，以發行

新股方式為之。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一之(五)員工酬勞及董事酬勞。

除股東會另有決議外，分派股息、紅利或其他利益予股東，均應以新台幣為計算基準。

本公司 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	<u>\$ 82,515</u>	<u>\$ 37,188</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 20,162</u>	<u>(\$ 72,016)</u>
現金股利	<u>\$ 471,599</u>	<u>\$ 228,654</u>
每股現金股利（元）	\$ 6.60	\$ 3.20

上述現金股利已分別於 111 年 3 月 4 日及 110 年 5 月 7 日董事會決議分配，110 及 109 年度之其餘盈餘分配項目分別於 111 年 6 月 17 日及 110 年 7 月 30 日股東常會決議。

本公司於 112 年 3 月 14 日董事會決議 111 年度盈餘分配案如下：

	111年度
法定盈餘公積	<u>\$ 46,705</u>
特別盈餘公積	<u>(\$ 29,272)</u>
現金股利	<u>\$ 257,165</u>
每股現金股利（元）	\$ 3.60

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘尚待預計於 112 年 6 月 16 日召開之股東常會決議。

因員工於 112 年 2 月離職，合併公司收回限制員工權利新股 19 仟股，並於 112 年 3 月 14 日經董事會決議註銷，註銷後已發行之股數為 71,435 仟股。本公司每股現金股利係依上述股份異動後之發行在外股份數量計算。

(四) 其他權益

員工未賺得酬勞

本公司股東會決議發行限制員工權利新股，相關說明參閱附註二四。

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 32,776)	(\$ 53,436)
認列股份基礎給付費用	18,258	20,660
年底餘額	(\$ 14,518)	(\$ 32,776)

二十、收 入

(一) 客戶合約收入

客戶合約之說明請參閱附註四及三三。

(二) 合約餘額

應收票據及帳款請參閱附註九。

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
合約負債（帳列其他流動負債）	\$ 7,157	\$ 3,227	\$ 2,205

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二一、繼續營業單位淨利

(一) 其他利益及損失

	111年度	110年度
外幣兌換淨利益（損失）	\$ 25,191	(\$ 23,270)
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產利益 （損失）（附註七）	558	(3,388)
處分不動產、廠房及設備 淨利益（損失）	100	(2,282)
其 他	(6,480)	(5,520)
	\$ 19,369	(\$ 34,460)

(二) 利息費用

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 14,560	\$ 11,526
租賃負債利息	<u>1,312</u>	<u>847</u>
	<u>\$ 15,872</u>	<u>\$ 12,373</u>

(三) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 144,030	\$ 131,530
使用權資產	50,211	45,099
無形資產	<u>2,603</u>	<u>747</u>
	<u>\$ 196,844</u>	<u>\$ 177,376</u>

折舊費用依功能別彙總

營業成本	\$ 116,930	\$ 109,897
營業費用	<u>77,311</u>	<u>66,732</u>
	<u>\$ 194,241</u>	<u>\$ 176,629</u>

無形資產攤銷費用依功能別彙總

推銷費用	\$ 2,603	\$ 688
管理費用	<u>-</u>	<u>59</u>
	<u>\$ 2,603</u>	<u>\$ 747</u>

(四) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 3,780	\$ 3,915
確定福利計畫	<u>5,024</u>	<u>4,673</u>
	<u>8,804</u>	<u>8,588</u>

股份基礎給付

權益交割	<u>18,258</u>	<u>20,660</u>
其他員工福利	<u>850,181</u>	<u>974,938</u>

員工福利費用合計

	<u>\$ 877,243</u>	<u>\$ 1,004,186</u>
--	-------------------	---------------------

依功能別彙總

營業成本	\$ 426,482	\$ 468,212
營業費用	<u>450,761</u>	<u>535,974</u>
	<u>\$ 877,243</u>	<u>\$ 1,004,186</u>

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司按章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞之稅前利益，以 5% 至 10% 提撥為員工酬勞，以不高於 2% 提撥為董事酬勞。111 及 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 14 日及 111 年 3 月 4 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	9.0%	10.0%
董事酬勞	2.0%	2.0%

金 額

	111年度		110年度	
	現 金 (新台幣仟元)	現 金 (美元仟元)	現 金 (新台幣仟元)	現 金 (美元仟元)
員工酬勞	\$ 47,546	\$ 1,588	\$ 94,005	\$ 3,355
董事酬勞	10,489	353	18,701	668

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。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

