

敬鵬工業股份有限公司一一一年股東常會議事錄



時間：中華民國 111 年 6 月 24 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 199,183,494 股(含以電子方式出席行使表決權 104,605,240 股)，佔本公司已發行股份總數之比例為 50.10%。

主席：曾劉玉枝董事長                      記錄：黃玉嬌

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：黃松麟總經理                      林玉女副總                      林萬禮副總  
                    呂莉莉會計師                      曾至楷律師

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、110 年度營業狀況暨 111 年營業計劃報告。（詳附件一）

第二案、審計委員會審查 110 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、110 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 9,304,153 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 3,240,000 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 12,544,153 元。

#### 肆、承認事項

##### 第一案 董事會提

案由：110 年度之營業報告書及財務報告案，提請 承認。

說明：1、本公司110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110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 196,935,516 權。

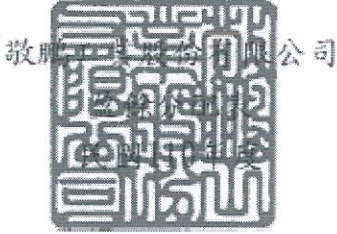



表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 186,305,628 權 (含電子投票 94,243,989 權)	94.60%
反對權數 106,496 權 (含電子投票 106,496 權)	0.05%
棄權權數 10,523,392 權 (含電子投票 10,254,755 權)	5.34%
廢票 0 權	0%

本案經投票表決結果照案通過。

第二案 董事會提

案由：110 年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：1、本公司 110 年度盈餘分配表擬訂如下：

	
單位：新台幣元	
期初未分配盈餘	7,142,903,904
加：110 年度稅後純益	337,782,104
確定福利計畫再衡量數本期變動數	(35,991,756)
減：提列法定公積	30,179,035
提列特別盈餘公積	137,376,122
可分配盈餘	<u>7,277,139,095</u>
分配項目：	
現金股利(\$0.5/股)	<u>198,747,710</u>
期末未分配盈餘	<u><u>7,078,391,385</u></u>
董事長：曾劉玉枝	
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 0.5 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 196,935,516 權。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 186,737,236 權 (含電子投票 94,675,597 權)	94.82%
反對權數 126,051 權 (含電子投票 126,051 權)	0.06%
棄權權數 10,072,229 權 (含電子投票 9,803,592 權)	5.11%
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「取得或處分資產處理程序」，提請討論。

說明：為配合業務需要，擬修訂「取得或處分資產處理程序」並提交股東會討論後實施，

修訂前後對照表如下：

作業辦法	原條文	修正後條文	說明
第五條 估價報告 或意見書	<p>(一)公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商應符合下列規定：</p> <p>1. 未曾因違反本法、公司法、銀行法、保險法、金融控股公司法、商業會計法，或有詐欺、背信、侵占、偽造文書或因業務上犯罪行為，受一年以上有期徒刑之宣告確定。但執行完畢、緩刑期滿或赦免後已滿三年者，不在此限。</p> <p>2. 與交易當事人不得為關係人或有實質關係人之情形。</p> <p>3. 公司如應取得二家以上專業估價者之估價報告，不同專業估價者或估價人員不得互為關係人或有實質關係人之情形。</p> <p>4. 前項人員於出具估價報告或意見書時，應依下列事項辦理：</p> <p>(1) 承接案件前，應審慎評估自身專業能力、實務經驗及獨立性。</p> <p>(2) 查核案件時，應妥善規劃及執行適當作業流程，以形成結論並據以出具報告或意見書；並將所執程序、蒐集資料及結論，詳實登載於案件工作底稿。</p> <p>(3) 對於所使用之資料來源、參數及資訊等，應逐項評估其完整性、正確性及合理性，以做為出具估價報告或意見書之基礎。</p>	<p>(一)公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商應符合下列規定：</p> <p>1. 未曾因違反本法、公司法、銀行法、保險法、金融控股公司法、商業會計法，或有詐欺、背信、侵占、偽造文書或因業務上犯罪行為，受一年以上有期徒刑之宣告確定。但執行完畢、緩刑期滿或赦免後已滿三年者，不在此限。</p> <p>2. 與交易當事人不得為關係人或有實質關係人之情形。</p> <p>3. 公司如應取得二家以上專業估價者之估價報告，不同專業估價者或估價人員不得互為關係人或有實質關係人之情形。</p> <p>4. 前項人員於出具估價報告或意見書時，應依其所屬各同業公會之自律規範及下列事項辦理：</p> <p>(1) 承接案件前，應審慎評估自身專業能力、實務經驗及獨立性。</p> <p>(2) 執行案件時，應妥善規劃及執行適當作業流程，以形成結論並據以出具報告或意見書；並將所執程序、蒐集資料及結論，詳實登載於案件工作底稿。</p> <p>(3) 對於所使用之資料來源、參數及資訊等，應逐項評估其適當性及合理性，以做為出具估價報告或意見書之基礎。</p> <p>(4) 聲明事項，應包括相關人員具備</p>	<p>依金管會111年1月28日發佈之[公開發行公司取得或處分資產處理準則]修訂。</p>

