

## 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。

合併公司於發展重大會計估計值時，將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及俄羅斯與烏克蘭軍事衝突及相關國際制裁對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。本合併財務報告所採用之其他重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源說明與 111 年度合併財務報告相同。

## 六、現金及約當現金

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 2,072	\$ 6,068	\$ 8,440
銀行支票及活期存款	38,712,846	35,325,734	39,725,332
約當現金（原始到期日在 3個月以內之投資）			
短期票券	-	-	928,363
銀行定期存款	8,151,164	4,088,864	2,230,724
	<u>\$ 46,866,082</u>	<u>\$ 39,420,666</u>	<u>\$ 42,892,859</u>

## 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>金融資產－流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
衍生工具（未指定避險）			
－遠期外匯合約			
（一）	\$ 381,484	\$ 467,277	\$ 560,591
－換匯交易合約			
（二）	98,514	65,817	-
－換匯換利合約			
（三）	16,565	80,856	67,062
－可轉換公司債贖 回及賣回權（附 註二十）	6,173	283	848

（接次頁）

(承前頁)

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
非衍生金融資產			
— 國外上市 (櫃)			
股票	\$ 19,491	\$ 37,771	\$ 157,993
混合金融資產			
— 結構式存款	<u>1,594,233</u>	<u>3,893,164</u>	<u>3,067,211</u>
	<u>\$ 2,116,460</u>	<u>\$ 4,545,168</u>	<u>\$ 3,853,705</u>
<u>金融資產—非流動</u>			
強制透過損益按公允價值			
衡量			
衍生工具 (未指定避險)			
— 換匯交易合約			
(二)	\$ -	\$ 43,041	\$ 15,871
非衍生金融資產			
— 國外上市 (櫃)			
股票	73,814	70,357	51,043
— 國外未上市 (櫃)			
股票	637	653	632
— 國內未上市 (櫃)			
股票	46,104	46,104	46,104
— 國外公募基金	-	-	220,276
— 國外私募基金	362,974	362,719	367,599
混合金融資產			
— 信用及利率連結			
結構型商品 (五)	<u>807,626</u>	<u>808,352</u>	<u>562,594</u>
	<u>\$ 1,291,155</u>	<u>\$ 1,331,226</u>	<u>\$ 1,264,119</u>
<u>金融負債—流動</u>			
強制透過損益按公允價值			
衡量			
衍生工具 (未指定避險)			
— 遠期外匯合約			
(一)	\$ 128,741	\$ 177,992	\$ 43,569
— 換匯交易合約			
(二)	-	40	36,297
— 外匯選擇權合約			
(四)	-	-	261
— 可轉換公司債贖			
回及賣回權 (附			
註二十)	-	32,322	15,083
	<u>\$ 128,741</u>	<u>\$ 210,354</u>	<u>\$ 95,210</u>

(一) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
<u>112 年 3 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	112.04.13-112.11.17	204,000 仟美元／5,903,433 仟元
買入遠期外匯	美元兌人民幣	112.04.06-112.06.27	56,399 仟美元／386,659 仟人民幣
買入遠期外匯	美元兌港幣	112.04.06-112.04.11	6,543 仟美元／51,351 仟港幣
買入遠期外匯	英鎊兌美元	112.04.28	7,304 仟英鎊／9,000 仟美元
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	112.04.06-112.09.27	85,000 仟歐元／2,706,473 仟元
賣出遠期外匯	美元兌人民幣	112.04.06	23,000 仟美元／159,066 仟人民幣
賣出遠期外匯	歐元兌美元	112.04.18	9,181 仟歐元／10,000 仟美元
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	112.04.13-112.06.21	87,000 仟美元／2,512,715 仟元
賣出遠期外匯	美元兌泰銖	112.04.21	12,000 仟美元／409,860 仟泰銖
賣出遠期外匯	美元兌波蘭幣	112.05.10-112.06.21	9,400 仟美元／41,739 仟波蘭幣
<u>111 年 12 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	112.01.03-112.11.17	230,000 仟美元／6,573,997 仟元
買入遠期外匯	美元兌人民幣	112.01.04-112.04.06	85,071 仟美元／588,826 仟人民幣
買入遠期外匯	美元兌港幣	112.02.03	1,070 仟美元／8,331 仟港幣
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	112.04.06-112.07.03	40,000 仟歐元／1,261,756 仟元
買入遠期外匯	人民幣兌新台幣	112.02.02	63,000 仟人民幣／276,040 仟元
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	112.01.03-112.06.21	100,000 仟美元／2,863,974 仟元
賣出遠期外匯	英鎊兌美元	112.01.31	7,466 仟英鎊／9,000 仟美元
賣出遠期外匯	美元兌泰銖	112.01.24	15,000 仟美元／526,510 仟泰銖
賣出遠期外匯	美元兌波蘭幣	112.01.05-112.01.17	7,400 仟美元／34,111 仟波蘭幣
賣出遠期外匯	人民幣兌新台幣	112.02.02	63,000 仟人民幣／277,948 仟元
<u>111 年 3 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	111.04.19-112.03.31	412,000 仟美元／11,208,974 仟元
買入遠期外匯	美元兌人民幣	111.04.06	8,000 仟美元／50,791 仟人民幣
買入遠期外匯	美元兌港幣	111.04.06-111.05.10	21,298 仟美元／166,549 仟港幣
賣出遠期外匯	美元兌人民幣	111.04.07-112.01.04	176,213 仟美元／1,136,087 仟人民幣
賣出遠期外匯	美元兌日幣	111.04.04-111.04.28	24,390 仟美元／2,909,077 仟日幣
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	111.04.19-112.01.30	83,000 仟美元／2,342,847 仟元
賣出遠期外匯	歐元兌美元	111.04.01	5,000 仟歐元／5,572 仟美元
賣出遠期外匯	英鎊兌美元	111.04.29	10,689 仟英鎊／14,000 仟美元
賣出遠期外匯	美元兌泰銖	111.04.21	27,000 仟美元／901,800 仟泰銖
賣出遠期外匯	美元兌波蘭幣	111.04.08-111.05.06	10,400 仟美元／43,834 仟波蘭幣

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

(二) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯交易合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
<u>112 年 3 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	112.06.16-113.03.29	50,000 仟美元／1,416,560 仟元
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	112.09.06	9,000 仟歐元／272,646 仟元

(接次頁)

(承前頁)

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
<u>111 年 12 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	人民幣兌新台幣	112.01.04-112.02.23	224,000 仟人民幣／983,409 仟元
買入遠期外匯	美元兌新台幣	112.01.17-113.03.29	55,500 仟美元／1,584,838 仟元
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	112.03.31-112.09.06	18,000 仟歐元／560,412 仟元
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	112.01.17	850 仟美元／26,029 仟元
<u>111 年 3 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	人民幣兌新台幣	111.04.29-111.05.31	23,994 仟人民幣／106,572 仟元
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	111.04.14-111.07.26	53,710 仟美元／1,499,826 仟元
買入遠期外匯	美元兌新台幣	113.03.29	20,000 仟美元／547,700 仟元

合併公司從事換匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

(三) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯換利合約如下：

112 年 3 月 31 日

合約金額 (仟元)	到 期 期 間	支付利率區間	收取利率區間
USD 40,000	112.08.18	1.32%	SOFR+0.60%
USD 40,000	113.03.29	1.43%	SOFR+0.65%

111 年 12 月 31 日

合約金額 (仟元)	到 期 期 間	支付利率區間	收取利率區間
USD 20,000	112.03.07	0.60%	SOFR+0.55%
USD 40,000	112.08.18	1.32%	SOFR+0.60%

111 年 3 月 31 日

合約金額 (仟元)	到 期 期 間	支付利率區間	收取利率區間
USD 40,000	111.04.28	0.69%	3M Libor+0.55%
USD 30,000	111.10.28	0.58%	1M Libor+0.40%
USD 20,000	112.03.07	0.60%	SORF+0.55%

合併公司從事換匯換利交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率及利率波動產生之風險。

(四) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之外匯選擇權合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
111 年 3 月 31 日			
賣出外匯選擇權	美元兌新台幣	111.04.06-111.04.07	20,000 仟美元／572,500 仟元
賣出外匯選擇權	美元兌人民幣	111.04.19	10,000 仟美元／65,000 仟人民幣

合併公司從事外匯選擇權交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

#### (五) 信用及利率連結結構型商品

合併公司與銀行簽訂結構型商品合約。該結構型商品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應強制分類為透過損益按公允價值衡量。

#### 八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>非 流 動</u>			
權益工具投資	<u>\$ 855,298</u>	<u>\$ 812,139</u>	<u>\$ 780,487</u>
<u>權益工具投資</u>			
	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>非 流 動</u>			
國內投資			
上市（櫃）股票	\$ 855,298	\$ 811,028	\$ 778,957
興櫃股票	-	1,111	1,530
	<u>\$ 855,298</u>	<u>\$ 812,139</u>	<u>\$ 780,487</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述公司之權益工具，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>流 動</u>			
—原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 16,165,394	\$ 13,157,089	\$ 7,054,784
—公司債(一)	-	-	450,106
	<u>\$ 16,165,394</u>	<u>\$ 13,157,089</u>	<u>\$ 7,504,890</u>
<u>非 流 動</u>			
—公司債(一)	\$ 15,233,874	\$ 13,905,510	\$ 8,510,893
—原始到期日超過1年之定期存款	5,511,579	6,494,662	5,232,783
	<u>\$ 20,745,453</u>	<u>\$ 20,400,172</u>	<u>\$ 13,743,676</u>

(一) 合併公司於資產負債表日購買之公司債如下：

112年3月31日

非 流 動

期 間	購 買 面 額	票 面 利 率	有 效 利 率
106年9月	5,200 仟美元	4.10%	3.13%~3.15%
107年8月	3,000 仟美元	4.10%	3.84%~3.87%
109年10~11月	28,000 仟美元	3.75%	3.17%~3.75%
110年1~9月	55,210 仟美元	2.30%~7.50%	1.89%~3.66%
110年2~6月	259,000 仟人民幣	2.95%~3.12%	2.95%~3.12%
110年6~9月	16,300 仟歐元	4.38%~6.00%	1.13%~2.26%
111年1~11月	246,050 仟美元	0.75%~6.35%	1.92%~7.42%
111年5~9月	35,000 仟歐元	1.38%~2.65%	3.10%~4.26%
112年2~3月	80,000 仟美元	1.54%~5.84%	5.02%~5.87%

111年12月31日

非 流 動

期 間	購 買 面 額	票 面 利 率	有 效 利 率
106年9月	5,200 仟美元	4.10%	3.13%~3.15%
107年8月	3,000 仟美元	4.10%	3.84%~3.87%
109年10~12月	31,000 仟美元	1.33%~3.75%	2.02%~3.75%
110年1~9月	61,210 仟美元	2.30%~7.50%	1.89%~5.85%
110年2~6月	389,000 仟人民幣	2.95%~3.24%	2.95%~3.24%
110年6~9月	16,300 仟歐元	4.38%~6.00%	1.13%~2.26%
111年1~11月	248,050 仟美元	0.75%~6.35%	1.92%~7.42%
111年5~9月	35,000 仟歐元	1.38%~2.65%	3.10%~4.26%

111 年 3 月 31 日

流 動

期 間	購 買 面 額	票 面 利 率	有 效 利 率
110 年 7 月	100,000 仟人民幣	-	2.85%

非 流 動

期 間	購 買 面 額	票 面 利 率	有 效 利 率
106 年 9 月	14,600 仟美元	3.80%~4.88%	3.13%~3.41%
107 年 8~11 月	6,695 仟美元	4.10%~4.88%	3.84%~3.95%
109 年 10~12 月	31,000 仟美元	1.33%~3.75%	2.02%~3.75%
109 年 10 月	8,000 仟歐元	6.13%	2.51%
110 年 1~9 月	68,410 仟美元	2.30%~7.50%	1.89%~5.85%
110 年 2~6 月	389,000 仟人民幣	2.95%~3.24%	2.95%~3.24%
110 年 6~9 月	16,300 仟歐元	4.38%~6.00%	1.13%~2.26%
111 年 1~3 月	83,250 仟美元	2.45%~6.25%	1.92%~5.84%

