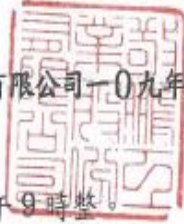


敬鵬工業股份有限公司109年股東常會議事錄



時間：中華民國 109 年 6 月 23 日上午 9 時整。

開會地點：桃園市蘆竹區南山路二段 5 巷 17 號。

本公司已發行股份總數：397,495,420 股

出席：親自出席及委託代理出席股數共計 236,909,568 股(含以電子方式出席行使表決權 147,447,241 股)，佔本公司已發行股份總數之比例為 59.60%。

主席：黃維金董事長 記錄：黃郁雅

出席董事： 黃維金董事 林丕吉董事 童小紅董事
賴惠三董事 曾劉玉枝董事 曾文育董事
陳湘生獨立董事 陳錫師獨立董事 徐松在獨立董事

列席人員：曾昌彥總經理 林玉女副總 林萬禮副總
邢元智副總 呂莉莉會計師 謝文欽律師

壹、宣佈開會（出席股份總數已逾法定股數，由主席宣佈開會）

貳、主席致詞（略）

參、報告事項

第一案、108 年度營業狀況暨 109 年營業計劃報告。（詳附件一）

第二案、審計委員會審查 108 年度決算報告。（審計委員會查核報告書請詳附件二、財務報告請詳附件三）

第三案、108 年度員工及董事酬勞分配情形報告。

- 1、擬配發員工酬勞現金 16,239,434 元，與認列費用年度估列金額無差異。
- 2、擬配發董事酬勞現金 4,680,000 元，與認列費用年度估列金額無差異。
- 3、上述員工酬勞及董事酬勞金額合計 20,919,434 元。

肆、承認事項

第一案 董事會提

案由：108 年度之營業報告書及財務報告案，提請 承認。

說明：1、本公司108年度之財務報告已委請安侯建業聯合會計師事務所呂莉莉會計師及王勇勝會計師查核完竣，並出具無保留意見之查核報告書。
2、前項財務報告及108年度營業報告書，業經董事會審查通過，審計委員會查核竣事，並出具書面查核報告，提請 承認。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 234,679,590 權。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 220,818,116 權 (含電子投票 133,674,404 權)	94.09%
反對權數 59,157 權 (含電子投票 59,157 權)	0.03%
棄權權數 13,802,317 權 (含電子投票 13,713,680 權)	5.88%
廢票 0 權	0%

本案經投票表決結果照案通過。

第二案 董事會提

案由：108 年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：1、本公司 108 年度盈餘分配表擬訂如下：

 敬鵬工業股份有限公司 盈餘分配案 民國 108 年度	
單位：新台幣元	
期初未分配盈餘	7,370,169,375
加：108 年度稅後純益	660,824,592
精算報告退休金調整	23,267,400
減：取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	67,383
提列法定公積	68,402,461
提列特別盈餘公積	208,049,251
可分配盈餘	<u>7,777,742,272</u>
分配項目：	
現金股利(\$ 1 元/股)	<u>397,495,420</u>
期末未分配盈餘	<u><u>7,380,246,852</u></u>

董事長：黃維金  經理人：黃松麟  會計主管：林玉女 

2、除依法提列法定盈餘公積外，擬定每股分配現金股利 1 元。(計算至元為止，元以下捨去；其畸零款合計數計入本公司之其他收入)。

3、(1) 若遇因買回本公司股份、庫藏股轉讓或註銷、可轉換公司債轉換等，致影響流通在外股數，股東配息率因此發生變動者，擬請股東會授權董事會全權處理之。

(2) 本次現金股利分派案俟股東會決議通過後，擬授權由董事會另訂除息基準日，及現金股利分派日。

4、謹提請 討論。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 234,679,590 權。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 221,453,880 權 (含電子投票 134,310,168 權)	94.36%
反對權數 69,556 權 (含電子投票 69,556 權)	0.03%
棄權權數 13,156,154 權 (含電子投票 13,067,517 權)	5.61%
廢票 0 權	0%

本案經投票表決結果照案通過。

伍、討論事項

第一案 董事會提

案由：擬修訂「公司章程」，提請 討論。

說明：為配合業務需要及主管機關相關規定，擬修訂「公司章程」並提交股東會討論後實施，修訂前後對照表如下：

修訂前	修訂後	修訂原因
<p>第 二 條： 本公司所營事業如下： 一. <u>電子用印刷線路板及電子材料之製造加工買賣業務。</u> 二. <u>沖床及鋼鐵類之電子用印刷線路板模具之製造加工買賣。</u> 三. <u>絕緣板之製造加工買賣。</u> 四. <u>前項有關進出口貿易業務。</u></p>	<p>第 二 條： 本公司所營事業如下： 一. <u>CC01080 電子零組件製造業。</u> 二. <u>CQ01010 模具製造業。</u> 三. <u>F401010 國際貿易業。</u> 四. <u>I301010 資訊軟體服務業。</u> 五. <u>F213030 電腦及事務性機器設備零售業。</u> 六. <u>ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。</u></p>	<p>舊營業項目配合經濟部營業項目代碼表轉換為一二三，配合業務需要新增營業項目四五六</p>
<p>第 三 條： 本公司設總公司於臺灣省<u>桃園縣</u>，必要時，得經董事會決議在國內外各設立分公司或辦事處。</p>	<p>第 三 條： 本公司設總公司於<u>桃園市</u>，必要時，得經董事會決議在國內外各設立分公司或辦事處。</p>	<p>配合行政區劃分修定</p>
<p>第 六 條 本公司股票為記名股票，<u>由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機關簽證後依法發行之。</u>本公司發行之股份得免印製股票，<u>但應洽證券集中保管事</u></p>	<p>第 六 條： 本公司股票為記名股票，本公司發行之股份得免印製股票。<u>倘本公司印製股票時，應依中華民國公司法及其他相關法令之規定辦理。</u></p>	<p>配合法令修定</p>

業機構登錄。		
<p>第十五條 本公司設董事七至九人，其選舉依公司法第 192 條之 1 採候選人提名制度，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。上述董事名額中，設置獨立董事人數三人，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依主管機關之相關規定。董事選任後得經董事會決議通過為本公司董事就其執行業務範圍依法應負之賠償責任投保責任險。</p>	<p>第十五條 公司設董事九人，其選舉依公司法第 192 條之 1 採候選人提名制度，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。上述董事名額中，設置獨立董事人數三人，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依主管機關之相關規定。董事選任後得經董事會決議通過為本公司董事就其執行業務範圍依法應負之賠償責任投保責任險。</p>	配合業務需要修定
<p>第廿九條 本章程訂於民國六十八年八月十一日。 ----- ----- <u>第三十三次修訂於民國一〇六年六月二十二日。</u> 第三十四次修訂於民國一〇八年六月二十七日。</p>	<p>第廿九條 本章程訂於民國六十八年八月十一日。 ----- ----- ----- 第三十四次修訂於民國一〇八年六月二十七日。 <u>第三十五次修訂於民國一〇九年六月二十三日。</u></p>	增列修改紀錄。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 234,679,590 權。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 216,263,278 權 (含電子投票 129,119,566 權)	92.15%
反對權數 5,257,158 權 (含電子投票 5,257,158 權)	2.24%
棄權權數 13,159,154 權 (含電子投票 13,070,517 權)	5.61%
廢票 0 權	0%