作業辦法	原條文	修正後條文	說明
	(4) 聲明事項，應包括相關人員具備專業性與獨立性、已評估所使用之資訊為合理與正確及遵循相關法令等事項。	專業性與獨立性、已評估所使用之資訊為 <u>適當且</u> 合理及遵循相關法令等事項。	
<p>第六條</p> <p>取得或處分不動產或設備之處理程序</p>	<p>(二) 不動產、設備或其使用權資產之估價報告</p> <p>本公司取得或處分不動產、設備或其使用權資產，除與國內政府機關交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之設備或其使用權資產外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 因特殊原因…</li> <li>2. 交易金額達…</li> <li>3. 專業估價者之估價結果有下列情形之一，除取得資產之估價結果均高於交易金額，或處分資產之估價結果均低於交易金額外，應洽請會計師依財團法人中華民國會計研究發展基金會（以下簡稱會計研究發展基金會）所發布之審計準則公報第二十號規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見： <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 估價結果與交易金額差距達交易金額之百分之二十以上。</li> <li>(2) 二家以上專業估價者之估價結果差距達交易金額百分之十以上。</li> </ul> </li> <li>4. 專業估價者…</li> </ol>	<p>(二) 不動產、設備或其使用權資產之估價報告</p> <p>本公司取得或處分不動產、設備或其使用權資產，除與國內政府機關交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之設備或其使用權資產外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 因特殊原因…</li> <li>2. 交易金額達…</li> <li>3. 專業估價者之估價結果有下列情形之一，除取得資產之估價結果均高於交易金額，或處分資產之估價結果均低於交易金額外，應洽請會計師對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見： <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 估價結果與交易金額差距達交易金額之百分之二十以上。</li> <li>(2) 二家以上專業估價者之估價結果差距達交易金額百分之十以上。</li> </ul> </li> <li>4. 專業估價者…</li> </ol>	<p>考量第五條已修正增訂，要求外部專家出具意見書應遵循其所屬同業公會之自律規範已涵蓋會計師出具意見書應執程序，爰刪除[會計師應依財團法人中華民國會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號]字樣</p>
<p>第七條</p> <p>取得或處分有價證券投資處理程序</p>	<p>(三) 委請專家出具意見</p> <p>交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師若需採用專家報告者，應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。但該有價證券具活絡市場之公開報價或金融監督管理委員會另有規定者，不在此限。</p>	<p>(三) 委請專家出具意見</p> <p>交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。但該有價證券具活絡市場之公開報價或金融監督管理委員會另有規定者，不在此限。</p>	<p>同上</p>
<p>第八條</p>	<p>(二) 會員證或無形資產專家評估意</p>	<p>(二) 會員證或無形資產專家評估意</p>	<p>同上</p>

作業辦法	原條文	修正後條文	說明
取得或處分無形資產或其使用權資產或會員證之處理程序	<p>見報告</p> <p>取得或處分無形資產或其使用權資產或會員證交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與國內政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</p>	<p>見報告</p> <p>取得或處分無形資產或其使用權資產或會員證交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與國內政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。</p>	
第九條 向關係人取得不動產之處理程序	<p>(二) [以下為(二)的後半段] 前項交易金額之計算，應依第十二條第二項第八款規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本準則規定提交董事會通過及審計委員會承認部分免再計入。</p> <p>本公司與其母公司、子公司，或直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司彼此間從事下列交易，董事會得依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第七條第一項第三款授權董事長在一定額度內先行決行，事後再提報最近期之董事會追認：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 取得或處分供營業使用之設備或其使用權資產。</li> <li>2. 取得或處分供營業使用之不動產使用權資產。</li> </ol> <p>已依本法規定設置審計委員會者，依第十五條第一項規定應經審計委員會承認事項，應先經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議，準用第十五條第一項及第三項規定。</p>	<p>(二) [以下為(二)的後半段]</p> <p>本公司與母公司、子公司，或直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司彼此間從事下列交易，董事會得依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第七條第一項第三款授權董事長在一定額度內先行決行，事後再提報最近期之董事會追認：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 取得或處分供營業使用之設備或其使用權資產。</li> <li>2. 取得或處分供營業使用之不動產使用權資產。</li> </ol> <p>已依本法規定設置審計委員會者，依第九條第(二)項規定應經審計委員會承認事項，應先經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議，準用第十五條第二項及第三項規定。</p> <p><u>本公司或本公司非屬國內公開發行之子公司有第九條第(二)項交易，交易金額達公司總資產百分之十以上者，應將第九條第(二)項所列各款資料提交股東會同意後，始得簽訂交易</u></p>	<p>依金管會111年1月28日發佈之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」進行修訂。</p>

