


倉和股份有限公司
一〇九年股東常會議事錄

時 間：中華民國一〇九年六月二十二日（星期一）上午九時三十分。

地 點：桃園市龜山區自強北路 17 巷 31 號(本公司 B1 會議室)

出席股數：親自出席及委託代理出席股份總數為 18,288,423 股(其中以電子方式出席 4,696,115 股)，佔本公司實際發行股份總數 30,300,000 股之 60.358%。

出席董事：董事長蔡富得、董事洪明珠、董事陳柑富、董事蔡兆挺、獨立董事倪瑞峯、獨立董事姚文勝、獨立董事謝明仁。

出席審計委員會召集人：獨立董事倪瑞峯。

主 席：蔡富得



記 錄：鍾瑞嬌



一、宣佈開會：出席股數已達法定開會數額，主席依法宣佈開會。

二、主席致詞：略。

三、報告事項：

第一案（董事會提）

案 由：本公司一〇八年度營業報告書，報請 公鑒。

說 明：一〇八年度營業報告書，請參閱附件一（第 7-9 頁）。

第二案（董事會提）

案 由：本公司審計委員會審查一〇八年度決算表冊報告，報請 公鑒。

說 明：審計委員會審查報告書，請參閱附件二（第 10 頁）。

第三案（董事會提）

案 由：本公司一〇八年度盈餘分配情形報告，報請 公鑒。

說 明：1. 依據本公司公司章程第廿五條規定處理。

2. 本公司 108 年期初未分配盈餘新臺幣 324,933,204 元，加上本年度稅後淨利新臺幣 284,409,558 元及提撥確定福利計畫新臺幣 4,331,809 元和處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資新臺幣 1,417,118 元後，截至本年度累積可供未分配盈餘為新臺幣 603,593,835 元。在提列法定盈餘公積新臺幣 28,440,956 元及特別盈餘公積新臺幣 26,194,559 元後，可供未分配盈餘為新臺幣 548,958,320 元。本公司擬配發現金股利新臺幣 75,750,000 元（即每股配發現金股利新臺幣 2.5 元）與股票股利新臺幣 69,690,000 元（即每股配發股票股利新臺幣 2.3 元），保留未分配盈餘新臺幣 403,518,320 元。
3. 一〇八年度盈餘分配情形相關資訊，請參閱附件三（第 11 頁）。

第四案（董事會提）

案 由：本公司一〇八年度員工酬勞及董事酬勞報告，報請 公鑒。

說 明：1. 依據本公司公司章程第廿五條規定處理。

2. 本公司一〇八年稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益為新台幣 391,409 仟元，擬配發一〇八年度員工酬勞新台幣 14,000 仟元（佔公司獲利 3.58%）及董事酬勞新台幣 3,200 仟元（佔公司獲利 0.82%）元，與帳上估列無差異。
3. 員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請參閱附件四（第 12 頁）。

第五案（董事會提）

案 由：本公司「董事會議事規則」部份條文修正案報告，報請 公鑒。

- 說 明：1. 依據民國 109 年 1 月 15 日金融監督管理委員會金管證發字第 1080361934 號令發布第 10 條、第 16 條條文修正本公司董事會議事規則。。
2. 條文修正對照表及修正後全文草案，請參閱附件五（第 13 頁）。

四、承認事項

第一案（董事會提）

案 由：本公司一〇八年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。

- 說 明：1. 本公司一〇八年度財務報表，包括：資產負債表、綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經勤業眾信聯合會計師事務所池瑞全會計師、謝明忠會計師查核完竣。
2. 營業報告書，請參閱附件一（第 7-9 頁）。
3. 會計師查核報告、財務報表暨合併財務報表，請參閱附件六（第 14-33 頁）。

決 議：本案照原案投票表決通過。

經表決結果如下：表決時出席股東加計電子方式行使表決總權數 18,288,423 權。

表決結果	佔表決總權數
贊成權數 17,837,414 權(其中以電子方式行使表決權 4,248,106 權)	97.53 %
反對權數 4,007 權(其中以電子方式行使表決權 4,007 權)	0.02 %
棄權/未投票權數 447,002 權(其中以電子方式行使表決權 444,002 權)	2.44 %

第二案（董事會提）

案 由：本公司一〇八年度盈餘分配案，提請 承認。

- 說 明：1. 本公司 108 年期初未分配盈餘新臺幣 324,933,204 元，加上本年度稅後淨利新台幣 284,409,558 元及提撥確定福利計畫新台幣 4,331,809 元和處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資新台幣 1,417,118 元後，截至本年度累積可供未分配盈餘為新台幣 603,593,835 元。在提列法定盈餘公積新台幣 28,440,956 元及特別盈餘公積新台幣 26,194,559 元後，可供未分配

