



公開說明書

(發行員工認股權憑證定本)

- 一、公司名稱：青雲國際科技股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行 107 年度員工認股權憑證。
 - (一)發行單位數：1,800,000 單位。
 - (二)每單位認股權憑證得認購之股數：1 股。
 - (三)認股條件：請參閱本公開說明書第 20 頁至第 24 頁。
 - (四)履約方式：以本公司新發行普通股，採無實體之方式交付。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷手續費：不適用。
 - (二)其他費用：包括會計師、印刷等其他費用約新台幣 80 仟元。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 4 頁至第 6 頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：

金融監督管理委員會指定之申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.albatron.com.tw>
- 九、股票面額：每股新台幣壹拾元整。

青雲國際科技股份有限公司 編製

中華民國一〇七年八月二十日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元

| 資本來源 | 金額 | 占實收資本額比率(%) |
|---------|----------------|-------------|
| 設立資本 | 2,000,000 | 1.29 |
| 現金增資 | 337,150,000 | 216.91 |
| 私募增資 | 329,100,000 | 211.73 |
| 盈餘轉增資 | 193,803,370 | 124.68 |
| 資本公積轉增資 | 58,977,000 | 37.94 |
| 轉換公司債 | 26,245,610 | 16.88 |
| 減資 | (791,841,440) | (509.43) |
| 合計 | 155,434,540 | 100.00 |

二、公開說明書之分送計畫

(一)陳列處所：依規定函送有關單位，另陳列於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依金融監督管理委員會規定方式辦理。

(三)索取方式：親臨本公司或上網至公開資訊觀測站(<http://mops.tse.com.tw>)網站下載檔案。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司 網址：<http://www.yuanta.com.tw>

地址：台北市大同區 10366 承德路三段 210 號 B2 電話：(02)2586-5859 轉股務代理部

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：游佩靜、莊雯秋 會計師

事務所名稱：眾智聯合會計師事務所 網址：<http://www.mricpa.com.tw>

地址：台北市大安區 10694 忠孝東路四段 320 號 6 樓 電話：(02)2772-7428

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：呂仰鎧 電子郵件信箱：stock@albatron.com.tw

職稱：副董事長 電話：(02)8227-3277#121

代理發言人姓名：呂仰鎧(暫缺) 電子郵件信箱：stock@albatron.com.tw

職稱：副董事長 電話：(02)8227-3277#121

十三、公司網址：<http://www.albatron.com.tw>

青雲國際科技股份有限公司公開說明書摘要

| | | | | | |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------|
| 實收資本額：新台幣 155,434,540 元 | | 公司地址：新北市中和區中正路 716 號 6 樓 | | 電話：(02)82273277 | |
| 設立日期：73 年 6 月 26 日 | | | 網址：http://www.albatron.com.tw | | |
| 上市日期：- | | 上櫃日期：88 年 5 月 13 日 | | 公開發行日期：86 年 6 月 17 日 | |
| 管理股票日期：不適用 | | 負責人：董事長：柯聰源 總經理：柯聰源 | | | |
| 發言人：呂仰鎧 職稱：副董事長 代理發言人：呂仰鎧(暫缺) 職稱：副董事長 | | 股票過戶機構：元大證券股份有限公司 | | | |
| 電話：(02)2586-5859 網址：http://www.yuanta.com.tw | | 地址：台北市大同區 10366 承德路三段 210 號 B2 | | | |
| 股票承銷機構：不適用 | | 電話：不適用 網址：不適用 | | | |
| 地址：不適用 | | 最近年度簽證會計師：眾智聯合會計師事務所 游佩靜、莊雯秋會計師 | | | |
| 電話：(02) 2772-7428 網址：http://www.mricpa.com.tw | | 地址：台北市大安區 10694 忠孝東路四段 320 號 6 樓 | | | |
| 複核律師：不適用 | | 電話：不適用 網址：不適用 | | | |
| 地址：不適用 | | 信用評等機構：不適用 | | | |
| 電話：不適用 網址：不適用 | | 地址：不適用 | | | |
| 評等標的 | 發行公司：不適用 | | 無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：不適用 評等等級：不適用 | | |
| | 本次發行公司債：不適用 | | 無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：不適用 評等等級：不適用 | | |
| 董事選任日期：107 年 6 月 7 日，任期：3 年 | | | 監察人選任日期：107 年 6 月 7 日，任期：3 年 | | |
| 全體董事持股比例：34.52%(107 年 7 月 31 日) | | | 全體監察人持股比例：1.93%(107 年 7 月 31 日) | | |
| 董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(107 年 7 月 31 日) | | | | | |
| 職稱 | 姓名 | 持股比例 | 職稱 | 姓名 | 持股比例 |
| 董事長 | 柯聰源 | 31.96% | 獨立董事 | 陳嘉尚 | 0.00% |
| 董事 | 葉培城 | 0.00% | 獨立董事 | 陳金龍 | 0.00% |
| 董事 | 丁健興 | 0.07% | 監察人 | 楊在治 | 0.94% |
| 副董事長 | 仕達投資有限公司 代表人：呂仰鎧 | 2.46% | 監察人 | 柯雪珠 | 0.99% |
| 董事 | 恩波信息科技有限公司 代表人：邱陳振 | 0.03% | 大股東 | 柯聰源 | 31.96% |
| 工廠地址：無 | | | | 電話：(02)82273277 | |
| 主要產品：記憶體模組及固態硬碟、品牌代理板卡產品、筆記型電腦等電子零組件等 | | 市場結構(106 年度)： 內銷：50.81%；外銷：49.19% | | 請參閱本公開說明書第 15 頁 | |
| 風險事項 | 請參閱本公開說明書概況之風險事項 | | | 請參閱本公開說明書第 4 頁~第 6 頁 | |
| 去(106)年度 | 營業收入：3,163,265 仟元 稅前純益：45,284 仟元 稅後每股盈餘：3.34 元 | | | 請參閱本公開說明書第 29 頁 | |
| 本次募集發行有價證券種類及金額 | | | 請參閱本公開說明書封面 | | |
| 發行條件 | | | 請參閱本公開說明書封面 | | |
| 募集資金用途及預計產生效益概述 | | | 不適用 | | |
| 本次公開說明書刊印日期：107 年 8 月 20 日 | | | 刊印目的：發行 107 年度員工認股權憑證稿本 | | |
| 其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄 | | | | | |

青雲國際科技股份有限公司
公開說明書目錄

| | 頁次 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 壹、公司概況----- | 1 |
| 一、公司簡介----- | 1 |
| (一)設立日期----- | 1 |
| (二)總公司、分公司及工廠之地址及電話----- | 1 |
| (三)公司沿革----- | 1 |
| 二、風險事項----- | 4 |
| (一)風險因素----- | 4 |
| (二)訴訟或非訴訟事件----- | 6 |
| (三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度 及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列 明其對公司財務狀況之影響----- | 6 |
| (四)其他重要事項----- | 6 |
| 三、公司組織----- | 6 |
| (一)關係企業圖----- | 6 |
| (二)董事及監察人資料----- | 7 |
| 四、資本及股份----- | 9 |
| (一)股本形成經過----- | 9 |
| (二)最近股權分散情形----- | 10 |
| (三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料----- | 10 |
| (四)員工、董事及監察人酬勞----- | 11 |
| 貳、營運概況----- | 12 |
| 一、業務內容----- | 12 |
| 二、市場及產銷概況----- | 15 |
| 三、轉投資事業----- | 18 |
| 四、重要契約----- | 18 |
| 參、發行計畫及執行情形----- | 19 |
| 一、本次發行員工認股權憑證應記載事項----- | 19 |
| 二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項----- | 19 |
| 三、本次併購發行新股應記載事項----- | 19 |
| 肆、財務概況----- | 25 |
| 一、最近五年度財務分析----- | 25 |
| 二、財務報告應記載事項----- | 27 |
| 三、財務概況其他重要事項應記載事項----- | 27 |

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| 四、財務狀況及經營結果檢討分析----- | 28 |
| 伍、特別記載事項----- | 31 |
| 一、內部控制制度執行狀況----- | 31 |
| 二、信用評等機構所出具之評等報告----- | 31 |
| 三、證券承銷商評估總結意見----- | 31 |
| 四、律師法律意見書----- | 31 |
| 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見----- | 31 |
| 六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項 | 31 |
| 七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容----- | 31 |
| 八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書----- | 31 |
| 九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書----- | 31 |
| 十、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項----- | 31 |

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國七十三年六月二十六日。

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

| 名稱 | 地 址 | 電話 |
|--------|---------------------|---------------|
| 總公司及工廠 | 新北市中和區中正路 716 號 6 樓 | (02)8227-3277 |

(三)公司沿革

- 民國 73 年 ● 公司成立於台北市新東街，初名「青雲電器有限公司」，設立資本額為 200 萬元。
 - 遷址於台北縣新莊市思源路，並建立新莊廠。
 - 推出 20 吋彩色監視器 320M、及選台器 320T 上市。
- 民國 74 年 ● 推出 26 吋彩色監視器 326M 上市。
- 民國 75 年 ● 推出 28 吋彩色監視器 328M 上市。
 - 通過商檢局乙等產品品質管制檢驗分析等。
- 民國 76 年 ● 推出 32 吋高傳真彩色電視機 CV-832 上市為國人自行開發第一台。
- 民國 77 年 ● 於桃園市龜山工業區內購置土地 1423 坪以為建廠之用。
 - 成立「青雲電器股份有限公司職工福利委員會」辦理各項福利措施。
- 民國 78 年 ● 辦理現金增資 44,000 仟元，資本額增至 120,000 萬元。
- 民國 79 年 ● 為擴大營業需要，成立計有新竹、台中、嘉義、台南、高雄等五家分公司。
- 民國 80 年 ● 於桃園市龜山工業區內設立桃園廠，購置自動化生產設備，擴大生產量以應需求。
 - 推出 28 吋彩色電腦監視器上市。
- 民國 81 年 ● 28 吋大型電腦監視器開始拓展外銷市場。
- 民國 82 年 ● 推出 17 吋 SVGA 彩色電腦監視器上市。
 - 推出 29 吋、33 吋超重低音彩色電視機上市。
- 民國 83 年 ● 通過 ISO-9002 國際標準品質認證合格。
 - 榮獲第十屆金字招牌廠商獎。
- 民國 84 年 ● 11 項產品獲頒臺灣精品標誌。
 - 青雲高傳真卡拉 OK 電視機：CV-296W、CV-296WK、CV-286W、CV-280
 - 青雲超大尺吋電腦監視器：DM-5938S、DM-5938、DM-5738
 - 青雲大尺吋電腦監視器：DM-1772SL、DM-1772、DM-1764L、DM-1764
 - VIDEO WALL 系統正式銷往日本市場。
- 民國 85 年 ● 推出全國第一台 29 吋電腦電視 MONIVISION 上市。
 - 遷址於桃園市興邦路 32 號，實施『廠、辦合一』，擴大營運以符需求。

- 為擴大營業需要，於新莊市成立台北分公司。
 - 六項產品再獲頒臺灣精品標誌。
青雲高傳真電視機：CV-296WF、CV-286WF、CV-3350WF、CV-2951、CV-H283
青雲 29 吋電腦監視器/電視 MONIVISION；DM-5938V+CT-1860
 - 榮獲亞太傑出企業金爵獎。
 - 29 吋電腦監視器/電視 MONIVISION 榮獲亞太傑出商品金爵獎。
- 民國 86 年
- 電腦電視 MONIVISION-V 系列，榮獲第六屆台灣精品獎。
 - 辦理公開發行。
 - 於英屬維京群島成立 Albatron CORP. 控股公司。
- 民國 87 年
- 元月份電腦電視 MONIVISION-D 系列、S 系列再次榮獲第六屆台灣精品獎。
- 民國 88 年
- 四月份通過 ISO-9001 國際標準品質認證合格。
 - 五月份正式於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌。
- 民國 89 年
- 榮獲國家品質獎。
 - 推出國人自行研發 DP-2361 SVGA LCD 投影機與 DP-2371 XGA LCD 投影機。
 - 推出 29 吋 e-DTV DM-5948SN 多媒體網路電視與 DM-5948SNW 寬頻版多媒體網路電視，正式宣示投入資訊家電產業。
 - 推出國人自行研發 52 吋 DR-5360W 多媒體 LCD 背投影顯示器。
 - 7 月 1 日起正式更名為「青雲國際科技股份有限公司」，正式宣示投入未來國際化專業數位資訊光電設備之研發與行銷。
 - 青雲以 XGA 多媒體顯示器/電視、投影機、與網路電視獲頒兩岸「國家品質獎」績優廠商金牌獎標誌。
- 民國 90 年
- 多媒體網路電視系列獲頒「台灣精品標誌」。
 - 推出 29 吋 CV-2902 循序掃描之 HDTV 數位電視，正式邁入「數位電視」新紀元。
 - 推出新外觀 DR-7360 70 吋多媒體背投影顯示器。
 - 辦理盈餘轉增資 15,404.6 仟元、現金增資 60,000 仟元，實收資本額增至 392,006.6 仟元。
 - 柯聰源先生出任董事長。
- 民國 91 年
- 公司英文名稱更改為 Albatron Technology Co., Ltd.。
 - 成立資訊產品事業群，投入主機板及繪圖卡產業，並成為國際 INTEL 公司 Direct Account 及 nVIDIA 授權配合廠商。
 - 推出具備 270MHz GPU 及 400MHz (DDR) 記憶體的高時脈表現，內建 64MB 128-bit DDR 記憶體的 MX440 繪圖加速卡。
 - 推出可搭配總容量達 2GB 的 DDR 266 記憶體的 PM650GX 主機板。
 - 推出全球第一片 DDR400 超速頻率的 K7 平台主機板 KX400+。
 - 推出 RS-232 專業顯示器系列。
 - 辦理發行國內第一次可轉換公司債新台幣 200,000 仟元。
- 民國 92 年
- 推出 30 吋液晶電視。
 - 推出高階效能的主機板及繪圖卡。
- 由英屬維京群島 Albatron Corp. 於香港轉投資成立 Grandtech Technology Co.。

- 遷址於新北市中和區中正路 716 號 6 樓，即總公司現址。
 - 辦理現金增資 160,000 仟元，實收資本額增至 514,590.3 仟元。
- 民國 93 年
- 推出 2.4 GHz，傳送距離可達 100 公尺(視線範圍內)，而且其資料傳輸頻寬高達 2 Mbps 之 Widio。
 - 推出採用 Intel 865G 與 ICH5 晶片組，可支援 Socket 478 之 ABOX865G。
 - 辦理可轉換公司債轉換普通股 3,662 仟元、盈餘轉增資 40,394 仟元及資本公積轉增資 15,545 仟元，實收資本額增至 574,191 仟元。
 - 第十三屆台灣精品獎得獎的項目包括：PX915P 系列主機板、30 吋液晶電腦電視、無線數位音效系統 - Widio 等產品。
- 民國 94 年
- 辦理減資 229,676 仟元，實收資本額減至 334,515 仟元。
 - 私募特別股 2,000 萬股，每股私募價格新台幣 4 元，折價 6 元。
 - 發表 Nvidia 6 系列顯示卡。
 - 發表 DDR2 系列主機板。
- 民國 95 年
- GeForce 6600 顯示卡、K8SLI 主機板及迷你電腦獲頒經濟部「台灣精品標誌」。
 - 辦理減資 250,476 仟元(含普通股 158,476 仟元及特別股 92,000 仟元)，實收資本額減至 294,038 仟元。
 - 私募普通股 500 萬股，每股私募價格新台幣 10 元，實收資本額增至 344,038 仟元。
- 民國 96 年
- 辦理庫藏股註銷 25 仟元及減資 206,415 仟元(普通股 141,615 仟元及特別股 64,800 仟元)，實收資本額減至 137,598 仟元。
 - 私募普通股第一次 750 萬股，每股私募價格 10.8 元，第二次 800 萬股，每股私募價格 10 元，實收資本額增至 249,398 仟元。
- 民國 97 年
- 私募普通股 1,000 萬股，每股私募價格 9 元，實收資本額增至 349,398 仟元。
 - 於中國大陸深圳設立辦事處。
- 民國 98 年
- 私募特別股到期收回，減資特別股 43,200 仟元。
 - 辦理減資彌補虧損新台幣 262,048 仟元，實收資本額減至 87,350 仟元。
 - 發表 OTM 多點光學觸控螢幕及模組新產品。
- 民國 99 年
- 發表新產品-高階伺服器記憶體模組。
 - 推出 42"大尺寸光學式多點觸控螢幕/模組/整合式電腦等產品。
 - 代理品牌記憶體大廠 Micron Lexar 全系列產品及"Micron 記憶體-Crucial/Rendition/Ballistix"之品牌，為台灣及亞太一級專業代理商。
 - 開發 OTM 光學多點觸控螢幕關鍵組件。
- 民國 100 年
- 開發 32" PTC 投射式電容 OTM 光學多點觸控模組。
 - 發表全球速度最快 Micron Crucial m4 SSD 固態硬碟。
- 民國 101 年
- 整合特殊應用工控板卡於消費型電子應用產品。
 - 私募普通股 2,410 仟股，每股私募價格 12 元，實收資本額增至 111,450 仟元。
- 民國 102 年
- 提供最佳工業用嵌入式主板、多功能觸控平台、加值型服務。
 - 95、96、97 年發行之私募股票(減資後合計 6,875,000 股)全數完成補辦公開發行及上櫃。