作業辦法	原條文	修正後條文	說明
		<p><u>契約及支付款項。但本公司與母公司、子公司，或子公司彼此間交易，不在此限。</u></p> <p><u>第九條第(二)項及前項交易金額之計算，應依第十二條第二項第八款規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本準則規定提交、股東會、董事會通過及審計委員會承認部分免再計入。</u></p>	
第十二條 資訊公開 揭露程序	<p>(二) 應公告申報項目及公告申報標準</p> <p>7. 除前六款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上。但下列情形不在此限：</p> <p>(1) 買賣國內公債。</p> <p>(2) 以投資為專業者，於證券交易所或證券商營業處所所為之有價證券買賣，或於初級市場認購募集發行之普通公司債及未涉及股權之一般金融債券（不含次順位債券），或申購或買回證券投資信託基金或期貨信託基金，或證券商因承銷業務需要、擔任興櫃公司輔導推薦證券商依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定認購之有價證券。</p> <p>(3) 買賣附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金。</p>	<p>(二) 應公告申報項目及公告申報標準</p> <p>7. 除前六款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上。但下列情形不在此限：</p> <p>(1) 買賣國內公債<u>或信用評等不低於我國主權評等等級之外國公債。</u></p> <p>(2) 以投資為專業者，於證券交易所或證券商營業處所所為之有價證券買賣，或於初級市場認購<u>外國公債或募集發行之普通公司債及未涉及股權之一般金融債券（不含次順位債券），或申購或買回證券投資信託基金或期貨信託基金，或申購或賣回指數投資證券，</u>或證券商因承銷業務需要、擔任興櫃公司輔導推薦證券商依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定認購之有價證券。</p> <p>(3) 買賣附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金。</p>	依金管會111年1月28日發佈之[公開發行公司取得或處分資產處理準則]進行修訂。
第十七條、制 (修)訂紀錄	<p>17.1 於2012年06月28日修訂。</p> <p>17.2 於2013年06月18日修訂。</p> <p>17.3 於2014年06月24日修訂。</p> <p>17.4 於2017年06月22日修訂。</p> <p>17.5 於2019年06月27日修訂。</p> <p>17.6 於2020年06月23日修訂。</p> <p>17.7 於2021年07月30日修訂。</p>	<p>17.1 於2012年06月28日修訂。</p> <p>17.2 於2013年06月18日修訂。</p> <p>17.3 於2014年06月24日修訂。</p> <p>17.4 於2017年06月22日修訂。</p> <p>17.5 於2019年06月27日修訂。</p> <p>17.6 於2020年06月23日修訂。</p> <p>17.7 於2021年07月30日修訂。</p> <p>17.8 於2022年06月24日修訂。</p>	



決議：本案表決時出席股東表決權總數為 196,935,516 權。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 179,922,127 權 (含電子投票 87,860,488 權)	91.36%
反對權數 111,381 權 (含電子投票 111,381 權)	0.06%
棄權權數 16,902,008 權 (含電子投票 16,633,371 權)	8.58%
廢票 0 權	0%

本案經投票表決結果照案通過。

陸、臨時動議

無

柒、散會：中華民國 111 年 6 月 24 日上午 9 點 21 分。

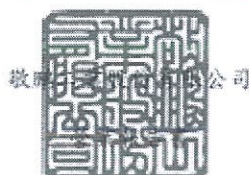
主席：曾劉玉枝董事長



記錄：黃玉嬌



附件一、110 年度營業狀況暨 111 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。

2021 年營業報告

2021 年度合併營業收入為 18,219,280 仟元，較 2020 年度增加 2,905,995 仟元，增幅 18.98%。營收增長主因為本公司以汽車板業務為主，而 2021 年全球車市需求大幅回升，導致營收有兩位數的成長。2021 年度營業淨損為 185,654 仟元，營業淨損較 2020 年度增加 61,883 仟元。營業淨利衰退，主要因 2021 年原物料大幅上漲，墊高相關成本，影響毛利率及營業利益率。同時，美元對台幣及人民幣大幅貶值，更是嚴重影響毛利率的最大因素。另外，因國際運費的飆升及研發費用增加，亦使營業費用增加 32.78%，進一步影響營業利益。稅前淨利由 2020 年的 24,726 仟元，上升至 2021 年的 460,664 仟元，升幅為 1763.08%。相對於營業淨損，稅前淨利可以轉正，主要因保險理賠金及利息收入等項挹注的結果。本公司 2021 年的稅後淨利為 337,700 仟元，較 2020 年度增加 291,998 仟元，升幅 638.92%，以致每股盈餘亦由 2020 年的 0.12 元上升為 2021 年的 0.85 元。

2021 年營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目 \ 金額	2021 年度	2020 年度	增(減)金額	增(減)率(%)
營業收入	18,219,280	15,313,285	2,905,995	18.98%
營業成本	17,085,633	14,443,453	2,642,180	18.29%
營業毛利	1,133,647	869,832	263,815	30.33%
營業費用	1,319,301	993,603	325,698	32.78%
營業淨利	(185,654)	(123,771)	(61,883)	50.00%
營業外收入及支出	646,318	148,497	497,821	335.24%
稅前淨利	460,664	24,726	435,938	1763.08%
合併本期淨利	337,700	45,702	291,998	638.92%
本期淨利歸屬於母公司	337,782	46,118	291,664	632.43%

從預算的達成情形來看，2021年營業收入及營業成本的達成率分別為95%及99%。大體符合預算。但因原物料成本上漲幅度及美元貶值幅度，皆超過我們的預估，導致營業毛利的達成率僅有58%。而國際運費的上漲幅度亦超過我們的預期，以致營業費用達成率達到107%。而稅前淨利的達成率為57%，即與原物料成本墊高，加上美元對台幣及人民幣大幅貶值，以致毛利率達成率僅有58%直接相關。