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

二二、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 92,420	\$ 143,381
未分配盈餘加徵	6,653	2,866
以前年度之調整	(32,288)	(18,822)
	<u>66,785</u>	<u>127,425</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	31,901	70,963
以前年度之調整	<u>2,076</u>	<u>22,102</u>
	<u>33,977</u>	<u>93,065</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 100,762</u>	<u>\$ 220,490</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 567,189</u>	<u>\$ 1,048,302</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 91,245	\$ 166,959
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	31,303	73,543
未分配盈餘加徵	6,653	2,866
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	182	(28,196)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(30,212)	3,280
其 他	<u>1,591</u>	<u>2,038</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 100,762</u>	<u>\$ 220,490</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 20%；中國地區子公司依所適用之稅率為 25%，惟騰輝蘇州公司已向當地稅局提出「高新技術企業」所得稅優惠之備案，適用稅率降為 15%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,648</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 46,040</u>	<u>\$ 39,396</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

111 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	兌 換 差 額	其 他	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產					
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 4,660	\$ 1,718	\$ 187	\$ -	\$ 6,565
其 他	<u>12,501</u>	(<u>2,267</u>)	<u>404</u>	-	<u>10,638</u>
	17,161	(549)	591	-	17,203
虧損扣抵	<u>13,469</u>	(<u>3,431</u>)	<u>1,334</u>	-	<u>11,372</u>
	<u>\$ 30,630</u>	(<u>\$ 3,980</u>)	<u>\$ 1,925</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,575</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	其 他	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
子公司未分配盈餘	\$ 144,168	\$ 31,303	\$ 14,387	(\$ 65,228)	\$ 124,630
其 他	<u>8,254</u>	<u>(1,306)</u>	<u>463</u>	<u>-</u>	<u>7,411</u>
	<u>\$ 152,422</u>	<u>\$ 29,997</u>	<u>\$ 14,850</u>	<u>(\$ 65,228)</u>	<u>\$ 132,041</u>

110 年 度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	其 他	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 4,418	\$ 300	(\$ 58)	\$ -	\$ 4,660
其 他	<u>8,963</u>	<u>3,781</u>	<u>(243)</u>	<u>-</u>	<u>12,501</u>
	13,381	4,081	(301)	-	17,161
虧損扣抵	<u>37,178</u>	<u>(22,952)</u>	<u>(757)</u>	<u>-</u>	<u>13,469</u>
	<u>\$ 50,559</u>	<u>(\$ 18,871)</u>	<u>(\$ 1,058)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,630</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
子公司未分配盈餘	\$ 103,888	\$ 73,543	(\$ 3,469)	(\$ 29,794)	\$ 144,168
其 他	<u>7,873</u>	<u>651</u>	<u>(270)</u>	<u>-</u>	<u>8,254</u>
	<u>\$ 111,761</u>	<u>\$ 74,194</u>	<u>(\$ 3,739)</u>	<u>(\$ 29,794)</u>	<u>\$ 152,422</u>

(四) 合併公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵之金額分別為 81,987 仟元及 50,949 仟元。

(五) 所得稅核定情形

騰輝電子公司之營利事業所得稅申報，截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐機關核定。

二 三 、 每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘	<u>\$ 6.60</u>	<u>\$ 11.72</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 6.47</u>	<u>\$ 11.51</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
本年度淨利	<u>\$ 466,427</u>	<u>\$ 827,812</u>

股 數	單位：仟股	
	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	70,720	70,654
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利新股	564	530
員工酬勞	<u>770</u>	<u>753</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>72,054</u>	<u>71,937</u>

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

二四、股份基礎給付協議

限制員工權利新股

本公司股東會於109年6月11日決議發行限制員工權利新股800仟股，並於109年9月23日全數發行。

本公司於109年9月所發行尚未既得之限制員工權利新股，員工於達成既得條件前所獲配之股份，其權利受有限制，包括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。可參與配股、配息及現金增資認股權。

員工未達成既得條件時，合併公司將全數收回該員工獲配之限制員工權利新股並予以註銷。

限制員工權利新股之相關資訊如下：

	111年度	110年度
限 制 員 工 權 利 新 股	股 數 (仟 股)	股 數 (仟 股)
年初流通在外	800	800
本期既得	(<u>240</u>)	<u>-</u>
年底流通在外	<u>560</u>	<u>800</u>