- 民國 103 年 ● 辦理盈餘轉增資，實收資本額增至 117,022 仟元。
● 成立品牌二部，代理技嘉科技(股)公司相關產品。
- 民國 104 年 ● 辦理盈餘轉增資，實收資本額增至 122,873 仟元。
- 民國 105 年 ● 辦理盈餘轉增資，實收資本額增至 135,160 仟元。
- 民國 107 年 ● 辦理盈餘轉增資，實收資本額增至 155,434 仟元。

二、風險事項

(一)風險因素

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動對公司營收獲利之影響及公司因應利率變動之具體措施

由於近年來借款利率維持低檔，本公司採取較靈活之財務槓桿操作，籌措低成本之資金，以適度取代自有資金之投入，進而有效提升股東權益報酬率；惟借款增加時，預期市場利率波動可能對本公司營運產生一定程度之風險。本公司 106 年度利息費用為 4,568 仟元，佔當年度營業收入淨額比例為 0.144%，故利率變動對本公司整體營運及獲利影響不大。

本公司目前對銀行融資方式以短期擔保借款為主，本公司將定期評估、監督公司之財務槓桿情形，當財務槓桿達到設定風險標準時，將適當從資本市場募集資金，以降低風險；同時持續利用公司優良營運績效，與金融機構議定優惠利率。

(2)匯率變動對公司營收獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施

公司有以外幣計價(主要為美元)之進貨與銷貨交易，因此較易受到匯率波動而影響獲利增減，本公司從事外幣借款即在規避部分外幣淨資產或淨負債之匯率風險，故匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場風險並不重大。

本公司記憶體產品銷貨時以美元為報價基礎，而進貨亦以美金報價為主，雖然外幣之需求和供給有抵消部分匯率變動之影響程度，但整體而言匯率變動若過大仍對本公司營收及獲利造成部分影響。106 年度產生 6,813 千元之淨匯兌利益，係本年度因匯率變動而產生之利益。為因應匯率變動風險，本公司財會部隨時蒐集匯率變化訊息，以利掌握與研判匯率走勢規劃長短期外匯操作做適度的避險。

(3)通貨膨脹對公司營收獲利之影響及公司因應通貨膨脹之具體措施

截至目前政府控制得宜，故通貨膨脹並未對公司損益有重大影響之情事，且隨時掌握上游商品的價格變化情形，以減少因成本變動而對公司損益的影響。若遇上游原料漲幅過大時，隨時注意調整及反應售價以減少損失。

2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

(1)高風險、高槓桿投資之執行情形及未來因應措施

本公司專注於本業之經營，不從事高風險、高槓桿之投資。

(2)資金貸與他人之執行情形及未來因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無資金貸與他人之情事，未來若因業務需要而遇有需進行資金融通之必要，亦將依本公司訂定之「資金貸與他人作業程序」辦理，並依法令規定及時且正確的公告各項資金貸與他人之資訊。

(3)背書保證之執行情形及未來因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無為他人背書保證之情事，未來若遇有需進行為他人背書保證之必要，亦將依本公司訂定之「背書保證作業程序」辦理，並依法令規定及時且正確的公告各項為他人背書保證之資訊。

(4)衍生性商品交易之執行情形及未來因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無衍生性商品交易之情事，未來若遇有需進行衍生性商品交易之必要，亦將依本公司訂定之「衍生性商品交易處理程序」辦理，並依法令規定及時且正確的公告各項交易資訊。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

目前本公司主要從事代理與通路服務，故產品研發風險主要集中於供應商或客戶，未來本公司持續開發代理及通路相關產品，以增強產品利基性。因係屬本公司主要產品之持續更新及開發或為整合運用，客製產品並向開發案客戶收取 NRE 技術服務收入，預計投入之研發費用維持以往年度水準。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司遵循法令，並由財務、會計、稽核及董事長室對重要政策及法律變動提供評估、建議並規劃因應措施，並配合調整公司內部制度及營運活動，以期符合法令之規定，降低對公司財務業務之影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司設有產品資源及開發團隊，將隨時注意產業及相關科技之變化，並視情況加派專案人員評估研究，對公司未來發展及財務業務發生影響性之因應措施。最近年度及截至年報刊印日止，並無重要科技改變及產業變化致對本公司財務業務有重大影響之情事。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，即本持誠信經營原則，對公司形象更是重視，故本公司截至目前為止尚無重大形像改變而造成企業危機之情事。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中所面臨之風險

本公司進貨品項以記憶體模組及主機板、顯示卡為大宗，由於生產及通路廠商眾多，除因佔進貨總額百分之十以上之客戶屬二家代理性質供應商致比例偏高外，其餘進貨比率皆低於 10%，且主要原料多保持二家以上之供應商，故尚無進貨來源過度集中或供貨短缺之情事。

(2)銷貨集中所面臨之風險

佔本公司銷售超過10%之客戶，主要係資訊產業製造主機板大廠，此為產業特性，其餘銷貨客戶比率皆低於10%，並無銷售集中之風險，且本公司除持續鞏固既有客戶外，亦積極開拓新市場及新客源，逐漸降低客戶銷售集中之風險。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

12. 其他重要風險及因應措施：無此情事。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情事。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情事。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：

(1) 本公司大股東游德煌暨其配偶於105年10月20日至105年12月27日間買賣本公司股票，依證券交易法相關規定計算，交易獲利股數為1,000股，依法計算獲有差價新台幣20,672元，本公司業已於106年7月20日執行歸入權完畢。

(2) 本公司副董事長呂仰鎧於106年1月3日至106年2月13日間買賣本公司股票，依證券交易法相關規定計算，交易獲利股數為4,000股，依法計算獲有差價新台幣109,773元，本公司業已於107年1月8日執行歸入權完畢。

(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情事。

(四) 其他重要事項：無此情事。

三、公司組織

(一) 關係企業圖：無。

(二)董事及監察人

1. 董事及監察人資料

民國 107 年 7 月 31 日

| 職稱 | 姓名 | 性別 | 國籍或 註冊地 | 初次選 任日期 | 選任日 期 | 任期 | 選任時 持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未 成年子女 持有股數 | 利用他人名 義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及 其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內 關係之其他主事、董 事或監察人 | |
|----------|----------------------------|----|------------|----------------|-----------|--------|--------------------|------------------|---------|------------------|----------------------|----------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------|
| | | | | | | | 股數 | 持 股 比 率 | 股數 | 持 股 比 率 | | 股數 | 持 股 比 率 | | | 職稱 | 姓名 |
| 董事長 | 柯聰源 | 男 | 本國 | 90.12.21 | 4,320,093 | 31.96% | 4,968,106 | 31.96% | 2,090 | 0.01% | — | — | 清大碩士 技嘉科技副總經理 | 本公司董事長 技嘉科技(股)公司法人 董事代表 | 監察人 | 珂雪珠 | 二親 等 |
| 董事 | 任達投資有 限公司代表 人：呂仰鎧 | 男 | 本國 | 101.06.20 | 332,729 | 2.46% | 382,638 742,725 | 2.46% 4.78% | — | — | — | — | 淡江大學管科所博士 候選人 技嘉科技業務主管 | 本公司副董事長 | — | — | — |
| 董事 | 葉培城 | 男 | 本國 | 101.06.20 | — | — | — | — | — | — | — | — | 大專 工研院電子所工程師 | 技嘉科技(股)公司董事 長 華新科技(股)公司法人 董事代表 | — | — | — |
| 董事 | 丁健興 | 男 | 本國 | 101.06.20 | 10,098 | 0.07% | 11,612 | 0.07% | — | — | — | — | 清大碩士 | 立萬利創新(股)公司獨 立董事 資訊(股)公司董事 昂迪資訊(股)公司總經 理 | — | — | — |
| 董事 | 恩波信息科 技有限公司：邱 陳振(註1) | 男 | 本國 | 107.06.07 | 3,637 | 0.03% | 4,182 | 0.03% | — | — | — | — | 明新工專 台灣全錄(股)公司業 務副理 西陵電子(股)公司業 務副理 | 大司 業務 國際不動產(股)公 司 | — | — | — |
| 獨立 董事 | 陳嘉尚 | 男 | 本國 | 104.06.23 | — | — | — | — | 5,750 | 0.04% | — | — | 中原大學企管碩士 | 普生(股)公司監察人 常欣科技顧問(股)公 司總經理 | — | — | — |
| 獨立 董事 | 陳金龍 | 男 | 本國 | 104.06.23 | — | — | — | — | — | — | — | — | 龍華工專電子工程 台灣大學EMBA | 金居發(股)公司獨 立董事 弘光電(股)公司董 事長 鴻友科技(股)公司監 察人 | — | — | — |
| 監察 人 | 楊在治 | 男 | 本國 | 96.04.11 | 136,097 | 1.01% | 146,161 | 0.94% | — | — | — | — | 逢甲大學 | 閃耀投資顧問有限公 司負責人 | — | — | — |
| 監察 人 | 柯雪珠 | 女 | 本國 | 90.12.21 註2 | 133,210 | 0.99% | 153,191 | 0.99% | 173,328 | 1.12% | — | — | 醒吾商專 | — | 董事長 | 柯聰源 | 二親 等 |

註1：本公司法人董事原名福報投資有限公司，於107年7月間更名為恩波信息科技股份有限公司。
 註2：本公司監察人柯雪珠曾於90年12月21日至100年6月9日期間擔任本公司監察人乙職。

法人股東之主要股東：

民國 107 年 7 月 31 日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 |
|------------|------------------------------------------|
| 仕達投資有限公司 | 柯聰源(80%)、楊雅婷(2%)、柯力克(6%)、柯力升(6%)、柯雅儒(6%) |
| 恩波信息科技有限公司 | 仕達投資有限公司(50%)、史家齊(30%)、邱陳振(20%) |

2. 上表主要股東為法人者其主要股東

民國 107 年 7 月 31 日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 |
|----------|------------------------------------------|
| 仕達投資有限公司 | 柯聰源(80%)、楊雅婷(2%)、柯力克(6%)、柯力升(6%)、柯雅儒(6%) |

3、董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形：

107 年 7 月 31 日

| 條件 | 是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 | | | 符合獨立性情形 (註 1) | | | | | | | | | | 兼任其他公開發行公司獨立董事家數 | |
|----|---------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|----|---|----|----|---|---|---|----|---|------------------|----|
| | 姓名 | 商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校講師以上 | 法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員 | 商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | | 10 |
| | 柯聰源 | | | √ | √ | √ | -- | -- | √ | √ | √ | -- | √ | √ | 0 |
| | 仕達投資有限公司 法人代表 呂仰鎧 | | | √ | -- | √ | -- | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 0 |
| | 葉培城 | | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 0 |
| | 丁健興 | | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 1 |
| | 恩波信息科技有限公司 法人代表 邱陳振 | | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 0 |
| | 陳嘉尚 | | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 0 |
| | 陳金龍 | | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 1 |
| | 楊在治 | | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 0 |
| | 柯雪珠 | | | √ | √ | √ | -- | -- | √ | √ | √ | -- | √ | √ | 0 |

註 1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1. 最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

| 年月 | 發行價格 | 核定股本 | | 實收股本 | | 備註 | | | |
|---------|------|------------|------------|------------|------------|----------|-----------|------------------|-------------------------------------------|
| | | 股數 (仟股) | 金額 (仟元) | 股數 (仟股) | 金額 (仟元) | 股本來源(仟元) | | 以現金以外之財產 抵充股款 | 其他 |
| 98年12月 | 10 | 68,000 | 680,000 | 8,735 | 87,350 | 減資 | (262,048) | 無此情形 | 金融監督管理委員會 98年12月1日金管證發字第 0980059996 號函核准 |
| 101年11月 | 10 | 68,000 | 680,000 | 11,145 | 111,450 | 私募現金增資 | 24,100 | 無此情形 | 新北市政府 101年12月17日北府經登字第 1015077335 號函核准 |
| 103年9月 | 10 | 68,000 | 680,000 | 11,702 | 117,022 | 盈餘轉增資 | 5,572 | 無此情形 | 金融監督管理委員會 103年8月5日金管證發字第 1030029701 號函核准 |
| 104年9月 | 10 | 68,000 | 680,000 | 12,287 | 122,873 | 盈餘轉增資 | 5,851 | 無此情形 | 金融監督管理委員會 104年8月17日金管證發字第 1040031277 號函核准 |
| 105年8月 | 10 | 68,000 | 680,000 | 13,516 | 135,160 | 盈餘轉增資 | 12,287 | 無此情形 | 金融監督管理委員會 105年7月15日核准 |
| 107年7月 | 10 | 68,000 | 680,000 | 15,543 | 155,435 | 盈餘轉增資 | 20,274 | 無此情形 | 金融監督管理委員會 107年7月3日核准 |

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日，私募普通股辦理情形：無此情事。

(二)最近股權分散情形

1. 主要股東名單

107年4月9日

| 主要股東名稱 | 股份 | 持有股數 | 持股比例 |
|----------|----|-----------|--------|
| 柯聰源 | | 4,320,093 | 31.96% |
| 呂仰鎧 | | 792,196 | 5.86% |
| 仕達投資有限公司 | | 332,729 | 2.46% |
| 劉兆茜 | | 309,058 | 2.29% |
| 彭麗旭 | | 303,562 | 2.25% |
| 張偉雄 | | 220,000 | 1.63% |
| 丁柏瑞 | | 209,100 | 1.55% |
| 陳清政 | | 200,000 | 1.48% |
| 黃明賢 | | 197,720 | 1.46% |
| 江明衛 | | 175,000 | 1.29% |
| 前十大股東合計 | | 7,059,458 | 52.23% |

2. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

- (1) 董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形：不適用。
- (2) 所放棄之現金增資認股洽關係人認購之明細：不適用。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

| 項目 | | 年度 | 105年 | 106年 | 截至107年 7月31日 |
|--------|-------------|--------|--------|--------|-----------------|
| 每股市價 | 最高 | | 44.15 | 80.00 | 101.50 |
| | 最低 | | 19.00 | 26.85 | 31.70 |
| | 平均 | | 32.18 | 46.28 | 65.50 |
| 每股淨值 | 分配前 | | 13.07 | 15.31 | 13.97(註) |
| | 分配後 | | 11.77 | 14.31 | - |
| 每股盈餘 | 加權平均股數 | | 13,516 | 13,516 | 15,543 |
| | 每股盈餘(追溯調整前) | | 1.52 | 3.34 | 1.52(註) |
| | 每股盈餘(追溯調整後) | | 1.32 | 2.90 | - |
| 每股股利 | 現金股利 | | 1.3 | 1.0 | - |
| | 無償配股 | 盈餘配股 | - | 1.5 | - |
| | | 資本公積配股 | - | - | - |
| | 累積未付股利 | | - | - | - |
| 投資報酬分析 | 本益比 | | 21.17 | 13.86 | - |
| | 本利比 | | 24.75 | 46.28 | - |
| | 現金股利殖利率 | | 4.04 | 2.16 | - |