2021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	18,219,280	19,262,893	95%
營業成本	17,085,633	17,319,783	99%
營業毛利	1,133,647	1,943,110	58%
營業費用	1,319,301	1,232,864	107%
營業淨利	(185,654)	710,246	-26%
營業外收入及支出	646,318	91,736	705%
稅前淨利	460,664	801,982	57%

2021年雖全球汽車市場的大幅回升，本公司業務亦順勢成長，但因原物料成本墊高、美元對台幣及人民幣大幅貶值、以及國際運費的飆升，本公司立刻調整營運策略，積極與客戶進行產品價格調整的談判，故雖成本及費用增加而獲利不易，但全年仍可維持稅前及稅後皆能獲利的狀況。

同時，在長短期的財務狀況上則仍維持相當健康的狀態。2021年底負債佔資產比率為34%，與2020年的32%相近。2021年流動比率及速動比率為204%及143%，比2020年流動比率及速動比率191%及144%亦是相近。從本公司負債佔資產比率、流動比率、速動比率來看，皆顯示公司有強韌的財務體質及營運管理能力。

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2021年本公司在研發的成果。

## 2021 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. 高頻雷達板開發
- J. 高階 HDI 基板開發
- K. 精進海外廠區多層板及 HDI 製程能力
- L. 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，給予敬聘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 1,555,426 米平方，雙、多層板銷量為 4,751,510 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、AS 9100 航太品質管理系統認證（於 2020 年取得）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：

- 智慧工廠各層面的技術開發，其中包括智慧監控 (SMART MONITORING)、智慧自動化 (SMART AUTOMATION)、智慧協作 (SMART COOPERATION)、人工智慧應用 (AI)
- 承載中大電流線路板開發
- 局部散熱金屬基板開發
- 三層銅半撓折板及強化型半撓折板開發
- 軟硬結合板(Flex tail)開發
- 雷達高頻板產品開發
- 凹坑式(Cavity)基板開發
- 高階 HDI 產品開發
- 週期性脈衝反轉式 (PPR)電鍍應用
- 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 275,217 仟元。

#### 未來公司發展策略

- (一) 持續深耕汽車板及中量電路板的利基市場。
- (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 2021 年將對泰國公司 Draco 的持股比例提高至 99.78%，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，2021 年台灣 PCB 廠商海內外產值合計新台幣 8,178 億元，較 2020 年增加約 17.5%。

在 2021 年全球經濟景氣開始回升，以致全球經濟成長率上升 5.5% (IMF 估計)，是 40 年來最高。美國聯準會、歐洲央行、日本、中國皆大幅釋出資金，有效推動全球經濟的回溫。在需求大幅湧現下，新冠肺炎仍持續干擾全球供應鏈，導致原物料上漲，全球供應瓶頸、航運量不足等供給面的問題，造成廠商在管理及成本上的極大挑戰。然而，在全球經濟的回升中，外銷廠商亦能順利渡過 2021 年。

展望 2022 年，預期新冠肺炎的影響將會逐步減緩，全球經濟可望仍維持成長態勢。依據 IMF 預測，全球經濟增速預計將從 2021 年的 5.5% 下降至 2022 年的 4.1%。因各國疫情減緩及復甦腳步不盡相同、供應鏈困境仍無解、通膨帶來價格壓力、地緣政治風險又加劇，預計今年全球經濟將是既能維持成長又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 2022 年 PCB 產值可望達到新台幣 8,711 億元，成長率約為 6.53%。考量我國 PCB 產業歷經數次景氣考驗而市占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。2022 年全球經濟預期仍能保持不錯的成長幅度，敬請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，而臨成本上漲及美元貶值帶來的獲利壓力下，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：曾劉玉枝



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一一〇年度營業報告書、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

陳湘生

中 華 民 國 1 1 1 年 3 月 1 4 日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666  
Fax 傳真 + 886 2 8101 6667  
Internet 網址 home.kpmg/tw

## 會計師查核報告

敬鵬工業股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

敬鵬工業股份有限公司及其子公司(以下簡稱敬鵬集團)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九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，足以允當表達敬鵬集團民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，與敬鵬集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對敬鵬集團民國一一〇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：

敬鵬集團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(十五)。

關鍵查核事項之說明：

敬鵬集團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一一〇年度及一〇九年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見及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敬鵬集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算敬鵬集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

敬鵬集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。



### 會計師查核合併財務報告之責任

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，惟其目的非對敬鵬集團內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使敬鵬集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於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敬鵬集團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)。

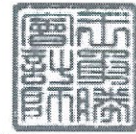
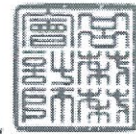
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。



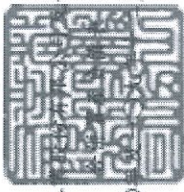
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對敬鵬集團民國一一〇年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：