合併公司僅投資於信用評等為投資等級以上（含）且於減損評估屬信用風險低之債務工具，信用評等資訊係由獨立評等機構提供。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，同時並檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

十、避險之金融工具

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>金融資產－流動</u>			
現金流量避險			
遠期外匯合約	\$ 341,767	\$ 161,905	\$ 88,707
<u>金融資產－非流動</u>			
現金流量避險			
遠期外匯合約	\$ 10,914	\$ -	\$ 7,120
國外營運機構淨投資避險			
換匯換利合約	768,924	831,882	549,355
	<u>\$ 779,838</u>	<u>\$ 831,882</u>	<u>\$ 556,475</u>
<u>金融負債－非流動</u>			
現金流量避險			
換匯換利合約	\$ 892,681	\$ 940,826	\$ 657,936
遠期外匯合約	-	7,541	-
	<u>\$ 892,681</u>	<u>\$ 948,367</u>	<u>\$ 657,936</u>

合併公司承作遠期外匯合約及換匯換利合約以規避部分因高度很有可能發生之預期交易所產生之外幣匯率風險，及外幣資產及負債因匯率及利率波動產生之風險。合併公司根據市場狀況調整避險比例，以不超過 100% 為原則。

合併公司根據經濟關係判定遠期外匯合約及換匯換利合約與被避險預期交易因匯率波動而產生之價值變動呈反向變動。

避險關係之避險無效性主要來自於交易對手之信用風險對遠期外匯合約及換匯換利合約公允價值之影響。於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之避險工具公允價值變動損益及移轉至被避險項目之原始帳面金額請詳附註二三(四)。

合併公司之匯率及利率風險避險資訊彙總如下：

112 年 3 月 31 日

避險工具	合 約 金 額 ( 仟 元 )	到 期 期 間
遠期外匯合約	USD 109,536	112 年 4 月至 113 年 5 月
換匯換利合約	USD 370,867	113 年 9 月

111 年 12 月 31 日

避險工具	合 約 金 額 ( 仟 元 )	到 期 期 間
遠期外匯合約	USD 102,041	112 年 1 月至 113 年 2 月
換匯換利合約	USD 395,592	113 年 9 月

111 年 3 月 31 日

避險工具	合 約 金 額 ( 仟 元 )	到 期 期 間
遠期外匯合約	USD 92,318	111 年 4 月至 112 年 5 月
換匯換利合約	USD 420,317	113 年 9 月

截至 112 年 3 月 31 日暨 111 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，適用避險會計且尚未到期之換匯換利合約之支付利率皆為 4.94%，收取利率皆為 6.25%。



# 十一、應收票據及應收帳款

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 138,338	\$ 116,684	\$ 244,636
因營業而發生	\$ 138,338	\$ 116,684	\$ 244,636
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 19,724,697	\$ 21,667,189	\$ 23,422,636
減：備抵損失	( 64,437)	( 59,022)	( 54,674)
	19,660,260	21,608,167	23,367,962
<u>應收帳款－關係人</u>			
(附註三二)			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	461,069	538,267	447,635
	\$ 20,121,329	\$ 22,146,434	\$ 23,815,597

## 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 180 天，對應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等及進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並將總交易金額分散至信用評等合格之不同客戶，另透過每年複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

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

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逾期帳齡損失率法及個別客戶評估法計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。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，因此逾期帳齡損失率法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，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收帳款之帳齡分析如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
未逾期	\$ 19,291,705	\$ 20,404,762	\$ 22,022,608
已逾期			
1~60天	787,553	1,577,832	1,567,580
61~90天	37,856	108,620	119,007
91~180天	26,260	82,615	96,746
181天以上	<u>42,392</u>	<u>31,627</u>	<u>64,330</u>
合計	<u>\$ 20,185,766</u>	<u>\$ 22,205,456</u>	<u>\$ 23,870,271</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 59,022	\$ 59,584
加：本期收回已沖銷之呆帳	-	2,330
加：本期提列減損損失	5,383	-
減：本期迴轉減損損失	-	( 5,561)
減：本期實際沖銷	( 1,075)	( 79)
外幣換算差額	<u>1,107</u>	<u>( 1,600)</u>
期末餘額	<u>\$ 64,437</u>	<u>\$ 54,674</u>

合併公司設定作為長短期銀行借款擔保之應收帳款金額，請參閱附註三三。

## 十二、存 貨

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
製成品及商品	\$ 9,186,454	\$ 10,232,269	\$ 9,330,166
在製品	4,057,314	4,507,730	4,700,442
原 料	9,866,636	10,019,441	9,813,989
物 料	818,552	888,606	805,523
在途存貨	<u>1,366,056</u>	<u>1,296,770</u>	<u>1,472,641</u>
	<u>\$ 25,295,012</u>	<u>\$ 26,944,816</u>	<u>\$ 26,122,761</u>

銷貨成本性質如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
已銷售之存貨成本	\$ 17,414,902	\$ 18,643,258
存貨跌價及呆滯損失	68,281	5,492
	<u>\$ 17,483,183</u>	<u>\$ 18,648,750</u>

合併公司設定作為長期銀行借款擔保之存貨金額，請參閱附註三三。

### 十三、子 公 司

#### 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說 明	
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日		
國巨股份有限公司	國巨百慕達控股有限公司	一般投資業務	100%	100%	100%	-	
	國新投資股份有限公司	一般投資業務	100%	100%	100%	1.	
	君耀控股股份有限公司	一般投資控股	100%	100%	100%	-	
	Yageo Corporation (South Asia)	電子元件之銷售及買賣	100%	100%	100%	1.	
	Yageo Europe Holding B.V.	一般投資控股	100%	100%	100%	-	
	Yageo South Asia (M) Sdn. Bhd.	電子元件之銷售及買賣	100%	100%	100%	1.	
	Pulse Electronics Corporation	一般投資控股	100%	100%	100%	-	
	Yageo Holding Hungary LLC	一般投資控股	100%	100%	100%	-	
	國創半導體股份有限公司	電子元件之銷售	35.00%	35.00%	46.67%	1.2.	
	奇力新電子股份有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.	
國新投資股份有限公司	國巨北美（香港）有限公司	被動元件之銷售	100%	100%	100%	4.	
	國創半導體股份有限公司	電子零件之銷售	9.00%	9.00%	8.33%	1.2.	
國巨百慕達控股有限公司	國巨香港有限公司	一般投資業務	100%	100%	100%	-	
	Vitrohm Holding GmbH	一般投資業務	100%	100%	100%	1.	
	Yageo Korea	電阻器之銷售	100%	100%	100%	1.	
	Yageo Japan	電阻器之銷售	100%	100%	100%	1.	
	香港旭泰有限公司	一般投資業務	100%	100%	100%	1.	
	Belkin International Enterprises Limited	一般投資	-	-	46%	1.7.	
	君耀控股股份有限公司	君耀（香港）有限公司	買賣過電壓及過電流之保護電子元件	100%	100%	100%	1.
	Pulse Electronics Corporation	Egston Holding GmbH	一般投資控股	100%	100%	100%	-
	Yageo Holding Hungary LLC	Yageo Holding Netherlands B.V.	一般投資	100%	100%	-	4.8.
	Yageo Holding Netherlands B.V.	KEMET Corporation	電子元件之銷售	-	-	100%	4.
KEMET Corporation		電子元件之銷售	100%	100%	-	4.	

（接次頁）

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日	
奇力新電子股份有限公司	奇力新電子株式會社	電子零件之買賣	-	-	100%	1.5.7.
	奇力新國際有限公司	電子零件之買賣	100%	100%	100%	1.5.
	奇力新控股(薩摩亞)有限公司	一般投資	100%	100%	100%	1.5.
	奇力新控股(香港)有限公司	一般投資	94.15%	94.15%	94.15%	1.5.
	奇力新亞洲投資有限公司	一般投資	100%	100%	100%	1.5.
	Ferroxcube International Holding B.V.	一般投資	100%	100%	100%	1.5.
	美磊科技股份有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.
	美策科技股份有限公司	電子零件之銷售	100%	100%	100%	1.5.
	帛漢股份有限公司	生產經營電腦配套元件及其他電子器件	100%	100%	100%	1.5.
Yageo Europe Holding B.V.	Yageo UK Ltd	一般投資控股	-	-	100%	1.7.
	Yageo Europe B.V.	一般投資控股	100%	100%	100%	1.
	Yageo Italy SRL	一般投資控股	100%	100%	100%	1.
	Yageo Electronics Holding (S) PTE. LTD.	一般投資控股	100%	100%	-	1.8.
Yageo Electronics Holding (S) PTE. LTD.	Yageo Electronics Investment (S) PTE. LTD.	一般投資控股	100%	100%	-	1.8.
Yageo Europe B.V. 國巨香港有限公司	國益控股(蓋曼)有限公司	一般投資控股	97.15%	97.15%	97.45%	3.4.
	YAGEO Holding France	一般投資控股	100%	-	-	1.8.
	Yageo Europe Kft	一般投資控股	100%	100%	100%	1.
	國巨電子(中國)有限公司	被動元件之產銷	100%	100%	100%	-
	國巨電子(東莞)有限公司	被動元件之產銷	100%	100%	100%	1.
	國巨(蘇州)銷售有限公司	被動元件之銷售	100%	100%	100%	1.
	國巨電子元件(蘇州)有限公司	被動元件之產銷	100%	100%	100%	1.
國益控股(蓋曼)有限公司	國益興業(香港)有限公司	電子零件之銷售	100%	100%	100%	-
	國益電子元件銷售股份有限公司	電子零件之銷售	-	100%	100%	1.6.
	國益電子(香港)有限公司	電子零件之銷售	100%	100%	100%	1.3.
君耀(香港)有限公司	廣東百圳君耀電子有限公司	製造及銷售過電壓及過電流之保護電子元件	100%	100%	100%	1.
	國益元件股份有限公司	製造及銷售過電壓及過電流之保護電子元件	100%	100%	100%	1.6.
	東莞力相電子有限公司	電子零件之製造及銷售	50%	50%	50%	1.5.
奇力新國際有限公司	Belkin International Enterprises Limited	一般投資	-	-	54%	1.5.7.
	東莞奇力新電子有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.
	湖南奇力新電子科技有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.
	深圳奇力新電子有限公司	電子零件之買賣	100%	100%	100%	1.5.
奇力新控股(薩摩亞)有限公司	奇力新控股(香港)有限公司	一般投資	5.85%	5.85%	5.85%	1.5.
	蘇州奇益新電子有限公司	電子零件之買賣	100%	100%	100%	1.5.
奇力新控股(香港)有限公司	奇力新電子(越南)有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日	
奇力新亞洲投資有限公司	奇力新美國有限公司	電子零件之買賣	100%	100%	100%	1.5.
Ferroxcube International Holding B.V.	Ferroxcube Italia S.r.l.	電子零件之銷售	100%	100%	100%	1.5.
	Ferroxcube Deutschland GmbH	電子零件之銷售	100%	100%	100%	1.5.
	Ferroxcube USA Inc.	電子零件之銷售	100%	100%	100%	1.5.
	Hispano Ferritas S.A.	電子零件之銷售	100%	100%	100%	1.5.
	Ferroxcube Polska Sp. Z.o.o.	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.
Ferroxcube Polska Sp. Z.o.o.	Ferroxcube Hong Kong Limited	資源配置中心及一般投資	67%	67%	67%	1.5.
	Ferroxcube Hong Kong Limited	資源配置中心及一般投資	33%	33%	33%	1.5.
Ferroxcube Hong Kong Limited	飛磁電子材料(東莞)有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.
美磊科技股份有限公司	Mag Layers International Co., Ltd.	一般投資	100%	100%	100%	1.5.
	Mag Layers (Hong Kong) Ltd.	電子器材買賣	-	-	100%	1.5.7.
Mag Layers International Co., Ltd.	Mag Layers USA, Inc.	電子器材買賣	65%	65%	65%	1.5.
	美磊電子科技(昆山)有限公司	被動元件(電感等)之產銷	100%	100%	100%	1.5.
美磊電子科技(昆山)有限公司	信源電子製品(昆山)有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.
美築科技股份有限公司	Magic Technology (Samoa) Co., Ltd.	一般投資	100%	100%	100%	1.5.
Magic Technology (Samoa) Co., Ltd.	美築電子科技(深圳)有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.
	Classic Magic Developments Limited (Samoa)	電子零件之買賣	100%	100%	100%	1.5.
Trendy Island Investment Limited	美築貿易(深圳)有限公司	電子零件之買賣	100%	100%	100%	1.5.
	Trendy Island Investment Limited	一般投資	100%	100%	100%	1.5.
	湖南美築電子科技有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.
	重慶美築電子科技有限公司	電子零件之製造及銷售	100%	100%	100%	1.5.
	燎元科技股份有限公司	生產經營電腦配套元件及其他電子器件	-	100%	100%	1.5.7.
國益興業(香港)有限公司	Bothhand International Investment Co., Ltd.	一般投資	100%	100%	100%	1.5.
	國益興業科技(深圳)有限公司	電子零件之銷售	100%	100%	100%	1.
廣東百圳君耀電子有限公司	深圳市君耀電子有限公司	買賣過電壓及過電流之保護電子元件	100%	100%	100%	1.
	光基電子(蘇州)有限公司	製造及銷售過電壓及過電流之保護電子元件	-	-	-	1.7.
	國巨電子元件(嘉善)有限公司	製造及銷售過電壓及過電流之保護電子元件	100%	100%	100%	1.