註：為至107年6月30日財報數字。

(四)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司章程第二十條：公司年度如有獲利(係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥百分之零點五至百分之六為員工酬勞及不高於百分之四為董監事酬勞；但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

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

本公司 106 年度對於應付員工、董事及監察人酬勞之估列，係以章程所定成數為估列基礎，提報董事會通過估列提撥比率，俟年度結算後依董事會決議實際分派金額後，與帳列數之差異列為 107 年度會計估計變動調整。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司 107 年 3 月 19 日經董事會決議，擬按本公司章程規定分派 106 年度員工酬勞新台幣 700,264 元及董監酬勞新台幣 700,264 元，均以現金方式發放。以上決議數與 106 年度認列費用金額無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本次員工酬勞係配發現金，故不適用。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：106 年度員工、董事及監察人酬勞已於 107 年 6 月 7 日股東會報告。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無此情形。

貳、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容及其營業比重

單位：新台幣仟元

| 年度別 產 品 | 105 年度 | | 106 年度 | |
|------------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 營業淨額 | 比重% | 營業淨額 | 比重% |
| 記憶體產品 | 1,008,027 | 69.50 | 2,564,969 | 81.09 |
| 板卡產品 | 399,861 | 27.57 | 529,957 | 16.75 |
| 其 他 | 42,420 | 2.93 | 68,339 | 2.16 |
| 合 計 | 1,450,308 | 100.00 | 3,163,265 | 100.00 |

2. 本公司目前之商品(服務)項目

- (1) 記憶體模組及固態硬碟。
- (2) 品牌代理板卡產品。
- (3) 美容美甲光療機產品系列。
- (4) 品牌筆記型電腦及電子零組件等產品。

3. 計劃開發之新產品及服務

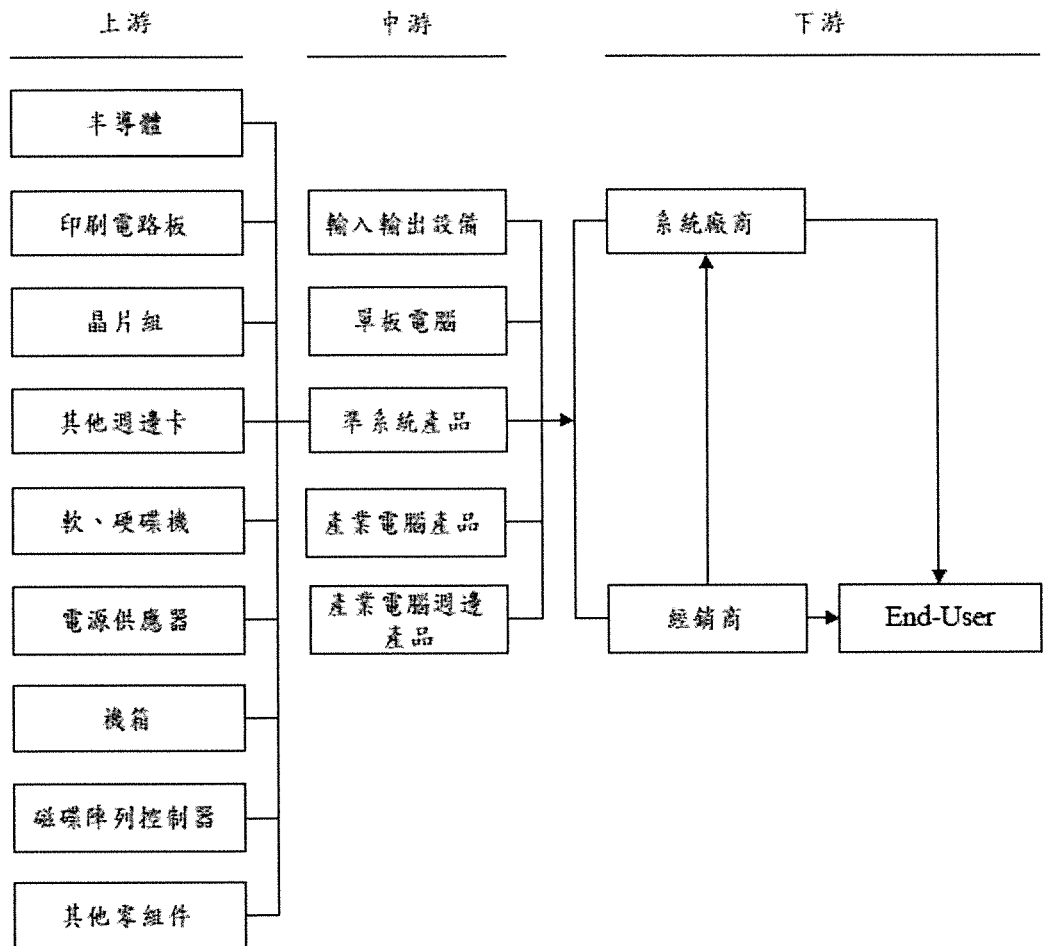
- (1) 強化 SSD 及 DDR 等儲存設備產品線。
- (2) 開發及深耕各類型通路產品之代理。
- (3) 提供專業客製化 ODM/OEM 之美容美甲光療產品。

(二)產業概況

1. 產業之現狀與發展

在市場快速變動以及高度競爭壓力下，數位轉型已是企業發展的重心，而朝向數位原生企業 (Digital Native Enterprise) 推動則是未來企業發展的重要方向。近年物聯網(IoT)概念落實的結果，加上許多新興科技包括 5G、自駕車、人工智慧(AI)等議題都吸引業界的高度關注，網路應用更加多元，巨量資料一路成長，2017 年半導體產業因為記憶體產業帶動景氣大爆發，同時也讓各大產業研究機構皆數度調升產業成長預估，根據產業研究機構 Gartner 的報告，2017 年半導體產業預估成長 7.2%，但事實上多項半導體元件都出現強勁需求，缺貨與漲價消息不斷，產業成長預測一舉調高到 19.7%，全球半導體產業產值也達 4,111 億美元，預計未來半導體產業也將因 5G、自駕車與 AI 等議題的發展而更加蓬勃。

2. 產業上、中、下游之關聯性



電腦及週邊設備產業鏈上游為零組件供應商，下游為電腦終端應用產品及其他電腦週邊設備之供應商。電腦及週邊設備產業上游產品涵蓋範圍相當廣泛，舉凡組成電腦及週邊設備產品之零組件、元件或外觀件，包括中央處理器、晶片組、面板、顯示器模組、記憶體、主機板、機殼、電源供應器、電池、硬碟機、光碟機、散熱片、散熱模組、網路卡、顯示卡、介面卡、磁碟儲存系統、機構樞紐、光學鏡片、鏡頭、光碟片、金屬或塑膠模具、連接線、隨身碟、記憶卡讀卡機、多功能視訊卡等。電腦及週邊設備產業的下游，主要為電腦設備或其週邊設備等終端應用產品，包括筆記型電腦、桌上型電腦、工業電腦、精簡型電腦、伺服器、安全監控系統、印表機、傳真機、掃描器、多功能事務機、投影機等。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

A. 記憶體模組

2017 年 DRAM 的成長主要來自於伺服器的成長，此成長趨勢受人工智慧、雲端運算超高成長並沒有減緩，根據 TrendForce 記憶體儲存研究 (DRAMe Xchange) 調查顯示，2017 年第四季 DRAM 產業營收表現再創歷史新高。價格方面來看，受行動式記憶體接棒漲價帶動，以及智慧型手機旗艦機種的旺季效應，以三星為首的 DRAM 廠拉抬行動式記憶體報價，帶動行動式記憶體在第四季有 5%-20% 不等的漲幅（取決於不同的容量），其餘各類 DRAM 產品合約價亦普遍較前季再上漲約 5%-10%。展望未來，因北美四大網路服務提供業者為首的資料中心拉貨動能仍強，且帶動伺服器記憶體價格上漲，在需求面依然相當強勁前提下，預估全年度 DRAM 供給成長將小於需求成長，可望帶動 DRAM 價格持續攀高。展望 2018，在物聯網與智慧應用的推動下，記憶體市場預料仍會持續成長，應用市場也會越來越廣泛，不僅消費性電子，包含工業、公共設備、汽車與家電的使用需求都會成長。

B. 電腦及其周邊設備

由於全球經濟景氣持續低迷，且資訊電腦產品發展成熟，市場需求未受到新產品或新技術的刺激驅動，預期消費者購買電腦產品的意願仍持續下滑，導致 2017 年全球筆記型電腦、桌上型電腦及平板電腦的市場規模，仍將持續出現衰退的現象，但是衰退幅度已經有明顯減緩的趨勢。資策會 MIC 表示，雖然近年來電競風潮興起，略能支撐高階電競電腦的出貨量，但仍然是屬於利基應用市場，對於桌上型電腦整體出貨量的助益成效依然有限。展望未來，隨著關鍵零組件效能提升、功耗降低及散熱狀況改善等市場優勢條件成熟，mini PC 的產品發展將漸趨完整，未來高階產品可望更普遍地被應用在商業場域，帶動桌上型電腦產品滲透至工業電腦的應用領域，為桌上型電腦找到新的成長空間。

(2) 競爭情形

在市場快速變動以及高度競爭壓力下，本公司將與供應商緊密合作，因應不同客戶需求，能快速支援供貨，持續強化內部營運管理的扎實度，並尋求產品面、通路面多面向的突破機會，擴大經濟規模優勢。

(三) 技術及研發概況

本公司近年來投入相當的人力資源與成本，不斷推出新的服務與制度，在微利時代下，持續提昇營運技術進而創新營運模式以順應市場趨勢變化，亦為維持、擴大市場領先，提昇營運績效的重要憑藉，惟本公司目前業務主要係提供品牌代理通路銷售服務，不適用研發投資。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區及市場占有率

(1) 主要商品之銷售地區

最近二年度本公司銷售區域之營收情形與比重分佈如下：

| 年 度 | | 105 年度 | | 106 年度 | |
|-----|-----|-----------|--------|-----------|--------|
| | | 金額(仟元) | 比率(%) | 金額(仟元) | 比率(%) |
| 外 銷 | 亞 洲 | 414,482 | 28.58 | 1,544,689 | 48.83 |
| | 歐 洲 | - | - | 8,827 | 0.28 |
| | 北美洲 | - | - | 2,470 | 0.08 |
| 內 銷 | | 1,035,826 | 71.42 | 1,607,279 | 50.81 |
| 合 計 | | 1,450,308 | 100.00 | 3,163,265 | 100.00 |

(2) 市場占有率

品牌代理記憶體產品將配合原廠行銷計畫持續穩健擴大行銷佈局，而板卡代理部門已穩定銷售代理產品，營運策略為逐漸搶佔市佔率為目標。

2. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 記憶體模組

數據中心伺服器市場，自 2017 年起取代智慧型手機成為 DRAM 產業未來數年最強勁的成長動能來源；DRAM 顆粒因來自遊戲、加密貨幣挖礦，高階手機內建包括臉部/語音辨識、即時翻譯、快速影像搜尋與場景偵測等人工智慧(AI)、擴增實境等功能，需求依然相當強勁。因此，整體 DRAM 供應仍將維持吃緊狀態，上半年開出的產能並不多。預期產業基本面將保有有利態勢，預估 2018 年 DRAM 產業位元產出將依然成長。第一季伺服器用記憶體(Server DRAM)一線大廠積極轉進至 32GB RDIMM 的模組規格，Server DRAM 原廠為了以優惠的價格確保銷量，報價上僅維持約 4%漲幅；進入第二季後，隨著中國大陸伺服器標案與代工的需求增溫，預估伺服器記憶體價格仍將持續上揚。

在 SSD、eMMC/UFS，還是晶圓/顆粒上，由於本身市場就普遍預期價格逐漸下滑，且廠商開始大量生產 64 層 3D NAND，市況將轉變成供過於求，導致 NAND Flash 價格持續走跌的機率升高。NAND 合約價會在 Q1 緩步下滑、季減率介於 3-5%，預估 Q2 降幅則會加劇至雙位數。到了下半年，報價跌幅會趨緩、甚或止穩，主要是下半年為手機市場旺季，因此需求將會因應市場提升，進而改善供需不平衡的問題。

(2) 電腦及其周邊設備

國際研究暨顧問機構 Gartner 初步調查結果顯示，2018 年第一季度全球個人電腦(PC)出貨量總計 6,170 萬台，較去年同期下滑 1.4%；自 2012 年第二季起，全球 PC 市場已連續第十四季下滑。Gartner 指出，下滑的主要原因來自中國大陸市場，因許多國營和大型企業為等待新的政策及官員人事異動，延遲了 PC 及相關設備的採購與升級；其次 2017 年第四季部分 PC 庫存一直延續到 2018 年第一季度，再加上第二季還有多款採用英特爾(Intel)最新第八代核心處理器的新機種即將問世，因此廠商也抱持謹慎態度，以防存貨過多。

近期，虛擬貨幣比特幣 (Bitcoin Cash) 價格飆漲，一度衝破 1 比特幣兌換超過 4,000 美元，造成市場瘋狂，也使挖礦風興起，這就使挖礦的必備工具-顯示卡 (GPU) 大熱銷。根據市場調查機構 JPR 的最新研究數據顯示，2017 第 2 季 GPU 出貨量是近 10 年來罕見暴漲的一季，獨立顯示卡的出貨量成長較 2016 年同期相比高達 31%。PR 報告表示，很大一部分顯然是挖礦潮帶來的超級利益。顯示的需求隨著挖礦潮的興起越來越大，不過相較於整合型晶片市場，依舊小巫見大巫。畢竟就顯示卡的需求來說，許多消費者依然認為「夠用就好」。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

| 競爭利基及發展之有利因素 | |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 產業之整合及營運環境 | <ul style="list-style-type: none"> ●市場發展朝向多元化與多應用化，充分利用代理產品優勢進而形成通路優勢，全力發展 OEM 客戶。 ●深耕市場與專注客戶需求，預期業績成長可期。 |
| 堅實的通路合作夥伴 | <ul style="list-style-type: none"> ●努力提升通路商價值，即時提供多樣化專業化的技術支援，協助原廠建構完整且大型之銷售通路。 ●在全台設有經銷服務據點，便利經銷商享受配送及時與維修換貨之銷售服務。 |
| 優質的團隊與穩健的財務 | <ul style="list-style-type: none"> ●秉持「信天翁」的品牌意念，肩負起企業的社會責任，將員工視為企業之重要資產，堅信唯有人才能夠帶來有價值的資產，戮力於員工培育協助人力增值的同時，也為企業創造更多的價值。 ●善用企業寶貴資源，不做譁眾取寵的短期財務操作，將一步一腳印的勤僕作風反應在優良的財務配置上。 |

| 不利因素與因應對策 | |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 受匯率劇烈波動影響 | 因應對策： ●密切關注匯率波動變化，適時適當調整外匯持有水位。 |
| 產品生命週期短，易有產品跌價損失 | 因應對策： ●每日嚴格控管庫存水位，依銷售計畫調整庫存產品數量，即時有效處理長天期庫存。 |
| 產業結構風險係數提高 | 因應對策： ●落實經銷商授信管理，針對經銷商、負責人及保證人事先確實的徵信調查，並定期追蹤經營交易狀況，調整授信額度，徵提相關之抵押擔保品降低信用風險，分散家用市場商圈經營型態經銷商之營業風險。 ●徵求銀行、保險機構對業務往來之經銷商授信合作機制降低倒帳風險。 |

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途

記憶體模組主要應用於行動裝置設備、桌上型電腦、筆記型電腦、工業電腦、伺服器及印表機、事務機器等資訊產品上，作為存取之記憶體功用。

快閃記憶體產品應用於各式小型快閃記憶卡、快閃記憶碟、快閃記憶卡轉接卡/讀卡機系列、各式介面和各類應用所需的固態硬碟。

電腦板卡之主要應用於：

- (1)醫療保健：醫療儀器、血壓計及美容美甲光療機。
- (2)工業：工業控制模擬測試、機器人、安全監控系統等自動化系統。
- (3)商業：便利商店裡的收銀機（POS）、ATM、提供生活資訊數位看板。
- (4)消費資訊：悠遊卡及進站閘門讀卡機、自動售票機、互動式資訊服務系統。