盈餘為新台幣 548,958,320 元。本公司擬配發現金股利新台幣 75,750,000 元(即每股配發現金股利新台幣 2.5 元)與股票股利新台幣 69,690,000 元(即每股配發股票股利新台幣 2.3 元)，保留未分配盈餘新台幣 403,518,320 元。

2. 一〇八年度盈餘分配表，請參閱附件三（第 11 頁）。
3. 如因本公司股本變動以致影響流通在外股數，股東配息率因此發生變動而需修正時，擬提請股東會授權董事會全權處理。
4. 俟本次股東常會承認後，擬提請董事會授權董事長另定除息基準日等相關事宜。
5. 現金股利配發不足一元之畸零款合計數，依股東分配後之小數點數值由大至小排列進位，分配至零為止。

決 議：本案照原案投票表決通過。

經表決結果如下：表決時出席股東加計電子方式行使表決總權數 18,288,423 權。

表決結果	佔表決總權數
贊成權數 17,836,414 權(其中以電子方式行使表決權 4,247,106 權)	97.52 %
反對權數 5,007 權(其中以電子方式行使表決權 5,007 權)	0.02 %
棄權/未投票權數 447,002 權(其中以電子方式行使表決權 444,002 權)	2.44 %

五、討論事項一

第一案（董事會提）

案 由：本公司辦理盈餘轉增資發行新股案，提請 討論。

- 說 明：1. 本公司為充實營運資金，擬辦理 108 年度盈餘轉增資發行新股合計新台幣 69,690,000 元，每股面額新台幣 10 元，總計發行新股 6,969,000 股。
2. 本次增資內容如下：
- 1) 盈餘轉增資，由原股東按除權配股基準日股東名簿記載之股東持股比例，每仟股無償配發 230 股。
 - 2) 配發不足 1 股之畸零股，由股東於停止過戶日起 5 日內自行拼湊，拼湊後仍不足 1 股或逾期未拼湊者，一律依面額折付現金計算至元為止(元以下全部捨去)，而後授權董事長洽特定人按面額承購。
 - 3) 本次增資發行新股採無實體股票，其權利義務與原股份相同，經股東常會通過並呈報主管機關核准後，授權董事會另訂除權配股基準日、發放日及其他相關事宜。
 - 4) 本公司如事後因買回本公司股份執行庫藏股之轉讓或註銷、國內可轉換公司債之轉換，致影響流通在外之股份數量，股東配股率因此發生變動者，擬提請股東會授權董事長全權辦理變更相關事宜。
 - 5) 上述增資發行新股相關事項，若因主管機關規定或客觀環境影響而須修正時，擬提請股東會授權董事長全權處理。請參閱附件六（第 14-33 頁）。

決 議：本案照原案投票表決通過。

經表決結果如下：表決時出席股東加計電子方式行使表決總權數 18,288,423 權。

表決結果	佔表決總權數
贊成權數 17,836,414 權(其中以電子方式行使表決權 4,247,106 權)	97.52 %
反對權數 5,007 權(其中以電子方式行使表決權 5,007 權)	0.02 %
棄權/未投票權數 447,002 權(其中以電子方式行使表決權 444,002 權)	2.44 %

第二案(董事會提)

案 由：修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案，提請 討論。

說 明：1. 依據民國 109 年 1 月 2 日台灣證券交易所股份有限公司臺證治理字

第 1080024221 號發布，修正本公司「股東會議事規則」部份條文。

2. 修正前後條文對照表，請參閱附件七（第 34-36 頁）。

決 議：修正條文對照表第 34 頁中第二條修正後條文中間最後少一個字……或其他方式變「更」。於正式發行公告時會予以補上。**本案照原案投票表決通過。**

經表決結果如下：表決時出席股東加計電子方式行使表決總權數 18,288,423 權。

表決結果	佔表決總權數
贊成權數 17,836,414 權(其中以電子方式行使表決權 4,247,106 權)	97.52 %
反對權數 5,007 權(其中以電子方式行使表決權 5,007 權)	0.02 %
棄權/未投票權數 447,002 權(其中以電子方式行使表決權 444,002 權)	2.44 %

六、選舉事項

第一案(董事會提)

案 由：全面改選董事案。

說 明：1. 本屆董事任期將於 109 年 6 月 19 日屆滿。

2. 茲依「公司章程」第 16 條及「公司法第 192 條之一」擬提名董事七席（含獨立董事四席）候選人。

3. 新選任董事任期自 109 年 6 月 22 日起至 112 年 6 月 21 日止，任期三年。

4. 經 109 年 4 月 23 日董事會通過之候選人名單，請參閱附件八(第 37-39 頁)。

決 議：**本案照原案投票表決通過。**

董事當選名單：

戶號/身分證統一編號	戶名/姓名	得票權數
1	蔡富得	22,028,867 權
3	陳柑富	24,219,799 權
15	王建盛	41,119,850 權

獨立董事當選名單：

戶號/身分證統一編號	戶名/姓名	得票權數
P1005XXXXX	倪瑞峯	7,356,956 權
Y1200XXXXX	姚文勝	5,444,710 權
P1210XXXXX	謝明仁	5,447,043 權
S1218XXXXX	莊世任	4,663,610 權