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			112年 3月31日	111年 12月31日	111年 3月31日	
Belkin International Enterprises Limited	國瑞科技香港有限公司	一般投資	-	-	100%	1.5.7.
Bothhand International Investment Co., Ltd.	廣州帛漢電子有限公司	生產經營電腦配套元件及其他電子器件	100%	100%	100%	1.5.
	德陽帛漢電子有限公司	生產經營電腦配套元件及其他電子器件	100%	100%	100%	1.5.
深圳市君耀電子有限公司	上海君耀電子有限公司	買賣過電壓及過電流之保護電子元件	100%	100%	100%	1.
	北京君耀雷神電子有限公司	買賣過電壓及過電流之保護電子元件	-	100%	100%	1.7
KEMET Corporation	KEMET Electronics Corporation	電子元件之產銷	100%	100%	100%	-
KEMET Electronics Corporation	TOKIN Corporation	電子元件之產銷	100%	100%	100%	-
	Yageo America LLC.	電子元件之銷售及買賣	-	-	100%	1.7.
廣州帛漢電子有限公司	廣州成漢電子科技有限公司	生產經營電腦配套元件及其他電子器件	100%	100%	100%	1.5.
	湖南帛漢電子有限公司	生產經營電腦配套元件及其他電子器件	-	-	100%	1.5.7.
德陽帛漢電子有限公司	德陽世笙電子有限公司	生產經營電腦配套元件及其他電子器件	100%	100%	100%	1.5.
德陽世笙電子有限公司	德陽弘翌電子有限公司	生產經營電腦配套元件及其他電子器件	51%	51%	51%	1.5.

備註：

1. 係非重要子公司，其財務報表未經會計師核閱。
2. 合併公司於 110 年 8 月與寶鑫國際投資股份有限公司共同合資設立，共取得 55% 股權。另外，國創半導體股份有限公司於 111 年 6 月辦理現金增資，合併公司未依原持股比例認購，對其之持股比例由 55% 下降至 44%，因此喪失控制力，惟仍對其具有重大影響力。
3. 國巨百慕達控股股份有限公司於 110 年第 3 季分別向非控制權益股東購回 0.15% 股份及出售 0.5% 股份，致其持股比例由 97.35% 減少至 97.00%；於 111 年第 1 季及第 3 季向非控制權益股東分別購回 0.45% 股份及出售 0.3% 股份，致其持股比例淨增加至 97.15%。

4. 合併公司於 111 年 11 月進行集團內部組織架構調整，原由國巨百慕達控股有限公司持有之子公司國巨北美（香港）有限公司改由本公司持有；另原由國巨百慕達控股有限公司持有之子公司國益控股（蓋曼）有限公司改由孫公司 Yageo Electronics Holding (S) PTE. LTD. 持有；於 111 年 12 月，原由 Yageo Holding Hungry LLC 持有之子公司 KEMET Corporation 改由 Yageo Holding Netherlands B.V. 持有。上述交易係屬共同控制下之組織重組，相關移轉採用帳面價值法。
5. 合併公司於 111 年 1 月以股份轉換發行新股方式取得奇力新電子股份有限公司 100% 之股權。前述交易係屬共同控制下之組織重組，應視為自始即合併而追溯重編前期比較財務報表，相關資訊請參閱附註二八。
6. 君耀電子股份有限公司於 111 年 8 月更名為國益元件股份有限公司。另外，為簡化組織架構及整合集團資源，於 111 年 12 月經董事會決議，擬將國益元件股份有限公司與國益電子元件銷售股份有限公司進行合併，由國益元件股份有限公司為存續公司，國益電子元件銷售股份有限公司為消滅公司，合併基準日為民國 112 年 3 月 31 日。
7. 合併公司完成解散清算之子公司如下：

子 公 司 名 稱	完 成 解 散 清 算 日
光基電子（蘇州）有限公司	111 年第 1 季
Mag Layers (Hong Kong) Ltd.	111 年第 2 季
奇力新電子株式會社	111 年第 2 季
湖南帛漢電子有限公司	111 年第 3 季
Yageo America LLC.	111 年第 3 季
Belkin International Enterprises Limited	111 年第 4 季
國瑞科技香港有限公司	111 年第 4 季
Yageo UK Ltd	111 年第 4 季
燦元科技股份有限公司	112 年第 1 季
北京君耀雷神電子有限公司	112 年第 1 季

8. 合併公司成立之子公司如下：

子 公 司 名 稱	成 立 日
Yageo Electronics Holding (S) PTE. LTD.	111 年第 3 季
Yageo Electronics Investment (S) PTE. LTD.	111 年第 3 季
Yageo Holding Netherlands B.V.	111 年第 4 季
YAGEO Holding France	112 年第 1 季

十四、採用權益法之投資

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
投資關聯企業	\$ 3,318,326	\$ 3,356,892	\$ 1,548,207
投資合資	25,505	38,714	51,748
	<u>\$ 3,343,831</u>	<u>\$ 3,395,606</u>	<u>\$ 1,599,955</u>

(一) 投資關聯企業

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>個別不重大之關聯企業</u>			
國創半導體股份有限 公司	\$ 1,403,350	\$ 1,450,467	\$ -
凱美電機股份有限公司 (凱美電機)	735,888	758,940	747,871
Global Testing Corporation Limited (GTCL)	411,690	402,896	346,205
Nippon Yttrium Co., Ltd.	343,859	337,939	297,025
瑞益科技(香港)股份有 限公司	151,922	150,813	-
實全股份有限公司	118,845	110,562	105,586
NT Sales Co., Ltd.	82,274	76,478	51,520
深圳市瑞益德電子有限 公司	70,498	68,797	-
	<u>\$ 3,318,326</u>	<u>\$ 3,356,892</u>	<u>\$ 1,548,207</u>

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八及九「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表及「大陸投資資訊」附表。



關聯企業具公開市場報價之第 1 等級公允價值資訊如下：

公 司 名 稱	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
凱美電機	\$ 590,028	\$ 425,557	\$ 830,235
GTCL	<u>244,540</u>	<u>290,352</u>	<u>332,217</u>
	<u>\$ 834,568</u>	<u>\$ 715,909</u>	<u>\$ 1,162,452</u>

合併公司對凱美電機因實質上具有重大影響力，故採用權益法評價。

112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告認列。惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師核閱尚不致產生重大影響。

## (二) 投資合資

個別不重大之合資投資	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
KEMET Jianghai Electronics Components Co., Ltd	<u>\$ 25,505</u>	<u>\$ 38,714</u>	<u>\$ 51,748</u>

合併公司對合資直接持有之股權百分比如下：

被 投 資 公 司 名 稱	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
KEMET Jianghai Electronics Components Co., Ltd	50%	50%	50%

本公司之子公司 KEMET Electronics Corporation 於 107 年 1 月 29 日與 Jianghai (Nantong) Film Capacitor Co., Ltd 簽訂合資協議，成立 KEMET Jianghai Electronics Components Co., Ltd。KEMET Electronics Corporation 取得 KEMET Jianghai Electronics Components Co., Ltd 50% 股權，與 Jianghai (Nantong) Film Capacitor Co., Ltd 具有相同董事席次。

## 十五、不動產、廠房及設備

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
自 用	\$ 62,824,944	\$ 59,734,211	\$ 53,257,943
營業租賃出租	<u>136,562</u>	<u>137,067</u>	<u>143,031</u>
	<u>\$ 62,961,506</u>	<u>\$ 59,871,278</u>	<u>\$ 53,400,974</u>

(一) 自 用

	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程 及 未 驗 收 設 備	合 計
成 本						
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,791,090	\$ 29,764,628	\$ 91,238,891	\$ 6,425,429	\$ 12,078,940	\$ 144,298,978
增 添	-	19,685	139,301	33,823	5,196,902	5,389,711
處 分	-	( 27,007 )	( 271,399 )	( 22,645 )	-	( 321,051 )
淨兌換差額	( 34,778 )	53,286	( 113,787 )	( 81,718 )	( 1,384 )	( 178,381 )
重 分 類	-	405,780	955,218	763,754	( 2,446,859 )	( 322,107 )
112 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 4,756,312</u>	<u>\$ 30,216,372</u>	<u>\$ 91,948,224</u>	<u>\$ 7,118,643</u>	<u>\$ 14,827,599</u>	<u>\$ 148,867,150</u>
累計折舊及減損						
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,808	\$ 14,099,615	\$ 65,859,409	\$ 4,601,935	\$ -	\$ 84,564,767
處 分	-	( 19,360 )	( 231,455 )	( 17,860 )	-	( 268,675 )
折舊費用	-	362,883	1,263,069	173,806	-	1,799,758
淨兌換差額	-	919	( 894,826 )	840,263	-	( 53,644 )
112 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 3,808</u>	<u>\$ 14,444,057</u>	<u>\$ 65,996,197</u>	<u>\$ 5,598,144</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 86,042,206</u>
112 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 4,752,504</u>	<u>\$ 15,772,315</u>	<u>\$ 25,952,027</u>	<u>\$ 1,520,499</u>	<u>\$ 14,827,599</u>	<u>\$ 62,824,944</u>
111 年 12 月 31 日及 112 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 4,787,282</u>	<u>\$ 15,665,013</u>	<u>\$ 25,379,482</u>	<u>\$ 1,823,494</u>	<u>\$ 12,078,940</u>	<u>\$ 59,734,211</u>
成 本						
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,908,433	\$ 27,272,782	\$ 83,710,704	\$ 5,959,855	\$ 6,880,294	\$ 127,732,068
增 添	847,616	3,376	228,925	19,455	2,145,831	3,245,203
處 分	-	( 220 )	( 432,729 )	( 68,086 )	( 17,570 )	( 518,605 )
淨兌換差額	( 12,401 )	677,066	2,144,452	126,443	192,457	3,128,017
重 分 類	-	312,079	1,320,172	( 37,780 )	( 1,722,636 )	( 128,165 )
111 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 4,743,648</u>	<u>\$ 28,265,083</u>	<u>\$ 86,971,524</u>	<u>\$ 5,999,887</u>	<u>\$ 7,478,376</u>	<u>\$ 133,458,518</u>
累計折舊及減損						
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,808	\$ 12,522,737	\$ 60,571,511	\$ 4,077,447	\$ -	\$ 77,175,503
處 分	-	( 220 )	( 390,137 )	( 63,637 )	-	( 453,994 )
折舊費用	-	350,771	1,132,531	148,971	-	1,632,273
淨兌換差額	-	227,124	1,620,074	( 405 )	-	1,846,793
111 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 3,808</u>	<u>\$ 13,100,412</u>	<u>\$ 62,933,979</u>	<u>\$ 4,162,376</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,200,575</u>
111 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 4,739,840</u>	<u>\$ 15,164,671</u>	<u>\$ 24,037,545</u>	<u>\$ 1,837,511</u>	<u>\$ 7,478,376</u>	<u>\$ 53,257,943</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物	
主 建 物	40 至 56 年
工程系統	40 至 56 年
其 他	1 至 20 年
機器設備	1 至 20 年
其他設備	1 至 20 年