2. 產製過程：僅部分產品的包裝產線，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況

1. 本公司非屬製造業，無原料供應問題。
2. 本公司屬電子、電腦週邊設備等批發業，主要供應商皆為國內外知名大廠，並長期與本公司保持良好及穩定的合作關係，貨源供應尚屬穩定。

(四) 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

1. 最近二年度毛利率變動情形

| 年度 產 品 毛利率 | 106 年度 | 105 年度 | 毛利率變動 |
|---------------|--------|--------|--------|
| 記憶體產品 | 2.8% | 3.4% | -17.6% |
| 板卡產品 | 7.4% | 7.0% | 5.7% |
| 其他電腦周邊產品 | 6.2% | 41.5% | -85.1% |
| 合 計 | 3.6% | 5.5% | -34.5% |

2. 毛利率變動說明：106 年度毛利率較 105 年度降低約 34%，主要係低毛利率記憶體產品佔比從 70%增加至 81%，且因匯率影響(備貨時匯率高於銷貨時匯率)導致該產品毛利率下降，使得 106 年度整體毛利率下降。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況：無此情形。

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：不適用。

四、重要契約

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|-------|-----|---------------------|----------|------|
| 授權書 | 技 嘉 | 106.09.01~107.12.31 | 經銷技嘉顯示卡 | 無 |
| 經銷授權 | 技 嘉 | 105.01.01~終止日 | 經銷技嘉主機板 | 無 |
| 代理授權書 | 盈嘉 | 106.01.01~108.12.31 | 技嘉筆電產品代理 | 無 |

一般經銷合約經銷產品項目繁多，且各項單品對整體銷售影響不大，茲不贅述。

參、發行計畫及執行情形

一、本次發行員工認股權憑證應記載事項

(一)資金來源：不適用。

(二)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：請參閱第 20 頁至第 24 頁。

(三)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響：不適用。

(四)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：不適用。

(五)資金運用概算及可能產生之效益：不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

青雲國際科技股份有限公司

107 年度員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以期共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及發行人募集與發行有價證券處理準則(以下稱處理準則)等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

經主管機關申報生效通知到達之日起一年內發行，得視實際需求一次或分次發行，實際發行日期授權董事長訂定之。

三、認股權人

- (一)以本公司認股基準日當日編制內之全職員工為限。實際得為認股權人之員工及其所得認股之數量，將參酌工作績效、整體貢獻、特殊功績、年資、考核等因素，經董事長核定轉呈董事會決議通過後認定之。惟獲配員工具董事及(或)經理人身分者，應先經薪資報酬委員會同意。
- (二)單一認股權人累計取得本公司依處理準則第56條之1第一項規定發行之員工認股權憑證得認購股數加計累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過本公司已發行股份總數之千分之三，且加計累計取得本公司依處理準則第56條第一項規定發行之員工認股權憑證得認購股數之合計數，不得超過本公司已發行股份總數百分之一。
- (三)認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失，公司有權就其尚未行使之認股權憑證予以收回。

四、發行總數

發行總額為1,800,000單位，每單位認股權憑證得認購股數為1股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為1,800,000股。

五、認股條件

- (一)認股價格：以不低於發行當日本公司普通股收盤價為準。
- (二)權利期間：
 1. 認股權憑證之存續期間六年；該認股憑證不得轉讓、質押、贈與他人或作其他方式處分，但遇認股權人死亡其繼承者不在此限。存續期間屆滿後，尚未行使之員工認股權憑證視同放棄，認股權人不得再行主張其認股權利。

2. 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可依下列認股權憑證授予期間及比例行使認股權：

| <u>時 程</u> | <u>可行使認股比例（累計）</u> |
|------------|--------------------|
| 屆滿二年 | 30% |
| 屆滿三年 | 60% |
| 屆滿四年 | 100% |

3. 如遇有本公司被他公司為合併或被收購為50%持股以上子公司之情事時，應依合併或收購契約中規定處理之，如前述契約未規定時，應於達本款第二項得行使認股權期間之二個月內，依換股比例換算得認購之他公司股票，或依收購對價換算價金。

(三) 認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四) 認股權人如因離職、退休、一般死亡、受職業災害殘疾或死亡者、留職停薪、資遣、調職時，應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1. 離職(含自願離職及解僱)

已具行使權之認股權憑證，得自離職日起一個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。

2. 退休

已具行使權之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利，惟該認股權利，應自退休日起三個月內行使之。未具行使權之認股權憑證，於退休當日即視為放棄認股權利。

3. 一般死亡

已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起三個月內行使認股權。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。因法定繼承而應得行使本憑證之認股權者，應於事實發生後依繼承過戶相關法令規定，完成法定必要程序並提供相關證明文件，才得以申請行使其應繼承部份之認購權利。

4. 受職業災害殘疾或死亡者

(1) 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿半年時起（以日期較晚者為主）三個月內行使之，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。

(2) 因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，繼承人應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿半年時起（以日期較晚者為主），三個月內行使之，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。法定繼承而應得行使本憑證之認股權者，應於事實發生後依繼承過戶相關法令規

定，完成法定必要程序並提供相關證明文件，才得以申請行使其應繼承部份之認購權利。

5. 留職停薪

依政府法令規定及遇個人重大疾病、家庭重大變故等原因經由公司特別核准之留資停薪員工，已具行使權之認股權憑證，得自留資停薪起始日起一個月內行使認股權利；前述已具行使權而未行使及未具行使權利之認股權憑證得於復職後恢復權益，惟認股權行使期間應依留資停薪期間往後遞延，並以認股權憑證存續期間為限。

6. 資遣

已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起一個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利。

7. 調職

因本公司營運所需，經核定須轉任本公司關係企業之認股權人，其已授予認股權憑證之權利義務均不受轉任之影響。

8. 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權利者，即視為放棄，不得於事後再行要求行使該認股權利。若逢依法暫停過戶期間，其行使期間自得行使之日起，按無法行使之日數順延之。任何申請及認購程序不得逾本憑證之有效存續期間。

六、履約方式：由本公司發行新股交付之。

七、認股價格之調整

- (一)本認股權憑證發行後，除發行公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司普通股股份發生變動時(含私募)(即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、公司分割、股票分割、受讓他公司股票發行新股、及現金增資參與發行海外存託憑證等)，認股價格應依下列公式及原則調整(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)：

調整後認股價格=調整前認股價格× [已發行股數+(每一新股繳款金額 × 新股發行股數) / 每股時價] ÷ (已發行股數+新股發行股數)

註1、已發行股數，係指普通股已發行股份總數，不含「未註銷或未轉讓之庫藏股」。

註2、每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割時，則其繳款金額為零。

註3、如係與他公司合併時，增資新股每股繳款額為合併基準日前第四十五個營業日起連續三十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數。如係本公司受讓他公司股份發行新股時，其金額為受讓股份過戶

完成日前第四十五個營業日起連續三十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

註4、遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

註5、遇有調整後認股價格低於普通股面額時，以普通股面額為認股價格。

註6、每股時價之訂定，應以除權基準日、定價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(二)認股權憑證發行後，如遇本公司發放普通股現金股利占每股時價之比率超過百分之一點五者，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降認股價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入），其調整公式如下：

調整後認股價格＝調整前認股價格×（1－發放普通股現金股利占每股時價之比率）

上述每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(三)如遇有同時發生普通股變動及發放現金股利之情形時，則先依(二)計算認股價格後，再依(一)方式調整認股價格。

(四)如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，應依下列公式，計算其調整後認股價格及調整後認股比例（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入），於減資基準日調整之：

1. 減資彌補虧損時：

調整後認股價格＝調整前認股價格×(減資前已發行股數/減資後已發行股數)

2. 現金減資時：

調整後認股價格＝(調整前認股價格－每股退還現金金額)×(減資前已發行股數/減資後已發行股數)

八、行使認股權之程序

(一)認股權人除依下述限制期間停止行使認股權外，得依本辦法行使認股權利，應填具認股請求書，認股權人需先向本公司(或股務代理機構)提出申請，經審核資料完備後即通知認股權人繳納股款至指定銀行，認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款，逾期未繳款者，視為放棄其認股權利。

1. 當年度股東常會召開前之法定停止過戶期間開始日至無償配股基準日或配息基準日(以日期較晚者為準)。如該年之股東常會並無分派股利，則算至該年股東常會開會之日。

2. 決定當年度之合併、分割、有償認股基準日之董事會前三個營業日召開後至當年合併、分割、有償認股基準日之期間。
 3. 其他依事實發生之法定停止過戶期間。
- (二) 本公司（或股務代理機構）於受理認股之請求後，應通知認股權人於繳款期間內至指定銀行繳納股款，認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款，而未於繳款期間內繳足股款，視同放棄其認股權利。
- (三) 本公司或股務代理機構於確認收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司新發行之普通股。
- (四) 本公司普通股得於櫃檯買賣中心或台灣證券交易所買賣時，依前款所新發行之普通股自向認股權人交付之日起上櫃或上市買賣。
- (五) 本公司將每季至少一次向主管機關辦理已完成認股股份之股本變更登記。

九、認股權行使後之權利限制

本公司所交付之新發行普通股股票之權利義務與本公司已發行普通股股票相同。認股權人依本辦法認購股份所產生之相關稅賦，按當時中華民國稅賦相關法規規定辦理。

十、簽約及保密規定

認股權人經授予認股權憑證後，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得探詢他人或洩露被授予之認股權憑證相關內容及數量，若有違反之情事，公司有權就尚未具行使權之認股權證予以收回註銷。

十一、施行細則

個別認股權人被授予認股權憑證及數量、認股權憑證行使、認股繳款、換發股票等事宜之相關作業及各該作業時間，將由本公司另行通知認股權人。

十二、其他重要約定事項：

- (一) 本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事過半數同意，並報經主管機關核准後生效，發行前有修訂時亦同。若於主管機關審核過程中，要求修正本辦法時，授權董事長先行修正，嗣後再提董事會追認後始得發行。
- (二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務概況

一、最近五年度財務分析

(一)財務分析—國際財務報導準則

| 分析項目(註3) | | 最近五年度財務分析(註2) | | | | | 截至 107/6/30 財務資料 |
|----------|------------------|---------------|---------|----------|----------|----------|---------------------|
| | | 102年 | 103年 | 104年 | 105年 | 106年 | |
| 財務結構(%) | 負債占資產比率 | 47.59 | 69.25 | 30.90 | 45.25 | 81.73 | 79.08 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 10765.33 | 7823.99 | 13255.19 | 12499.86 | 18935.13 | 21631.55 |
| 償債能力(%) | 流動比率 | 168.85 | 135.47 | 301.33 | 208.42 | 120.17 | 123.80 |
| | 速動比率 | 139.46 | 114.36 | 212.77 | 111.66 | 43.94 | 40.50 |
| | 利息保障倍數 | 37.77 | 337.07 | 1374.21 | 2691.78 | 1091.33 | 389.13 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 9.33 | 5.79 | 9.73 | 16.43 | 15.63 | 9.50 |
| | 平均收現日數 | 39.12 | 63.03 | 37.50 | 22.21 | 23.35 | 19.05 |
| | 存貨週轉率(次) | 13.04 | 18.75 | 23.58 | 13.36 | 7.20 | 3.31 |
| | 應付款項週轉率(次) | 14.62 | 9.09 | 14.74 | 20.46 | 22.77 | 11.31 |
| | 平均銷貨日數 | 27.99 | 19.46 | 15.48 | 27.31 | 50.69 | 54.66 |
| | 不動產、廠房及設備週轉率(次) | 378.97 | 593.51 | 1026.85 | 1080.30 | 2524.55 | 2246.62 |
| | 總資產週轉率(次) | 2.26 | 2.58 | 4.56 | 5.12 | 4.35 | 2.17 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 8.40 | 0.57 | 8.35 | 7.54 | 6.84 | 2.91 |
| | 權益報酬率(%) | 15.48 | 0.88 | 17.66 | 11.93 | 23.56 | 11.17 |
| | 稅前純益佔實收資本比率(%) | 21.08 | 2.02 | 24.29 | 14.46 | 33.50 | 14.67 |
| | 純益率(%) | 3.62 | 0.13 | 1.71 | 1.42 | 1.43 | 1.00 |
| | 每股盈餘(元) | 1.73 | 0.11 | 2.22 | 1.52 | 3.34 | 1.52 |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | (6.96) | (22.12) | 96.36 | (11.10) | (67.80) | 27.09 |
| | 現金流量允當比率(%) | (186.57) | 444.15 | 299.42 | 123.48 | 10.14 | 41.31 |
| | 現金再投資比率(%) | (7.06) | (61.80) | 44.35 | (16.74) | (321.46) | 106.41 |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | 7.75 | 4.86 | 1.37 | 5.54 | 2.72 | 2.25 |
| | 財務槓桿度 | 1.04 | 1.42 | 1.08 | 1.06 | 1.13 | 1.44 |

請說明最近兩年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 負債占資產比率、流動比率、速動比率：因接獲記憶體大額定單，應收帳款增加暨提前備貨之應付款項及銀行借款同時大幅增加所致。
- 利息保障倍數：因本期利息支出增加所致。
- 存貨週轉率、平均銷售日數：係因記憶體產品持續漲價趨勢及下季銷售定單之需求，提前備貨使得存貨庫存增加所致。
- 長期資金佔不動產、廠房及設備比率、不動產、廠房及設備週轉率：因本期營業績效佳且無重大資本支出致本期各項比率增加。
- 權益報酬率、稅前純益佔實收資本比率、每股盈餘：因本期營業績效良好致本期各項比率增加。
- 現金流量比率：本期因營運狀況佳應收帳款成長及年度備貨增加存貨，使得營運現金流出，導致本期各項比率下降。

註1：上述資料均經會計師查核簽證及核閱。

註2：本公司因合併及個體財務比例分析計算結果一致，故未分列表達。

註3：應列示之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

（註4）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(二)財務分析 - 我國財務會計準則：本公司102年~106年度係採用國際財務報導準則，故不適用。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1. 107 年第 2 季財務報告及會計師查核報告：請參閱第 44 頁至第 49 頁。

2. 106 年度財務報告及會計師查核報告：請參閱第 50 頁至第 58 頁。

3. 105 年度財務報告及會計師查核報告：請參閱第 59 頁至第 68 頁。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：無。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無此情事。

三、財務概況及其他重要事項

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之資訊：無此情事。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況分析

1. 最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 106 年度 | 105 年度 | 差異 | |
|--------|----|-----------|---------|---------|---------|
| | | | | 金額 | % |
| 流動資產 | | 1,112,815 | 304,195 | 808,620 | 265.82 |
| 基金及投資 | | 1,105 | 1,505 | (400) | (26.58) |
| 固定資產 | | 1,093 | 1,413 | (320) | (22.65) |
| 其他資產 | | 18,018 | 15,460 | 2,558 | 16.55 |
| 資產總額 | | 1,133,031 | 322,573 | 810,458 | 251.25 |
| 流動負債 | | 926,070 | 145,950 | 780,120 | 534.51 |
| 其他負債 | | - | - | - | - |
| 負債總額 | | 926,070 | 145,950 | 780,120 | 534.51 |
| 股本 | | 135,160 | 135,160 | - | - |
| 資本公積 | | 4,820 | 4,820 | - | - |
| 保留盈餘 | | 66,981 | 36,643 | 30,388 | 82.79 |
| 股東權益總額 | | 206,961 | 176,623 | 30,388 | 82.79 |

說明超過 20%以上之重大變動主要原因及其影響：

1. 流動資產及資產總額增加：係記憶體產品業績成長所增加應收帳款及因應下季銷售定單之需求，提前備貨使得存貨增加所致。
2. 流動負債及負債總額增加：係因備貨增加之應付帳款及銀行借款所致。
3. 保留盈餘及股東權益總額增加：係因本期獲利成長所致。