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  
民國一一一年三月十四日



敬請工 子 公 司

民國一〇一〇年三月三十一日

單位：新台幣千元

110.12.31	109.12.31		110.12.31	109.12.31	
	金額	%		金額	%
11XX 資產：					
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,824,200	17	4,110,135	19	2100
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動(附註六(二))	34	-	41,832	2	2120
1150 應收票據淨額(附註六(四)及(十五))	4,317	-	34,747	-	2150
1170 應收帳款淨額(附註六(四)及(十五))	4,222,831	18	3,383,028	15	2170
1200 其他應收款(附註六(五))	13,826	1	111,631	-	2210
1220 未附條件的資產	9,805	-	111,426	-	2220
130X 存貨(附註六(六)及(九))	4,256,689	18	2,981,555	13	2230
1410 預付款項	61,466	-	53,079	-	2399
1476 其他金融資產一流動(附註六(三))	1,663,308	7	65,602	3	
1479 其他流動資產	21,027	1	160,300	1	23XX
流動資產合計	14,405,703	62	11,981,325	53	
15XX 非流動資產：					
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)、七、八及(九))	7,388,403	32	7,331,156	33	2440
1755 使用權資產(附註六(八))	350,269	2	409,007	2	2580
1840 遞延所得稅資產(附註六(十二))	318,925	1	207,994	1	26XX
1915 預計退休福利(附註六)	-	-	36,377	2	31XX
1975 淨確定福利資產一流動(附註六(十一))	95,926	-	12,850	-	3110
1980 其他金融資產一流動(附註六(三))	757,617	3	2,054,149	9	3200
非流動資產合計	8,311,240	38	10,493,593	47	3300
資產總計	\$ 22,716,943	100	22,474,918	100	3310
12XX 負債及權益：					
1200 短期借款(附註六(十)、八及(九))	\$ 1,352,345	6	1,311,226	6	3400
1210 透過損益按公允價值衡量之金融負債一流動(附註六(二))	-	-	182	-	3410
1250 應付票據	817,984	4	485,694	2	34XX
1270 應付帳款	2,535,350	11	2,271,078	10	35XX
1280 其他應付款(附註六(十一)及(十六))	1,191,452	5	1,267,259	6	36XX
130X 未附條件的負債	47,411	-	-	-	37XX
1410 租賃負債一流動(附註六(十))	52,542	-	49,387	-	38XX
1476 其他流動負債(附註六(十五))	1,069,022	4	873,089	4	39XX
流動負債合計	7,065,506	30	6,261,915	28	40XX
15XX 非流動負債：					
1600 遞延所得稅負債(附註六(十二))	588,447	3	560,691	3	41XX
1755 租賃負債一流動(附註六(十))	260,214	1	316,330	1	42XX
1840 淨確定福利負債一流動(附註六(十一))	30,919	-	32,878	-	43XX
1915 預計退休福利(附註六)	879,600	4	909,292	4	44XX
1975 淨確定福利負債一流動(附註六(十一))	3,945,106	34	3,171,214	32	45XX
1980 其他金融資產一流動(附註六(三))	3,974,954	17	3,974,954	18	46XX
非流動負債合計	15,796,698	7	15,796,223	7	47XX
負債總計	\$ 18,862,204	83	18,058,138	80	48XX
16XX 權益：					
1600 股本	2,409,315	10	2,404,255	11	49XX
1610 法定盈餘公積	434,969	2	350,229	1	50XX
1620 特別盈餘公積	7,444,695	32	7,430,852	33	51XX
1630 未分配盈餘	10,288,379	44	10,185,336	45	52XX
權益合計	\$ 10,177,038	45	14,416,780	64	53XX
負債及權益總計	\$ 22,716,943	100	22,474,918	100	54XX

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：曾劉玉枝



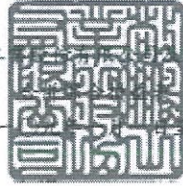
總經理：黃松顯



會計主管：林玉女

敬請工商界人士垂青

民國一〇九年及一〇一〇年十二月三十一日



單位：新台幣千元

	110年度		109年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十五))	\$ 18,219,280	100	15,313,285	100
5000 營業成本(附註六(六)、(十一)及七)	17,085,633	94	14,443,453	94
5900 營業毛利	1,133,647	6	869,832	6
6000 營業費用(附註六(四)、(五)、(十一)、(十六)及七):				
6100 推銷費用	579,715	3	486,778	3
6200 管理費用	425,769	2	433,764	3
6300 研究發展費用	306,422	2	81,783	1
6450 預期信用減損損失(逆轉利益)	7,395	-	(8,722)	-
營業費用合計	1,319,301	7	993,603	7
6900 營業淨損	(185,654)	(1)	(123,771)	(1)
7000 營業外收入及支出(附註六(二)、(七)、(十)及(十七)):				
7100 利息收入	100,890	1	103,360	1
7010 其他收入	312,555	2	226,264	1
7020 其他利益及損失	254,780	1	(147,714)	(1)
7050 財務成本	(21,907)	-	(33,413)	-
營業外收入及支出合計	646,318	4	148,497	1
7900 稅前淨利	460,664	3	24,726	-
7950 減：所得稅費用(利益)(附註六(十二))	122,964	1	(20,976)	-
本期淨利	337,700	2	45,702	-
8300 其他綜合損益(附註六(十二)及(十三)):				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(44,989)	-	5,647	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	(8,998)	-	1,129	-
不重分類至損益之項目合計	(35,991)	-	4,518	-
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	(137,702)	(1)	(84,391)	-
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	(137,702)	(1)	(84,391)	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(173,693)	(1)	(79,873)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 164,007	1	(34,171)	-
8600 本期淨利(損)歸屬於:				
8610 母公司業主	\$ 337,782	2	46,118	-
8620 非控制權益	(82)	-	(416)	-
	\$ 337,700	2	45,702	-
8700 綜合損益總額歸屬於:				
8710 母公司業主	\$ 164,415	1	(33,504)	-
8720 非控制權益	(408)	-	(667)	-
	\$ 164,007	1	(34,171)	-
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十四))				
9750 基本每股盈餘	\$	0.85	\$	0.12
9850 稀釋每股盈餘	\$	0.85	\$	0.12