本案經投票表決結果照案通過。

第二案 董事會提

案由：擬修訂「取得或處分資產處理程序」，提請 討論。

說明：配合主管機關於 108 年 6 月發佈之「公開發行公司取得或處分資產處理準則問答集」第七條規定，為強化內部控制，將現有「投資管理辦法」相關規範併入「取得處分資產處理程序」，修訂條文對照表詳如下表：

作業辦法	原條文	修正後條文	說明
第七條 取得或處分有價證券投資處理程序	2. 有價證券取得及處分之核決與作業程序，依本公司「 <u>投資管理辦法</u> 」辦理。	2. 有價證券取得及處分之決策程序如下 <u>A. 資金調度型投資：</u> <u>屬財務部門資金調度的一部份，由財務部門依資金運用狀況自行操作，不受額度限制。但除國內債權型基金外，其他資金調度型投資尚需經董事長及總經理的核可始可為之。</u> <u>B. 國內債權型基金以外之有價證券投資：</u> <u>500 萬元(含)以內之股權型投資及 2500 萬元(含)以內之債權型投資，由財務部門提案，呈請董事長及總經理核決；500 萬元以上之股權型投資及 2500 萬元以上之債權投資，由財務部門提案，呈請董事會核決。股權型投資若累積餘額已超過 2500 萬元(不含)或債權型之投資累積餘額一億元，超過部份的投資，均一律須經董事會核准後始得為之。</u>	為明確有價證券取得及處分之決策程序及加強風險控管增訂本條文。
第十七條、制(修)訂紀錄	第十七條、制(修)訂紀錄 17.1 於 2012 年 06 月 28 日修訂。 17.2 於 2013 年 06 月 18 日修訂。 17.3 於 2014 年 06 月 24 日修訂。 17.4 於 2017 年 06 月 22 日修訂。 17.5 於 2019 年 06 月 27 日修訂。	第十七條、制(修)訂紀錄 17.1 於 2012 年 06 月 28 日修訂。 17.2 於 2013 年 06 月 18 日修訂。 17.3 於 2014 年 06 月 24 日修訂。 17.4 於 2017 年 06 月 22 日修訂。 17.5 於 2019 年 06 月 27 日修訂。 <u>17.6 於 2020 年 06 月 23 日修訂。</u>	增列修改紀錄。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 234,679,590 權。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 216,256,277 權 (含電子投票 129,112,565 權)	92.15%
反對權數 5,238,159 權 (含電子投票 5,238,159 權)	2.23%
棄權權數 13,185,154 權 (含電子投票 13,096,517 權)	5.62%
廢票 0 權	0%

本案經投票表決結果照案通過。

陸、選舉事項

第一案 董事會提

案由：本年度股東會董事依法提請選舉案。

說明：一、本公司現任董事任期將於一〇九年六月二十一日屆滿，擬依法改選董事，依公司章程規定，擬選出下屆董事 9 人(含獨立董事 3 人)，現任董事於股東會後解任，改選後新任董事於股東會後就任，任期自一〇九年六月二十三日至一一二年六月二十二日，為期三年。

二、本公司董事選舉採公司法第一百九十二條之一之候選人提名制度，股東應就董事候選人名單中選任之，其學歷、經歷及其他相關資料如下：

職稱/姓名	主要學(經)歷	持有股數
董事/林丕吉	桃園農工 敬鵬工業(股)公司董事	7,750,649
董事/曾劉玉枝	振聲高中 敬鵬工業(股)公司董事	9,603,279
董事/曾文育	黎明工專 敬鵬工業(股)公司董事	5,546,357
董事/黃維金	成功大學 敬鵬工業(股)公司董事長	13,238,409

董事/賴惠三	中興大學 敬鵬工業(股)公司董事	6,283,114
董事/童小紅	省立北商 敬鵬工業(股)公司董事	6,308,043
獨立董事/徐松在	文化大學 渣打銀行資深副理	1,242
獨立董事/陳湘生	師範大學 敬鵬工業(股)公司副總經理	88,637
獨立董事/陳錫師	中興大學 國統聯合會計師事務所會計師	0

選舉結果：

職稱/姓名	戶號	當選權數
董事/林丕吉	2	204,631,793 (含電子投票 101,100,221 權)
董事/曾劉玉枝	3	208,769,710 (含電子投票 101,177,788 權)
董事/曾文育	5	192,434,111 (含電子投票 101,069,081 權)
董事/黃維金	8	215,752,012 (含電子投票 101,529,277 權)
董事/賴惠三	14	195,518,704 (含電子投票 101,141,410 權)
董事/童小紅	19	200,705,893 (含電子投票 101,151,106 權)
獨立董事/徐松在	305	159,635,608 (含電子投票 101,642,992 權)
獨立董事/陳湘生	281	159,732,676 (含電子投票 101,749,933 權)
獨立董事/陳錫師	184313	159,686,127 (含電子投票 102,011,418 權)

柒、討論事項二

第一案 董事會提

案由：解除新任董事競業禁止之限制案。

說明：一、擬依公司法第二〇九條，擬提請股東會同意解除一〇九年六月二十三日新任董事

競業禁止之限制。

二、就本公司董事候選人，擬提請解除競業禁止限制之詳細資料如下表：

當選別	姓名	兼任公司	擔任職務
董事	林丕吉	1.敬鵬(常熟)電子有限公司 2.泰國 DRACO PCB PUBLIC CO.,LTD	1.董事 2.董事
董事	曾劉玉枝	1.敬鵬(常熟)電子有限公司	1.董事
董事	曾文育	1.敬鵬(常熟)電子有限公司	1.董事
董事	黃維金	1.敬鵬(常熟)電子有限公司 2.VEGA INTERNATIONAL ENTERPRISE CO., LTD 3.CHIN-POON HOLDINGS CAYMAN LIMITED 4.泰國DRACO PCB PUBLIC CO.,LTD	1.董事 2.董事 3.董事 4.董事
董事	童小紅	1.敬鵬(常熟)電子有限公司	1.董事

三、謹提請 討論。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 234,679,590 權。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 220,410,631 權 (含電子投票 133,266,919 權)	93.92%
反對權數 323,174 權 (含電子投票 323,174 權)	0.14%
棄權權數 13,945,785 權 (含電子投票 13,857,148 權)	5.94%
廢票 0 權	0%