合併公司設定作為長期銀行借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三三。

(二) 營業租賃出租

	土 地	建 築 物	合 計
成 本			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,980	\$ 230,433	\$ 232,413
淨兌換差額	-	851	851
112 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 1,980</u>	<u>\$ 231,284</u>	<u>\$ 233,264</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	合	計
<u>累計折舊</u>							
112年1月1日餘額	\$	-	\$	95,346		\$	95,346
折舊費用		-		1,008			1,008
淨兌換差額		-		348			348
112年3月31日餘額	\$	-	\$	<u>96,702</u>		\$	<u>96,702</u>
112年3月31日淨額	\$	<u>1,980</u>		<u>\$ 134,582</u>			<u>\$ 136,562</u>
111年12月31日及 112年1月1日淨額	\$	<u>1,980</u>		<u>\$ 135,087</u>			<u>\$ 137,067</u>
<u>成 本</u>							
111年1月1日餘額	\$	1,980		\$ 226,660		\$	228,640
淨兌換差額		-		8,696			8,696
111年3月31日餘額	\$	<u>1,980</u>		<u>\$ 235,356</u>		\$	<u>237,336</u>
<u>累計折舊</u>							
111年1月1日餘額	\$	-	\$	89,849		\$	89,849
折舊費用		-		1,001			1,001
淨兌換差額		-		3,455			3,455
111年3月31日餘額	\$	-	\$	<u>94,305</u>		\$	<u>94,305</u>
111年3月31日淨額	\$	<u>1,980</u>		<u>\$ 141,051</u>			<u>\$ 143,031</u>

合併公司以營業租賃出租土地及建築物與廠房，租賃期間為1～5年。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
不超過1年	\$ 6,313	\$ 11,457	\$ 12,507
1～5年	<u>1,160</u>	<u>1,340</u>	<u>1,455</u>
	<u>\$ 7,473</u>	<u>\$ 12,797</u>	<u>\$ 13,962</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
主建物	50至56年

合併公司設定作為長期銀行借款擔保之營業租賃出租之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三三。

#### 十六、投資性不動產

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
已完工投資性不動產	<u>\$ 36,734</u>	<u>\$ 36,936</u>	<u>\$ 136,097</u>

除認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

投資性不動產出租之租賃期間為 1 年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
第 1 年	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,110</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	15 至 45 年
-------	-----------

合併公司之投資性不動產座落之地區，其地段因鄰近地區類似之不動產交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估計數，故無法可靠決定公允價值。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。設定作為長期銀行借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三三。

#### 十七、商 譽

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
<u>成 本</u>		
期初餘額	\$ 47,848,779	\$ 44,131,198
淨兌換差額	( <u>281,624</u> )	<u>1,171,279</u>
期末餘額	<u>\$ 47,567,155</u>	<u>\$ 45,302,477</u>

## 十八、其他無形資產

	電 腦 軟 體	專 利 權 及 專 門 技 術	客 戶 關 係	商 標 權 及 品 牌	其 他 無 形 資 產	合 計
成 本						
112 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 2,390,773	\$ 2,304,866	\$ 1,418,444	\$20,326,723	\$ 1,533,976	\$27,974,782
單獨取得	13,051	-	-	-	87,104	100,155
重 分 類	142,757	-	-	-	( 135,058 )	7,699
淨兌換差額	( 50,212 )	20,708	( 8,945 )	( 148,155 )	( 50,263 )	( 236,867 )
112 年 3 月 31 日 餘 額	<u>\$ 2,496,369</u>	<u>\$ 2,325,574</u>	<u>\$ 1,409,499</u>	<u>\$20,178,568</u>	<u>\$ 1,435,759</u>	<u>\$27,845,769</u>
累計攤銷及減損						
112 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,988,425	\$ 748,173	\$ 530,028	\$ 170	\$ 376,716	\$ 3,643,512
攤銷費用	43,756	59,930	35,109	10	61,156	199,961
淨兌換差額	( 46,555 )	( 4,640 )	( 3,321 )	-	( 5,161 )	( 59,677 )
112 年 3 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,985,626</u>	<u>\$ 803,463</u>	<u>\$ 561,816</u>	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 432,711</u>	<u>\$ 3,783,796</u>
112 年 3 月 31 日 淨 額	<u>\$ 510,743</u>	<u>\$ 1,522,111</u>	<u>\$ 847,683</u>	<u>\$20,178,388</u>	<u>\$ 1,003,048</u>	<u>\$24,061,973</u>
111 年 12 月 31 日 及 112 年 1 月 1 日 淨 額	<u>\$ 402,348</u>	<u>\$ 1,556,693</u>	<u>\$ 888,416</u>	<u>\$20,326,553</u>	<u>\$ 1,157,260</u>	<u>\$24,331,270</u>
成 本						
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 2,459,992	\$ 2,154,005	\$ 1,312,159	\$18,566,361	\$ 543,950	\$25,036,467
單獨取得	34,475	-	-	-	56,177	90,652
重 分 類	10,465	-	-	-	-	10,465
處 分	( 912 )	-	-	-	-	( 912 )
淨兌換差額	104,326	58,163	32,822	543,624	19,580	758,515
111 年 3 月 31 日 餘 額	<u>\$ 2,608,346</u>	<u>\$ 2,212,168</u>	<u>\$ 1,344,981</u>	<u>\$19,109,985</u>	<u>\$ 619,707</u>	<u>\$25,895,187</u>
累計攤銷及減損						
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,824,807	\$ 473,823	\$ 363,653	\$ 128	\$ 70,694	\$ 2,733,105
攤銷費用	80,775	57,042	34,468	10	16,691	188,986
處 分	( 912 )	-	-	-	-	( 912 )
淨兌換差額	54,677	9,044	6,882	-	2,762	73,365
111 年 3 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,959,347</u>	<u>\$ 539,909</u>	<u>\$ 405,003</u>	<u>\$ 138</u>	<u>\$ 90,147</u>	<u>\$ 2,994,544</u>
111 年 3 月 31 日 淨 額	<u>\$ 648,999</u>	<u>\$ 1,672,259</u>	<u>\$ 939,978</u>	<u>\$19,109,847</u>	<u>\$ 529,560</u>	<u>\$22,900,643</u>

由企業合併所分別取得之部分商標權、品牌及其他無形資產，合併公司考量所處產業特性、產品週期及企業本身之特性，合併公司認為該部分商標權、品牌及其他無形資產預期產生非確定耐用年限之淨現金流入，故屬非確定耐用年限無形資產。該部分商標權、品牌及其他無形資產之耐用年限在確定為有限之前將不會攤銷，惟無論是否有任何減損跡象，每年定期進行減損測試。

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

商標權	9 至 10 年
電腦軟體	1 至 10 年
專利權及專門技術	5 至 20 年
客戶關係	9.5 至 11 年
其他無形資產	1 至 15 年

## 十九、借 款

### (一) 短期借款

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
擔保借款（附註三三）			
－銀行借款	\$ -	\$ 1,103,967	\$ 1,639,460
無擔保借款			
－信用額度借款	<u>11,028,704</u>	<u>11,388,671</u>	<u>16,681,352</u>
	<u>\$ 11,028,704</u>	<u>\$ 12,492,638</u>	<u>\$ 18,320,812</u>

銀行週轉性借款之利率於 112 年 3 月 31 日暨 111 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 0.58%～5.35%、0.58%～4.96% 及 -0.50%～3.05%。

### (二) 應付短期票券

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
應付商業本票	\$ 35,480,000	\$ 28,150,000	\$ 20,100,000
減：應付短期票券折價	( <u>94,381</u> )	( <u>74,033</u> )	( <u>24,884</u> )
	<u>\$ 35,385,619</u>	<u>\$ 28,075,967</u>	<u>\$ 20,075,116</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

#### 112 年 3 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品帳面金額
<u>應付商業本票</u>						
國際票券	\$ 9,080,000	\$ 17,266	\$ 9,062,734	1.488~1.618%	—	\$ -
中信票券	8,300,000	19,406	8,280,594	1.478~1.618%	—	-
大慶票券	4,100,000	7,321	4,092,679	1.488~1.628%	—	-
元大票券	3,500,000	22,641	3,477,359	1.508~1.568%	—	-
萬通票券	3,000,000	7,032	2,992,968	1.488~1.528%	—	-
永豐票券	2,500,000	10,193	2,489,807	1.488~1.648%	—	-
中華票券	2,300,000	5,146	2,294,854	1.488~1.628%	—	-
兆豐票券	1,600,000	3,188	1,596,812	1.488%	—	-
台灣票券	1,000,000	2,079	997,921	1.488%	—	-
兆豐票券	100,000	109	99,891	1.988%	—	-
	<u>\$ 35,480,000</u>	<u>\$ 94,381</u>	<u>\$ 35,385,619</u>			<u>\$ -</u>

#### 111 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品帳面金額
<u>應付商業本票</u>						
國際票券	\$ 8,750,000	\$ 17,497	\$ 8,732,503	1.598~1.698%	—	\$ -
中信票券	7,450,000	14,190	7,435,810	1.598~1.708%	—	-
元大票券	3,950,000	16,111	3,933,889	1.688%	—	-
萬通票券	3,000,000	8,009	2,991,991	1.598~1.698%	—	-
永豐票券	2,900,000	10,406	2,889,594	1.458~1.698%	—	-
中華票券	1,900,000	7,741	1,892,259	1.678~1.698%	—	-
大慶票券	200,000	79	199,921	1.598%	—	-
	<u>\$ 28,150,000</u>	<u>\$ 74,033</u>	<u>\$ 28,075,967</u>			<u>\$ -</u>

111 年 3 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品帳面金額
<u>應付商業本票</u>						
國際票券	\$ 6,000,000	\$ 6,959	\$ 5,993,041	0.388~0.588%	—	\$ -
中華票券	3,400,000	6,459	3,393,541	0.508~0.558%	—	-
元大票券	2,550,000	2,743	2,547,257	0.518~0.558%	—	-
兆豐票券	2,500,000	3,403	2,496,597	0.398~0.538%	—	-
永豐票券	1,800,000	2,262	1,797,738	0.528~0.588%	—	-
萬通票券	1,500,000	1,228	1,498,772	0.528~0.568%	—	-
台灣票券	1,050,000	918	1,049,082	0.528~0.578%	—	-
大慶票券	600,000	503	599,497	0.528%	—	-
凱基票券	600,000	333	599,667	0.578%	—	-
大中票券	100,000	76	99,924	0.750%	—	-
	<u>\$ 20,100,000</u>	<u>\$ 24,884</u>	<u>\$ 20,075,116</u>			<u>\$ -</u>

### (三) 長期借款

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>擔保借款</u> （附註三三）			
銀行借款	\$ 72,513	\$ 84,021	\$ 103,161
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	38,895,449	34,244,798	30,172,587
減：列為1年內到期部分	( 4,097,890)	( 3,942,058)	( 892,628)
長期借款	<u>\$ 34,870,072</u>	<u>\$ 30,386,761</u>	<u>\$ 29,383,120</u>

銀行長期借款之利率於 112 年 3 月 31 日暨 111 年 12 月 31 日及 3 月 31 日為 -0.400%~3.259%、-0.800%~3.259% 及 -0.800%~1.375%。