2. 重大變動項目之影響與未來因應計畫

(1) 影響：對公司財務、業務並無重大影響。

(2) 未來因應計畫：不適用。

(二)財務績效

1. 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 106 年度 | 105 年度 | 增(減)金額 | 變動比例% |
|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 營業收入 | 3,163,265 | 1,450,308 | 1,712,957 | 118.11 |
| 營業成本 | 3,048,259 | 1,370,723 | 1,677,536 | 122.38 |
| 營業毛利 | 115,006 | 79,585 | 35,421 | 44.51 |
| 營業費用 | 74,244 | 65,923 | 8,321 | 12.62 |
| 營業利益 | 40,762 | 13,662 | 27,100 | 198.36 |
| 營業外收入及支出 | 4,522 | 5,880 | (1,358) | (23.10) |
| 本期稅前損益 | 45,284 | 19,542 | 25,742 | 131.73 |
| 所得稅費用(利益) | (96) | (1,038) | (942) | (90.75) |
| 本期損益 | 45,188 | 20,580 | 24,608 | 119.47 |

增減比例超過 20%以上之變動分析說明：

1. 營業收入及成本增加：係記憶體產品業務拓展順利使得銷售業績成長所致。
2. 營業毛利增加：係記憶體產品銷售業績增加所致。
3. 營業利益增加：係本期銷售業績成長所致。
4. 營業外收入及支出減少：係本期利息支出增加所致。
5. 稅前淨利增加：係本期銷售業績成長所致。
6. 所得稅費用減少：係遞延所得稅利益增加所致。
7. 本期淨利增加：係本期銷售業績成長且費用控管得宜所致。

2. 預期銷售數量與其依據，對公司財務業務之可能影響及因應計畫

(1) 預期銷售數量與其依據：請參閱本公開說明書「貳、營運概況 二、市場及產銷概況」內容。

(2) 對公司財務業務之可能影響及因應計畫：

穩定與既有代理商/供應商之合作關係，並積極尋覓具競爭價格之其他供應商，以增加供貨來源；另由行銷單位確實掌握銷貨預測，適當規劃採購時程並妥善管理存貨庫存情形，使存貨進貨速度不致影響銷貨。

(三)現金流量分析

1. 最近二年度現金流量變動之分析

| 項 目 | 106 年度 | 105 年度 |
|---------------|------------|-----------|
| 營業活動之淨現金流(出)入 | (627,911) | (16,202) |
| 投資活動之淨現金流(出)入 | 3,564 | 8,860 |
| 籌資活動之淨現金流(出)入 | 655,491 | (32) |

分析說明：

1. 營業活動現金流出較上年度增加，主要係銷售績效佳應收帳款增加及因應下季銷售定單之需求，提前備貨使得存貨增加所致。
2. 投資活動現金流入較上年度減少，主要係金融資產到期處份減少所致。
3. 籌資活動現金流量由流出轉為流入，主要係因銀行借款增加所致。

2. 流動性不足之改善計畫：本公司有充足之借款額度隨時可支應短期尖峰資金需求，故中短期並無資金週轉之問題。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

| 期初現金 餘額(1) | 預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2) | 預計全年現 金流出量 (3) | 預計現金剩 餘(不足)數額 (1)+(2)-(3) | 預計現金不足額 之補救措施 | |
|---------------|----------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------|------|
| | | | | 融資計畫 | 理財計畫 |
| 80,055 | 684,000 | (718,828) | 45,227 | - | - |

1. 未來一年現金流量情形分析：

- (1)營業活動：係預計營業獲利持平及備貨狀況趨緩，而產生營業活動現金流入。
- (2)投資及籌資活動：主要係預計償還借款、發放現金股利等營運資金減少。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司有充足之借款額度隨時可支應短期尖峰資金需求，當資金充足時，將適當償還借款，以改善財務結構。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無重大資本支出及計畫。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：無重大投資情事。

(六)其他重要事項：無此情事。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 43 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項：

(一)董事會運作情形：

106 年度董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下

| 職稱 | 姓名 | 實際出(列)席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出(列)席率(%) 【B/A】 | 備註 |
|----------|-----------------|--------------|--------|----------------------|----|
| 董事長 | 柯聰源 | 7 | 0 | 100 | |
| 董事 | 呂仰鎧 | 7 | 0 | 100 | |
| 董事 | 丁健興 | 7 | 0 | 100 | |
| 董事 | 福報投資有限公司代表人-葉培城 | 2 | 0 | 29 | |
| 獨立董事 | 黃逸松 | 6 | 0 | 86 | |
| 獨立董事 | 陳嘉尚 | 6 | 0 | 86 | |
| 其他應記載事項： | | | | | |

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：無此情形。

| 開會日期 | 議案內容 | 所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理 |
|----------|----------------------|-----------------------|
| 106/3/21 | 擬辦理私募普通股現金增資發行新股案 | 所有獨立董事無異議通過 |
| | 修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案 | 所有獨立董事無異議通過 |

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

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

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

(一)本公司董事會均依照公司「董事會議事規則」運作，執行情形良好並無重大異常事項。本公司自104年起，依據本公司「董事會績效評估辦法」規定，據以評估董事及監察人之績效，落實公司治理並提升本公司董事會功能建立績效目標以加強董事會運作效率。

(二)資訊公開、網路申報及公司治理資訊揭露：本公司業已建立公開資訊之網路申報作業系統，建置本公司財務業務相關資訊及公司治理資訊，以利股東及利害關係人等參考，並得視情況提供公司治理或其他相關資訊；並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並建立發言人制度，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，俾能及時允當揭露。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作：

1、審計委員會運作情形：不適用。

2、監察人參與董事會運作情形：

106 年度董事會開會 7 次(A)，監察人列席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際列席次數(B) | 實際列席率(%) (B/A) | 備註 |
|-----|-----|-----------|----------------|----|
| 監察人 | 楊在治 | 7 | 100 | |
| 監察人 | 郭希古 | 6 | 86 | |

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

對內部稽核主管：本公司稽核室定期皆會提供監察人公司內部稽核報告，並透過董事會報告最新的稽核情形，監察人視需要與內部稽核主管就稽核報告內容進行討論或溝通。

對會計師：於季度、半年度及年度財務報表查核工作完成後，監察人與會計師、公司治理單位就內控制度及財務報表查核過程中發現之問題，進行充分討論與意見交流。

(二)監察人與公司員工及股東之溝通情形：本公司相關業務同仁定期向監察人報告，且監察人資訊均為公開資料，一般員工、股東及利害關係人均可自由與其聯繫。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情形。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

| 項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？ | √ | | 本公司已訂定公司治理實務守則，並於公司內外部網站及公開資訊觀測站揭露。 | 無重大差異 |
| 二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？ | √ | | (一) 本公司設有專責單位處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 本公司設有專人管理相關資訊，隨時掌握實際控制公司之主要股東名單及最終控制者名單。 (三) 本公司定有關係人交易管理辦法和子公司監督及管理作業作為監理關係企業之依據，並由稽核主管定期、不定期稽核中。 (四) 依公司內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序辦理，禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。 | 無重大差異 |

| 項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| <p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p> | V | | <p>(一) 本公司已於公司治理實務守則第二十條訂定董事多元化方針，且本公司董事會成員具備涵蓋法律、產業、財務等專業技能及產業經歷。</p> <p>(二) 本公司目前已設置薪資報酬委員會。</p> <p>(三) 本公司定有董事會績效評估辦法，於每年年初完成自評並送董事會報告。</p> <p>(四) 本公司財會部一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，經本公司財會部評估簽證之獨立性、適任性與專業性，要求簽證會計師每年提供「超然獨立聲明書」，經本公司確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，確無其他之財務利益及業務關係；會計師家庭成員亦不違反獨立性之要求。本公司將獨立性評估結果提報106年3月21日董事會審議並通過。</p> | 無重大差異 |
| <p>四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？</p> | V | | <p>本公司已設置董事會秘書提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會之會議相關事宜及製作董事會議事錄；設置設置股務單位，辦理公司登記及變更登記作業，並依法辦理股東會相關事宜及製作股東會議事錄。</p> | 無重大差異 |
| <p>五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</p> | V | | <p>本公司設有專人及電子郵件信箱，並於公司網站設置利害關係人專區，妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。</p> | 無重大差異 |
| <p>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p> | V | | <p>本公司已委託元大證券(股)公司股務代理部代辦股東會事務。</p> | 無重大差異 |

| 項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| <p>七、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？</p> | V | | <p>(一) 本公司已架設網站，有關財務業務及公司治理資訊等，均依規定於網站上揭露。</p> <p>(二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。</p> | <p>無重大差異</p> <p>英文網站尚於籌設處理中</p> |
| <p>八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？</p> | V | | <p>1. 員工權益、僱員關懷：公司設有職工福利委員會，規劃各類活動增進同仁間互動交流。</p> <p>2. 投資者關係：公司有發言人制度以維護投資人關係。</p> <p>3. 供應商關係、利害關係人之權利：本公司經營策略堅持誠信，信守與供應商及利害關係人之承諾，不任意延遲付款，均與供應商及利害關係人維持良好關係。</p> <p>4. 董事及監察人進修之情形：業已揭露於公開資訊站。</p> <p>5. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：公司一向以穩健經營為原則，不從事高風險及高槓桿業務，所有經營策略以能控制及承受風險為前提。</p> <p>6. 客戶政策之執行情形：公司以提供客戶可靠、穩定、精準之產品為優先考慮。</p> <p>7. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司董事及監察人於任期內皆依法行使其職權，故因錯誤或疏失行為而造成訴訟之風險不高，基於成本考量，本公司認為現階段並無投保之必要性。</p> | <p>無重大差異</p> |
| <p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>本公司依主管機關規定辦理公司治理評鑑自評，逐步改善公司治理情形，以期提升公司治理形象。</p> | | | | |

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1、薪資報酬委員會成員資料：

| 身份別 | 姓名 | 是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 | | | 符合獨立性情形(註) | | | | | | | | 兼任其他發行公司報員家數 | 其開公資委會成數 | 備註(註) |
|--------|-----|------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|----------------|---|---|---|---|---|---|---|--------------|----------|-------|
| | | 商務、財務、會計或業務所需相關料系之私立大專院校講師以上 | 法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及領有證書之專門職業及技術人員 | 具有商務、會計或業務所需之經驗 | 商法、財務、會計或業務之經驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | |
| 獨立董事 | 黃逸松 | | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 1 | - |
| 薪資報酬委員 | 柯淳涵 | ✓ | | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 | - | |
| 薪資報酬委員 | 婁國仁 | ✓ | | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 | - | |

註：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

2、薪資報酬委員會之職責：

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1) 訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。

本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- (1) 董事、監察人及經理人之績效評估及薪資報酬應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。

(2)不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。

(3)針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間應考量行業特性及公司業務性質予以決定。

3. 薪資報酬委員會之運作情形資訊：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：民國 104 年 6 月 23 日至 107 年 6 月 22 日，106 年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%) (B/A) | 備註 |
|-----|-----|-----------|--------|----------------|----|
| 召集人 | 黃逸松 | 2 | 0 | 100% | |
| 委員 | 柯淳涵 | 2 | 0 | 100% | |
| 委員 | 婁國仁 | 0 | 0 | - | |

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五) 履行社會責任情形：

| 項 目 | 運作情形 | | 與上市櫃公司企業社會責任實踐原則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| | 是 | 否 | |
| <p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p> | <p>V</p> | <p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已訂定企業社會責任準則，並依守則確實執行。</p> <p>(二) 本公司暫無舉辦社會責任教育訓練，但不定期以電子郵件發送給全體員工及董事、監察人，有關法令訊息及案例探討等宣導。</p> <p>(三) 本公司推行企業社會責任由各單位依職權範圍實施。</p> <p>(四) 本公司訂定績效獎金制度，各部門依經營成果敘薪。對於企業倫理及宣導活動已由公司Email發送給全體員工知悉。日常營運活動已宣導員工確實履行誠信經營、納稅義務，反賄賂貪瀆及避免從事不公平競爭之行為等，且實施績效獎金制。</p> | <p>與上市櫃公司企業社會責任實踐原則差異情形及原因</p> <p>無重大差異。</p> |
| <p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p> | <p>V</p> | <p>(一) 遵守國內環保法規，並響應國際綠色產品活動。</p> <p>(二) 教育員工節能減碳愛地球，主動自律要求以期降低產業活動對環境之影響。本公司非屬製造業公司，故不適用ISO14001。</p> <p>(三) 本公司屬行節能減碳措施，辦公室已全面更換使用高效率LED燈具；而辦公室則推動紙張回收再利用與無紙化作業；午休時間熄燈以減少能源的浪費與使用；空調的使用亦定有開關機時間與溫度調節。</p> | <p>無重大差異。</p> |

| 項 目 | 運作情形 | | 與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| | 是 | 否 | | |
| <p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p> | <p>是</p> | <p>否</p> | <p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司依各項勞動相關法規，保障員工各項福利與假勤，依法並定期召開勞資協調會，以維護員工權益。</p> <p>(二) 本公司員工申訴機制順暢並妥適處理。</p> <p>(三) 本公司設有職工福利委員會，以及門禁保全措施，維護員工工作環境安全，並正進行規劃補助員工健檢。</p> <p>(四) 定期召開管理會議，讓員工瞭解公司目前經營情況及未來展望。</p> <p>(五) 公司有為員工職涯能力發展培訓之計畫。</p> <p>(六) 為保障客戶權益及提升客戶服務滿意度公司訂有客訴辦法。</p> <p>(七) 公司皆遵循相關法規及國際準則。</p> <p>(八) 公司會依供應商過去有無影響環境與社會之紀錄作為合作評估。</p> <p>(九) 目前尚未在契約內容包括供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。</p> | <p>無重大差異。</p> |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p> | <p>是</p> | <p>否</p> | <p>公司已建立網站，並依法於公開資料觀測站即時公告及更新相關資訊。</p> | <p>無重大差異。</p> |
| <p>九、公司如依據「上市櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>本公司已訂定企業社會責任準則，並依守則確實執行。</p> | <p>是</p> | <p>否</p> | <p>本公司已訂定企業社會責任準則，並依守則確實執行。</p> | <p>無重大差異。</p> |
| <p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>1、環保及社區參與：本公司重視環境保護，優先採購環保用品及做好資源回收，盡微薄之力，回饋社會。</p> <p>2、人權：本公司依勞動基準法等相關法規給予員工充份之尊重及妥善之生活照料，勞資關係一向良好。員工之福利則有福委會依職工福利金條例等相關</p> | <p>是</p> | <p>否</p> | <p>無重大差異。</p> | <p>無重大差異。</p> |

| | | | |
|--------------------------------------------------------|------|---|--------------------------|
| 項 目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司企業社會責任實踐守則差異情形及原因 |
| | 是 | 否 | |
| 法規辦理，提供各種福利措施及休閒活動使得員工在工作之餘得以紓解身心，進而凝聚向心力，共同維繫公司之永續經營。 | | | |
| 七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。 | | | |

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

| | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 項 目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
| | 是 | 否 | |
| 一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？ | | <p>(一) 公司訂有工作規則及誠信經營守則，明定不得藉職務上便利，營利舞弊或收受他人餽贈。</p> <p>(二) 本誠信守則有訂定防範不誠信行為、懲戒及申訴制度。</p> <p>(三) 本公司於交易前針對交易對象有做誠信記錄評估及審查，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。</p> | 無重大差異。 |

| 項 目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| | 是 | 否 | |
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p> | | <p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司於建立商業關係前先行評估該往來對象之合法性及不誠信行為之紀錄，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。</p> <p>(二) 本守則為健全誠信經營之管理，由相關管理部門負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並定期向董事會報告。</p> <p>(三) 公司設置電子信箱可作為適當陳述管道。</p> <p>(四) 公司已建立有效之內部控制、相關管理辦法及會計制度據以執行，同時由稽核單位定期稽核。</p> <p>(五) 公司於內部月會時不定期宣導誠信經營方針。</p> | 無重大差異。 |
| <p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p> | | <p>(一) 本守則有利檢舉及獎勵制度，建立便利檢舉管道及受理人員。</p> <p>(二) 本守則有利制定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。</p> <p>(三) 本守則有利制定保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置之措施。</p> | 無重大差異。 |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p> | | 公司已建立網站，並依法於公開資料觀測站即時公告及更新相關資訊。 | 無重大差異。 |
| <p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>本公司已制定誠信經營守則，惟均依法令規定辦理相關業務，以落實誠信經營，進而永續經營。</p> | | | |

| | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|---|------------------------------|
| 項 目 | 運作情形 | | 與上市櫃公司 司誠信經營守則差 異情形及原因 |
| | 是 | 否 | |
| 摘要說明 | | | |
| 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司已在各項合約中註明不可有不誠信之商業行為。 | | | |