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：曾劉玉枝

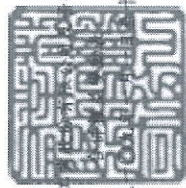


經理人：黃松麟



會計主管：林玉女





啟者本公司

民國一〇九年及十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

項目	民國一〇九年十二月三十一日				民國一〇九年十二月三十一日			
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘	合計	歸屬於母公司業主之權益
股本	3,974,954	-	-	-	8,034,194	-	10,532,226	15,335,751
資本公積	1,579,698	2,335,852	182,180	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	68,403	-	-	68,403	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	208,049	-	208,049	-	-	-
盈餘	-	-	-	-	(397,495)	-	(397,495)	(397,495)
未分配盈餘	-	-	-	-	46,118	-	46,118	46,118
合計	-	-	-	-	4,518	-	4,518	(79,622)
非控制權益	-	-	-	-	50,635	-	50,635	(31,904)
合計	-	-	-	-	(31)	-	(31)	78
國外營運機構財務報表換算之兌換差	-	-	-	-	-	-	-	425
合計	-	-	-	-	7,410,852	-	10,185,336	15,305,146
歸屬於母公司業主之權益	3,974,954	1,579,698	2,404,255	350,229	-	-	6,340,699	9,58
資本公積	-	-	5,060	-	(5,060)	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	84,140	-	84,140	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	(198,748)	-	(198,748)	(198,748)
盈餘	-	-	-	-	337,782	-	337,782	(82)
未分配盈餘	-	-	-	-	(3,599)	-	(3,599)	(3,26)
合計	-	-	-	-	301,791	-	301,791	164,415
非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	40
合計	-	-	-	-	-	-	-	433
歸屬於母公司業主之權益	3,974,954	1,579,698	2,409,315	434,369	7,444,695	-	10,288,379	15,271,286

民國一〇九年一月一日餘額

盈餘分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通盈餘分配

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

非控制權益增減

歸屬於母公司業主之權益

民國一〇九年十二月三十一日餘額

盈餘分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通盈餘分配

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

非控制權益增減

歸屬於母公司業主之權益

民國一〇九年十二月三十一日餘額

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：曹劉五柱



經理人：黃松麟

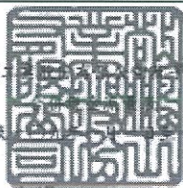


會計主管：林玉女



敬請 啟 公司

民國一〇九年及 十二月三十一日



單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 460,664	24,726
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,103,977	1,125,070
預期信用減損損失(迴轉利益)	7,395	(8,722)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(2,792)	(2,860)
利息費用	21,907	33,413
利息收入	(100,890)	(103,360)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	5,322	13,976
未實現外幣兌換損失(利益)	11,088	(36,960)
收益費損項目合計	1,046,007	1,020,557
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	30,420	(4,920)
應收帳款	(882,004)	152,416
其他應收款	(25,313)	(50,868)
存貨	(1,349,592)	196,449
預付款項	(8,918)	22,093
其他流動資產	(57,943)	(15,770)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(2,293,350)	299,394
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	331,700	(28,537)
應付帳款	297,520	186,085
其他應付款	(66,867)	(111,431)
其他流動負債	4,824	71,081
淨確定福利負債	(10,389)	(15,292)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	556,788	101,906
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,736,562)	401,300
調整項目合計	(690,555)	1,421,857
營運產生之現金流入(出)	(229,891)	1,446,583
收取之利息	35,583	47,583
支付之利息	(22,357)	(37,309)
營運(支付)之所得稅	50,246	(118,920)
營業活動之淨現金流入(出)	(166,419)	1,337,937
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	-	(626,162)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	419,567	1,055,357
取得不動產、廠房及設備	(297,637)	(347,129)
處分不動產、廠房及設備	5,313	41,786
其他金融資產一流動及非流動減少(增加)	358,613	(781,056)
預付帳款增加	(361,913)	(346,326)
投資活動之淨現金流入(出)	123,943	(1,003,530)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,769,572	4,254,356
短期借款減少	(3,741,889)	(4,330,665)
租賃本金償還	(49,541)	(47,008)
發放現金股利	(198,748)	(397,495)
非控制權益變動	41	47
籌資活動之淨現金流出	(270,565)	(520,765)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(22,794)	(24,109)
本期現金及約當現金減少數	(285,835)	(210,467)
期初現金及約當現金餘額	4,110,135	4,320,602
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,824,300	4,110,135

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：曾劉玉枝



經理人：黃松麟



會計主管：林玉女





安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666

Fax 傳真 + 886 2 8101 6667

Internet 網址 home.kpmg/tw

## 會計師查核報告

敬鵬工業股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

敬鵬工業股份有限公司民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九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，足以允當表達敬鵬工業股份有限公司民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一〇年及一〇九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所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與敬鵬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。