七、討論事項二

第一案（董事會提）

案 由：解除新任董事競業禁止限制案，提請 討論。

說 明：1. 依公司法第 209 條之規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可」。

2. 為借助本公司董事之專才與相關經驗，本案經董事會審議通過後，擬提請股東會同意解除新任董事競業禁止之限制。

董事兼任情形：

姓 名	職 稱	兼任情形
蔡富得	董 事	億和國際股份有限公司董事
陳柑富	董 事	昶宇實業股份有限公司董事
王建盛	董 事	三瓏數位科技有限公司法定代表人暨董事 瓏邦股份有限公司法定代表人暨董事 金程股份有限公司董事
姚文勝	獨立董事	正洋投資開發股份有限公司董事
謝明仁	獨立董事	悅城科技股份有限公司獨立董事 創元投資有限公司董事 單井工業股份有限公司獨立董事 宏偉電機工業股份有限公司獨立董事
莊世任	獨立董事	創巨光科技股份有限公司顧問


決 議：本案照原案投票表決通過。

經表決結果如下：表決時出席股東加計電子方式行使表決總權數 18,288,423 權。

表決結果	佔表決總權數
贊成權數 16,073,404 權(其中以電子方式行使表決權 3,160,096 權)	87.88 %
反對權數 39,017 權(其中以電子方式行使表決權 39,017 權)	0.21 %
棄權/未投票權數 2,176,002 權(其中以電子方式行使表決權 1,497,002 權)	11.89 %

八、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

九、散會：同日上午十時四十分。



倉和股份有限公司 一〇八年度營業報告書

一、一〇八年度營業計畫實施成果

2019 年度由於中國補貼政策轉變，推動平價上電網的政策，使太陽能電池市場發展更健康，市場受到鼓舞，使得 2019 年全球太陽能裝機量較 2018 年度的實際裝機量有所提升，達 118G 的量，也因平價政策的推動，更讓全球太陽能廠家開始追求產品的高性價比"降本提效"，產品的技術主流也由多晶製程轉至更高效的單晶 SE+PERC 製程，使得倉和公司高性價比的 F9900 產品，受到客戶的青睞，創造 2019 年業績大幅成長。

本公司暨子公司 2019 年度合併營收達新台幣 15 億，較 2018 年大幅成長 70%，主因來自本公司自行研發的高性價比產品 F9900，不僅受到市場高度青睞，公司再接再厲更進一步導入高網目數、細線化的產品，讓 F9900 產品的性價比更升級，成功導入中國市場，市占率逐季節節升高，讓本公司暨子公司 2019 年度合併稅後淨利達新台幣 2.84 億，每股盈餘 9.39 元，均創下歷史新高紀錄。

二、營業收支執行情形

(一)營業收入部份

2019年合併營業收入新台幣15億元，大幅成長70%，主因已於前段說明。

(二)營業毛利部份

2019年合併毛利率達47%，較2018年毛利率32%，年度成長46%。

(三)營業費用部份

2019 年合併營業支出約新台幣 3.2 億元，較 2018 年增幅約 22%，主係因營業規模擴大，營運相關費用及人事成本提升所致。

三、獲利能力分析

(一)簡易損益表:

單位：新臺幣仟元；每股盈餘元

項目	2019 年度		2018 年度		增(減)數		增(減)率%	
	個體	合併	個體	合併	個體	合併	個體	合併
營業收入	840,461	1,499,458	615,670	881,847	224,791	617,611	37%	70%
營業毛利	244,032	705,752	108,463	287,997	135,569	417,755	125%	145%
營業淨(損)利	85,117	381,853	(30,673)	22,183	115,790	359,670	虧轉盈	1621%
稅前淨利	340,233	374,254	18,327	23,007	321,906	351,247	1756%	1527%
稅後淨利	284,410	284,410	2,042	2,042	282,368	282,368	13,828%	13,828%
每股盈餘	9.39	9.39	0.07	0.07	9.32	9.32	13,314%	13,314%

(二)獲利能力：

本公司 2019 年毛利率為 47.07%，較前一年度提升 14.41%；營業利益率為 25.47%，較一年度增加 22.95%；稅後純益率為 18.97%，較前一年度增加 18.74%。

項目	2019 年度	2018 年度
資產報酬率(%)	15.62%	0.27%
股東權益報酬率(%)	21.79%	0.17%
毛利率(%)	47.07%	32.66%
營業利益率(%)	25.47%	2.52%
稅後純益率(%)	18.97%	0.23%
每股盈餘(元)	9.39	0.07