本公司給與之限制員工權利新股相關資訊如下：

給與日	給與日每股 公允價值（元）	給付數量 （仟股）	既得期間
109.09.23	73.8	800	2~4年

111 及 110 年度認列之酬勞成本分別為 18,258 仟元及 20,660 仟元。

二五、企業合併

合併公司與 Holders Technology Plc. 簽署採購協議，收購印刷電路板相關事業部門之資產及營業，並繼續經營該事業業務，以 110 年 9 月 30 日為收購日。

（一）移轉對價

現金	110年9月30日 \$ 61,454
----	------------------------

（二）收購日取得之資產

流動資產	110年9月30日
存貨	\$ 37,214
非流動資產	
不動產、廠房及設備	10,958
無形資產	13,282
	\$ 61,454

（三）企業合併對經營成果之影響

有關所收購印刷電路板相關事業部門於收購日所屬之會計年度開始日至收購日之經營成果無法取得，是以不予揭露 110 年度之擬制性資訊。

二六、資本風險管理

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

二七、金融工具

（一）公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具（111 年 12 月 31 日：無）

1. 公允價值層級

110 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之金融資產</u>				
結構式存款	\$ -	\$ 65,123	\$ -	\$ 65,123

111 年及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
結構式存款	現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量並按市場利率進行折現。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ -	\$ 65,123
按攤銷後成本衡量（註 1）	2,711,367	3,225,136
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註 2）	1,247,888	2,341,543

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、按攤銷後成本衡量之金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期）及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。董事會持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之市場風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司之數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用外匯衍生性商品管理風險。

合併公司於資產負債表日重大非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及匯率風險暴險之衍生性工具帳面金額，參閱附註三一。

敏感度分析

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算（主係美元項目）。當合併個體之功能性貨幣對美元升值／貶值1%時，合併公司

於 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 10,599 仟元及 7,245 仟元。

因前述之敏感度分析係依據資產負債表日之外幣暴險金額計算，故管理階層認為敏感度無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 557,635	\$ 217,076
—金融負債	360,473	737,022
具現金流量利率風險		
—金融資產	682,221	520,171
—金融負債	145,268	172,539

利率之敏感度分析

利率之敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率金融資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之金融資產及負債金額於整年度皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 25 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別增加 1,342 仟元及 869 仟元，主因為合併公司之變動利率存款及借款所致。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行

義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監控信用暴險以及交易對方之信用評等，並定期進行交易金額與信用限額查核，適時調整限額以控制信用暴險。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，且分散於不同區域，並無集中於單一客戶或地區，另合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，故其信用風險尚屬有限。於資產負債表日，合併公司最大信用風險金額與帳列金融資產之帳面金額相當。

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銀行融資額度以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至111年及110年12月31日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

111 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 858,715	\$ 5,916	\$ 4,053
租賃負債	44,786	65,611	-
浮動利率工具	43,459	40,128	61,681
固定利率工具	<u>251,284</u>	<u>652</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,198,244</u>	<u>\$ 112,307</u>	<u>\$ 65,734</u>

110 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 1,577,328	\$ 5,192	\$ 3,901
租賃負債	46,142	101,017	-
浮動利率工具	53,325	49,294	69,920
固定利率工具	<u>594,203</u>	<u>923</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,270,998</u>	<u>\$ 156,426</u>	<u>\$ 73,821</u>

(2) 融資額度

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行借款額度		
— 未動用金額	<u>\$ 1,365,786</u>	<u>\$ 764,402</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售應收帳款之相關資訊如下（111 年度：無）：

110 年度

子 公 司	交 易 對 象	本 期 讓 售 金 額	本 期 已 收 現 金 額	換 算 調 整 數	截 至 期 末 已 預 支 金 額	已 預 支 金 額 年 利 率	信 用 額 度
VT DE	Targo Factoring USD	\$ 7,619	\$ 13,475	(\$ 183)	\$ -	-	\$ -
VT DE	Targo Factoring EUR	<u>61,710</u>	<u>65,377</u>	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 69,329</u>	<u>\$ 78,852</u>	<u>(\$ 69)</u>	<u>\$ -</u>		

上述額度可循環使用。

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

二八、關係人交易

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

（一）關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
佳海國際企業股份有限公司	董事長相同

（二）營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
佣金支出	董事長相同	<u>\$ 94</u>	<u>\$ -</u>

（三）營業費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
佣金支出	董事長相同	<u>\$ 182</u>	<u>\$ -</u>

（四）其他應付款

關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
董事長相同	<u>\$ 281</u>	<u>\$ -</u>