本案經投票表決結果照案通過。

捌、臨時動議

無

玖、散會：中華民國 109 年 6 月 23 日上午 9 點 34 分。

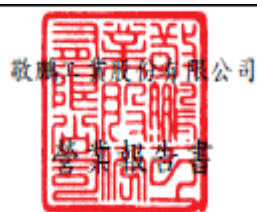
主席：黃維金董事長



記錄：黃郁雅



附件一、108 年度營業狀況暨 109 年營業計劃報告



感謝股東一直以來的支持，謹報告下列主要項目，期使各位股東能深入瞭解本公司過去的成果、未來的計劃及面臨的挑戰。

2019 年營業報告

2019 年度合併營業收入為 17,848,498 仟元，較 2018 年度減少 2,325,390 仟元，減幅 11.53%。營收衰退主因為本公司以汽車板業務為主，而 2019 年全球車市則有近年最大的跌幅，導致需求大幅減少，且汽車板市場的競爭亦趨於激烈。2019 年度營業淨利為 298,142 仟元，較 2018 年度減少 596,911 仟元，減幅 66.69%。營業淨利衰退，主要因 2019 年預期全球車市可能回溫，規劃較大幅度的擴產計畫，但 2019 年全球汽車市場反而大幅回落，導致產能利用率下降，墊高相關成本，影響毛利率及營業利益率。另外，因應中國大陸地區的環保政策趨於更加嚴格，相關製造成本亦大幅增加。稅前淨利由 2018 年的 375,069 仟元，上升至 2019 年的 832,354 仟元，增幅為 121.92%。相對於營業利益的衰退，稅前淨利反而逆勢成長，主要因部份保險理賠金新台幣 3.5 億元挹注的結果，使得獲利進一步增加。本公司 2019 年的稅後淨利為 659,972 仟元，較 2018 年度增加 497,747 仟元，增幅 306.83%，以致每股盈餘亦由 2018 年的 0.41 元上升為 2019 年的 1.66 元。

2019 年營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目 \ 金額	2019 年度	2018 年度	增(減)金額	增(減)率(%)
營業收入	17,848,498	20,173,888	(2,325,390)	(11.53%)
營業成本	16,453,990	18,098,029	(1,644,039)	(9.08%)
營業毛利	1,394,508	2,075,859	(681,351)	(32.82%)
營業費用	1,096,366	1,180,806	(84,440)	(7.15%)
營業淨利	298,142	895,053	(596,911)	(66.69%)
營業外收入及支出	534,212	(519,984)	1,054,196	(202.74%)
稅前淨利	832,354	375,069	457,285	121.92%
合併本期淨利	659,972	162,225	497,747	306.83%
本期淨利歸屬於母公司	660,825	163,311	497,514	304.64%

從預算的達成情形來看，2019 年營業收入及營業成本的達成率分別為 84%及 91%。其偏離預算的主要原因在 2019 年全球車市跌幅頗大，與預算擬定時客戶承諾的需求有相當大的差距。而稅前淨利的達成率為 40%，則與產能利率較低，成本墊高，以致毛利率達成率僅有 44%直接相關。

2019 年度預算執行情形 單位：新台幣仟元

項目 \ 金額	實際金額	預算金額	達成率(%)
營業收入	17,848,498	21,252,972	84%
營業成本	16,453,990	18,056,530	91%
營業毛利	1,394,508	3,196,442	44%
營業費用	1,096,366	1,246,680	88%
營業淨利	298,142	1,949,762	15%
營業外收入及支出	534,212	151,144	353%
稅前淨利	832,354	2,100,906	40%

本公司 2019 年雖因全球汽車市場的大幅衰退，導致業務受到頗大的影響，但自 2019 年第 1 季開始，本公司立刻調整營運策略，將預算規劃的積極擴充方向，轉為穩健營運的方向，故全年稅後獲利仍可比去年成長。同時，在長短期的財務狀況上則仍維持相當健康的狀態。2019 年底負債佔資產比率為 31.89%，比 2018 年的 33.23%更加改善。2019 年流動比率及速動比率為 204%及 154%，比 2018 年流動比率及速動比率 203%及 150%皆有改善。本公司負債佔資產比率、流動比率、速動比率的持續改善皆顯示公司有強韌的財務體質。

本公司為求永續發展，對於技術的研發十分注重，以求在新產品的開發及新技術的引進上，都能領先同業。下列則是 2019 年本公司在研發的成果。

2019 年度研究發展重點與成果

- A. Copper inlay 降低成本工法開發-鍍鍍塞
- B. 承載中大電流基板 - Mini-busbar 工法開發
- C. 局部高導熱基板 - Inlay+HDI 工法開發
- D. 局部高導熱基板 - 方型 Inlay 開發
- E. 局部高導熱基板 - 銅凸基板開發

- F. 局部高導熱基板 - AlN 基板開發
- G. 軟硬結合板開發
- H. 特殊 Cavity 基板開發
- I. 精進海外廠區多層板製程能力
- J. 其他製程改善專案

本年度營業計畫

(一)、經營方針：因應電子產業的快速變化，本公司則鎖定以品質穩定為主要訴求的汽車板及以彈性製造為主要訴求的中量電路板為利基市場。同時微利時代來臨及全球經濟快速變遷等環境的變化也帶來經營上的挑戰。本公司為回應這些需求，掌握市場脈動及環境變遷，研擬經營方針如下：

1. 透過經營委員會統籌公司跨部門資源運用及凝聚共識，以利營運之整合，使公司願景及策略得以落實。
2. 面對全球化競爭及市場的快速變遷，動態調整產品線結構，選定具發展潛力之利基市場。
3. 針對利基市場客戶需求，整合全公司資源，以創新的研發能力、卓越的製造競爭力、優異的成本管控機制，開發具創新性、高附加價值、並具成本優勢之產品、服務及整體解決方案。
4. 加強亞洲生產基地的佈局，以台灣為核心，以中國大陸及泰國為輔助，形成互相支援的生產及服務體系。
5. 提供台灣的技術、行銷及管理資源，給予敬鵬常熟廠及泰國子公司 DRACO，以利其快速擴展營運，就近服務當地客戶，並擴充當地市場版圖，快速掌握大陸、東南亞及南亞市場興起的商機。
6. 整合生產流程及管理資源，強化生產支援體系，推動製程專業化集中，精進技術能力。
7. 深化生產自動化和智慧化，以提升生產效率、提高品質、降低成本。
8. 實施全面品質管制，持續推行六標準差改善計劃，以樹立品質穩定方面的競爭優勢。
9. 持續深化企業資源規劃(ERP)、電腦整合製造系統(CIM)、工業 4.0 及各項科專計劃，強化營運管控、回饋、改善與流程整合，促進管理及執行的效率，完成智慧工廠的計劃與執行。