對象	授信額度	授信期間	利率	償還辦法
台北富邦商業銀行 (a)	\$ 3,000,000	自首動日起算五年	按中華郵政股份有限公司二年期定儲機動利率，加／減碼，且實際洽收利率不得低於 1%	寬限期三年，自寬限期滿後，按月平均攤還本金
中國信託商業銀行	5,000,000	機器設備：自首動日起算十年 週轉金：自首動日起算七年	按中華郵政股份有限公司二年期定儲機動利率，加／減碼，且實際洽收利率不得低於 1%	寬限期三年，自寬限期滿後，按月平均攤還本金
中國信託商業銀行-高市專案貸款(a)	400,000	111.11.25-116.11.25	按銀行報價	屆期清償
兆豐國際商業銀行	4,000,000	機器設備：自首動日起算七年 廠房：自首動日起算十年	按中華郵政股份有限公司二年期定儲機動利率，加／減碼，且實際洽收利率不得低於 0.8%	寬限期三年，自寬限期滿後，按月平均攤還本金
彰化商業銀行	560,000	自首動日起算七年	按中華郵政股份有限公司二年期定儲機動利率，加／減碼，且實際洽收利率不得低於 1%	寬限期三年，自寬限期滿後，按月平均攤還本金
彰化商業銀行	2,000,000	自首動日起算七年	利率按郵儲二年機動加碼計收，且不得低於 1.5%	寬限期三年，自寬限期滿後，按月平均攤還本金

(接次頁)

(承前頁)

對 象	授 信 額 度	授 信 期 間	利 率	償 還 辦 法
臺灣銀行等二十 二家金融機構 (c)	甲項 \$ 41,000,000  甲-1 項：中放- 活期 25,600,000  甲-2 項：發行商 業本票保證 20,500,000  甲-1 項與甲-2 項 授信額度共用 額度不逾 41,000,000 乙項額度不逾 7,500,000	自首次動用日起算 5 年 循環動用       自首次動用日起算 3 年 不得循環動用	甲-1 項：按動用日前二個營業日 上午 11 時 30 分左右之中華民國銀 行商業同業公會全國聯合會金 融業拆款中心公告之與借款人 所選擇借款天期相當之台北金 融業拆款定盤利率加碼固定計 息  甲-2 項：發行日前三營業日上午 11:00 公布相同天期級距之臺灣 集中保管結算所編製「次級買賣 利率報價定盤利率 (TAIBIR 02)」為指標利率，以指標利率 依發行天期加計點數為發行總 成本  按動用日前二個營業日上午 11 時 30 分左右之中華民國銀行商業 同業公會全國聯合會金融業拆 款中心公告之與借款人所選擇 借款天期相當之台北金融業拆 款定盤利率加碼固定計息	自首次動用日起算六十 個月需十足清償未清 償之額度       自首次動用日起算屆滿 十二個月開始清償， 每六個月為一期償還 未清償之額度       屆期清償 屆期清償 自首次動用日起算屆滿 二年之日止 動用日起算屆滿二年或 三年之日止 自首次動用日起算屆滿 三年之日止 屆期清償 屆期清償 屆期清償 屆期清償 屆期清償 屆期清償 自 107 年 12 月 31 日起， 按月平均攤還本金 每年 3 月 1 日及 9 月 30 日償還 737,000 仟日 圓 到期日償還未清償之額 度 每年 2 月 1 日及 8 月 1 日償還 20 萬歐元 自 110.03.01 起算，每年 3 月 1 日及 9 月 1 日償 還 10 萬歐元 寬限期三年，自寬限期 滿後，按月平均攤還 本金 寬限期三年，自寬限期 滿後，按月平均攤還 本金 寬限期三年，自寬限期 滿後，按月平均攤還 本金
交通銀行	2,000,000	111.03.29-113.03.29	按銀行報價	屆期清償
永豐商業銀行	2,500,000	110.07.23-113.08.31	按銀行報價	屆期清償
日商三菱日聯銀行	USD 30,000	自首次動用日起算屆 滿二年之日止	按銀行報價	自首次動用日起算屆滿 二年之日止
星展銀行香港分行	USD 100,000	動用日起算屆滿二年 或三年之日止	按銀行報價	動用日起算屆滿二年或 三年之日止
日商三菱日聯銀行 (b)	3,500,000	自首次動用日起算屆 滿三年之日止	第一年固定利率 0.89%；第二至三 年固定利率 0.90%	自首次動用日起算屆滿 三年之日止
日商三菱日聯銀行	USD 60,000	110.10.05-113.05.31	按銀行報價	屆期清償
星展銀行台北分行	2,000,000	110.06.25-113.06.25	按銀行報價	屆期清償
日商三井住友銀行 台北分行	3,800,000	110.10.12-113.06.30	按銀行報價	屆期清償
滙豐銀行台北分行	USD 20,000	110.07.15-113.08.30	按銀行報價	屆期清償
台北富邦銀行 (a)	USD 40,000	自首次動用日起算屆 滿三年之日止	按銀行報價	屆期清償
臺灣銀行	3,000,000	110.12.03-113.10.20	按銀行報價	屆期清償
渣打銀行香港分行	USD 60,000	動用日起算屆滿二年 或三年之日止	按銀行報價	動用日起算屆滿二年或 三年之日止
日商瑞穗銀行台北 分行	USD 100,000	111.12.30-113.12.30	按銀行報價	屆期清償
第一商業銀行 Ceska sporitelna	1,000,000 € 4,500	111.03.30-113.04.30 107.02.14-113.05.31	按銀行報價 固定利率 1.375%	屆期清償 自 107 年 12 月 31 日起， 按月平均攤還本金
三井住友銀行、瑞穗 銀行及日本政策 投資銀行	¥ 11,000,000	110.02.26-113.09.30	按日本 3 月期東京銀行同業拆款 利率加碼 0.57%	每年 3 月 1 日及 9 月 30 日償還 737,000 仟日 圓
三井住友銀行、瑞穗 銀行及日本政策 投資銀行	¥ 16,500,000	110.02.26-114.09.30	按日本 3 月期東京銀行同業拆款 利率加碼 0.65%	到期日償還未清償之額 度
葡萄牙政府專案無 息貸款	€ 2,500	106.01.01-114.02.01	政府無息貸款	每年 2 月 1 日及 8 月 1 日償還 20 萬歐元
葡萄牙政府專案無 息貸款	€ 900	108.02.01-115.09.01	政府無息貸款	自 110.03.01 起算，每年 3 月 1 日及 9 月 1 日償 還 10 萬歐元
台新國際商業銀行	500,000	108.09.24-113.09.15	按中華郵政股份有限公司二年期 定儲機動利率，加／減碼，且實 際洽收利率不得低於 0.1%	寬限期三年，自寬限期 滿後，按月平均攤還 本金
第一商業銀行	1,000,000	108.09.06-115.08.15	按中華郵政股份有限公司二年期 定儲機動利率，加／減碼，且實 際洽收利率不得低於 0%	寬限期三年，自寬限期 滿後，按月平均攤還 本金
第一商業銀行	688,000	108.08.22-115.06.03	按中華郵政股份有限公司二年期 定儲機動利率，加／減碼，且實 際洽收利率不得低於 0%	寬限期三年，自寬限期 滿後，按月平均攤還 本金

(接次頁)



(承前頁)

對 象	授 信 額 度	授 信 期 間	利 率	償 還 辦 法
渣打國際商業銀行	USD 72,000	112.01.19-113.08.30	按銀行報價	屆期清償
西班牙對外銀行台北分行	USD 200,000	112.03.15-114.03.15	按銀行報價	屆期清償

- a. 在授信存續期間內，本公司上半年度及年度合併財務報表之流動比率、負債淨值比率及利息保障倍數應達授信合約之規定。
- b. 在授信存續期間內，本公司年度合併財務報表之負債淨值比率及利息保障倍數應達授信合約之規定。
- c. 本公司已提供新北市新店區總管理處之房地及高雄市大社區電阻廠及電容廠暨高雄楠梓分公司與高雄大發廠之房地設備作為此借款之擔保品。在授信存續期間內，本公司上半年度及年度合併財務報表之負債比率及利息保障倍數應達授信合約之規定。

## 二十、應付公司債

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
海外無擔保可轉換公司債			
(一)	\$ 5,387,040	\$ 5,387,040	\$ 5,387,040
減：公司債折價	( 140,359 )	( 156,317 )	( 203,900 )
	<u>5,246,681</u>	<u>5,230,723</u>	<u>5,183,140</u>
國內無擔保可轉換公司債			
(二)	181,200	471,500	688,700
減：公司債折價	( 2,552 )	( 7,791 )	( 16,323 )
	<u>178,648</u>	<u>463,709</u>	<u>672,377</u>
國內無擔保普通公司債(三)	14,500,000	14,500,000	14,500,000
減：公司債折價	( 12,695 )	( 13,699 )	( 16,710 )
	<u>14,487,305</u>	<u>14,486,301</u>	<u>14,483,290</u>
減：列為1年內到期部分	( 5,246,681 )	( 5,230,723 )	-
	<u>\$14,665,953</u>	<u>\$14,950,010</u>	<u>\$20,338,807</u>

### (一) 海外無擔保可轉換公司債

本公司於109年3月2日經董事會通過發行第五次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會109年3月26日金管證發字第10903342431號申報生效，並於109年5月26日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間5年，到期日114年5月26日，發行總金額為180,000仟美元，票面利率0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，或債券持有人行使賣回權之日或發行公司行使提前贖回權之日前第 5 個營業日止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票。發行時之轉換價格係以訂價日 109 年 5 月 19 日本公司普通股在台灣證券交易所之收盤價加計 30% 之溢價訂定之，轉換價格於發行當時訂為每股 485 元。本債券之轉換股數係依據本債券發行面額乘以訂價日決定之美元兌新台幣之固定匯率（US\$1=\$29.928），再除以轉換價格得出。本債券發行後，轉換價格應依受託契約相關反稀釋條款調整之。截至 112 年 3 月 31 日，本債券之轉換價格調整為 512.40 元。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.22%。

發行價款（減除交易成本 41,316 仟元）	\$ 5,345,724
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 1,963 仟元）	( 252,844)
賣／贖回權衍生工具	( <u>24,242</u> )
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 39,353 仟元）	5,068,638
以有效利率 1.22% 計算之利息	<u>98,737</u>
110 年 12 月 31 日負債組成部分	5,167,375
以有效利率 1.22% 計算之利息	<u>15,765</u>
111 年 3 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 5,183,140</u>
111 年 12 月 31 日負債組成部分	\$ 5,230,723
以有效利率 1.22% 計算之利息	<u>15,958</u>
112 年 3 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 5,246,681</u>

賣／贖回權衍生工具於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之變動如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 32,322)	(\$ 2,693)
公允價值變動利益（損失）	<u>38,248</u>	( <u>12,390</u> )
期末餘額	<u>\$ 5,926</u>	<u>(\$ 15,083)</u>

## (二) 國內無擔保可轉換公司債

合併公司之子公司奇力新公司於 108 年 9 月 12 日發行國內第 6 次無擔保可轉換公司債 2,000,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 5 年，流通期間為 108 年 9 月 12 日至 113 年 9 月 12 日，本轉換公司債於到期時按債券面額以現金一次償還。公司債持有人得於 108 年 12 月 31 日至 113 年 9 月 11 日止，依規定請求轉換為奇力新公司普通股，發行時之轉換價格為每股新台幣 94 元。

本轉換公司債發行滿三個月後翌日（108 年 12 月 13 日）起至發行期間屆滿前 40 日（113 年 8 月 3 日）止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%（含）以上時，奇力新公司得於其後 30 個營業日內，並於債券收回基準日後 5 個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

如附註一所述，奇力新公司已於股份轉換基準日終止上市，依照相關法令規定奇力新公司之國內無擔保可轉換公司債亦於同日終止櫃檯買賣。惟於股份轉換基準日後仍流通在外之可轉換公司債，合併公司依照股份轉換契約所定換股比例將尚未執行轉換公司債之轉換標的轉換為本公司之普通股。依奇力新公司可轉換公司債截至 110 年 12 月 31 日止之轉換價格 89 元及換股比例計算得出轉換價格為 444.6 元。截至 112 年 3 月 31 日，本債券轉換價格為 444.6 元。

112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，計有面額 290,300 仟元已轉換為本公司普通股 653 仟股；111 年 1 月 5 至 3 月 31 日，計有面額 159,100 仟元已轉換為本公司普通股 358 仟股。