（五）主要管理階層之獎酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 48,769	\$ 80,580
退職後福利	1,812	1,568
股份基礎給付	<u>2,779</u>	<u>3,125</u>
	<u>\$ 53,360</u>	<u>\$ 85,273</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	\$ 25,332	\$ 15,390
受限制銀行存款	30,948	28,691
不動產、廠房及設備－淨額	<u>216,997</u>	<u>220,809</u>
	<u>\$ 273,277</u>	<u>\$ 264,890</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司已開立未使用之信用狀金額分別為 15,030 仟元及 96,652 仟元。

三一、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

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，所揭露之匯率係該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣（仟元）	匯率	帳面價值
貨幣性項目			
美元	\$ 11,914	6.965（美元：人民幣）	\$ 365,882
美元	32,185	7.798（美元：港幣）	988,405
美元	5,238	30.710（美元：新台幣）	160,857
歐元	4,253	8.309（歐元：港幣）	<u>139,167</u>
			<u>\$ 1,654,311</u>
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	1,497	6.965（美元：人民幣）	\$ 45,972
美元	11,258	7.798（美元：港幣）	345,722
美元	2,070	30.710（美元：新台幣）	63,580
歐元	4,302	8.309（歐元：港幣）	140,765
人民幣	51,625	1.120（人民幣：港幣）	<u>227,631</u>
			<u>\$ 823,670</u>

110 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 (仟 元)	匯 率	帳 面 價 值
貨幣性項目			
美 元	\$ 6,390	6.376 (美元：人民幣)	\$ 176,888
美 元	57,235	7.799 (美元：港 幣)	1,584,269
美 元	3,715	27.680 (美元：新台幣)	<u>102,820</u>
			<u>\$ 1,863,977</u>
外 幣 負 債			
貨幣性項目			
美 元	7,607	6.376 (美元：人民幣)	\$ 210,549
美 元	31,507	7.799 (美元：港 幣)	872,114
美 元	2,052	27.680 (美元：新台幣)	<u>56,804</u>
			<u>\$ 1,139,467</u>

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換分別為淨利益 25,191 仟元及淨損失 23,270 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(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。(無)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
9. 從事衍生工具交易。(無)

10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表七)

11. 被投資公司資訊。(附表五)

(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。(附表六)

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：(附表二、三、四及七)

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(附表八)

三三、部門資訊

合併公司主要業務係為製造及銷售銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等相關產品，營運決策者係以全公司財務資訊用以分配資源及衡量績效，依 IFRS 8「營運部門」之規定，合併公司提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於營運地區別，應報導部門為亞洲地區及歐美地區。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	111年度			
	亞 洲 地 區	歐 美 地 區	銷除部門間收入	合 計
來自外部客戶收入	\$ 4,265,285	\$ 1,347,540	\$ -	\$ 5,612,825
部門間收入	<u>2,505,994</u>	<u>18,036</u>	<u>(2,524,030)</u>	<u>-</u>
合併收入	<u>\$ 6,771,279</u>	<u>\$ 1,365,576</u>	<u>(\$ 2,524,030)</u>	<u>\$ 5,612,825</u>
部門利益	<u>\$ 487,778</u>	<u>\$ 41,307</u>	<u>\$ -</u>	\$ 529,085
利息收入				17,050
其他收入				17,557
其他利益及損失				19,369
利息費用				(15,872)
稅前淨利				<u>\$ 567,189</u>

	110年度			
	亞 洲 地 區	歐 美 地 區	銷除部門間收入	合 計
來自外部客戶收入	\$ 6,316,675	\$ 1,350,544	\$ -	\$ 7,667,219
部門間收入	<u>4,886,893</u>	<u>29,244</u>	<u>(4,916,137)</u>	<u>-</u>
合併收入	<u>\$ 11,203,568</u>	<u>\$ 1,379,788</u>	<u>(\$ 4,916,137)</u>	<u>\$ 7,667,219</u>
部門利益	<u>\$ 996,767</u>	<u>\$ 79,699</u>	<u>\$ -</u>	\$ 1,076,466
利息收入				1,967
其他收入				16,702
其他利益及損失				(34,460)
利息費用				(12,373)
稅前淨利				<u>\$ 1,048,302</u>

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、其他收入、其他利益及損失與利息費用等。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。