10. 建構知識管理的組織架構及學習性組織，使知識得以儲存、累積、分享並提供管理智慧予公司成員。同時啟動作業成本管理機制，以引導知識資源使用於具高附加價值的作業和活動，減少不具效率及低附加價值的作業，以加強核心競爭力。人才的培養，以此知識管理架構及學習性組織為核心，以儲備因應未來挑戰的人才。

(二)、營業目標：單面板銷量為 1,888,851 米平方，雙、多層板銷量為 4,590,977 米平方。

(三)、重要產銷策略：

1. 生產策略：掌握技術與產品發展趨勢，持續改善成本、品質、速度、彈性與服務。

(1) 持續深化 ISO-9002、ISO-14001、QS-9000、TL9000、TS 16949 等品保系統，並推行六標準差改善計劃，落實品保政策。

(2) 持續提升細線路、高密度、小孔徑之多層板之製程能力。

(3) 強化雷射微孔增層板 (HDI) 及其他高附加價值板技術能力。

(4) 持續擴展鋁基板、厚銅板、大電流基板等利基型印刷電路板。

(5) 提升自動化能力，並增進工廠大數據分析能力，深化工廠的智慧製造能力，以建置智慧工廠的未來為努力的目標。

(6) 積極佈建亞洲生產基地，尤其深化泰國的生產基地，充分利用其低成本的環境及鄰近東南亞最大汽車生產基地的雙重優勢。

2. 行銷策略：掌握市場趨勢。

(1) 積極開發海外市場，爭取更多世界級大廠之訂單。同時，提升既有客戶對敬鵬的採購比例。

(2) 中國大陸、東南亞、南亞及其他新興市場之開拓。

(3) 建立全球行銷管道，強化國際競爭能力。

(4) 建立完整的運籌平臺，提供客戶更具附加價值的服務。

(四)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.未來研發計畫：

- 承載中大電流線路板開發
- 局部散熱金屬基板開發
- 三層銅半撓折板
- 軟硬結合板開發
- 雷達高頻板產品開發
- 凹坑式(Cavity)基板開發
- 直接線路電鍍工法開發
- EPS 基板用 導熱材料評估與導入
- 精密機械手臂評估與自動化生產評估

2.預計投入之研發費用

預計投入之研發費用為 103,386 仟元。

未來公司發展策略

- (一) 持續深耕汽車板及中量电路板的利基市場。
- (二) 加強佈局亞洲生產基地。未來 2-3 年則聚焦在台灣、泰國、中國三地生產基地的同步擴充。預計總投資額達到 21 億元的中國常熟新廠，已於 2019 年開始量產，目前仍有充足空間可提供產能擴充。同時，本公司於 2019 年將對泰國公司 Draco 的持股比例提高至 99.65%，充分利用台灣的自有資金，積極推動泰國多層板產能的擴充計劃，以爭取東南亞及南亞的高機，並有助於紓解未來台灣及大陸常熟產能不足的壓力，提供未來成長的動力來源。
- (三) 加強利基產品的技術研發，避開同業過度競爭所導致的微利化。
- (四) 持續深化生產的自動化及智能化，以強化產品的品質及生產的彈性。

外部的挑戰

台灣印刷電路板產業的發展已有超過三十年的歷史，整個產業結構可謂相當完整，不僅上、中、下游齊聚，甚至連週邊支援產業亦十分健全。產業整體廠商生產之產品良率高、穩定性佳，因此產品在國際上具有相當之競爭力。同時本產業向來以規模量產、低價競爭、交期迅速、靈敏回應客戶需求聞名，於全球汽車板、通訊板、資訊板和消費性電子電路板市場上具有一定的影響力。回顧過去一年，根據 TPCA 及工研院 IEK 的統計，2019 年台灣 PCB 廠商海內外產值合計新台幣 6,624 億元，較 2018 年增加約 1.7%。

在經歷了 2018 年全球經濟增速減緩後，2019 年在中美貿易戰的干擾下，全球經濟景氣進一步下滑，以致全球經濟成長率只有 2.9%（IMF 估計），實為近年最低。雖然美國經濟尚屬強勁，且聯準會亦採取預防性降息手段，但因歐、日經濟體依然低迷，主要新興經濟體的成長則明顯趨緩，使得全球需求的增長受到壓抑。同時，引導全球供應鏈重組的中美貿易戰，以及英國強勢的脫歐過程，更增加全球經濟的不確定性。然而，全球經濟在動盪中仍維持小幅成長，使得外銷廠商仍可平穩渡過 2019 年。

展望 2020 年，全球經濟似有觸底反彈的機會，但目前新冠肺炎正在全球快速擴散，已導致全球經濟在供應及需求上出現極大的不確定性。據 IMF 本來預測結果，全球經濟增速預計將從 2019 年的 2.9% 上升至 2020 年的 3.3%。但因新冠肺炎的擴散尚在開始階段，後續影響將愈來愈大。尤其各國政府為防止新冠肺炎的傳播，紛紛祭出封城、禁止大型活動、禁止外國人入境等措施，已對全球經濟的交流及促進，產生重大負面影響，預估 IMF 勢必要下調 2020 年全球經濟成長率。預計今年將是充滿高度不確定性的一年。

就 PCB 產業而言，根據工研院 IEK 的預估，台灣 2020 年 PCB 產值可望達到新台幣 6,811 億元，成長率約為 2.8%。考量我國 PCB 產業歷經數次景氣考驗而市佔率更加擴大的事實來看，台灣 PCB 產業面對未來電子產業持續成長的狀況下，台灣 PCB 產業在成本控管的競爭力及兩岸佈局的優勢下，將仍可在業界中獲取穩定的利益。

本公司生產基地分佈在台灣、中國大陸及泰國。各國政府在當地的法令時有變動，本公司皆本著合法經營的原則，恪遵當地法令。而且，台灣主管機關近年來對公司治理及社會責任的相關法令亦是漸趨齊備，本公司更是順應法令變更，逐步完成公司治理的制度建置，並善盡企業的社會責任，以求兼顧公司股東權益及所有利害關係人的利益。

台灣電路板界的營運隨時面對著許多嚴峻挑戰與快速變化的外在環境，都可能對台灣的 PCB 產業帶來較大的衝擊。2019 年全球經濟尚屬平穩，敬鵬工業仍維持著正確的方向以及穩健的步伐，持續朝著國際化以及優質性服務暨產品的方向前進。從策略的佈局、利基產品的選定、關鍵技術的掌握、創新製程的研究發展、新產品的研究開發、資源的充分整合、到頗具國際聲譽等方面，我們都擁有相當的優勢，再配合我們優良的運籌系統、客戶服務系統及成本管理系統，透過執行力的發揮而成功的達到我們預期的營運目標。