四、研究發展狀況

(一)產品研發：開發 F9900 新品 NA 系列產品，因應多元電池技術路線，獲取更高的性價比。開發非太陽能的網版應用面，導入被動元件市場。

(二)製程研發：應用高網目超細線徑絲網規格，發揮 F9900 製程優勢，持續提升 SF 系列以及 CF 系列產品性價比，達到提升轉換效率並節省銀膠耗量的需求。

五、經營方針

2019 年度經營方針聚焦在產品力，全力推展 F9900 產品，朝高網目數、細線化、無網結的高性價比網版，全力推展新製程及新產品，並擴大海外市場佔有率，積極擴展中國內需市場，主推高網目數的高階網版。

本公司 2020 年營運、財務將聚焦：

(一) 研發面：

以因應市場太陽能電池技術、規格，多元化發展需求為導向，持續優化 F9900 製

程各系列產品之應用設計及精度控制再升級，滿足市場包括 PERC、TOPCon、HJT... 等，電池技術持續發展過程中，突破超細線化印刷效能同時兼顧印刷壽命的瓶頸及大尺寸晶片印刷的網版需求。

(二)市場面:

持續推動 F9900 高網目數、無網結及 PLUS 製程的網版，擴大 F9900 產品在全球太陽能市場的佔有率，結合研發新一代雷射製程拓展非太陽能領域的網版應用面，尋找跨領域代工印刷的機會及跨產業的投資機會。

(三)製造面:

持續提升生產技術及製造能力，優化製造成本，落實產銷管理機制，完成管理數位化。

(四)管理面:

落實公司治理，強化資本運用效率，資金安全控管，整合供應鏈資源，提升競爭力。

本公司多年來奮鬥不懈，創新製程、精進產品技術及專利佈局，突破傳統引領網版尖端技術，創造藍海市場。事實證明，F9900 新產品已獲得全球太陽能電池大廠的肯定，提高門檻、拉開與競爭者的差距，並真實反應逐季上升的營收與獲利數字。未來，經營團隊將朝強化風險管理、產品持續創新、跨領域的市場開拓...等方向努力。新的一年，全體成員必將傾盡全力達成公司的目標，並以亮麗的營運成績回報各位股東。

最後，敬請各位股東繼續給予經營團隊支持與鼓勵，萬分感謝。

董事長：



經理人：



會計主管：



倉和股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一百零八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會審查，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，報請 鑒核。

此 上

倉和股份有限公司

一〇九年股東常會

審計委員會召集人：倪瑞峯



中 華 民 國 一〇九 年 三 月 二 十 六 日

倉和股份有限公司
一〇八年度盈餘分配表



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	324,933,204
期初調整數	
加:本年度稅後淨利	284,409,558
減:認列於其他綜合損益之確定福利計劃精算損益	(4,331,809)
減:處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	(1,417,118)
截至本年度累積可供未分配盈餘	603,593,835
減:提列法定盈餘公積	(28,440,956)
減:提列特別盈餘公積	(26,194,559)
本年度可供分配盈餘	548,958,320
分配項目	
股東現金股利(每股 2.5 元)	(75,750,000)
股東股票股利(每股 2.3 元)	(69,690,000)
期末未分配盈餘	403,518,320

負責人：



經理人：



主辦會計：



倉和股份有限公司

員工酬勞及董事酬勞相關資訊

一、 本公司章程第廿五條規定：

本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之二為董事酬勞。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。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。

前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

二、 董事會通過配發員工酬勞及董事酬勞等資訊：

考量公司整體營運狀況，提撥比率分別為 3.58% 及 0.82%。

1. 配發員工酬勞：新台幣 14,000,000 元。
2. 配發董事酬勞：新台幣 3,200,000 元。
3. 發放方式：均以現金發放。

三、 差異原因：

本公司配發一〇八年度員工酬勞 14,000,000 元及董事酬勞 3,200,000 元，與一〇八年帳上估列數無差異。

倉和股份有限公司

董事會議事規則修正條文對照表

條次	修正前條文	修正後條文	說明
第四條	董事會指定之議事單位為總經理室及財務部。	董事會指定之議事單位為 <u>董事會秘書</u> ， <u>協辦單位為</u> 總經理室及財務部。	依照公司治理
第七條	<p>董事會應由董事長召集並擔任主席。但每屆第一次董事會，由股東會所得選票代表選舉權最多之董事召集，會議主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。</p> <p>董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之；董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。</p>	<p>董事會由董事長召集者，由董事長擔任主席。但每屆第一次董事會，由股東會所得選票代表選舉權最多之董事召集，會議主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。</p> <p><u>依公司法第二百零三條第四項或第二百零三條之一第三項規定董事會由過半數之董事自行召集者，由董事互推一人擔任主席。</u></p> <p>董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之；董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。</p>	配合中華民國109年1月15日金融監督管理委員會金管證發字第1080361934號令修正發布第10條、第16條條文
第十六條	<p>董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p> <p>董事會之決議，對依前二項規定不得行使表決權之董事，依公司法第二百零六條第四項準用第一百八十條第二項規定辦理。</p>	<p>董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p> <p><u>董事之配偶、二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司，就前項會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。</u></p> <p>董事會之決議，對依前二項規定不得行使表決權之董事，依公司法第二百零六條第四項準用第一百八十條第二項規定辦理。</p>	配合中華民國109年1月15日金融監督管理委員會金管證發字第1080361934號令修正發布第10條、第16條條文