合併公司因提供予營運決策者之部門別資訊未包含個別營運部門之資產及負債，故部門別財務資訊亦未包含營運部門之資產及負債之衡量金額。

(二) 產品別資訊

合併公司主要從事製造及銷售銅箔基板、散熱鋁基板及膠片等相關產品，為單一產品類別，故無需揭露產品別資訊。

(三) 地區別資訊

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

		來自外部客戶之收入		非流動資產	
		111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
中	國	\$ 3,772,096	\$ 5,779,010	\$ 812,031	\$ 883,105
英	國	288,376	362,406	32,713	37,741
美	國	416,488	405,133	27,846	36,543
德	國	642,676	583,304	60,609	74,776
台	灣	493,189	537,366	271,263	266,753
		<u>\$ 5,612,825</u>	<u>\$ 7,667,219</u>	<u>\$ 1,204,462</u>	<u>\$ 1,298,918</u>

非流動資產不包括金融工具及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

合併公司 111 及 110 年度無來自單一客戶之收入達銷貨收入總額之 10% 以上者。

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司
資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一
單位：除另予註明之外幣仟元外，為新台幣仟元

編號 (註1)	貸出公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額 (註4)	期末餘額 (註4)	實際支金額 (註4)	利率區間	資金貸與性質 (註2)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳	擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與限額(註3及4)	資金貸與總限額 (註3及4)	註
2	騰輝香港公司	VIGSAMOA	其他應收款	是	\$ 1,535,500 (USD 50,000)	\$ 429,940 (USD 14,000)	\$ 405,771 (USD 13,213)	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	無	-	\$ 4,237,939 (USD 138,000)	\$ 8,475,878 (USD 276,000)	
2	騰輝香港公司	VILL	其他應收款	是	307,100 (USD 10,000)	61,420 (USD 2,000)	56,537 (USD 1,841)	-	2	-	營運週轉	-	無	-	4,237,939 (USD 138,000)	8,475,878 (USD 276,000)	
2	騰輝香港公司	VTUK	其他應收款	是	214,970 (USD 7,000)	214,970 (USD 7,000)	48,000 (USD 1,563)	1.67%	2	-	營運週轉	-	無	-	4,237,939 (USD 138,000)	8,475,878 (USD 276,000)	
2	騰輝香港公司	VTUSA	其他應收款	是	122,840 (USD 4,000)	122,840 (USD 4,000)	- (USD -)	-	2	-	營運週轉	-	無	-	4,237,939 (USD 138,000)	8,475,878 (USD 276,000)	
2	騰輝香港公司	VTDE	其他應收款	是	122,840 (USD 4,000)	122,840 (USD 4,000)	86,080 (USD 2,803)	2.28%	2	-	營運週轉	-	無	-	4,237,939 (USD 138,000)	8,475,878 (USD 276,000)	

註 1：本公司填 0；子公司依公司別由阿拉伯數字開始編號。

註 2：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
 2. 有短期融通資金之必要者請填 2。
- 註 3：資金貸與他人額度之限制如下：

1. 本公司資金貸與他人之總額以不超過本公司淨值 50% 為限。
2. 本公司直接及間接持有表決權 100% 之國外公司間從事資金貸與者，其資金貸與總額及個別對象之限額，分別以不超過貸與公司最近期財務報表淨值之 20 倍及 10 倍為限，此淨值係採用 111 年 12 月 31 日貸與公司之淨值計算。

註 4：係以 111 年 12 月 31 日美金對新台幣之即期匯率換算。

註 5：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司
為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明之外幣仟
元外，為新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證者 公司名稱	對象 關係	對單一企業 背書保證之限額 (註2及3)	本期最高 保證餘額 (註3)	期末背書保證餘額 (註3)	實際動支金額 (註3)	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	背書保證最高限額 (註2及3)	屬母公司對子公司 背書保證 (註4)	屬子公司對母公司 背書保證 (註4)	屬對大陸 地區背書 保證 (註4)	註 備
0	VIG CAYMAN	騰輝香港公司	子公司	\$ (USD 6,187,120)	\$ (USD 690,975)	\$ (USD 598,845)	\$ (USD 150,786)	\$ (USD 4,910)	19.36%	\$ (USD 12,374,240)	Y	N	N	
0	VIG CAYMAN	騰輝電子公司	子公司	(USD 201,472)	(USD 22,500)	(USD 19,500)	(USD 4,910)	(USD 166,080)	29.76%	(USD 402,944)	Y	N	N	
0	VIG CAYMAN	騰輝蘇州公司	子公司	(USD 6,187,120)	(USD 968,163)	(USD 920,655)	(USD 5,408)	(USD 5,408)	1.99%	(USD 402,944)	Y	N	Y	
1	VIG HK	VT UK	兄弟公司	(USD 6,187,120)	(USD 153,550)	(USD 61,420)	-	-	0.34%	(USD 402,944)	N	N	N	
2	騰輝電子公司	騰輝香港公司	兄弟公司	(USD 253,710)	(USD 17,290)	(USD 8,752)	-	-	106.05%	(USD 507,420)	N	N	N	
				(USD 8,262)	(USD 563)	(USD 285)	-	-		(USD 16,523)	N	N	N	
				(USD 2,171,845)	(USD 460,650)	(USD 460,650)	-	-		(USD 2,606,214)	N	N	N	
				(USD 70,720)	(USD 15,000)	(USD 15,000)				(USD 84,864)				