公司也體認到智慧製造及知識管理時代的來臨，持續的培養人才，重視人才，在系統管理與組織學習上都有一定的進步與成果；並持續的導入 ERP 及 CIM 系統，推動六標準差、智能製造及各項科專計劃，使得公司內部資源能最有效的利用，生產效率得到顯著的提昇。未來更將在亞洲的佈局方面，採取更加積極進取的策略，以掌握全世界電子產品所帶來的商機。

過去一年，本公司在全體員工群策群力的奮鬥，竭力認真的付出，面臨全球汽車市場的不景氣及汽車板市場的激烈競爭，仍然達到一定的獲利。未來經營環境競爭預計更加激烈，本公司將繼續強化經營體質、提升經營績效，再次向投資大眾、股東及同仁們宣示敬鵬無窮鬥志與永不鬆懈的決心。

董事長：黃維金



經理人：黃松麟



會計主管：林玉女

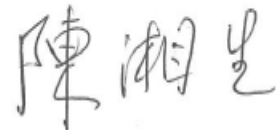


審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一百零八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託安侯建業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、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

敬鵬工業股份有限公司

審計委員會召集人：陳湘生



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 0 日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
88F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 8666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 8667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

敬請工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

敬請工業股份有限公司及其子公司(以下簡稱合併公司)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表,暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表,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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製,足以允當表達合併公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況,與民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國一〇八年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作;民國一〇七年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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,與合併公司保持超然獨立,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。

強調事項

如合併財務報告附註十二(二)所述,敬請工業股份有限公司於民國一〇七年四月二十八日發生火災,造成部分建物、設備及存貨毀損,並產生相關之修繕賠償費用,估計災害損失金額902,744千元,列報於民國一〇七年度之其他利益及損失項下。敬請工業股份有限公司已投保相關財產保險,目前與保險公司協商處理賠事宜中,截至民國一〇八年十二月三十一日止,敬請工業股份有限公司已累積收到保險理賠金額為700,000千元,分別列報於民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失項下金額均為350,000千元。由於理賠涉及災害鑑定,截至報告日止,尚無法完全確認保險理賠金額,俟後續保險理賠金額可合理估計時,再於以後期間認列相關理賠收入。本會計師未因此修正查核意見。



關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一〇八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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳合併財務報告附註四(八)、附註五(一)及附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

合併公司之存貨主要為電子用印刷線路板及電子材料。因科技快速變遷、市場需求的改變及生產技術更新，致原有之產品可能過時或不再符合市場需求，加上同業價格競爭，其相關產品的銷售需求及價格可能會有劇烈波動，導致存貨之成本高於淨變現價值之風險，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據評估，因此將存貨續後衡量列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序：

包括評估存貨續後衡量會計政策之合理性；檢視存貨庫齡報表，分析存貨庫齡變化情形之合理性；取得存貨續後衡量明細表，瞭解管理階層進行存貨續後衡量時所採用之銷售價格之合理性；選取樣本核對相關交易憑證，以驗證存貨淨變現價值之正確性，並評估管理階層針對有關存貨續後衡量之揭露是否允當。

二、退款負債－銷貨退回及折讓

有關退款負債－銷貨退回及折讓之相關揭露請詳合併財務報告附註四(十二)、附註五(二)及附註六(十八)。

關鍵查核事項之說明：

合併公司針對特定電子用印刷線路板商品，依據過去歷史經驗及其他已知原因，於產品出售時估計未來可能發生之產品退回及折讓。因退款負債可能涉及管理階層主觀判斷，因此將退款負債－銷貨退回及折讓列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序：

包括瞭解管理階層估列銷貨退回及折讓之方式；評估管理階層所採用相關假設之合理性；取得退款負債－銷貨退回及折讓計算明細表，選取樣本核對相關憑證，以驗證管理階層對退款負債－銷貨退回及折讓其估計方法的合理性；並評估管理階層針對有關退款負債－銷貨退回及折讓之揭露是否允當。

其他事項

敬鵬工業股份有限公司已編製民國一〇八年度及一〇七年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加強調事項段落之查核報告在案，備供參考。



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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，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合併公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(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在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報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。

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

- 1.辨認並評估合併財務報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，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使合併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合併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，並負責形成集團之查核意見。

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



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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國一〇八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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

呂 莉 莉



王 勇 勝



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：金管證審字第1040010193號

民國一〇九年三月二十日



敬請 財團法人聯合會計師事務所

會計師 林玉女

民國一〇八年五月三十一日

單位：新台幣千元

	108.12.31	107.12.31		108.12.31	107.12.31
	元	元		元	元
資產			負債及權益		
110x 現金及存款(附註六(一))	4,230,602	19	215x 應付帳款	2,355,852	10
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二))	864,305	4	216x 一年內到期長期應付(附註六(一)、八、九、A)	1,467,857	6
1120 應收票據淨額(附註六(四))及(十A)	-	-	217x 應付利息	8,334	-
1130 其他應收帳款(附註六(五))及(十A)	29,286	5,375	218x 應付股利	514,231	2
1200 其他流動資產(附註六(六))及(十A)	3,600,032	16	219x 其他應付帳款(附註六(十))及(十A,))	840,259	4
130x 本報存貨	62,658	7,1318	220x 本報存貨	2,055,963	9
131x 本報存貨	113,096	116,124	221x 其他應付帳款	23,523,877	10
132x 存貨(附註六(七))及(十A)	3,105,154	13	222x 其他應付帳款—流動(附註六(十))	1,379,003	6
1400 預付費用	75,665	111,303	223x 應付公司債(附註六(十一))	26,667	-
1476 其他金融資產—流動(附註六(三))	610,070	3	224x 其他金融資產(附註六(十A))	45,121	-
1479 其他流動資產	145,225	1	225x 其他金融資產	859,953	4
	12,208,591	56	226x 非流動負債合計	6,332,695	27
150x 非流動資產合計	7,863,012	34	227x 遞延所得稅負債(附註六(十A))	666,685	3
1755 不動產、廠房及設備(附註六(八)、七、八、九、A)	454,396	2	228x 其他應付帳款—非流動(附註六(十))	339,812	2
1800 使用權資產(附註六(九))	195,370	1	229x 淨確定福利負債—非流動(附註六(十))	33,237	-
1915 銀行存款(附註六(十A))	348,679	2	230x 非流動負債合計	1,041,234	2
1975 其他金融資產—非流動(附註六(十))	110,928	-	231x 負債總計	7,567,129	33
1985 其他金融資產—非流動(附註六(五))	1,245,851	5	232x 歸屬於母公司業主之權益(附註六(七))、(十一)、(十四)及(十A)):	3,974,954	17
	10,198,056	44	資本公積	1,578,800	7
	12,208,591	56	保留盈餘:	2,335,852	10
			法定盈餘公積	142,189	1
			特別盈餘公積	8,054,194	35
			未分配盈餘	10,532,226	46
			其他權益:	639,239	3
			附行管理報酬待轉未結算之兌換差額	15,732,298	68
			歸屬於母公司業主之權益總計	15,732,298	68
			非控制權益(附註六(七))	1,547	-
			權益總計	15,732,298	68
			負債及權益總計	33,186,677	149
				33,186,677	149