發行價款（減除交易成本 5,000 仟元）	\$ 2,015,000
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 264 仟元）	( 106,191)
金融商品組成部分	( <u>5,642</u> )
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 4,722 仟元）	1,903,167
以有效利率 0.9975% 計算之利息	26,859
應付公司債轉換為普通股	( <u>1,104,371</u> )

（接次頁）

(承前頁)

110 年 12 月 31 日負債組成部分	\$ 825,655
以有效利率 0.9975%計算之利息	1,672
應付公司債轉換為普通股	( <u>154,950</u> )
111 年 3 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 672,377</u>
111 年 12 月 31 日負債組成部分	\$ 463,709
以有效利率 0.9975%計算之利息	771
應付公司債轉換為普通股	( <u>285,832</u> )
112 年 3 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 178,648</u>

賣／贖回權衍生工具於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之變動如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 283	\$ 848
公允價值變動損失	( <u>36</u> )	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 247</u>	<u>\$ 848</u>

### (三) 國內無擔保普通公司債

本公司於 110 年 5 月 3 日發行 110 年第 1 期國內無擔保普通公司債，發行總額 5,500,000 仟元，發行期間為 5 年期，到期日 115 年 5 月 3 日，每年單利付息一次，票面年利率為 0.68%，自發行日起屆滿到期日一次還本。

本公司於 110 年 9 月 3 日發行 110 年第 2 期國內無擔保普通公司債，發行總額 4,500,000 仟元，依發行條件不同分為甲、乙二券，甲券發行金額為 1,000,000 仟元，乙券發行金額為 3,500,000 仟元，甲券發行期間為 3 年期，到期日 113 年 9 月 3 日，乙券發行期間為 5 年期，到期日 115 年 9 月 3 日，每年單利付息一次，甲券票面利率為 0.47%、乙券票面利率為 0.60%，兩券均自發行日起屆滿到期日一次還本。

本公司於 111 年 1 月 12 日發行 111 年第 1 期國內無擔保普通公司債，發行總額 4,500,000 仟元，發行期間為 5 年期，到期日 116 年 1 月 12 日，每年單利付息一次，票面年利率為 0.73%，自發行日起屆滿到期日一次還本。

## 二一、其他負債

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流動			
其他應付款			
應付薪資及獎金	\$ 4,851,425	\$ 5,065,896	\$ 5,126,845
應付股利	4,186,652	-	5,400,560
應付設備款	3,062,472	3,007,032	1,004,812
應付員工及董事酬勞	1,812,951	2,291,898	2,095,381
其他	<u>11,450,839</u>	<u>12,766,167</u>	<u>8,099,462</u>
	25,364,339	23,130,993	21,727,060
其他應付款－關係人 (附註三二)	<u>5,454</u>	<u>5,530</u>	<u>12,817</u>
	<u>\$ 25,369,793</u>	<u>\$ 23,136,523</u>	<u>\$ 21,739,877</u>

## 二二、退職後福利計畫

112年及111年1月1日至3月31日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以111年及110年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為35,007仟元及32,276仟元。

## 二三、權益

### (一) 股本

#### 1. 普通股

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
額定股數(仟股)	<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 40,000,000</u>	<u>\$ 40,000,000</u>	<u>\$ 40,000,000</u>
已發行且已收足股 款之股數(仟股)	<u>421,454</u>	<u>421,261</u>	<u>543,698</u>
已發行股本	<u>\$ 4,214,542</u>	<u>\$ 4,212,608</u>	<u>\$ 5,436,982</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司股本變動主要係因可轉換公司債持有人執行轉換發行新股所致。

## 2. 發行海外存託憑證

截至 112 年 3 月 31 日止，本公司發行海外存託憑證相關資訊如下：

	海外存託憑證 ( 仟 單 位 )	表 彰 普 通 股 ( 仟 股 )
初次發行數額	5,000	25,000
海外轉換公司債轉換增加發行數額	34,981	174,903
辦理增減資淨增加發行數額	81,552	407,763
依發行辦法於額度內再發行數額	66,960	334,801
投資人請求兌回數額	( 188,469 )	( 942,346 )
期末流通數額	<u>24</u>	<u>121</u>

上述海外存託憑證持有人享有與本公司普通股股東相同之權利義務，但其權利義務之行使，應依中華民國相關法令及存託契約約定事項辦理，其主要事項係海外存託憑證持有人應經由存託機構：

- (1) 行使其股份之表決權。
- (2) 出售該存託憑證表彰之原有價證券。
- (3) 受配股利及認購新股。

本公司於 109 年 4 月 14 日於盧森堡證券交易所發行海外存託憑證 12,680 仟單位，每單位美金 51.25 元，每單位表彰本公司普通股 5 股。

## (二) 資本公積

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>			
股票發行溢價及公司債轉換溢價	\$ 41,545,557	\$ 41,250,842	\$ 42,445,950
<u>僅得用以彌補虧損</u>			
採權益法認列子公司及關聯企業股權淨值之變動數(2)	157,805	151,159	157,358
<u>不得作為任何用途</u>			
發行可轉換公司債認列權益組成部分	<u>262,465</u>	<u>277,878</u>	<u>289,411</u>
	<u>\$ 41,965,827</u>	<u>\$ 41,679,879</u>	<u>\$ 42,892,719</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司及關聯企業資本公積之調整數。

### (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，年度如有獲利，應提撥至少百分之二為員工酬勞，及最高百分之三為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本公司每年度決算如有盈餘，應先完納稅捐及彌補虧損，就其餘額依下列順序分派之：

1. 提列百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限。
2. 依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
3. 以不低於扣除前兩款後餘額之百分之十，分配股息及紅利，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會承認。但盈餘分配議案擬將應分派股息及紅利之全部或一部以發行現金方式為之時，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後分派之，並報告股東會。

本公司分配股利之政策，應以股東權益為最大考量，並參酌公司目前及未來之國內外產業競爭狀況、投資環境及資金需求等因素，授權董事會就現金及股票股利妥善擬定配發比例，並依法由董事會擬具分配案，依法定程序決議。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四之(五)員工酬勞及董事酬勞。

本公司如無虧損，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，將法定盈餘公積及公司法第二百四十一條第一項規定之資本公積之全部或一部，按股東原有股份之比例發給現金，並報告股東會。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司盈餘分派或虧損撥補得於每半會計年度終了後為之。本公司分派前半會計年度盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、彌補虧損、員工酬勞及提列盈餘公積之數額。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。

本公司 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	111 年度	110 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 1,892,330</u>	<u>\$ 2,072,668</u>
特別盈餘公積	<u>( \$ 9,300,817 )</u>	<u>\$ 5,316,805</u>
現金股利	<u>\$ 4,186,652</u>	<u>\$ 5,400,560</u>
每股現金股利（元）	\$ 10.00	\$ 10.00

上述現金股利已分別於 112 年 3 月 14 日及 111 年 3 月 17 日董事會決議分配，110 年度之其餘盈餘分配項目已於 111 年 6 月 8 日股東常會決議，111 年度之其餘盈餘分配項目尚待 112 年 6 月 6 日召開之股東常會決議。

#### (四) 其他權益項目

##### 1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 421,272)	(\$ 9,753,973)
當期產生		
國外營運機構之換算 差額	( 521,291 )	4,254,552
採用權益法之關聯企業 之份額	( 17,533 )	27,803
重分類調整		
共同控制下前手權益及 非控制權益轉至本公 司業主權益	-	( 952,675 )
期末餘額	<u>(\$ 960,096)</u>	<u>(\$ 6,424,293)</u>



	稅 前 金 額	相 關 所 得 稅	稅 後 金 額
111 年 1 月 1 日餘額	(\$ 12,204,084)	\$ 2,450,111	(\$ 9,753,973)
本期其他綜合損益	5,362,067	( 1,079,712)	4,282,355
重分類調整	( 952,675)	-	( 952,675)
111 年 3 月 31 日餘額	<u>(\$ 7,794,692)</u>	<u>\$ 1,370,399</u>	<u>(\$ 6,424,293)</u>
112 年 1 月 1 日餘額	(\$ 535,352)	\$ 114,080	(\$ 421,272)
本期其他綜合損益	( 664,770)	125,946	( 538,824)
112 年 3 月 31 日餘額	<u>(\$ 1,200,122)</u>	<u>\$ 240,026</u>	<u>(\$ 960,096)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 14,098)	\$ 81,021
當期產生		
未實現損益		
權益工具	43,951	( 8,713)
採用權益法認列之關聯 企業之份額	( 1,348)	( 7,584)
重分類調整		
共同控制下前手權益及 非控制權益轉至本公 司業主權益	-	1,993
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	107	-
期末餘額	<u>\$ 28,612</u>	<u>\$ 66,717</u>

3. 避險工具損益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 631,535	\$ 198,811
當期產生		
避險工具公允價值變動 損益	49,111	306,511
期末餘額	<u>\$ 680,646</u>	<u>\$ 505,322</u>

(五) 共同控制下前手權益

1. 國外營運機構淨資產所產生之兌換差額

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ -	(\$ 46,739)
重分類調整		
共同控制下前手權益		
轉至本公司業主權益	-	46,739
期末餘額	\$ -	\$ -

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ -	\$ 473
重分類調整		
共同控制下前手權益		
轉至本公司業主權益	-	( 473)
期末餘額	\$ -	\$ -

(六) 非控制權益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 204,960	\$ 19,785,301
本期淨利	3,261	26,448
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	( 1,702)	6,902
子公司發放股利	-	( 30,273)
向子公司股東收購所減少之		
非控制權益(附註二九)	-	( 9,073)
非控制權益轉至本公司業主		
權益	-	( 19,456,042)
期末餘額	\$ 206,519	\$ 323,263

(七) 庫藏股票

收 回 原 因	轉 讓 股 份 予員工 (仟股)	買 回 以 註 銷 ( 仟 股 )	子 公 司 持 有 母 公 司 股 票 ( 仟 股 )	合 計 ( 仟 股 )
111 年 1 月 1 日股數	4,000	-	-	4,000
合併增加	-	-	1,008	1,008
111 年 3 月 31 日股數	<u>4,000</u>	<u>-</u>	<u>1,008</u>	<u>5,008</u>
112 年 1 月 1 日及				
112 年 3 月 31 日股數	<u>3,184</u>	<u>-</u>	<u>802</u>	<u>3,986</u>

本公司為提升員工向心力，經 110 年 5 月 13 日董事會決議於 110 年 5 月 17 日至 110 年 7 月 13 日間，得自臺灣證券集中交易市場買回本公司普通股股票 4,000 仟股，買回之價格區間為 409.50 元至 655.00 元。截至 110 年 6 月 10 日止，本公司已執行完畢，買回 4,000 仟股，共計 1,879,155 仟元。

如附註一所述，子公司國新投資股份有限公司依股份轉換契約將原持有奇力新公司之普通股全數轉換為本公司普通股。子公司於資產負債表日持有本公司股票，相關資訊如下：

112 年 3 月 31 日

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額	市 價
國新投資股份有限公司	802	\$ 535,053	\$ 424,290

111 年 12 月 31 日

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額	市 價
國新投資股份有限公司	802	\$ 535,053	\$ 361,730

111 年 3 月 31 日

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額	市 價
國新投資股份有限公司	1,008	\$ 537,110	\$ 437,346

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

## 二四、本期淨利

### (一) 其他利益及損失

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
淨外幣兌換利益	\$ 301,674	\$ 96,849
股利收入	-	1,702
處分不動產、廠房及設備淨 利益（損失）	( 8,310)	1,507
其 他	( 64,468)	( 57,072)
	<u>\$ 228,896</u>	<u>\$ 42,986</u>

### (二) 財務成本

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$ 191,588	\$ 96,439
短期票券利息	136,669	24,291
公司債利息	41,721	42,427
其他財務成本	68,209	71,964
	<u>\$ 438,187</u>	<u>\$ 235,121</u>