註1：本公司填0：子公司依公司別由阿拉伯數字開始編號。

註2：為他人背書保證額度限制如下：

1. VIG CAYMAN 對背書保證之總額及單一企業背書保證之限額分別以不超過 VIG CAYMAN 淨值之 400% 及 200% 為限，此淨值係採用 111 年 12 月 31 日之淨值計算。
2. VIG HK 對背書保證之總額及單一企業背書保證之限額分別以不超過 VIG HK 淨值之 20% 及 10% 為限，此淨值係採用 111 年 12 月 31 日之淨值計算。
3. 騰輝電子公司對背書保證之總額及單一企業背書保證之限額分別以不超過騰輝電子公司淨值之 600% 及 500% 為限，此淨值係採用 111 年 12 月 31 日之淨值計算。

註3：係以 111 年 12 月 31 日美金對新台幣之即期匯率換算。

註4：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附 表 三

單位：除另予註明之外幣仟元外，為新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交 進（銷）貨	易 情 形			交易條件與一般交易之情形			應收（付）票據、帳款 餘（註）	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	備註
				金（註）	額（註）	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單	價授信期間			
騰輝香港公司	騰輝蘇州公司	最終母公司為同一對象	銷	(\$ 217,798) (USD 7,514)	22%	22%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	\$ 7,439 (USD 242)	2%	
騰輝香港公司	騰輝蘇州公司	最終母公司為同一對象	進	1,353,506 (USD 45,998)	86%	86%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	(467,783) (USD 15,232)	96%	
騰輝香港公司	騰輝電子公司	最終母公司為同一對象	銷	(208,816) (USD 6,960)	12%	12%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	55,984 (USD 1,823)	14%	
騰輝香港公司	VT DE	最終母公司為同一對象	銷	(188,612) (USD 6,437)	12%	12%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	52,619 (USD 1,713)	13%	
騰輝香港公司	VT UK	最終母公司為同一對象	銷	(160,091) (USD 5,455)	11%	11%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	31,962 (USD 1,041)	8%	
騰輝蘇州公司	騰輝香港公司	最終母公司為同一對象	銷	(1,353,506) (USD 45,998)	31%	31%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	467,783 (USD 15,232)	35%	
騰輝蘇州公司	騰輝香港公司	最終母公司為同一對象	進	217,798 (USD 7,514)	86%	86%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	(7,439) (USD 242)	1%	
騰輝蘇州公司	騰輝江陰公司	最終母公司為同一對象	進	149,717 (USD 5,031)	6%	6%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	(45,564) (USD 1,484)	8%	
騰輝江陰公司	騰輝蘇州公司	最終母公司為同一對象	銷	(149,717) (USD 5,031)	97%	97%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	45,564 (USD 1,484)	100%	
騰輝電子公司	VT USA	最終母公司為同一對象	銷	(119,764) (USD 4,032)	19%	19%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	92,194 (USD 3,002)	35%	
騰輝電子公司	騰輝香港公司	最終母公司為同一對象	進	208,816 (USD 6,960)	72%	72%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	(55,984) (USD 1,823)	54%	
VT DE	騰輝香港公司	最終母公司為同一對象	進	188,612 (USD 6,437)	98%	98%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	(52,619) (USD 1,713)	77%	
VT UK	騰輝香港公司	最終母公司為同一對象	進	160,091 (USD 5,455)	98%	98%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	(31,962) (USD 1,041)	72%	
VT USA	騰輝電子公司	最終母公司為同一對象	進	119,764 (USD 4,032)	55%	55%	月結 150 天	尚無顯著差異	尚無顯著差異	(92,194) (USD 3,002)	5%	