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：已揭露於公開資訊觀測站及本公司網站之投資人專區中。

(八) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形：

公司有關人士辭職解任情形彙總表 106年6月1日~107年7月31日

| 職稱 | 姓名 | 到任日期 | 解任日期 | 辭職或解任原因 |
|-----|-----|----------|-----------|----------------------|
| 總經理 | 呂仰鎰 | 96.04.02 | 106.07.17 | 職務調整為副董事長，該職位暫由董事長暫代 |

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

青雲國際科技股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

青雲國際科技股份有限公司本次辦理發行員工認股權憑證 1,800,000 單位，每單位可認購普通股 1 股，預計共可認購普通股 1,800,000 股，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，青雲國際科技股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響發行員工認股權憑證之情事。

此致

青雲國際科技股份有限公司

眾智聯合會計師事務所
游佩靜會計師（簽名或蓋章）



中華民國 107 年 8 月 20 日



眾智聯合會計師事務所
台北 / 桃園 / 新竹 / 台中 / 高雄 / 東莞

總 所：台北市忠孝東路四段320號6樓
電 話：(02)2772-7428
傳 真：(02)8771-3413

會計師核閱報告

青雲國際科技股份有限公司 公鑒：

前 言

青雲國際科技股份有限公司民國一〇七年及一〇六年六月三十日之資產負債表，與民國一〇七年及一〇六年四月一日至六月三十日，以及民國一〇七年及一〇六年一月一日至六月三十日之綜合損益表，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至六月三十日之權益變動表及現金流量表，以及財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報告作成結論。

範 圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。



眾智聯合會計師事務所
台北 / 桃園 / 新竹 / 台中 / 高雄 / 東莞

總所：台北市忠孝東路四段320號6樓
電話：(02)2772-7428
傳真：(02)8771-3413

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達青雲國際科技股份有限公司民國一〇七年及一〇六年六月三十日之財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六年四月一日至六月三十日，以及民國一〇七年及一〇六年一月一日至六月三十日之財務績效及現金流量之情事。

眾智聯合會計師事務所

會計師 游 佩 靜

游佩靜

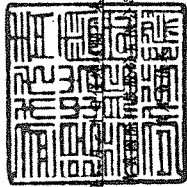
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
金管證審字第 0990045843 號

會計師 莊 雯 秋

莊雯秋

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(90)台財證(六)字第 113924 號

中 華 民 國 一 〇 七 年 八 月 七 日



民國二〇一七年六月三十日及二〇一六年六月三十日
 依一般公認會計原則查核

民國一〇七年六月三十日、民國一〇六年十二月三十一日及六月三十日

| 代碼 | 資產 | 附註 | 107.6.30 | | 106.12.31 | | 107.6.30 | | 106.12.31 | | 單位：新台幣千元 |
|------|--------------------------|----------|--------------|-----|--------------|-----|------------|-----|--------------|-----|--------------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % | |
| | 流動資產： | | | | | | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 | 四、六(一) | \$ 108,217 | 10 | \$ 80,055 | 7 | \$ 67,384 | 14 | \$ 106,630 | 30 | \$ 149,058 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 | 四、六(二) | 69 | - | 89 | - | 97 | - | 2 | - | - |
| 1147 | 無活絡市場之債務工具投資-流動 | 四、六(二)、八 | - | - | 5,952 | 1 | 6,084 | 1 | 233,841 | 23 | 172,749 |
| 1150 | 應收票據淨額 | 四、六(三) | 811 | - | 5,017 | - | 1,510 | - | 27,014 | 3 | 29,943 |
| 1170 | 應收帳款淨額 | 四、六(四) | 187,351 | 18 | 303,663 | 27 | 212,801 | 43 | 13,516 | 1 | - |
| 1310 | 存貨 | 四、六(五) | 683,040 | 66 | 705,934 | 62 | 185,944 | 37 | 112,702 | 11 | 110,112 |
| 1470 | 預付款項及其他流動資產 | | 29,605 | 3 | 12,105 | 1 | 12,284 | 2 | 953 | - | 91 |
| 1476 | 其他金融資產-流動 | 四、六(六)、八 | 6,092 | 1 | - | - | - | - | 32,980 | 3 | 17,973 |
| 11XX | 流動資產合計 | | 1,015,185 | 98 | 1,112,815 | 98 | 486,104 | 97 | 820,032 | 79 | 926,070 |
| | 非流動資產： | | | | | | | | | | |
| 1517 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 | 四、六(七) | 1,105 | - | - | - | - | - | 914 | - | - |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 四、六(八) | - | - | 1,105 | - | 1,505 | - | - | - | - |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 | 四、六(九) | 1,008 | - | 1,093 | - | 1,518 | - | 914 | - | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產 | 四、六(二十) | 16,106 | 2 | 13,344 | 1 | 13,344 | 3 | 135,160 | 14 | 135,160 |
| 1995 | 其他非流動資產 | | 4,674 | - | 4,674 | 1 | 2,035 | - | 20,274 | 2 | - |
| 15XX | 非流動資產合計 | | 22,893 | 2 | 20,216 | 2 | 18,402 | 3 | 4,820 | - | 4,820 |
| | 資產總額 | | \$ 1,038,078 | 100 | \$ 1,133,031 | 100 | \$ 504,506 | 100 | \$ 1,038,078 | 100 | \$ 1,133,031 |
| | 負債及權益總計 | | \$ 1,038,078 | 100 | \$ 1,133,031 | 100 | \$ 504,506 | 100 | \$ 1,038,078 | 100 | \$ 1,133,031 |
| | 負債： | | | | | | | | | | |
| | 流動負債： | | | | | | | | | | |
| | 短期借款 | 六(十) | \$ 399,026 | 38 | \$ 595,200 | 53 | \$ 595,200 | 53 | \$ 595,200 | 53 | \$ 595,200 |
| | 應付票據 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 應付帳款 | | 233,841 | 23 | 172,749 | 15 | 172,749 | 15 | 172,749 | 15 | 90,489 |
| | 其他應付款 | 六(十一) | 27,014 | 3 | 29,943 | 3 | 29,943 | 3 | 27,014 | 3 | 8,873 |
| | 應付股利 | | 13,516 | 1 | - | - | - | - | - | - | 17,571 |
| | 其他應付款-關係人 | 七 | 112,702 | 11 | 110,112 | 10 | 110,112 | 10 | 112,702 | 11 | 65,000 |
| | 本期所得稅負債 | 四 | 953 | - | - | - | - | - | 91 | - | 96 |
| | 其他流動負債 | | 32,980 | 3 | 17,973 | 2 | 17,973 | 2 | 32,980 | 3 | 4,519 |
| | 流動負債合計 | | 820,032 | 79 | 926,070 | 83 | 926,070 | 83 | 820,032 | 79 | 335,606 |
| | 非流動負債： | | | | | | | | | | |
| | 遞延所得稅負債 | 四、六(二十) | 914 | - | - | - | - | - | 914 | - | - |
| | 非流動負債合計 | | 914 | - | - | - | - | - | 914 | - | - |
| | 負債總計 | | 820,946 | 79 | 926,070 | 83 | 926,070 | 83 | 820,946 | 79 | 335,606 |
| | 權益： | | | | | | | | | | |
| | 股本 | 六(十三) | 135,160 | 14 | 135,160 | 11 | 135,160 | 11 | 135,160 | 11 | 135,160 |
| | 待分配股票股利 | | 20,274 | 2 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 資本公積 | | 4,820 | - | 4,820 | - | 4,820 | - | 4,820 | - | 4,820 |
| | 保留盈餘： | | | | | | | | | | |
| | 法定盈餘公積 | | 11,664 | 1 | 7,145 | 1 | 7,145 | 1 | 11,664 | 1 | 7,145 |
| | 未分配盈餘 | | 51,731 | 5 | 59,836 | 5 | 59,836 | 5 | 51,731 | 5 | 21,775 |
| | 保留盈餘合計 | | 63,395 | 6 | 66,981 | 6 | 66,981 | 6 | 63,395 | 6 | 28,920 |
| | 其他權益 | | (6,517) | (1) | - | - | - | - | (6,517) | (1) | - |
| | 權益總計 | | 217,132 | 21 | 206,961 | 17 | 206,961 | 17 | 217,132 | 21 | 168,900 |
| | 負債及權益總計 | | \$ 1,038,078 | 100 | \$ 1,133,031 | 100 | \$ 504,506 | 100 | \$ 1,038,078 | 100 | \$ 1,133,031 |

(請詳閱後附財務報告附註)



董事長：柯德源

- 4b -

會計主管：陳韻華



僅供核閱 未經會計師查核

青雲國際科技股份有限公司

綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年四月一日至六月三十日 及 民國一〇七年及一〇六年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

| 代碼 | 會計項目 | 附註 | 107年4月至6月 | | 106年4月至6月 | | 107年1月至6月 | | 106年1月至6月 | |
|------|----------------|---------|------------|------|------------|------|--------------|------|--------------|------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % |
| 4100 | 營業收入淨額 | 四、六(十六) | \$ 401,083 | 100 | \$ 677,192 | 100 | \$ 2,360,073 | 100 | \$ 1,554,837 | 100 |
| 5000 | 營業成本 | 六(五) | (371,628) | (93) | (651,537) | (96) | (2,299,698) | (98) | (1,506,349) | (97) |
| 5900 | 營業毛利 | | 29,455 | 7 | 25,655 | 4 | 60,375 | 2 | 48,488 | 3 |
| | 營業費用： | | | | | | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | | (10,834) | (3) | (15,020) | (2) | (25,247) | (1) | (29,410) | (2) |
| 6200 | 管理費用 | | (3,585) | (1) | (3,605) | (1) | (8,626) | - | (7,086) | - |
| 6300 | 研發費用 | | (367) | - | (367) | - | (716) | - | (755) | - |
| 6000 | 營業費用合計 | | (14,786) | (4) | (18,992) | (3) | (34,589) | (1) | (37,251) | (2) |
| 6900 | 營業淨利 | | 14,669 | 3 | 6,663 | 1 | 25,786 | 1 | 11,237 | 1 |
| | 營業外收入及支出： | | | | | | | | | |
| | 其他收入 | 六(十七) | 151 | - | 52 | - | 440 | - | 201 | - |
| 7020 | 其他利益及損失 | 六(十八) | (9,072) | (2) | 1,854 | - | 4,551 | - | (167) | - |
| 7050 | 財務成本 | 六(十九) | (2,483) | (1) | (796) | - | (7,979) | - | (1,328) | - |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | | (11,404) | (3) | 1,110 | - | (2,988) | - | (1,294) | - |
| 7900 | 稅前淨利 | | 3,265 | - | 7,773 | 1 | 22,798 | 1 | 9,943 | 1 |
| 7950 | 所得稅(費用)利益 | 四、六(二十) | (959) | - | (95) | - | 889 | - | (95) | - |
| 8200 | 本期淨利(損) | | 2,306 | - | 7,678 | 1 | 23,687 | 1 | 9,848 | 1 |
| 8300 | 其他綜合損益： | 六(廿二) | | | | | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項目 | | | | | | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數 | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8300 | 本期其他綜合損益(稅後淨額) | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8500 | 本期綜合損益總額 | | \$ 2,306 | - | \$ 7,678 | 1 | \$ 23,687 | 1 | \$ 9,848 | 1 |
| | 每股盈餘 | 六(十五) | | | | | | | | |
| 9750 | 基本每股盈餘 | | \$ 0.15 | | \$ 0.49 | | \$ 1.52 | | \$ 0.63 | |
| 9850 | 稀釋每股盈餘 | | \$ 0.15 | | \$ 0.49 | | \$ 1.52 | | \$ 0.63 | |

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：柯聰源

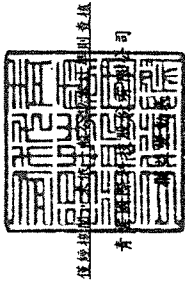


經理人：柯聰源



會計主管：陳韻華





民國一〇七年及一〇六年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

| | 保留盈餘 | | | | 其他權益 | | 權益總計 |
|-----------------------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| | 股本 | 待分配股票股利 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 未分配盈餘 | 合計 | |
| 民國 106 年 1 月 1 日餘額 | \$ 135,160 | \$ - | \$ 4,820 | \$ 5,086 | \$ 31,557 | \$ 36,643 | \$ 176,623 |
| 一〇五年盈餘分配： | | | | | | | |
| 提列法定盈餘公積 | - | - | - | 2,059 | (2,059) | - | - |
| 現金股利 | - | - | - | - | (17,571) | (17,571) | (17,571) |
| 盈餘分配合計 | - | - | - | 2,059 | (19,630) | (17,571) | (17,571) |
| 民國106年上半年度淨利 | - | - | - | - | 9,848 | 9,848 | 9,848 |
| 民國106年上半年度其他綜合損益 | - | - | - | - | - | - | - |
| 民國106年上半年度綜合損益總額 | - | - | - | - | 9,848 | 9,848 | 9,848 |
| 民國 106 年 6 月 30 日餘額 | \$ 135,160 | \$ - | \$ 4,820 | \$ 7,145 | \$ 21,775 | \$ 28,920 | \$ 168,900 |
| 民國 107 年 1 月 1 日餘額 | \$ 135,160 | \$ - | \$ 4,820 | \$ 7,145 | \$ 59,836 | \$ 66,981 | \$ 206,961 |
| 追溯適用IFRS9之影響數 | - | - | - | - | 11,517 | 11,517 | (11,517) |
| 民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額 | 135,160 | - | 4,820 | 7,145 | 71,353 | 78,498 | 206,961 |
| 一〇六年盈餘分配： | | | | | | | |
| 提列法定盈餘公積 | - | - | - | 4,519 | (4,519) | - | - |
| 股票股利 | - | 20,274 | - | - | (20,274) | (20,274) | - |
| 現金股利 | - | - | - | - | (13,516) | (13,516) | (13,516) |
| 盈餘分配合計 | - | 20,274 | - | 4,519 | (38,309) | (33,790) | (13,516) |
| 民國107年上半年度淨利 | - | - | - | - | 23,687 | 23,687 | 23,687 |
| 民國107年上半年度其他綜合損益 | - | - | - | - | (5,000) | (5,000) | 5,000 |
| 民國107年上半年度綜合損益總額 | - | - | - | - | 18,687 | 18,687 | 23,687 |
| 民國 107 年 6 月 30 日餘額 | \$ 135,160 | \$ 20,274 | \$ 4,820 | \$ 11,664 | \$ 51,731 | \$ 63,395 | \$ 217,132 |

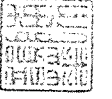
(請詳閱後附財務報告附註)