### (三) 折舊及攤銷

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,671,975	\$ 1,507,971
營業費用	193,472	216,872
	<u>\$ 1,865,447</u>	<u>\$ 1,724,843</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 48,098	\$ 45,965
營業費用	152,240	143,218
其他支出	2,352	2,353
	<u>\$ 202,690</u>	<u>\$ 191,536</u>

(四) 員工福利費用

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 109,280	\$ 119,331
確定福利計畫 (附註二二)	<u>35,007</u>	<u>32,276</u>
	144,287	151,607
其他員工福利	<u>5,830,043</u>	<u>6,112,944</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 5,974,330</u>	<u>\$ 6,264,551</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,869,135	\$ 4,032,215
營業費用	<u>2,105,195</u>	<u>2,232,336</u>
	<u>\$ 5,974,330</u>	<u>\$ 6,264,551</u>

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	112 年 1 月 1 日 至3月31日	111 年 1 月 1 日 至3月31日
員工酬勞	3%	3%
董事酬勞	3%	3%

金 額

	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日		111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日	
	現 金	股 票	現 金	股 票
員工酬勞	\$ 143,047	\$ -	\$ 206,448	\$ -
董事酬勞	143,047	-	206,448	-

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計值變動處理，於次一年度調整入帳。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 14 日及 111 年 3 月 17 日經董事會決議如下：

	111年度		110年度	
	現	金 股 票	現	金 股 票
員工酬勞	\$ 766,476	\$ -	\$ 807,874	\$ -
董事酬勞	766,476	-	807,874	-

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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。

#### (六) 外幣兌換損益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
外幣兌換利益總額	\$ 1,186,391	\$ 829,871
外幣兌換損失總額	( 884,717)	( 733,022)
淨 利 益	<u>\$ 301,674</u>	<u>\$ 96,849</u>

### 二五、所得稅

#### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 1,150,645	\$ 1,611,060
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>102,631</u>
	<u>1,150,645</u>	<u>1,713,691</u>
遞延所得稅		
本期產生者	<u>149,288</u>	<u>71,855</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,299,933</u>	<u>\$ 1,785,546</u>

#### (二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
遞延所得稅		
當期產生者		
— 國外營運機構換算	<u>(\$ 125,946)</u>	<u>\$ 1,079,712</u>
認列於其他綜合損益之所得稅費用（利益）	<u>(\$ 125,946)</u>	<u>\$ 1,079,712</u>

### (三) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件，除 109 年度營利事業所得稅更正申報事項外，截至 110 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

### 二六、每股盈餘

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 9.90</u>	<u>\$ 11.59</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 9.55</u>	<u>\$ 11.29</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

#### 本期淨利

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 4,131,526	\$ 6,242,293
歸屬於共同控制下前手權益淨利	-	1,245
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>4,131,526</u>	<u>6,243,538</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	13,383	13,949
透過損益按公允價值衡量		
金融資產及負債評價損失		
(利益)	( 38,212 )	12,390
	( 24,829 )	26,339
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 4,106,697</u>	<u>\$ 6,269,877</u>

#### 股    數

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	417,342	538,690
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
轉換公司債	11,225	14,340
員工酬勞	<u>1,451</u>	<u>2,088</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>430,018</u>	<u>555,118</u>

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

## 二七、股份基礎給付協議

### 子公司員工認股權計畫

子公司奇力新公司於 104 年 4 月給與員工認股權 7,000 仟單位，每 1 單位可認購奇力新公司普通股 1 股。給與對象包含奇力新公司及其子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為 8 年，憑證持有人於發行屆滿 3 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日奇力新公司普通股收盤價格，認股權發行後，遇有奇力新公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

如附註一所述，於股份轉換基準日仍流通在外之員工認股權憑證，自 111 年 1 月 5 日起由本公司概括承受履行義務，尚未執行之員工認股權憑證每單位得認購本公司普通股 0.2002 股。除執行價格及數量依股份轉換契約之換股比例調整且履約之執行標的改為本公司之普通股外，其餘條件與原發行條件及認股條件相同。

奇力新公司 111 年 1 月 1 日至 1 月 4 日之員工認股權憑證相關資訊如下：

員 工 認 股 權	111年1月1日至1月4日	
	數 量	加 權 平 均 行 使 價 格
	( 仟單位 )	( 新台幣元 )
期初流通在外	20	\$ 43.20
本期依共同轉換股份契約移轉	( 20 )	43.20
期末流通在外	-	-
期末可行使之員工認股選擇權	-	-



自 111 年 1 月 5 日起，本公司發行及概括承受之員工認股權憑證相關資訊如下：

員 工 認 股 權	111年1月5日至3月31日	
	數 量 (仟單位)	加 權 平 均 行 使 價 格 (新台幣元)
期初流通在外	-	\$ -
本公司概括承受	4	211.8
本期行使	( 4 )	211.8
期末流通在外	-	-
期末可行使之員工認股選擇權	-	-

## 二八、共同控制下之企業合併

為繼續擴充合併公司之營運規模，合併公司於 111 年 1 月以發行股票作為對價，取得奇力新電子股份有限公司 100%之股權。上述交易係屬共同控制下之企業合併，應視為自始合併而追溯重編比較財務報表。

### (一) 取得子公司

	主要營運活動	取 得 日	收購比例(%)	移 轉 對 價
奇力新電子股份有限公司	電子元件之產銷	111年1月5日	100%	\$ 477,793

### (二) 移轉對價

	奇 力 新 公 司
發行權益工具	\$ 477,793

合併公司依 110 年 6 月由獨立專家出具之專家意見書為評算基礎，發行面額新台幣 10 元之普通股 47,779 仟股作為取得奇力新公司之對價。

(三) 取得日之淨資產

	奇 力 新 公 司
流動資產	
現金及約當現金	\$ 3,497,530
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,043,175
按攤銷後成本衡量之金融資產	430,837
應收票據、應收帳款及其他應收款	5,796,124
存 貨	3,515,406
其他流動資產	409,434
非流動資產	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	243,835
按攤銷後成本衡量之金融資產	807,137
不動產、廠房及設備	7,766,747
使用權資產	474,189
無形資產	10,888,202
遞延所得稅資產	965,085
其他非流動資產	416,595
流動負債	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	( 2,207)
短期借款	( 1,779,286)
應付短期票券	( 99,968)
應付票據、應付帳款及其他應付款	( 6,024,830)
租賃負債	( 101,609)
其他流動負債	( 579,496)
非流動負債	
長期借款	( 3,276,908)
其他非流動負債	( 2,112,159)
	<u>\$ 23,277,833</u>

(四) 共同控制下企業合併產生之影響數

	奇 力 新 公 司
移轉對價	\$ 477,793
加：共同控制下組織重組交易－資本公積	20,691,277
加：本公司採用權益法之投資帳面價值	3,398,725
加：非控制權益	197,830
加：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	1,993
減：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 952,675)
減：國新公司持有奇力新公司股權轉換成本公司之股票	( 537,110)
減：所取得淨資產之帳面金額	( <u>23,277,833</u> )
	<u>\$ -</u>

本公司支付移轉對價低於帳面價值之部分，調整由發行溢價所產生之資本公積。

## 二九、與非控制權益之權益交易

合併公司於 111 年第 1 季取得國益控股（蓋曼）有限公司之股份，致持股比例由 97.00% 上升至 97.45%。另外，合併公司於 111 年第 3 季出售國益控股（蓋曼）有限公司之股份，致持股比例由 97.45% 下降至 97.15%。

	國 益 控 股 （ 蓋 曼 ） 有 限 公 司	
	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
淨支付之對價	\$ -	(\$ 8,731)
子公司淨資產帳面金額按相對 權益變動計算應轉出非控制 權益之金額	-	9,073
權益交易差額	\$ -	\$ 342
<u>權益交易差額調整科目</u>		
資本公積	\$ -	\$ 342

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

## 三十、資本風險管理

合併公司之資本風險管理之目標、政策及程序，以及合併公司資本結構之組成與 111 年度合併財務報告所述者相同，相關說明請參閱 111 年度合併財務報告附註三一。

## 三一、金融工具

### (一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

112 年 3 月 31 日

	帳 面 金 額	公 允 價 值			合 計
		第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	
<u>金融負債</u>					
按攤銷後成本衡量之金融 負債					
－可轉換公司債	\$ 5,425,329	\$ -	\$ -	\$ 5,047,396	\$ 5,047,396

111 年 12 月 31 日

	帳 面 金 額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	合 計
<u>金融負債</u>					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－可轉換公司債	\$ 5,694,432	\$ -	\$ -	\$ 5,250,872	\$ 5,250,872

111 年 3 月 31 日

	帳 面 金 額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	合 計
<u>金融負債</u>					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－可轉換公司債	\$ 5,855,517	\$ -	\$ -	\$ 5,542,058	\$ 5,542,058

(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

1. 公允價值層級

112 年 3 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>				
衍生工具	\$ -	\$ 496,563	6,173	\$ 502,736
國外上市（櫃）股票	93,305	-	-	93,305
國內未上市（櫃）股票	-	-	46,104	46,104
國外未上市（櫃）股票	-	-	637	637
國外私募基金	-	-	362,974	362,974
結構型商品	-	807,626	-	807,626
結構式存款	-	-	1,594,233	1,594,233
合 計	\$ 93,305	\$ 1,304,189	\$ 2,010,121	\$ 3,407,615
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）股票	\$ 855,298	\$ -	\$ -	\$ 855,298
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 128,741	\$ -	\$ 128,741
<u>避險之金融資產</u>				
國外營運機構淨投資避險				
－換匯換利合約	\$ -	\$ 768,924	\$ -	\$ 768,924
現金流量避險				
－遠期外匯合約	-	352,681	-	352,681
合 計	\$ -	\$ 1,121,605	\$ -	\$ 1,121,605
<u>避險之金融負債</u>				
現金流量避險				
－換匯換利合約	\$ -	\$ 892,681	\$ -	\$ 892,681

111 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</u>				
<u>金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 656,991	\$ 283	\$ 657,274
國外上市（櫃）股票	108,128	-	-	108,128
國內未上市（櫃）股票	-	-	46,104	46,104
國外未上市（櫃）股票	-	-	653	653
國外私募基金	-	-	362,719	362,719
結構型商品	-	808,352	-	808,352
結構式存款	-	-	3,893,164	3,893,164
合 計	<u>\$ 108,128</u>	<u>\$ 1,465,343</u>	<u>\$ 4,302,923</u>	<u>\$ 5,876,394</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價</u>				
<u>值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市（櫃）股票	<u>\$ 812,139</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 812,139</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 178,032</u>	<u>\$ 32,322</u>	<u>\$ 210,354</u>
<u>避險之金融資產</u>				
現金流量避險				
－遠期外匯合約	\$ -	\$ 161,905	\$ -	\$ 161,905
國外營運機構淨投資避險				
－換匯換利合約	-	831,882	-	831,882
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 993,787</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 993,787</u>
<u>避險之金融負債</u>				
現金流量避險				
－遠期外匯合約	\$ -	\$ 7,541	\$ -	\$ 7,541
－換匯換利合約	-	940,826	-	940,826
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 948,367</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 948,367</u>

111 年 3 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</u>				
<u>金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 643,524	\$ 848	\$ 644,372
國外上市（櫃）股票	209,036	-	-	209,036
國內未上市（櫃）股票	-	-	46,104	46,104
國外未上市（櫃）股票	-	-	632	632
國外公募基金	220,276	-	-	220,276
國外私募基金	-	-	367,599	367,599
結構型商品	-	562,594	-	562,594
結構式存款	-	708,845	2,358,366	3,067,211
合 計	<u>\$ 429,312</u>	<u>\$ 1,914,963</u>	<u>\$ 2,773,549</u>	<u>\$ 5,117,824</u>

（接次頁）

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價</u>				
<u>值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
一 國內上市（櫃）及興櫃				
股票	\$ 780,487	\$ -	\$ -	\$ 780,487
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 80,127	\$ 15,083	\$ 95,210
<u>避險之金融資產</u>				
國外營運機構淨投資避險				
一 換匯換利合約	\$ -	\$ 549,355	\$ -	\$ 549,355
現金流量避險				
一 遠期外匯合約	-	95,827	-	95,827
合 計	\$ -	\$ 645,182	\$ -	\$ 645,182
<u>避險之金融負債</u>				
現金流量避險				
一 換匯換利合約	\$ -	\$ 657,936	\$ -	\$ 657,936