註 1：係以 111 年度美金對新台幣之平均匯率換算。

註 2：係以 111 年 12 月 31 日美金對新台幣之即期匯率換算。

註 3：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明之外幣仟
元外，為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人	應收關係人款項餘額 (註 2)	轉率週	逾期逾金 (註 2)	應收應收額		應收關係人款項式	應收關係人款項 (註 1)	項額及 (註 2)	提損	列失	備金	抵額
						金	額	理方	收	收				
騰輝蘇州公司	騰輝香港公司	最終母公司為同一對象	\$ 467,783 (USD 15,232)		\$ 96,920 (USD 3,156)			加強催收	\$ 51,070 (USD 1,663)		\$		-	

註 1：期後收回金額係指截至 112 年 2 月 28 日已收回之款項。

註 2：係以 111 年 12 月 31 日美金對新台幣之即期匯率換算。

註 3：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司
被投資公司資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明之外幣仟
元外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期初 (註 1)	投資 未去 (註 1)	資 年 (註 1)	金 年 (註 1)	額 底 (註 1)	期 股	末 數 (%)	持 帳 (註 1)	有 金 (註 1)	被 本 (註 2)	投 損 (註 2)	公 益 (註 2)	司 損 (註 2)	本 投 (註 2)	期 資 (註 2)	之 認 (註 2)	列 損 (註 2)	之 溢 (註 2)	備 註
VIG CAYMAN	VIG SAMOA	薩摩亞	一般投資業務	\$ 1,431,072 (USD 46,600)	\$ 1,431,072 (USD 46,600)	1,431,072 (USD 46,600)	1,431,072 (USD 46,600)	46,600,000		100%	\$ 3,199,021 (USD 104,170)	3,199,021 (USD 104,170)	\$ 560,726 (USD 18,871)	560,726 (USD 18,871)	560,726 (USD 18,871)	560,726 (USD 18,871)	\$ 560,726 (USD 18,871)					子公司
VIG SAMOA	VIG HK	香港	一般投資業務	955,111 (USD 31,101)	955,111 (USD 31,101)	955,111 (USD 31,101)	955,111 (USD 31,101)	31,110,000		100%	2,537,102 (USD 82,616)	2,537,102 (USD 82,616)	416,042 (USD 14,035)	416,042 (USD 14,035)	416,042 (USD 14,035)	416,042 (USD 14,035)	(USD 2,894) (USD 2,894)					子公司
	VLL	英屬維京群島	一般投資業務	246,008 (USD 8,011)	246,008 (USD 8,011)	246,008 (USD 8,011)	246,008 (USD 8,011)	8,010,000		100%	33,391 (USD 1,087)	33,391 (USD 1,087)	(USD 2,894) (USD -98)	(USD 2,894) (USD -98)	(USD 2,894) (USD -98)	(USD 2,894) (USD -98)	(USD 2,894) (USD -98)					子公司
	騰輝香港公司	香港	國際貿易業務	73,743 (USD 2,401)	73,743 (USD 2,401)	73,743 (USD 2,401)	73,743 (USD 2,401)	10,000		100%	423,793 (HKD 107,617)	423,793 (HKD 107,617)	74,544 (HKD 19,627)	74,544 (HKD 19,627)	74,544 (HKD 19,627)	74,544 (HKD 19,627)	(HKD 48,614) (HKD 48,614)					子公司
	騰輝電子公司	台灣	銅箔基板、散熱 鋁箔基板及膠片 製造及銷售	350,358 (USD 11,409)	350,358 (USD 11,409)	350,358 (USD 11,409)	350,358 (USD 11,409)	10,000,000		100%	434,369	434,369	48,614	48,614	48,614	48,614	(HKD 48,614) (HKD 48,614)					子公司
VLL	VT UK	英國	銅箔基板、散熱 鋁箔基板及膠片 銷售	40,687 (USD 1,325)	40,687 (USD 1,325)	40,687 (USD 1,325)	40,687 (USD 1,325)	807,334		100%	82,961 (GBP 2,237)	82,961 (GBP 2,237)	5,440 (GBP 148)	5,440 (GBP 148)	5,440 (GBP 148)	5,440 (GBP 148)	(GBP 5,440) (GBP 5,440)					子公司
	VT DE	德國	銅箔基板、散熱 鋁箔基板及膠片 銷售	212,000 (USD 6,903)	212,000 (USD 6,903)	212,000 (USD 6,903)	212,000 (USD 6,903)	400,000		100%	89,772 (EUR 2,744)	89,772 (EUR 2,744)	143 (EUR 4)	143 (EUR 4)	143 (EUR 4)	143 (EUR 4)	(EUR 143) (EUR 143)					子公司
	VT USA	美國	銅箔基板、散熱 鋁箔基板及膠片 銷售	228,013 (USD 7,425)	228,013 (USD 7,425)	228,013 (USD 7,425)	228,013 (USD 7,425)	-		100%	89,918 (USD 2,928)	89,918 (USD 2,928)	2,894 (USD -98)	2,894 (USD -98)	2,894 (USD -98)	2,894 (USD -98)	(USD 2,894) (USD -98)					子公司