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：黃維金



經理人：黃松麟



會計主管：林玉女

敬鵬工業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年三月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八))	\$ 17,848,498	100	20,173,888	100
5000 營業成本(附註六(六)、(十四)及七)	16,453,990	92	18,098,029	90
5900 營業毛利	1,394,508	8	2,075,859	10
6000 營業費用(附註六(四)、(十四)、(十九)及七)：				
6100 推銷費用	559,522	3	533,096	3
6200 管理費用	444,323	2	507,043	2
6300 研究發展費用	104,680	1	129,845	1
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)	(12,159)	-	10,822	-
營業費用合計	1,096,366	6	1,180,806	6
6900 營業淨利	298,142	2	895,053	4
7000 營業外收入及支出(附註六(六)、(八)、(十一)、(十二)、(二十)及十二)：				
7010 其他收入	281,996	1	358,055	2
7020 其他利益及損失	313,509	2	(819,382)	(4)
7050 財務成本	(61,293)	-	(58,657)	-
營業外收入及支出合計	534,212	3	(519,984)	(2)
7900 稅前淨利	832,354	5	375,069	2
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	172,382	1	212,844	1
本期淨利	659,972	4	162,225	1
8300 其他綜合損益(附註六(十四)、(十五)及(十七))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	29,069	-	3,034	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	5,814	-	621	-
不重分類至損益之項目合計	23,255	-	2,413	-
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	(207,807)	(1)	5,303	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(207,807)	(1)	5,303	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(184,552)	(1)	7,716	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 475,420	3	169,941	1
8600 本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 660,825	4	163,311	1
8620 非控制權益	(853)	-	(1,086)	-
	\$ 659,972	4	162,225	1
8700 綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 476,043	3	170,801	1
8720 非控制權益	(623)	-	(860)	-
	\$ 475,420	3	169,941	1
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十七))	\$	1.66	0.41	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十七))	\$	1.66	0.41	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：黃維金



經理人：黃松麟



會計主管：林玉女



敬請工商查詢 新華公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

聯華證券公司業主之權益

	保留盈餘				其他權益項目				非控制權益	權益總額
	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	可供出售金融商品未實現(損)益	聯華證券公司業主權益總計	合計		
民國一〇七年一月一日餘額	1,568,318	2,169,441	8,388,296	10,737,237	(147,251)	17,347	16,171,605	(128,404)	14,291	16,185,896
追溯適用新準則之調整數	-	-	17,847	17,847	(17,847)	-	-	(17,847)	-	-
期初重編後餘額	1,568,318	2,169,441	8,406,143	10,775,284	(147,251)	-	16,171,605	(147,251)	14,291	16,185,896
盈餘攤及分配：										
提列法定盈餘公積	-	150,080	(150,080)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	(129,404)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	(894,365)	(894,365)	-	-	(894,365)	-	-	(894,365)
本期淨利(損)	-	-	163,311	163,311	-	-	163,311	(1,086)	(1,086)	162,225
本期其他綜合損益	-	-	2,419	2,419	5,071	-	7,490	5,071	2,26	7,716
本期綜合損益總額	-	-	165,730	165,730	5,071	-	170,801	5,071	(860)	169,941
民國一〇七年十二月三十一日餘額	1,568,318	2,319,521	7,599,024	10,046,949	(142,180)	-	15,448,041	(142,180)	13,431	15,461,472
盈餘攤及分配：										
提列法定盈餘公積	-	16,331	(16,331)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	(12,776)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	(198,748)	(198,748)	-	-	(198,748)	-	-	(198,748)
本期淨利(損)	-	-	660,825	660,825	-	-	660,825	-	(853)	659,972
本期其他綜合損益	-	-	23,267	23,267	(208,049)	-	(184,782)	(208,049)	230	(184,552)
本期綜合損益總額	-	-	684,092	684,092	(208,049)	-	476,043	(208,049)	(623)	475,420
非控制權益增減	10,492	-	(62)	(62)	-	-	10,415	-	(11,361)	(869)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	1,578,810	2,335,852	8,054,184	10,432,226	(330,239)	-	15,735,251	(330,239)	1,547	15,377,288

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：黃偉金



經理人：黃松麟



會計主管：林玉女

敬請：廣發新南興酒造股份有限公司

合併現金流量表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 832,354	375,069
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,064,848	1,071,339
預期信用減損損失(迴轉利益)	(12,159)	10,822
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(15,955)	(50,461)
利息費用	61,298	58,657
利息收入	(95,082)	(91,657)
股利收入	-	(759)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	25,672	10,179
處分投資損失損失	4,265	-
本實現外幣兌換損失	38,499	26,077
長期預付土地租金攤銷	-	1,887
災害損失	-	902,744
收益費損項目合計	1,071,381	1,938,828
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據	(24,812)	6,715
應收帳款	(38,137)	804,144
其他應收款	4,619	(7,335)
存貨	576,667	65,261
預付款項	34,573	52,224
其他流動資產	59,296	(41,171)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	612,206	879,838
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	(326,028)	(125,427)
應付帳款	(270,948)	(380,915)
其他應付款	(177,783)	(271,369)
其他流動負債	101,508	(36)
淨確定福利負債	(4,111)	(51,147)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(677,367)	(828,894)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(65,161)	50,944
調整項目合計	1,006,220	1,989,772
營運產生之現金流入	1,838,574	2,364,841
收取之利息	129,588	122,961
支付之利息	(51,820)	(46,706)
支付之所得稅	(124,475)	(599,665)
營業活動之淨現金流入	1,791,867	1,841,431
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(625,812)	(1,530,436)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	817,691	2,040,191
取得不動產、廠房及設備	(626,240)	(489,636)
處分不動產、廠房及設備價款	4,842	16,374
取得使用權資產	(346)	-
其他金融資產一流動及非流動(增加)減少	(431,664)	210,581
預付設備款增加	(310,486)	(1,122,518)
收取之股利	-	759
投資活動之淨現金流出	(1,172,015)	(874,685)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,490,620	4,303,746
短期借款減少	(3,433,003)	(4,655,812)
償還公司債	(157,557)	-
償還長期借款	(8,754)	(43,338)
租賃本金償還	(51,487)	-
發放現金股利	(198,748)	(894,365)
非控制權益變動	(846)	-
籌資活動之淨現金流出	(359,775)	(1,289,769)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,729)	18,606
本期現金及約當現金增加(減少)數	242,648	(304,417)
期初現金及約當現金餘額	4,077,954	4,382,371
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,320,602	4,077,954