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

倉和股份有限公司 公鑒：

查核意見

倉和股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（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，上開個體財務報表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，足以允當表達倉和股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度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，與倉和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，對倉和股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表

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。

茲對倉和股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：收入認列

倉和股份有限公司民國 108 年度營業收入金額為 840,461 仟元，營收及毛利較上年度攀升，對財務報表影響重大。有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報告表附註四(十一)。基於重要性及審計準則對收入之發生預設為顯著風險，且倉和股份有限公司之主要客戶群集中於太陽能產業群組，其中特定條件銷售客戶之銷貨收入計 194,576 仟元。將太陽能產業群組中符合特定條件客戶之營業收入真實性考量為個體財務報表之關鍵查核事項。

本會計師經了解倉和股份有限公司所處產業及經濟環境，除測試相關內部控制外，並執行下列主要查核程序：

1. 抽核太陽能產業客戶群中特定銷貨成長群組之營業收入交易明細，核對相對應之銷貨單、立沖帳傳票及銀行對帳單，驗證出貨對象及收款對象是否一致。
2. 取得太陽能產業客戶群中特定銷貨成長群組之資料表進行兩期分析比較，包括收入占比、應收帳款週轉率、應收帳款周轉天數及授信期間，並針對兩期交易對象營收占比及授信條件有重大變動者進行詢問了解，評估其交易金額及對象之合理性。
3. 執行資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓測試，確認前述交易之發生真實性及退貨折讓是否合理。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估倉和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倉和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。

倉和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表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體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體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體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. 辨認並評估個體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，惟其目的非對倉和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，以及使倉和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表使用者注意個體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倉和股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於倉和股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成倉和股份有限公司查核意見。

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，決定對倉和股份有限公司民國 108 年度個體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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 池 瑞 全

池瑞全



會計師 謝 明 忠

謝明忠



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1000028068 號



民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六及二九）	\$ 173,114	9	\$ 330,008	22
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七及二九）	23,810	1	33,876	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註九、十及二九）	284,990	15	30,000	2
1150	應收票據（附註十一及二九）	9,380	-	9,261	1
1170	應收帳款－非關係人（附註十一及二九）	164,124	9	139,140	9
1180	應收帳款－關係人（附註十一、二九及三十）	75,887	4	49,630	3
1200	其他應收款－非關係人（附註十一及二九）	765	-	350	-
1210	其他應收款－關係人（附註十一、二九及三十）	10,698	1	2,640	-
1220	本期所得稅資產（附註二五）	15,562	1	15,504	1
130X	存貨（附註十二）	50,269	3	38,428	3
1410	預付款項（附註十七）	11,769	1	11,216	1
1479	其他流動資產－其他（附註十七）	59	-	87	-
11XX	流動資產總計	820,427	44	660,140	44
	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（附註八及二九）	22,444	1	26,208	2
1550	採用權益法之投資（附註十三）	851,034	45	648,092	43
1600	不動產、廠房及設備（附註十四及三一）	104,345	6	137,024	9
1755	使用權資產（附註十五）	37,773	2	-	-
1780	電腦軟體淨額（附註十六）	1,315	-	1,468	-
1840	遞延所得稅資產（附註二五）	22,120	1	14,210	1
1915	預付設備款（附註十七）	9,678	1	12,084	1
1920	存出保證金（附註十七及二九）	8,930	-	8,930	-
15XX	非流動資產總計	1,057,639	56	848,016	56
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,878,066	100	\$ 1,508,156	100
	流動負債				
2100	短期借款（附註十八、二七、二九及三一）	\$ 100,000	5	\$ 100,000	7
2130	合約負債－流動（附註二三）	425	-	2,290	-
2150	應付票據（附註十九及二九）	16,528	1	19,784	1
2170	應付帳款－非關係人（附註十九及二九）	97,129	5	69,353	5
2180	應付帳款－關係人（附註十九、二九及三十）	69	-	757	-
2280	租賃負債－流動（附註十五及二七）	9,604	1	-	-
2200	其他應付款－非關係人（附註二十及二九）	63,879	3	37,087	2
2220	其他應付款－關係人（附註二十、二九及三十）	18	-	31	-
2230	本期所得稅負債（附註二五）	9,314	1	-	-
2399	其他流動負債（附註二十）	288	-	407	-
21XX	流動負債總計	297,254	16	229,709	15
	非流動負債				
2580	租賃負債－非流動（附註十五及二七）	28,658	2	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註二五）	110,353	6	63,085	4
2640	淨確定福利負債－非流動（附註二一）	25,511	1	21,238	2
25XX	非流動負債總計	164,522	9	84,323	6
2XXX	負債總計	461,776	25	314,032	21
	權益（附註二二）				
	股 本				
3110	普 通 股	303,000	16	303,000	20
3200	資本公積	412,980	22	412,980	27
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	122,910	6	122,706	8
3320	特別盈餘公積	10,642	1	2,388	1
3350	未分配盈餘	603,594	32	363,691	24
3300	保留盈餘總計	737,146	39	488,785	33
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(44,578)	(2)	(20,062)	(1)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	7,742	-	9,421	-
3400	其他權益總計	(36,836)	(2)	(10,641)	(1)
3XXX	權益總計	1,416,290	75	1,194,124	79
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 1,878,066	100	\$ 1,508,156	100