註 1：匯率係以 111 年 12 月 31 日各外幣對新台幣之即期匯率換算。

註 2：匯率係以 111 年度各外幣對新台幣之平均匯率換算。

註 3：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

註 4：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司
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

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：除另予註明之外幣仟
元外，為新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易		往來		情形	
					科目	金額	金額 (USD)	交易額	交易條件	佔合併總資產之比率(%)
1	騰輝香港公司		VT DE	3	應收帳款	\$ 52,619	\$ 1,713	無重大差異		1%
1	騰輝香港公司		騰輝電子公司	3	應收帳款	55,984	1,823	無重大差異		1%
1	騰輝蘇州公司		騰輝蘇州公司	3	應付帳款	467,783	15,232	無重大差異		9%
1	騰輝香港公司		VT US	3	應收帳款	83,794	2,729	無重大差異		2%
1	騰輝香港公司		VT UK	3	應收帳款	31,962	1,041	無重大差異		1%
1	騰輝香港公司		VT UK	3	其他應收款	48,084	1,566	無重大差異		1%
1	騰輝香港公司		VIL	2	其他應收款	56,537	1,841	無重大差異		1%
1	騰輝香港公司		VIG SAMOA	3	其他應收款	405,771	13,213	無重大差異		8%
1	騰輝香港公司		VT DE	3	其他應收款	86,549	2,818	無重大差異		2%
1	騰輝香港公司		VT US	3	其他應收款	52,008	1,694	無重大差異		1%
1	騰輝香港公司		VT DE	3	銷貨	188,612	6,437	無重大差異		3%
1	騰輝香港公司		VT UK	3	銷貨	160,091	5,455	無重大差異		3%
1	騰輝香港公司		騰輝電子公司	3	銷貨	208,816	6,960	無重大差異		4%
1	騰輝蘇州公司		騰輝蘇州公司	3	銷貨	217,798	7,514	無重大差異		4%
1	騰輝香港公司		騰輝蘇州公司	3	進貨	1,353,506	45,998	無重大差異		24%
1	騰輝香港公司		VT US	3	銷貨	94,054	3,220	無重大差異		2%
2	騰輝蘇州公司		騰輝江陰公司	3	應付帳款	45,564	1,484	無重大差異		1%
2	騰輝蘇州公司		騰輝江陰公司	3	進貨	149,717	5,031	無重大差異		3%
3	騰輝電子公司		VT US	3	應收帳款	92,194	3,002	無重大差異		2%
3	騰輝電子公司		VT US	3	銷貨	119,764	4,032	無重大差異		2%

註 1：0 代表母公司；其餘代表子公司編號。

註 2：1 係代表母公司對子公司之交易，2 係代表子公司對母公司之交易，3 係代表子公司對子公司之交易。

註 3：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

Ventec International Group Co., Ltd.
(騰輝電子國際集團股份有限公司) 及子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表八

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
Top Master Limited	4,713,307	6.59%
Alpha Victor Limited	4,090,908	5.72%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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

Ventec International Group Co., Ltd.

騰輝電子國際集團股份有限公司



董事長 Top Master Limited

代表人：勞 開 陸



集團總部 / CORPORATE HEADQUARTERS

Ventec Electronics Co. Ltd.
308 TaiShan Rd,
New District Suzhou,
Jiangsu, P.R. China 215129
T: +86 512-68091810
Email: sales@ventec.com.cn

中東、歐洲及非洲區域總部 / EMEA REGIONAL HEADQUARTERS

Ventec Europe
Unit 1 Trojan Business Centre,
Tachbrook Park Estate,
Leamington-Spa, CV34 6RH, UK
T: +44 1926-889822
Email: sales@ventec-europe.com

美洲區域總部 / AMERICAS REGIONAL HEADQUARTERS

Ventec USA
720 Lee Street
Elk Grove Village
Illinois IL 60007
United States of America
T: +1 630-422 1627
Email: saleseast@ventec-usa.com



ventec

INTERNATIONAL GROUP

騰輝電子

ventec laminates.com