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：黃維金



經理人：黃松顯



會計主管：林玉女





安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號88樓(台北101大樓)
88F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

敬請工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

敬請工業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，上開個體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編製，足以允當表達敬請工業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國一〇八年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇七年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體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，與敬請工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如個體財務報告附註十二(二)所述，敬請工業股份有限公司於民國一〇七年四月二十八日發生火災，造成部分建物、設備及存貨毀損，並產生相關之修繕賠償費用，估計災害損失金額902,744千元，列報於民國一〇七年度之其他利益及損失項下。敬請工業股份有限公司已投保相關財產保險，目前與保險公司協商處理賠事宜中，截至民國一〇八年十二月三十一日止，敬請工業股份有限公司已累積收到保險理賠金額為700,000千元，分別列報於民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失項下金額均為350,000千元。由於理賠涉及災害鑑定，截至報告日止，尚無法完全確認保險理賠金額，俟後續保險理賠金額可合理估計時，再於以後期間認列相關理賠收入。本會計師未因此修正查核意見。



關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對敬鵬工業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳個體財務報告附註四(七)、附註五(一)及附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

敬鵬工業股份有限公司之存貨主要為電子用印刷線路板及電子材料。因科技快速變遷、市場需求的改變及生產技術更新，致原有之產品可能過時或不再符合市場需求，加上同業價格競爭，其相關產品的銷售需求及價格可能會有劇烈波動，導致存貨之成本高於淨變現價值之風險，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據評估，因此將存貨續後衡量列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序：

包括評估存貨續後衡量會計政策之合理性；檢視存貨庫齡報表，分析存貨庫齡變化情形之合理性；取得存貨續後衡量明細表，瞭解管理階層進行存貨續後衡量時所採用之銷售價格之合理性；選取樣本核對相關交易憑證，以驗證存貨淨變現價值之正確性，並評估管理階層針對有關存貨續後衡量之揭露是否允當。

二、退款負債－銷貨退回及折讓

有關退款負債－銷貨退回及折讓之相關揭露請詳個體財務報告附註四(十二)、附註五(二)及附註六(十八)。

關鍵查核事項之說明：

敬鵬工業股份有限公司針對特定電子用印刷線路板商品，依據過去歷史經驗及其他已知原因，於產品出售時估計未來可能發生之產品退回及折讓。因退款負債可能涉及管理階層主觀判斷，因此將退款負債－銷貨退回及折讓列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序：

包括瞭解管理階層估列銷貨退回及折讓之方式；評估管理階層所採用相關假設之合理性；取得退款負債－銷貨退回及折讓計算明細表，選取樣本核對相關憑證，以驗證管理階層對退款負債－銷貨退回及折讓其估計方法的合理性；並評估管理階層針對有關退款負債－銷貨退回及折讓之揭露是否允當。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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



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

敬鵬工業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體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個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體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，惟其目的非對敬鵬工業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使敬鵬工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體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敬鵬工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成敬鵬工業股份有限公司之查核意見。

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，決定對敬鵬工業股份有限公司民國一〇八年度個體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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

呂 莉 莉



王 勇 勝



證券主管機關 金管證六字第0940100754號
核准簽證文號 金管證審字第1040010193號
民國一〇九年三月二十日

單位：新台幣千元



民國一〇八年十二月三十一日

		108.12.31		107.12.31	
		金額	次	金額	次
資產					
110x	流動資產：	210x		210x	
1100	現金及存款(附註六(一))	3,224,127	15	2,492,228	13
1110	透過權益法允認被投資之金融資產—流動(附註六(二))	262,951	1	240,396	1
1170	應收票據淨額(附註六(四))及(七)(八)	10,270	-	5,373	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四))及(七)(八)	2,565,664	12	2,389,755	11
1180	應收帳款—關係人(附註六(四))、(七)(八)及(七)	17,564	-	384,005	2
1200	其他應收款(附註六(三))	24,090	-	43,155	-
1210	其他應收款—關係人(附註六(三))及(七)	102,801	-	23,983	-
1220	本局存保證金	113,094	1	113,094	1
130x	存貨(附註六(六))及(九)	2,005,413	10	2,111,631	10
1410	預付費用	49,488	-	49,555	-
1476	其他金融資產—流動(附註六(五))	229,957	1	351,140	2
1479	其他金融資產	48,881	-	61,483	-
	流動資產合計	8,624,500	40	8,487,888	40
150x	非流動資產：	240x		240x	
1550	採用權益法之投資(附註六(七))及(八)	8,230,467	37	8,494,586	39
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九))、七及(九)	4,129,901	19	3,977,506	19
1725	採用權益法(附註六(十))	381,231	2	-	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十))	144,121	1	136,550	1
1915	預付設備款(附註六)	113,279	1	323,287	1
1975	淨確定福利計畫—非流動(附註六(十四))	110,928	-	65,207	-
1980	其他金融資產—非流動(附註六(五))	8,354	-	8,165	-
	非流動資產合計	13,118,281	60	12,596,401	60
190x	資產總計	240x		240x	
		21,742,781	100	21,084,289	100
負債及權益					
210x	流動負債：	210x		210x	
	短期銀行借款(附註六(十一))及(九)	1,000,659	5	1,057,513	5
	應付票據	514,231	2	840,259	4
	應付帳款	835,190	4	959,756	4
	應付帳款—關係人(附註六)	1,055,718	5	959,690	4
	其他應付帳款(附註六(十四))、(七)(八)及(七)	895,487	4	957,500	4
	本局存保證金	5,008	-	-	-
	其他應收款—關係人(附註六(十二))	45,121	-	-	-
	流動負債合計	4,055,313	23	5,908,179	23
220x	非流動負債：	220x		220x	
	遞延所得稅負債(附註六(十二))	666,685	3	628,071	3
	流動負債—非流動(附註六(十二))	339,812	2	-	-
	非流動負債合計	1,006,497	5	628,071	3
	負債總計	5,061,810	28	6,536,250	27
230x	權益：	230x		230x	
	資本公積金	3,974,654	18	3,974,654	19
	資本公積金	1,578,800	7	1,568,318	7
	盈餘	2,334,882	11	2,319,521	11
	其他權益	142,109	1	129,494	1
	權益合計	8,044,194	37	7,908,058	36
	負債及權益合計	10,532,276	65	10,046,949	63
240x	其他權益：	240x		240x	
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	630,259	3	142,100	1
	權益總計	15,745,751	73	15,648,041	73
	負債及權益總計	21,472,027	138	21,296,990	136

董事長：黃樹金

經理人：黃松麟

會計主管：林玉女

(請詳閱後附個體財務報告附註)