### 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一一〇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(十七)。

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. 對與查核相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。

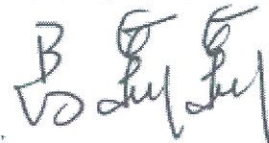
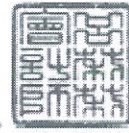
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。



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一一〇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。

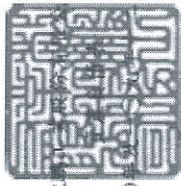
安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

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  
民國一一一年三月十四日



敬啟者

民國一〇一〇年三月三十一日

單位：新台幣千元

		110.12.31		109.12.31	
		金額	%	金額	%
<b>資產：</b>					
110x	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,109,360	15	3,168,790	15
1110	透過損益公認金融資產—流動(附註六(二))	-	-	200,673	1
1150	應收票據淨額(附註六(四)及(十七))	-	-	7,735	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四)及(十七))	3,019,781	14	2,900,308	11
1180	應收帳款—關係人淨額(附註六(四)、(十七)及七)	9,448	-	13,644	-
1200	其他應收款(附註六(五))	88,545	-	70,537	-
1210	其他應收款—關係人(附註六(五)及七)	1,253	-	2,173	-
1220	本相對待稅資產	1,829	-	109,830	1
130x	存貨(附註六(六)及九)	2,626,463	12	1,834,600	9
1410	預付款項	37,478	-	34,866	-
1476	其他金融資產—流動(附註六(三))	376,821	2	385,626	2
1479	其他流動資產	54,495	-	79,683	-
	流動資產合計	9,325,573	43	8,298,405	39
15xx	非流動資產：				
1550	採用權益法之投資(附註六(七)及(八))	8,065,829	37	7,914,811	38
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九)、七及九)	3,716,195	17	3,825,617	18
1755	使用權資產(附註六(十))	299,651	1	357,628	2
1840	遞延所得稅資產(附註六(十四))	157,221	1	153,831	1
1915	預計負債(附註六)	-	-	104,566	-
1975	淨確定福利資產—非流動(附註六(十三))	95,926	1	128,510	1
1980	其他金融資產—非流動(附註六(三))	8,480	-	23,023	1
	非流動資產合計	12,243,102	57	12,719,456	61
1xxx	資產總計	\$ 21,668,675	100	21,017,861	100
<b>負債及權益：</b>					
21xx	流動負債：				
	短期借款(附註六(十一)及九)	\$ 1,099,864	5	1,123,159	5
	應付票據	817,394	4	485,694	2
	應付帳款	1,667,392	8	959,668	5
	應付帳款—關係人(附註七)	985,013	5	712,703	4
	其他應付款(附註六(十三)、(十八)及七)	918,220	4	808,797	4
	本相對待稅負債	47,411	-	-	-
	租賃負債—流動(附註六(十二))	52,542	-	49,187	-
	其他流動負債(附註六(十七))	651,135	3	676,884	3
	流動負債合計	5,578,974	26	4,836,294	23
22xx	非流動負債：				
	遞延所得稅負債(附註六(十四))	538,181	3	560,091	3
	租賃負債—非流動(附註六(十二))	260,234	1	316,230	1
	其他非流動負債	818,415	4	876,422	4
	非流動負債合計	6,397,489	30	5,712,715	27
3xxx	權益總計				
	權益(附註六(八)及(十五))：				
	普通股股本	3,974,954	18	3,974,954	19
	資本公積	1,579,698	7	1,579,225	8
	保留盈餘：				
	法定盈餘公積	2,409,315	11	2,404,255	11
	特別盈餘公積	434,369	2	350,229	2
	未分配盈餘	7,444,695	35	7,430,552	35
	權益總計	10,288,179	48	10,185,136	48
	其他權益：				
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(571,745)	(3)	(434,469)	(2)
	權益總計	15,271,286	70	15,305,146	73
	負債及權益總計	\$ 21,668,675	100	21,017,861	100

(請詳閱後附個體財務報告附註)