後附之附註係本國體財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳祖富



會計主管：李正斌



民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二三）	\$ 840,461	100	\$ 615,670	100
5000	營業成本（附註十二、二四及三十）	(593,777)	(71)	(506,431)	(82)
5900	營業毛利	246,684	29	109,239	18
5910	未實現銷貨利益	(5,344)	-	(3,262)	-
5920	已實現銷貨利益	2,692	-	2,486	-
5950	已實現營業毛利	244,032	29	108,463	18
	營業費用（附註二四）				
6100	推銷費用	(53,062)	(6)	(41,276)	(7)
6200	管理費用	(76,368)	(9)	(67,278)	(11)
6300	研究發展費用	(28,261)	(4)	(33,725)	(5)
6450	預期信用減損（損失）				
	利益	(1,224)	-	3,143	-
6000	營業費用合計	(158,915)	(19)	(139,136)	(23)
6900	營業淨利（淨損）	85,117	10	(30,673)	(5)
	營業外收入及支出（附註二四）				
7010	其他收入	24,008	3	11,980	2
7020	其他利益及損失	(2,405)	-	(2,059)	-
7050	財務成本	(2,726)	-	(2,141)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司損益份額	236,239	28	41,220	7
7000	營業外收入及支出合計	255,116	31	49,000	8

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 340,233	41	\$ 18,327	3
7950	所得稅費用 (附註二五)	(55,823)	(7)	(16,285)	(3)
8200	本年度淨利	<u>284,410</u>	<u>34</u>	<u>2,042</u>	<u>-</u>
	其他綜合損益 (附註二五)				
	不重分類至損益之項				
	目：				
8311	確定福利計畫之再				
	衡量數	(4,332)	(1)	6,788	1
8316	透過其他綜合損益				
	按公允價值衡量				
	之權益工具投資				
	未實現評價損益	(3,096)	-	889	-
8310		(7,428)	(1)	<u>7,677</u>	<u>1</u>
	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	(30,645)	(4)	(11,987)	(2)
8399	與可能重分類之項				
	目相關之所得稅	<u>6,129</u>	<u>1</u>	<u>2,790</u>	<u>1</u>
8360		(24,516)	(3)	(9,197)	(1)
8300	本年度其他綜合損				
	益 (稅後淨額)	(31,944)	(4)	(1,520)	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 252,466</u>	<u>30</u>	<u>\$ 522</u>	<u>-</u>
	每股盈餘 (附註二六)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 9.39</u>		<u>\$ 0.07</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 9.36</u>		<u>\$ 0.07</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉





中華民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		股 股數 (仟 股)	本 金 額	資 本 公 積	保 留 盈 餘	未 分 配 盈 餘	其 他 權 益 項 目	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 評 價 損 益	權 益 總 額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	30,300	\$ 303,000	\$ 412,980	\$ 122,706	\$ 7,182	\$ 389,623	(\$ 10,865)	\$ 8,476	\$ -	\$ 1,233,102
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	(56)	-	(8,476)	8,532	-
A5	107 年 1 月 1 日重編後餘額	30,300	303,000	412,980	122,706	7,182	389,567	(10,865)	-	8,532	1,233,102
B3	106 年度盈餘指撥及分配 特別盈餘公積	-	-	-	-	(4,794)	4,794	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(39,500)	-	-	-	(39,500)
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	2,042	-	-	-	2,042
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	6,788	(9,197)	-	889	(1,520)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	8,830	(9,197)	-	889	522
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	30,300	303,000	412,980	122,706	2,388	363,691	(20,062)	-	9,421	1,194,124
B1	107 年度盈餘指撥及分配 法定盈餘公積	-	-	-	204	-	(204)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	8,254	(8,254)	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(30,300)	-	-	-	(30,300)
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	284,410	-	-	-	284,410
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(4,332)	(24,516)	-	(3,096)	(31,944)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	280,078	(24,516)	-	(3,096)	252,466
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具投資	-	-	-	-	-	(1,417)	-	-	1,417	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	30,300	\$ 303,000	\$ 412,980	\$ 122,910	\$ 10,642	\$ 603,594	(\$ 44,578)	\$ -	\$ 7,742	\$ 1,416,290