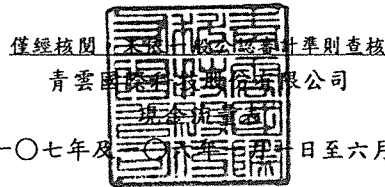
董事長：柯聰源



經理人：柯聰源



會計主管：陳韻華



單位：新台幣仟元

| | 107年1月至6月 | 106年1月至6月 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅前淨利 | \$ 22,798 | \$ 9,943 |
| 調整項目： | | |
| 收益及費損項目： | | |
| 折舊費用 | 360 | 475 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失(利益) | 19 | (18) |
| 處分投資損失(利益) | — | (2,352) |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資淨損失(利益) | (50) | — |
| 利息收入 | (124) | (61) |
| 利息費用 | 7,979 | 1,328 |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數： | | |
| 應收票據 | 4,206 | 1,181 |
| 應收帳款 | 116,312 | (119,434) |
| 其他應收款 | (5,797) | — |
| 存 貨 | 22,894 | (45,718) |
| 預付款項及其他流動資產 | (11,701) | (1,107) |
| 其他資產 | — | (14) |
| 應付票據 | (2) | (2) |
| 應付帳款 | 61,092 | (4,480) |
| 其他應付款 | (4,134) | (2,095) |
| 其他流動負債 | 15,007 | (2,945) |
| 營運產生之現金 | 228,859 | (165,299) |
| 收取之利息 | 122 | 61 |
| 支付之利息 | (6,774) | (1,490) |
| 退還(支付)所得稅 | (96) | (39) |
| 營業活動之淨現金流入(出) | 222,111 | (166,767) |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | — | 3,646 |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | 50 | — |
| 處分無活絡市場之債務工具投資 | — | 366 |
| 取得其他金融資產 | (140) | — |
| 取得不動產、廠房及設備 | (275) | (580) |
| 投資活動之淨現金流入(出) | (365) | 3,432 |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加(減少) | (196,174) | 149,058 |
| 其他應付款項-關係人增加(減少) | 2,590 | 32,750 |
| 籌資活動之淨現金流入(出) | (193,584) | 181,808 |
| 本期現金及約當現金淨增(減)數 | 28,162 | 18,473 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 80,055 | 48,911 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 108,217 | \$ 67,384 |

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：柯聰源



經理人：柯聰源



會計主管：陳韻華





會計師查核報告

青雲國際科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

青雲國際科技股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五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，足以允當表達青雲國際科技股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

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，與青雲國際科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對青雲國際科技股份有限公司民國一〇六年度財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對青雲國際科技股份有限公司民國一〇六年度財務報告之關鍵查核事項敘明如下：



一、收入認列

有關收入認列之評估會計政策請詳財務報告附註四（十四）收入認列之說明。

收入為企業永續經營之基本營運活動，攸關企業營運績效，青雲國際科技股份有限公司之主要營運活動係以專業高階記憶體模組代理及加工服務為主，以貨物交付承運人之貿易條件出貨，故銷貨收入主係於產品交付予客戶許可之承運人時，存貨之所有權與損失風險移至客戶時認列；然可能因貨物尚未實際交付，貨物所有權與損失風險尚未移轉而致使收入認列於不適當之期間，故將收入認列列為關鍵查核事項之一。

本會計師之查核程序包括(但不限於)評估收入認列會計政策之適當性；評估並測試收入認列有關內部控制設計及執行之有效性；選取樣本執行交易詳細測試並複核合約中重大條款及條件，以確定交易之真實性及認列時點之合理性；在資產負債表日前後一段時間執行截止點測試，抽取樣本並核至相關憑證，以確定交易之認列時點之合理性；覆核期後重大銷貨退回及折讓，以確定資產負債表日前認列銷貨交易之真實性；以管理階層編製傳票為測試要件進行普通日記簿分錄測試，並檢視人工銷貨傳票，以確定與交易事實一致。

本會計師亦考量營業收入揭露之適當性，請參閱財務報告附註五（一）及六（十四）。

二、應收帳款之估計減損

有關應收帳款之會計政策請詳財務報告附註四（六）所述。應收帳款之帳面金額，請詳財務報告附註六（四）之揭露。

應收帳款提列備抵金額係管理當局針對逾期及有問題之帳款以主觀的判斷決定可回收金額，其估計呆帳費用的金額係受管理當局對客戶信用風險假設的影響，因此本會計師特別關注於金額重大且收款緩慢的款項，以及管理階層對其提列呆帳金額之合理性，故將應收帳款之估計減損列為關鍵查核事項之一。

本會計師進行之查核程序，係審慎評估管理階層對於應收帳款帳齡的分類及提列比率之合理性，包括測試應收帳款帳齡報告之正確性；比較本年度和以前年度應收帳款帳齡分布情形，以及檢視當年度與以前年度呆帳沖銷情形，並透過檢查期後現金收款情形，以確認流通在外款項之可回收性。檢視客戶交易信用限額核准及覆核應收帳款分類沖轉之情形，以測試與應收帳款有關之內部控制有效性。



三、存貨之評價

有關存貨備抵跌價損失之評估會計政策請詳財務報告附註四(七)；存貨備抵跌價損失之會計估計及假設不確性，請詳財務報告附註五(四)。存貨揭露之適當性請詳財務報告附註六(五)。

存貨之價值受到需求市場的波動及技術快速變化而可能導致存貨滯銷或過時，以致發生呆滯及過時的損失，另其存貨成本要素之分攤及淨變現價值之估計金額係受管理當局之主觀判斷；由於高階記憶體模組產品技術快速變遷，因存貨金額重大，且評估是否為呆滯存貨及應沖減之金額涉及管理階層重大判斷，因此，本會計師特別關注應符合國際會計準則第二號要求以成本與淨變現價值孰低衡量，以及管理階層對其提列備抵存貨跌價損失金額之合理性，故將存貨之評價列為關鍵查核事項之一。

本會計師進行之查核程序包括：

1. 取得存貨入帳資料執行細項測試，以驗證存貨的原料成本、投入人工及製造費用已合理分攤至適當之存貨項目，且無因不合理的分攤而有低列存貨跌價情形。
2. 本會計師於資產負債表日測試存貨庫齡，另將提列呆滯、過時存貨跌價損失的會計政策跟以前年度比較、分析差異原因及核對用以計算備存貨跌價損失之相關數據及預測之資料並比較歷史提列備抵數與實際沖銷差異之情形；瞭解預測值之基本假設，以評估對存貨提列備抵存貨跌價損失之政策是否適當。
3. 本會計師以抽樣方式，比較期末存貨最近期的實際銷售價格與其帳面價值，以確認存貨已按成本與淨變現價值孰低評價。
4. 取得期末帳載存貨數量資料與當年度盤點清冊比較，以驗證期末存貨之存在與完整，並參與及觀察年度永續存貨盤點時，亦同時瞭解存貨狀況，以評估過時及損壞貨品其備抵存貨跌價損失之適當性。

管理階層與治理單位對財務報告之責任

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財務報告，且維持與財務報告編製有關之必要內部控制，以確保財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報告時，管理階層之責任亦包括評估青雲國際科技股份有限公司繼續經



營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算青雲國際科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

青雲國際科技股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報告之責任

本會計師查核財務報告之目的，係對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，惟其目的非對青雲國際科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使青雲國際科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報告使用者注意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青雲國際科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報告是否允當表達相關交易及事件。



眾智聯合會計師事務所
台北 / 桃園 / 新竹 / 台中 / 高雄

總所：台北市忠孝東路四段320號6樓
電話：(02)2772-7428
傳真：(02)8771-3413

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，決定對青雲國際科技股份有限公司民國一〇六年度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。

眾智聯合會計師事務所

會計師 游 佩 靜

會計師 莊 雯 秋

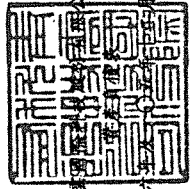
游佩靜 

莊雯秋 

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
金管證審字第 0990045843 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(90)台財證(六)字第 113924 號

中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 十 九 日



青島膠州路五洲藥房有限公司

民國一〇六年六月三十一日

單位：新台幣千元

| 代碼 | 資產 | 附註 | 106.12.31 | | 105.12.31 | | 附註 | 106.12.31 | | 105.12.31 | |
|------|---------------------|----------|-----------|----|-----------|----|------|------------|----|-----------|----|
| | | | 金額 | % | 金額 | % | | 金額 | % | 金額 | % |
| | 流動資產： | | | | | | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 | 四、六(一) | \$ 80,055 | 7 | \$ 48,911 | 15 | 六(八) | \$ 595,200 | 53 | \$ - | - |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 | 四、六(二) | 89 | - | 1,373 | - | | 2 | - | 2 | - |
| 1147 | 無活絡市場之債務工具投資-流動 | 四、六(二)、八 | 5,952 | 1 | 6,450 | 2 | | 172,749 | 15 | 94,969 | 29 |
| 1150 | 應收票據淨額 | 四、六(三) | 5,017 | - | 2,691 | 1 | 六(九) | 29,943 | 3 | 11,130 | 4 |
| 1170 | 應收帳款淨額 | 四、六(四) | 303,663 | 27 | 93,367 | 29 | 七 | 110,112 | 10 | 32,250 | 10 |
| 1310 | 存貨 | 四、六(五) | 705,934 | 62 | 140,226 | 43 | 四 | 91 | - | 39 | - |
| 1470 | 預付款項及其他流動資產 | | 12,105 | 1 | 11,177 | 3 | | 17,973 | 2 | 7,560 | 2 |
| 11XX | 流動資產合計 | | 1,112,815 | 98 | 304,195 | 93 | | 926,070 | 83 | 145,950 | 45 |
| | 負債總計 | | | | | | | 926,070 | 83 | 145,950 | 45 |

| 代碼 | 負債 | 附註 | 106.12.31 | | 105.12.31 | |
|------|---------|---------|--------------|-----|------------|-----|
| | | | 金額 | % | 金額 | % |
| | 權益： | | | | | |
| | 股本 | | 3100 | | 3100 | |
| 1543 | 資本公積 | 四、六(六) | 1,505 | 1 | 1,505 | 1 |
| 1600 | 保留盈餘： | 四、六(七) | 1,093 | 1 | 1,413 | 1 |
| 1840 | 法定盈餘公積 | 四、六(十八) | 13,344 | 4 | 13,344 | 4 |
| 1995 | 未分配盈餘 | | 4,674 | 1 | 2,116 | 1 |
| | 權益合計 | | 20,216 | 2 | 18,378 | 7 |
| | 負債及權益總計 | | \$ 1,133,031 | 100 | \$ 322,573 | 100 |

資產總額 \$ 1,133,031 100 \$ 322,573 100



會計主管：陳韻華

(請詳閱後附財務報告附註)



經理人：柯聰源



董事長：柯聰源

-55-

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

| 代碼 | 會計項目 | 附註 | 106年度 | | 105年度 | |
|------|----------------|------------|--------------|------|--------------|------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 4100 | 營業收入淨額 | 四、六(十四) | \$ 3,163,265 | 100 | \$ 1,450,308 | 100 |
| 5000 | 營業成本 | 六(五)、六(十九) | (3,048,259) | (96) | (1,370,723) | (95) |
| 5900 | 營業毛利 | | 115,006 | 4 | 79,585 | 5 |
| | 營業費用： | 六(十九) | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | | (57,830) | (2) | (49,937) | (3) |
| 6200 | 管理費用 | | (14,942) | - | (14,161) | (1) |
| 6300 | 研發費用 | | (1,472) | - | (1,825) | - |
| 6000 | 營業費用合計 | | (74,244) | (2) | (65,923) | (4) |
| 6900 | 營業淨利(損) | | 40,762 | 2 | 13,662 | 1 |
| | 營業外收入及支出： | | | | | |
| 7010 | 其他收入 | 六(十五) | 315 | - | 1,106 | - |
| 7020 | 其他利益及損失 | 六(十六) | 8,775 | - | 5,528 | - |
| 7050 | 財務成本 | 六(十七) | (4,568) | - | (754) | - |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | | 4,522 | - | 5,880 | - |
| 7900 | 稅前淨利 | | 45,284 | 2 | 19,542 | 1 |
| 7950 | 所得稅(費用)利益 | 四、六(十八) | (96) | - | 1,038 | - |
| 8200 | 本期淨利 | | 45,188 | 2 | 20,580 | 1 |
| 8300 | 其他綜合損益： | 六(二十) | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項目 | | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數 | | 2,721 | - | 5 | - |
| | | | 2,721 | - | 5 | - |
| 8300 | 本期其他綜合損益(稅後淨額) | | 2,721 | - | 5 | - |
| 8500 | 本期綜合損益總額 | | \$ 47,909 | 2 | \$ 20,585 | 1 |
| | 每股盈餘 | 六(十三) | | | | |
| 9750 | 基本每股盈餘 | | \$ 3.34 | | \$ 1.52 | |
| 9850 | 稀釋每股盈餘 | | \$ 3.34 | | \$ 1.52 | |

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：柯聰源



經理人：柯聰源



會計主管：陳韻華





青雲國際建設股份有限公司

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

| | 股本 | 資本公積 | 保留盈餘 | | 合計 | 權益總計 |
|----------------|------------|----------|----------|-----------|-----------|------------|
| | | | 法定盈餘公積 | 未分配盈餘 | | |
| 民國105年1月1日餘額 | \$ 122,873 | \$ 4,820 | \$ 2,278 | \$ 38,354 | \$ 40,632 | \$ 168,325 |
| 民國104年盈餘分配 | | | | | | |
| 提列法定公積 | | | 2,808 | (2,808) | | |
| 股票紅利 | 12,287 | | | (12,287) | (12,287) | |
| 現金紅利 | | | | (12,287) | (12,287) | (12,287) |
| 民國105年淨利 | | | | 20,580 | 20,580 | 20,580 |
| 民國105年度其他綜合損益 | | | | 5 | 5 | 5 |
| 民國105年12月31日餘額 | \$ 135,160 | \$ 4,820 | \$ 5,086 | \$ 31,557 | \$ 36,643 | \$ 176,623 |
| 民國106年1月1日餘額 | \$ 135,160 | \$ 4,820 | \$ 5,086 | \$ 31,557 | \$ 36,643 | \$ 176,623 |
| 民國105年盈餘分配 | | | | | | |
| 提列法定盈餘公積 | | | 2,059 | (2,059) | | |
| 現金紅利 | | | | (17,571) | (17,571) | (17,571) |
| 民國106年淨利 | | | | 45,188 | 45,188 | 45,188 |
| 民國106年其他綜合損益 | | | | 2,721 | 2,721 | 2,721 |
| 民國106年12月31日餘額 | \$ 135,160 | \$ 4,820 | \$ 7,145 | \$ 59,836 | \$ 66,981 | \$ 206,961 |

(請詳閱後附財務報告附註)



董事長：柯聰源



經理人：柯聰源

會計主管：陳韻華

-57-

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 106年度 | 105年度 |
|----------------------------|-----------|-----------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅前淨利 | \$ 45,284 | \$ 19,542 |
| 調整項目： | | |
| 收益及費損項目： | | |
| 折舊費用 | 900 | 816 |
| 呆帳費用提列數 | — | 210 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損失(利益) | (10) | 105 |
| 以成本衡量之金融資產減損損失 | 400 | — |
| 處分投資利益 | (2,352) | — |
| 利息收入 | (147) | (109) |
| 利息費用 | 4,568 | 754 |
| 收益費損項目合計 | 3,359 | 1,776 |
| 營業資產及負債之淨變動： | | |
| 應收票據 | (2,326) | (2,615) |
| 應收帳款 | (210,296) | (12,998) |
| 存貨 | (565,708) | (75,529) |
| 預付款項及其他流動資產 | (928) | (4,546) |
| 其他資產 | 163 | 89 |
| 應付帳款 | 77,780 | 55,932 |
| 其他應付款 | 17,761 | (138) |
| 其他流動負債 | 10,413 | 2,891 |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計 | (673,141) | (36,914) |
| 調整項目合計 | (669,782) | (35,138) |
| 營運產生之現金 | (624,498) | (15,596) |
| 收取之利息 | 147 | 109 |
| 支付之利息 | (3,516) | (754) |
| 退還(支付)所得稅 | (44) | 39 |
| 營業活動之淨現金流(出)入 | (627,911) | (16,202) |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 3,646 | 5,500 |
| 處分(取得)無活絡市場之債務工具投資 | 498 | 4,226 |
| 取得不動產、廠房及設備 | (580) | (957) |
| 存出保證金(增加)減少 | — | 91 |
| 投資活動之淨現金流入 | 3,564 | 8,860 |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加(減少) | 595,200 | (20,000) |
| 其他應付款-關係人增加 | 77,862 | 32,250 |
| 發放現金股利 | (17,571) | (12,282) |
| 籌資活動之淨現金流入(出) | 655,491 | (32) |
| 本期現金及約當現金淨增(減)數 | 31,144 | (7,374) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 48,911 | 56,285 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 80,055 | \$ 48,911 |