112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

## 2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

金 融 資 產	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 權 益 工 具 投 資、 衍 生 工 具 及 其 他 金 融 工 具
期初餘額	\$ 4,302,923
認列於損益	11,004
購 買	2,448,145
處 分	( 4,762,821)
外幣兌換差額之影響	10,870
期末餘額	\$ 2,010,121
金 融 負 債	衍 生 工 具
期初餘額	\$ 32,322
認列於損益	( 32,322)
期末餘額	\$ -

111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

				透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量
				權 益 工 具 投 資 、 衍 生 工 具 及 其 他 金 融 工 具
金	融	資	產	
期初餘額				\$ 3,929,915
認列於損益				9,642
購 買				1,835,929
處 分				( 3,117,348)
外幣兌換差額之影響				115,411
期末餘額				<u>\$ 2,773,549</u>
金	融	負	債	衍 生 工 具
期初餘額				\$ 2,693
認列於損益				12,390
期末餘額				<u>\$ 15,083</u>

3. 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
衍生工具－遠期外匯合約及 換匯交易合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯 率及合約所訂匯率估計未來現金流 量，並以可反映各交易對方信用風險之 折現率分別折現。
衍生工具－換匯換利合約	採用交易對手銀行提供之評價資訊並以 現金流量折現法評價，按期末可觀察匯 率暨合約所訂匯率及利率估計未來現 金流量，並以可反映各交易對方信用風 險之折現率分別折現。
衍生工具－外匯選擇權合約	外匯選擇權合約公允價值係以評價日即 期匯價、選擇權執行價格、匯價波動 率、合約到期期間及由合約到期期間之 報價無風險利率推算。
結構型商品及結構式存款	係以評價技術或參考交易對手報價取得。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

- (1) 國內及國外未上市（櫃）權益投資係採收益法，按現金流  
量折現之方式，計算預期可因持有此項投資而獲取收益之  
現值。當長期收入成長率增加、長期稅前營業利潤率增加、  
加權資金成本率降低或流動性折價減少時，該等投資公允  
價值將會增加。

- (2) 國外私募基金係採資產法評估，係參考按公允價值衡量後之淨資產價值及投資協議評估其公允價值。
- (3) 結構式存款係按未來之現金流量估計公允價值。
- (4) 國內外可轉換公司債之贖回及賣回權係採用二元樹可轉債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值 衡量			
強制透過損益按 公允價值衡量	\$ 3,407,615	\$ 5,876,394	\$ 5,117,824
避險之金融資產	1,121,605	993,787	645,182
按攤銷後成本衡量之 金融資產（註1）	106,082,652	97,715,790	89,397,906
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產			
權益工具投資	855,298	812,139	780,487
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值 衡量			
強制透過損益按 公允價值衡量	128,741	210,354	95,210
避險之金融負債	892,681	948,367	657,936
按攤銷後成本衡量（註2）	144,093,633	132,850,354	128,508,127

註1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）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、應付短期票券、應付票據、應付帳款（含關係人）、其他應付款（含關係人）、一年內到期之長期借款及應付公司債、應付公司債、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。



#### (四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債及借款等。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（包括匯率風險、利率風險及其他價格風險）、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。內部稽核人員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（包括衍生性金融工具）之交易。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

##### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。合併公司從事遠期外匯合約、換匯交易合約、外匯選擇權合約及換匯換利合約以管理所承擔之外幣匯率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

##### (1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而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，利用遠期外匯合約、換匯交易合約、外匯選擇權合約及換匯換利合約管理風險。合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註三六。

#### 敏感度分析

對於合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債部位，於考量尚未到期之遠期外匯合約、換匯交易合約、外匯選擇權合約及換匯換利合約後之淨部位進行風險衡量。

合併公司主要受到美元、歐元及日幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元、歐元及日幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為合併公司向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之負數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利影響將為同金額之正數。

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
變動 1% 之損益		
美 元	(\$ 169,513)	(\$ 265,571)
歐 元	( 58,430)	( 37,847)
日 幣	( <u>19,651</u> )	( <u>7,951</u> )
	(\$ <u>247,594</u> )	(\$ <u>311,369</u> )

上表損益之變動分析主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外，且未進行現金流量避險之美元、歐元及日幣計價之應收及應付款項。

合併公司於本期對匯率敏感度較去年同期下降，主要係因本期持有美元計價之淨資產減少所致。

## (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，進行利率風險之管理。

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：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
具公允價值利率風險			
－金融資產	\$ 45,062,011	\$ 37,646,125	\$ 24,407,653
－金融負債	74,734,102	69,447,598	65,510,125
具現金流量利率風險			
－金融資產	38,712,153	35,325,042	39,724,967
－金融負債	31,683,230	26,790,014	24,717,803

合併公司對從事固定利率之銀行定期存款、銀行借款、應付短期票券及應付公司債具有利率變動之公允價值風險，惟銀行定期存款、銀行借款、應付短期票券及應付公司債預期利率產生之公允價值變動風險對合併公司並無重大影響。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。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 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若市場利率每上升 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 112 年及 111 年 3 月 31 日浮動利率金融資產將分別有現金流入 17,572 仟元及 37,518 仟元。當市場利率下降 1% 時，其影響將為同金額之負數。

合併公司於本期對利率之敏感度較去年同期下降，主要係因浮動利率負債增加所致。

### (3) 其他價格風險

合併公司因持有權益證券投資而產生權益價格暴險。

#### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若國內外權益投資部位價格下跌 1%，112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值減少下跌而分別減少 5,030 仟元及 8,436 仟元。若國內外權益投資部位價格下跌 1%，112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值下跌而分別減少 8,553 仟元及 7,805 仟元。

合併公司於本期對權益證券投資之敏感度並無重大變動。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。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而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司僅與評等相當於投資等級以上（含）之企業進行交易。該等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資訊，合併公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客

戶，並透過每年由風險管理委員會複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

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

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

### 3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至112年3月31日暨111年12月31日及3月31日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為71,005,110仟元、73,057,000仟元及61,410,000仟元。

#### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息，不包含帳面金額趨近合約現金流量之金融負債：

	帳 面 金 額	合約現金流量	1 年 以 內	1 年 以 上
<u>112年3月31日</u>				
短期借款	\$ 11,028,704	\$ 11,126,238	\$ 11,126,238	\$ -
短期票券	35,385,619	35,480,000	35,480,000	-
長期借款	38,967,962	39,838,208	4,121,611	35,716,597
應付公司債	<u>19,912,634</u>	<u>20,229,547</u>	<u>5,342,631</u>	<u>14,886,916</u>
	<u>\$ 105,294,919</u>	<u>\$ 106,673,993</u>	<u>\$ 56,070,480</u>	<u>\$ 50,603,513</u>

(接次頁)

(承前頁)

	帳 面 金 額	合 約 現 金 流 量	1 年 以 內	1 年 以 上
<u>111 年 12 月 31 日</u>				
短期借款	\$ 12,492,638	\$ 12,590,608	\$ 12,590,608	\$ -
短期票券	28,075,967	28,150,000	28,150,000	-
長期借款	34,328,819	34,834,820	3,560,429	31,274,391
應付公司債	<u>20,180,733</u>	<u>20,521,633</u>	<u>5,326,673</u>	<u>15,194,960</u>
	<u>\$ 95,078,157</u>	<u>\$ 96,097,061</u>	<u>\$ 49,627,710</u>	<u>\$ 46,469,351</u>
<u>111 年 3 月 31 日</u>				
短期借款	\$ 18,320,812	\$ 18,401,804	\$ 18,401,804	\$ -
短期票券	20,075,116	20,100,000	20,100,000	-
長期借款	30,275,748	30,714,393	936,395	29,777,998
應付公司債	<u>20,338,807</u>	<u>21,027,507</u>	<u>-</u>	<u>21,027,507</u>
	<u>\$ 89,010,483</u>	<u>\$ 90,243,704</u>	<u>\$ 39,438,199</u>	<u>\$ 50,805,505</u>

## (2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

### 112 年 3 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 3 個 月	3 ~ 6 個 月	6 ~ 12 個 月	1 ~ 5 年
<u>總額交割</u>				
<u>遠期外匯合約</u>				
一流 入	\$ 14,157,763	\$ 2,912,386	\$ 1,712,278	\$ 439,211
一流 出	( 13,824,503 )	( 2,687,378 )	( 1,529,331 )	( 398,034 )
	<u>\$ 333,260</u>	<u>\$ 225,008</u>	<u>\$ 182,947</u>	<u>\$ 41,177</u>
<u>換匯交易合約</u>				
一流 入	\$ 913,620	\$ 298,041	\$ 609,080	\$ -
一流 出	( 868,860 )	( 272,646 )	( 547,700 )	-
	<u>\$ 44,760</u>	<u>\$ 25,395</u>	<u>\$ 61,380</u>	<u>\$ -</u>
<u>換匯換利合約</u>				
一流 入	\$ -	\$ 1,218,160	\$ 1,218,160	\$ -
一流 出	-	( 1,210,000 )	( 1,216,000 )	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,160</u>	<u>\$ 2,160</u>	<u>\$ -</u>
<u>淨額交割</u>				
<u>換匯換利合約</u>				
一流 入	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,266,321
一流 出	-	-	-	( 10,449,563 )
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 183,242 )</u>

111 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 3 個 月	3 ～ 6 個 月	6 ～ 12 個 月	1 ～ 5 年
<u>總額交割</u>				
遠期外匯合約				
一流 入	\$ 6,411,828	\$ 8,565,483	\$ 3,425,510	\$ 411,082
一流 出	( 6,193,567 )	( 8,375,013 )	( 3,220,874 )	( 390,851 )
	<u>\$ 218,261</u>	<u>\$ 190,470</u>	<u>\$ 204,636</u>	<u>\$ 20,231</u>
換匯交易合約				
一流 入	\$ 1,478,929	\$ 921,240	\$ 294,585	\$ 614,160
一流 出	( 1,465,567 )	( 868,860 )	( 272,646 )	( 547,700 )
	<u>\$ 13,362</u>	<u>\$ 52,380</u>	<u>\$ 21,939</u>	<u>\$ 66,460</u>
換匯換利合約				
一流 入	\$ 614,160	\$ -	\$ 1,228,320	\$ -
一流 出	( 561,000 )	-	( 1,210,000 )	-
	<u>\$ 53,160</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,320</u>	<u>\$ -</u>
<u>淨額交割</u>				
換匯換利合約				
一流 入	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,101,378
一流 出	-	-	-	( 11,298,462 )
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 197,084 )</u>

111 年 3 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 3 個 月	3 ～ 6 個 月	6 ～ 12 個 月	1 ～ 5 年
<u>總額交割</u>				
遠期外匯合約				
一流 入	\$ 12,009,290	\$ 4,963,516	\$ 6,480,436	\$ 307,143
一流 出	( 11,829,032 )	( 4,799,977 )	( 6,239,040 )	( 277,404 )
	<u>\$ 180,258</u>	<u>\$ 163,539</u>	<u>\$ 241,396</u>	<u>\$ 29,739</u>
換匯交易合約				
一流 入	\$ 1,274,221	\$ 335,541	\$ -	\$ 572,440
一流 出	( 1,271,345 )	( 335,052 )	-	( 547,700 )
	<u>\$ 2,876</u>	<u>\$ 489</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,740</u>
換匯換利合約				
一流 入	\$ 1,144,880	\$ 858,660	\$ 572,440	\$ -
一流 出	( 1,114,000 )	( 837,000 )	( 561,000 )	-
	<u>\$ 30,880</u>	<u>\$ 21,660</u>	<u>\$ 11,440</u>	<u>\$ -</u>
外匯選擇權合約				
一流 入	\$ 865,793	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	( 858,660 )	-	-	-
	<u>\$ 7,133</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>淨額交割</u>				
換匯換利合約				
一流 入	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,408,357
一流 出	-	-	-	( 11,603,531 )
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 195,174 )</u>