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蘇富得



經理人：陳樹富



會計主管：李正珉



民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 340,233	\$ 18,327
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	1,224	(3,143)
A20100	折舊費用	76,219	68,661
A20200	攤銷費用	1,856	2,237
A20900	財務成本	2,726	2,141
A22400	採用權益法之子公司損益之份額	(236,239)	(41,220)
A21200	利息收入	(3,565)	(3,837)
A21300	股利收入	(1,260)	(420)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	-	(1)
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	2,959
A23800	存貨跌價及呆滯損失	737	3,173
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨（利益）損失	(2,839)	1,265
A23900	與子公司之未實現利益	5,344	3,262
A24000	與子公司之已實現利益	(2,692)	(2,486)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(119)	5,818
A31150	應收帳款	(52,465)	(45,253)
A31180	其他應收款	(8,473)	(1,458)
A31200	存 貨	(12,578)	(15,150)
A31230	預付款項	(553)	(3,705)
A31240	其他流動資產	28	(86)
A32130	應付票據	(3,256)	(3,331)
A32125	合約負債	(1,865)	1,569
A32150	應付帳款	27,088	27,538
A32180	其他應付款	26,690	(6,454)
A32240	淨確定福利負債	(59)	5
A32230	其他流動負債	(119)	(94)
A33000	營運產生之現金	156,063	10,317
A33300	支付之利息	(1,457)	(2,141)
A33500	支付之所得稅	(1,080)	(818)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>153,526</u>	<u>7,358</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 254,990)	(\$ 30,000)
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(3,500)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	5,952
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(18,543)	(20,010)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	4,168	-
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金 融資產	31,448	-
B07100	預付設備款增加	(9,678)	(8,998)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(15,765)	(3,684)
B04500	購置無形資產	(1,703)	(1,139)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	113
B03800	存出保證金減少	-	1,380
B07500	收取之利息	3,565	3,837
B07600	收取其他股利	1,260	420
BBBB	投資活動之淨現金流出	(263,738)	(52,129)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	-	(50,000)
C04020	租賃本金償還	(16,382)	-
C04500	支付股利	(30,300)	(39,500)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(46,682)	(89,500)
EEEE	現金及約當現金淨減少	(156,894)	(134,271)
E00100	年初現金及約當現金餘額	330,008	464,279
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 173,114	\$ 330,008

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



會計師查核報告

倉和股份有限公司 公鑒：

查核意見

倉和股份有限公司及其子公司（倉和集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達倉和集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度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，與倉和集團保持超然獨立，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，對倉和集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併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。

茲對倉和集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：收入認列

倉和集團民國 108 年度營業收入金額為 1,499,458 仟元，營收及毛利較上年度攀升，對財務報表影響重大。有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十一)。基於重要性及審計準則對收入之發生預設為顯著風險，且倉和集團之主要客戶群集中於太陽能產業群組，其中特定條件銷售客戶之銷貨收入計 634,169 仟元。將太陽能產業群組中符合特定條件客戶之營業收入真實性考量為合併財務報表之關鍵查核事項。

本會計師經了解倉和集團所處產業及經濟環境，除測試相關內部控制外，並執行下列主要查核程序：

1. 抽核太陽能產業客戶群中特定銷貨成長群組之營業收入交易明細，核對相對應之銷貨單、立沖帳傳票及銀行對帳單，驗證出貨對象及收款對象是否一致。
2. 取得太陽能產業客戶群中特定銷貨成長群組之資料表進行兩期分析比較，包括收入占比、應收帳款週轉率、應收帳款周轉天數及授信期間，並針對兩期交易對象營收占比及授信條件有重大變動者進行詢問了解，評估其交易金額及對象之合理性。
3. 執行資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓測試，確認前述交易之發生真實性及退貨折讓是否合理。

其他事項

倉和股份有限公司業已編制民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估倉和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倉和集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

倉和集團之治理單位（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表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併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合併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合併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. 辨認並評估合併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，惟其目的非對倉和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，以及使倉和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，則須於合併查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併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倉和集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併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，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對倉和集團民國 108 年度合併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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 池 瑞 全