敬啟者：貴國向來係採小冊

格式編列

民國一〇八年及一〇九年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八)及七)	\$ 13,382,708	100	15,425,920	100
5000 營業成本(附註六(六)、(十四)及七)	12,389,610	92	14,120,567	92
營業毛利	993,098	8	1,305,353	8
5910 減：未實現期貨損益	(951)	-	(2,431)	-
營業毛利	994,049	8	1,307,784	8
6000 營業費用(附註六(四)、(十四)、(十九)及七)：				
6100 推銷費用	320,662	2	342,402	2
6200 管理費用	266,065	2	251,033	2
6300 研究發展費用	70,810	1	86,058	-
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)	(9,879)	-	8,610	-
營業費用合計	647,658	5	688,103	4
6900 營業淨利	346,391	3	619,681	4
7000 營業外收入及支出(附註六(六)、(九)、(十二)、(二十)、七及十二)：				
7010 其他收入	179,954	1	270,958	2
7020 其他利益及損失	268,608	2	(885,918)	(6)
7050 財務成本	(36,482)	-	(32,533)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	32,561	-	285,624	2
營業外收入及支出合計	444,641	3	(361,869)	(2)
7900 稅前淨利	791,032	6	257,812	2
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	130,207	1	94,501	1
本期淨利	660,825	5	163,311	1
8300 其他綜合損益(附註六(十四)、(十五)及(十六))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	33,445	-	4,901	-
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	(3,489)	-	(1,502)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	6,689	-	980	-
不重分類至損益之項目合計	23,267	-	2,419	-
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	(208,049)	(1)	5,071	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(208,049)	(1)	5,071	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(184,782)	(1)	7,490	-
本期綜合損益總額	\$ 476,043	4	170,801	1
9750 基本每股盈餘(附註六(十七))(單位：新台幣元)	\$ 1.66		0.41	
9850 稀釋每股盈餘(附註六(十七))(單位：新台幣元)	\$ 1.66		0.41	



敬請予青股所承其公司
董事會啟

民國一〇八年一月三十一日

單位：新台幣千元

普通股 股本	資本公積		法定盈餘公積		特別盈餘公積		保留盈餘		國外營運機構 換算財務報表 匯率之兌換 差異		其他權益項目		合計	權益總額
	資本公積	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	特別盈餘公積	其他盈餘公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積		
\$ 3,974,954	1,568,318	2,169,441	-	-	8,583,296	10,757,737	17,847	17,847	(147,251)	17,847	(17,847)	16,171,605		
-	1,568,318	2,169,441	-	-	8,606,143	10,775,584	17,847	17,847	-	-	-	16,171,605		
-	-	150,080	-	-	(130,080)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	129,404	-	(129,404)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(394,365)	(394,365)	(894,365)	-	-	-	-	-	(894,365)	-	
-	-	-	-	163,311	163,311	163,311	-	-	-	-	-	163,311	-	
-	-	-	-	2,419	2,419	2,419	-	-	5,071	-	-	5,071	-	
-	-	-	-	165,730	165,730	165,730	-	-	5,071	-	-	5,071	-	
\$ 3,974,954	1,568,318	2,319,521	129,404	7,598,024	10,046,949	(142,180)	-	-	(142,180)	-	-	15,448,041		
-	-	16,331	-	(16,331)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	12,776	(12,776)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(198,748)	(198,748)	(198,748)	-	-	-	-	-	(198,748)	-	
-	-	-	-	660,825	660,825	660,825	-	-	-	-	-	660,825	-	
-	-	-	-	23,267	23,267	23,267	-	-	208,049	-	-	208,049	-	
-	-	-	-	684,092	684,092	684,092	-	-	208,049	-	-	208,049	-	
-	10,482	-	-	(67)	(67)	-	-	-	-	-	-	10,415	-	
\$ 3,974,954	1,578,800	2,315,852	142,180	8,054,194	10,532,216	(350,329)	-	-	(350,329)	-	-	15,335,781		

民國一〇七年一月一日餘額
 追溯適用新準則之調整數
 期初重編後餘額
 盈餘分配及分配：
 提列法定盈餘公積
 提列特別盈餘公積
 普通股現金股利
 本期淨利
 本期其他綜合損益
 本期綜合損益總額
 民國一〇七年十二月三十一日餘額
 盈餘分配及分配：
 提列法定盈餘公積
 提列特別盈餘公積
 普通股現金股利
 本期淨利
 本期其他綜合損益
 本期綜合損益總額
 對子公司所有權權益變動
 民國一〇八年一月三十一日餘額

(請詳閱後附個體財務報告附註)



董事長：黃維金



經理人：黃松麟



會計主管：林玉女

華南商業銀行
現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 791,032	257,812
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	572,002	532,654
預期信用減損損失(迴轉利益)	(9,879)	8,610
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(2,645)	(4,418)
利息費用	36,482	32,533
利息收入	(25,135)	(36,822)
股利收入	-	(759)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(32,561)	(285,634)
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(339)	2,445
處分投資損失	4,265	-
未實現匯兌利益	(951)	(2,431)
未實現外幣兌換損失	1,771	6,944
災害損失	-	902,744
收益費損項目合計	543,010	1,155,876
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據	(4,697)	6,715
應收帳款	(224,012)	630,176
應收帳款－關係人	366,441	(86,526)
其他應收款	9,300	(1,360)
其他應收款－關係人	18,133	(15,832)
存貨	126,218	320,037
預付款項	67	2,523
其他流動資產	12,522	(92,522)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	308,972	763,211
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	(326,028)	(125,427)
應付帳款	(109,935)	(316,446)
應付帳款－關係人	126,308	272,642
其他應付款	(34,929)	(384,104)
負債準備－流動	-	(497,766)
其他流動負債	105,807	477,156
淨確定福利負債	(12,176)	(52,388)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(750,958)	(626,341)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	53,014	136,868
調整項目合計	596,024	1,292,744
營運產生之現金流入	1,387,056	1,550,556
收取之利息	24,568	36,758
支付之利息	(27,108)	(31,259)
支付之所得稅	(98,845)	(427,789)
營業活動之淨現金流入	1,285,671	1,128,266
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(178,389)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	195,150
取得採用權益法之投資	(846)	-
取得不動產、廠房及設備	(274,782)	(180,797)
處分不動產、廠房及設備價款	780	11,416
其他應收款－關係人增加	(89,973)	-
其他金融資產－流動及非流動減少	106,104	5,573
預付設備款增加	(201,415)	(323,922)
收取之股利	-	386,115
投資活動之淨現金流出	(460,132)	(84,854)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,439,572	3,277,278
短期借款減少	(2,482,977)	(4,027,446)
核實本金償還	(51,487)	-
發放現金股利	(198,748)	(894,365)
籌資活動之淨現金流出	(743,640)	(1,544,533)
本期現金及約當現金增加(減少)數	581,899	(501,121)
期初現金及約當現金餘額	2,652,728	3,153,349
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,234,627	2,652,228

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：黃煥金



經理人：黃松顯



會計主管：林玉女