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：柯聰源



經理人：柯聰源



會計主管：陳韻華





會計師查核報告

青雲國際科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

青雲國際科技股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之個別資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之個別綜合損益表、個別權益變動表、個別現金流量表，以及個別財務報告附註(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，上開個別財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達青雲國際科技股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之個別財務狀況，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之個別財務績效及個別現金流量表。

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規劃並執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個別財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與青雲國際科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果，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，對青雲國際科技股份有限公司民國一〇五年度個別財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。



1. 收入認列

青雲國際科技股份有限公司於民國一〇五年度認列銷貨收入淨額1,450,308仟元，專業高階記憶體模組代理及加工服務主要以貨物交付承運人之貿易條件出貨，故銷貨收入主要係於產品交付予客戶許可之承運人時，高階記憶體所有權與損失風險移至客戶時認列，然可能因貨物尚未實際支付，貨物所有權與損失風險尚未移轉而致使收入認列於不適當之期間，因此，本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)評估收入認列會計政策之適當性；評估並測試收入認列有關內部控制設計及執行之有效性；選取樣本執行交易詳細測試並複核合約中重大條款及條件，以確定交易之真實性及認列時點之合理性；在資產負債表日前後一段時間執行截止點測試，抽取樣本並核至相關憑證，以確定交易之認列時點之合理性；覆核期後重大銷貨退回及折讓，以確定資產負債表日前認列銷貨交易之真實性；以管理階層編製傳票為測試要件進行普通日記簿分錄測試，並檢視人工銷貨傳票，以確定與交易事實一致。

本會計師亦考量營業收入揭露之適當性，請參閱個別財務報告附註六。

2. 應收帳款及備抵呆帳

應收帳款提列備抵金額係管理當局針對逾期及有問題之帳款以主觀的判斷決定可回收金額，其估計呆帳費用的金額係受管理當局對客戶信用風險假設的影響，因此本會計師特別關注於金額重大且收款緩慢的款項，以及管理階層對其提列呆帳金額的合理性。

會計政策如個體財務報告附註四所述。應收帳款之帳面金額，請參閱個別財務報告附註六之揭露。

本會計師進行之查核程序，係審慎評估管理階層對於應收帳款帳齡的分類及提列比率之合理性，這包括測試應收帳款帳齡報告的正確性，比較本年度和以前年度應收帳款帳齡分布情形，以及檢視當年度與以前年度呆帳沖銷情形，並透過檢查期後現金收款確認流通在外款項的可回收性。檢視客戶交易信用限額核准及複核應收帳款分類沖轉之情形以測試與應收帳款有關之內部控制有效性。



3.存貨呆滯及損失評估

截至民國一〇五年十二月三十一日止，青雲國際科技股份有限公司存貨淨額為新臺幣 140,226 仟元，由於高階記憶體模組產品技術快速變遷，管理階層需評估因存貨呆滯須將存貨成本沖減至淨變現價值之損失；因存貨金額重大，且評估是否為呆滯存貨及應沖減之金額涉及管理階層重大判斷，因此，本會計師決定為關鍵查核事項。

會計政策如個別財報附註四所述。存貨之備抵跌價、呆滯及報廢金額，請參閱個體財務報告附註六之揭露。

本會計師進行之查核程序包括：

- 取得存貨入帳資料執行細項測試，以驗證存貨的原料成本、投入人工及製造費用已合理分攤至適當之存貨項目，且無因不合理的分攤而有低列存貨跌價情形。
- 本會計師於資產負債表日測試存貨庫齡，另將提列呆滯、過時存貨跌價損失的會計政策跟以前年度比較、分析差異原因及核對用以計算備存存貨跌價損失之相關數據及預測之資料並比較歷史提列備抵數與實際沖銷差異之情形：瞭解預測值之基本假設，以評估對存貨提列備抵存貨跌價損失之政策是否適當。
- 本會計師以抽樣方式，比較期末存貨最近期的實際銷售價格與其帳面價值，以確認存貨已按成本與淨變現價值孰低評價。
- 取得期末帳載存貨數量資料與當年度盤點清冊比較，以驗證期末存貨之存在與完整，並參與及觀察年度永續存貨盤點時，亦同時瞭解存貨狀況，以評估過時及損壞貨品其備抵存貨跌價損失之適當性。

本會計師亦考量存貨揭露之適當性，請參閱個別財務報告附註五及六。



管理階層與治理單位對個別財務報表之責任

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

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

青雲國際科技股份有限公司之治理單位（含審計委員會或監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個別財務報表之責任

本會計師查核個別財務報表之目的，係對個別財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個別財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個別財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照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. 辨認並評估個別財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對青雲國際科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。



眾智聯合會計師事務所

台北 / 桃園 / 新竹 / 台中 / 高雄

總所：台北市忠孝東路四段320號6樓

電話：(02)2772-7428

傳真：(02)8771-3413

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，以及使青雲國際科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個別財務報表使用者注意個別財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致青雲國際科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個別財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個別財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個別之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個別財務報表表示意見。

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，決定對青雲國際科技股份有限公司民國一〇五年度個別財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。



眾智聯合會計師事務所
台北 / 桃園 / 新竹 / 台中 / 高雄

總所：台北市忠孝東路四段320號6樓
電話：(02)2772-7428
傳真：(02)8771-3413

眾智聯合會計師事務所

會計師 游 佩 靜

會計師 莊 雯 秋

游佩靜



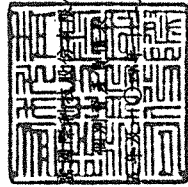
莊雯秋



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
金管證審字第 0990045843 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(90)台財證(六)字第 113924 號

中 華 民 國 一 〇 六 年 三 月 二 十 一 日



青島市源興有限公司

民國一〇九年元月三十一日

| 代碼 | 105.12.31 | | 104.12.31 | | 附註 | 105.12.31 | | 104.12.31 | |
|--------------|---------------------|---------|-----------|-----------|----|-----------|-----------|-----------|----|
| | 金額 | % | 金額 | % | | 金額 | % | 金額 | % |
| 流動資產： | | | | | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 | 48,911 | 15 | \$ 56,285 | 23 | 2100 | 短期借款 | \$ - | 8 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 | 1,373 | - | 6,979 | 3 | 2150 | 應付票據 | 2 | - |
| 1147 | 無活絡市場之債務工具投資-流動 | 6,450 | 2 | 10,676 | 4 | 2170 | 應付帳款 | 94,969 | 29 |
| 1150 | 應收票據淨額 | 2,691 | 1 | 76 | - | 2200 | 其他應付款 | 11,130 | 4 |
| 1170 | 應收帳款淨額 | 93,367 | 29 | 80,369 | 33 | 2220 | 其他應付款-關係人 | 32,250 | 10 |
| 1310 | 存貨 | 140,226 | 43 | 64,906 | 27 | 2230 | 當期所得稅負債 | 39 | - |
| 1479 | 其他流動資產 | 11,177 | 3 | 6,631 | 3 | 2250 | 負債準備-流動 | - | - |
| 11XX | 流動資產合計 | 304,195 | 93 | 225,922 | 93 | 2399 | 其他流動負債 | 7,560 | 2 |
| | | | | | | 流動負債合計 | | | |
| | | | | | | 21XX | | | |

| 代碼 | 105.12.31 | | 104.12.31 | | 附註 | 105.12.31 | | 104.12.31 | |
|---------------|----------------------|--------|-----------|--------|----|-----------|---------|-----------|----|
| | 金額 | % | 金額 | % | | 金額 | % | 金額 | % |
| 非流動資產： | | | | | | | | | |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 | - | - | - | - | 2570 | 遞延所得稅負債 | - | - |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,505 | 1 | 1,505 | 1 | 25XX | 非流動負債合計 | - | - |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 | 1,413 | 1 | 1,272 | - | | | 281 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產 | 13,344 | 4 | 12,517 | 5 | | | | |
| 1995 | 其他非流動資產 | 2,116 | 1 | 2,366 | 1 | | | 75,257 | 31 |
| | | | | | | 非流動資產合計 | | | |
| | | | | | | 6(十一) | | | |

| 代碼 | 105.12.31 | | 104.12.31 | | 附註 | 105.12.31 | | 104.12.31 | |
|------------|-----------|--------|-----------|--------|----|-------------------------------|---|-----------|----|
| | 金額 | % | 金額 | % | | 金額 | % | 金額 | % |
| 權益： | | | | | | | | | |
| 3100 | 股本 | 18,378 | 7 | 17,660 | 7 | | | 135,160 | 42 |
| 3200 | 資本公積 | | | | | | | 4,820 | 1 |
| 3300 | 保留盈餘： | | | | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | | | | | | | 5,086 | 2 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | | | | | | | - | - |
| 3350 | 未分配盈餘 | | | | | | | 31,557 | 10 |
| 3XXX | 權益合計 | | | | | | | 176,623 | 55 |
| | | | | | | 負債及權益總計 | | | |
| | | | | | | \$ 322,573 100 \$ 243,582 100 | | | |

(請詳閱後附個別財務報告附註)



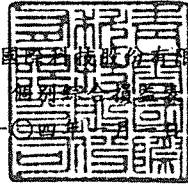
董事長：柯聰源



經理人：呂仰鍾



會計主管：陳韻華



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

| 代碼 | 會計項目 | 附註 | 105年度 | | 104年度 | |
|------|----------------|------------|--------------|------|--------------|------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 4100 | 營業收入淨額 | 四、六(十四) | \$ 1,450,308 | 100 | \$ 1,594,702 | 100 |
| 5000 | 營業成本 | 六(五)、六(十九) | (1,370,723) | (95) | (1,494,332) | (94) |
| 5900 | 營業毛利 | | 79,585 | 5 | 100,370 | 6 |
| | 營業費用： | 六(十九) | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | | (49,937) | (3) | (56,124) | (3) |
| 6200 | 管理費用 | | (14,161) | (1) | (15,248) | (1) |
| 6300 | 研發費用 | | (1,825) | - | (3,015) | - |
| 6000 | 營業費用合計 | | (65,923) | (4) | (74,387) | (4) |
| 6900 | 營業淨利(損) | | 13,662 | 1 | 25,983 | 2 |
| | 營業外收入及支出： | | | | | |
| 7010 | 其他收入 | 六(十五) | 1,106 | - | 1,721 | - |
| 7020 | 其他利益及損失 | 六(十六) | 5,528 | - | 4,479 | - |
| 7050 | 財務成本 | 六(十七) | (754) | - | (2,342) | - |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | | 5,880 | - | 3,858 | - |
| 7900 | 稅前淨利 | | 19,542 | 1 | 29,841 | 2 |
| 7950 | 所得稅利益(費用) | 四、六(十八) | 1,038 | - | (2,593) | - |
| 8200 | 本期淨利 | | 20,580 | 1 | 27,248 | 2 |
| 8300 | 其他綜合損益： | 六(二十) | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項目 | | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數 | | 5 | - | 828 | - |
| | | | 5 | - | 828 | - |
| 8300 | 本期其他綜合損益(稅後淨額) | | 5 | - | 828 | - |
| 8500 | 本期綜合損益總額 | | \$ 20,585 | 1 | \$ 28,076 | 2 |
| | 每股盈餘 | 六(十三) | | | | |
| 9750 | 基本每股盈餘 | | \$ 1.52 | | \$ 2.02 | |
| 9850 | 稀釋每股盈餘 | | \$ 1.52 | | \$ 2.01 | |

(請詳閱後附個別財務報告附註)

董事長：柯聰源

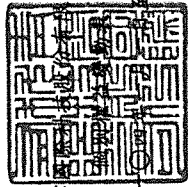


經理人：呂仰鎧



會計主管：陳韻華





青雲科技股份有限公司

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

| | 股本 | 資本公積 | 保留盈餘 | | | | 權益總計 |
|----------------------|------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|------------|
| | | | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 未分配盈餘 | 合計 | |
| 民國 104 年 1 月 1 日餘額 | \$ 117,022 | \$ 4,820 | \$ 2,107 | \$ 3,321 | \$ 12,979 | \$ 18,407 | \$ 140,249 |
| 民國 103 年盈餘分配 | | | | | | | |
| 迴轉特別盈餘公積 | | | | (3,321) | 3,321 | | |
| 提列法定公積 | | | 171 | | (171) | | |
| 股東紅利 | 5,851 | | | | (5,851) | | |
| 民國 104 年淨利 | | | | | 27,248 | 27,248 | 27,248 |
| 民國 104 年度其他綜合損益 | | | | | 828 | 828 | 828 |
| 民國 104 年 12 月 31 日餘額 | \$ 122,873 | \$ 4,820 | \$ 2,278 | \$ - | \$ 38,354 | \$ 40,632 | \$ 168,325 |
| 民國 105 年 1 月 1 日餘額 | \$ 122,873 | \$ 4,820 | \$ 2,278 | \$ - | \$ 38,354 | \$ 40,632 | \$ 168,325 |
| 民國 104 年盈餘分配 | | | | | | | |
| 提列法定盈餘公積 | | | 2,808 | | (2,808) | | |
| 股票紅利 | 12,287 | | | | (12,287) | (12,287) | |
| 股東紅利 | | | | | (12,287) | (12,287) | (12,287) |
| 民國 105 年淨利 | | | | | 20,580 | 20,580 | 20,580 |
| 民國 105 年其他綜合損益 | | | | | 5 | 5 | 5 |
| 民國 105 年 12 月 31 日餘額 | \$ 135,160 | \$ 4,820 | \$ 5,086 | \$ - | \$ 31,557 | \$ 36,643 | \$ 176,623 |

(請詳閱後附個別財務報告附註)



董事長：柯聰源



經理人：呂仰鐘



會計主管：陳韻華

-b7-

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 105年度 | 104年度 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅前淨利 | \$ 19,542 | \$ 29,841 |
| 調整項目： | | |
| 不影響現金流量之收益及費損項目： | | |
| 折舊費用 | 816 | 686 |
| 呆帳費用(轉列收入)數 | 210 | 321 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損失(利益) | 105 | 888 |
| 利息收入 | (109) | (139) |
| 利息費用 | 754 | 2,342 |
| 營業資產及負債之淨變動： | | |
| 應收票據 | (2,615) | 489 |
| 應收帳款 | (12,998) | 166,257 |
| 存貨 | (75,529) | (3,392) |
| 預付款項及其他流動資產 | (4,546) | (2,229) |
| 其他資產 | 89 | — |
| 應付票據 | — | (19) |
| 應付帳款 | 55,932 | (124,602) |
| 其他應付款 | (138) | 3,860 |
| 其他流動負債 | 2,891 | 768 |
| 營運產生之現金 | (15,596) | 75,071 |
| 收取之利息 | 109 | 142 |
| 支付之利息 | (754) | (2,496) |
| 退還(支付)所得稅 | 39 | (470) |
| 營業活動之淨現金流(出)入 | <u>(16,202)</u> | <u>72,247</u> |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | — | (2,500) |
| 處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 5,500 | 32,900 |
| 處分(取得)無活絡市場之債務工具投資 | 4,226 | (381) |
| 取得不動產、廠房及設備 | (957) | (124) |
| 存出保證金(增加)減少 | 91 | — |
| 投資活動之淨現金流入 | <u>8,860</u> | <u>29,895</u> |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加(減少) | (20,000) | (116,957) |
| 其他應付款-關係人 | 32,250 | — |
| 發放現金股利 | (12,282) | — |
| 籌資活動之淨現金流入(出) | <u>(32)</u> | <u>(116,957)</u> |
| 本期現金及約當現金淨減數 | (7,374) | (14,815) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 56,285 | 71,100 |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 48,911</u> | <u>\$ 56,285</u> |

(請詳閱後附個別財務報告附註)

董事長：柯聰源

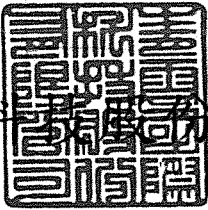


經理人：呂仰鐘



會計主管：陳韻華



青雲國際科
 有限公司

董事長：柯聰源 