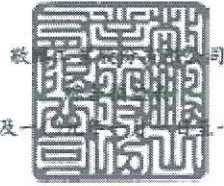
經理人：黃松麟



會計主管：林玉女



董事長：曾劉五枝



民國一〇九年及十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度		109年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 14,039,867	100	11,904,201	100
5000 營業成本(附註六(六)、(十三)及七)	13,490,625	96	11,436,183	96
5900 營業毛利	589,242	4	468,018	4
6000 營業費用(附註六(四)、(五)、(十三)、(十八)及七):				
6100 推銷費用	342,823	3	302,628	3
6200 管理費用	277,691	2	279,672	2
6300 研究發展費用	57,946	-	52,560	-
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)	6,335	-	(9,774)	-
營業費用合計	684,795	5	625,086	5
6900 營業淨損	(95,533)	(1)	(157,068)	(1)
7000 營業外收入及支出(附註六(九)、(十二)、(十九)及七):				
7100 利息收入	16,338	-	20,078	-
7010 其他收入	240,584	2	190,811	1
7020 其他利益及損失	276,004	2	(135,561)	(1)
7050 財務成本	(15,231)	-	(24,167)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資權益之份額	26,826	-	86,782	1
營業外收入及支出合計	544,521	4	137,943	1
7900 稅前淨利(損)	448,968	3	(19,125)	-
7950 減：所得稅費用(利益)(附註六(十四))	111,186	1	(65,243)	-
本期淨利	337,782	2	46,118	-
8300 其他綜合損益(附註六(十三)及(十四)):				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(44,989)	-	5,647	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	(8,998)	-	1,129	-
不重分類至損益之項目合計	(35,991)	-	4,518	-
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	(137,376)	(1)	(84,140)	-
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	(137,376)	(1)	(84,140)	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(173,367)	(1)	(79,622)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 164,415	1	(33,504)	-
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))				
9750 基本每股盈餘	\$ 0.85		0.12	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 0.85		0.12	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：曾劉玉枝

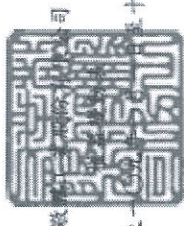


經理人：黃松麟



會計主管：林玉女





敬啟者

民國一〇九年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇九年一月一日餘額	普通股本			保留盈餘			其他權益項目			權益總額
	股本	資本公積	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	其他權益項目	權益總額	
3,974,954	1,578,800	2,335,852	142,180	8,054,184	10,532,226		(350,229)	15,735,751		
-	-	68,403	-	(68,403)	-	-	-	-	-	
-	-	-	208,049	(208,049)	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(397,495)	(397,495)	-	-	(397,495)	-	
-	-	-	-	46,118	46,118	-	-	46,118	-	
-	-	-	-	4,518	4,518	-	-	(84,140)	(79,622)	
-	-	-	-	50,636	50,636	-	-	(84,140)	(33,504)	
-	-	-	-	(31)	(31)	-	-	-	(31)	
-	425	-	-	-	-	-	-	425	-	
3,974,954	1,579,225	2,404,255	350,229	7,430,852	10,185,336	-	(434,369)	15,305,146	-	
-	-	5,060	-	(5,060)	-	-	-	-	-	
-	-	-	84,140	(84,140)	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(198,748)	(198,748)	-	-	(198,748)	-	
-	-	-	-	337,782	337,782	-	-	337,782	-	
-	-	-	-	(35,991)	(35,991)	-	-	(137,376)	(173,367)	
-	-	-	-	301,791	301,791	-	-	(137,376)	164,415	
-	40	-	-	-	-	-	-	40	-	
-	433	-	-	-	-	-	-	433	-	
3,974,954	1,579,698	2,409,315	434,369	7,444,695	10,288,379	-	(571,745)	15,271,286	-	

(請詳閱後附個體財務報告附註)



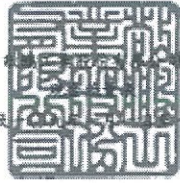
董事長：曾劉五扶



經理人：黃松麟



會計主管：林玉女



民國一〇九年及一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 448,968	(19,125)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	602,488	598,135
預期信用減損損失(迴轉利益)	6,335	(9,774)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(378)	(223)
利息費用	15,231	24,167
利息收入	(16,338)	(20,078)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(26,826)	(86,782)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,353	535
本實現外幣兌換損失(利益)	15,220	(22,782)
收益費損項目合計	597,085	483,198
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	7,735	2,535
應收帳款	(612,057)	135,539
應收帳款－關係人	4,196	3,920
其他應收款	(17,591)	(36,069)
其他應收款－關係人	820	9,861
存貨	(791,863)	170,813
預付款項	(2,672)	14,682
其他流動資產	25,188	(30,722)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,386,344)	270,559
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	331,700	(28,537)
應付帳款	42,884	130,867
應付帳款－關係人	244,460	(310,459)
其他應付款	(38,038)	(73,593)
其他流動負債	(20,979)	17,365
淨確定福利負債	(12,405)	(11,935)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	547,622	(276,292)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(838,722)	(5,733)
調整項目合計	(241,537)	477,465
營運產生之現金流入	207,431	458,340
收取之利息	16,150	20,534
支付之利息	(16,156)	(27,810)
退還(支付)之所得稅	47,824	(55,934)
營業活動之淨現金流入	255,249	395,130
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	-	(200,000)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	201,051	242,501
取得採用權益法之投資	(261,228)	(281,713)
取得不動產、廠房及設備	(104,066)	(163,890)
處分不動產、廠房及設備	831	28,648
其他應收款-關係人減少	-	89,973
其他金融資產一流動及非流動減少(增加)	227,677	(376,975)
預付設備款增加	(77,613)	(111,365)
收取之股利	-	499,896
投資活動之淨現金流出	(13,348)	(172,941)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,030,178	3,136,542
短期借款減少	(3,083,220)	(2,979,565)
租賃本金償還	(49,541)	(47,008)
發放現金股利	(158,748)	(397,495)
籌資活動之淨現金流出	(361,331)	(287,526)
本期現金及約當現金減少數	(59,430)	(65,337)
期初現金及約當現金餘額	3,168,290	3,234,127
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,108,860	3,168,790

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：曾劉玉枝



總經理：黃松麟



會計主管：林玉女