池瑞全



會計師 謝 明 忠

謝明忠



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 109 年 3 月 26 日



合興證券股份有限公司

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		108年12月31日		107年12月31日			
代	碼	金	額	%	金	額	%
流動資產							
1100	現金及約當現金（附註六及三十）	\$	277,115	14	\$	436,451	27
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註七及三十）		23,810	1		33,876	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註九、十及三十）		297,220	14		30,000	2
1150	應收票據（附註十一、三十及三二）		266,693	13		136,068	9
1170	應收帳款（附註十一及三十）		554,363	27		375,808	23
1200	其他應收款（附註十一及三十）		1,264	-		448	-
1220	本期所得稅資產（附註二六）		15,562	1		16,129	1
130X	存貨（附註十二）		119,368	6		84,438	5
1410	預付款項（附註十七及十八）		19,571	1		20,404	1
1479	其他流動資產—其他（附註十八）		484	-		433	-
11XX	流動資產總計		1,575,450	77		1,134,055	70
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（附註八及三十）		22,444	1		26,208	2
1600	不動產、廠房及設備（附註十四及三二）		345,014	17		405,474	25
1755	使用權資產（附註十五）		61,932	3		-	-
1801	電腦軟體淨額（附註十六）		4,448	-		4,075	-
1840	遞延所得稅資產（附註二六）		27,560	1		18,471	1
1915	預付設備款（附註十八）		10,413	1		12,123	1
1920	存出保證金（附註十八及三十）		9,045	-		9,203	-
1985	預付租賃款—非流動（附註十七）		-	-		19,323	1
1990	其他非流動資產		2,363	-		2,640	-
15XX	非流動資產總計		483,219	23		497,517	30
1XXX	資 產 總 計		\$ 2,058,669	100		\$ 1,631,572	100
負債及權益							
流動負債							
2100	短期借款（附註十九、二八、三十及三二）	\$	131,899	6	\$	133,761	8
2130	合約負債（附註二一及二四）		597	-		2,305	-
2150	應付票據（附註二十及三十）		16,528	1		19,784	1
2170	應付帳款（附註二十及三十）		113,717	5		74,651	5
2280	租賃負債—流動（附註十五及二八）		12,383	1		-	-
2200	其他應付款（附註二一及三十）		178,592	9		122,210	8
2230	本期所得稅負債（附註二六）		21,047	1		-	-
2399	其他流動負債—其他（附註二一及三十）		287	-		414	-
21XX	流動負債總計		475,050	23		353,125	22
非流動負債							
2580	租賃負債—非流動（附註十五及二八）		31,465	2		-	-
2570	遞延所得稅負債（附註二六）		110,353	5		63,085	4
2640	淨確定福利負債—非流動（附註二二）		25,511	1		21,238	1
25XX	非流動負債總計		167,329	8		84,323	5
2XXX	負債總計		642,379	31		437,448	27
歸屬於本公司業主權益（附註二三）							
股 本							
3110	普 通 股		303,000	15		303,000	19
3200	資本公積		412,980	20		412,980	25
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積		122,910	6		122,706	8
3320	特別盈餘公積		10,642	1		2,388	-
3350	未分配盈餘		603,594	29		363,691	22
3300	保留盈餘總計		737,146	36		488,785	30
其他權益							
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(44,578)	(2)	(20,062)	(1)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		7,742	-		9,421	-
3400	其他權益總計	(36,836)	(2)	(10,641)	(1)
3XXX	權益總計		1,416,290	69		1,194,124	73
負債與權益總計			\$ 2,058,669	100		\$ 1,631,572	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柏富



會計主管：李正珉



倉和股份有限公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二四）	\$ 1,499,458	100	\$ 881,847	100
5000	營業成本（附註十二及二五）	(793,706)	(53)	(593,850)	(68)
5900	營業毛利	<u>705,752</u>	<u>47</u>	<u>287,997</u>	<u>32</u>
	營業費用（附註二五）				
6100	推銷費用	(105,967)	(7)	(73,397)	(8)
6200	管理費用	(131,810)	(9)	(122,394)	(14)
6300	研究發展費用	(79,284)	(5)	(84,214)	(10)
6450	預期信用減損（損失）利 益	(<u>6,838</u>)	(<u>1</u>)	<u>14,191</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	(<u>323,899</u>)	(<u>22</u>)	(<u>265,814</u>)	(<u>30</u>)
6900	營業淨利	<u>381,853</u>	<u>25</u>	<u>22,183</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出（附註二 五）				
7010	其他收入	10,292	1	8,726	1
7020	其他利益及損失	(11,986)	(1)	(4,890)	(1)
7050	財務成本	(<u>5,905</u>)	-	(<u>3,012</u>)	-
7000	營業外收入及支出 合計	(<u>7,599</u>)	-	<u>824</u>	-
7900	稅前淨利	374,254	25	23,007	2
7950	所得稅費用（附註二六）	(<u>89,844</u>)	(<u>6</u>)	(<u>20,965</u>)	(<u>2</u>)
8200	本年度淨利	<u>284,410</u>	<u>19</u>	<u>2,042</u>	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(\$ 4,332)	-	\$ 6,788	1
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(3,096)	-	889	-
8310		(7,428)	-	7,677	1
	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	(30,645)	(2)	(11,987)	(1)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	6,129	-	2,790	-
8360		(24,516)	(2)	(9,197)	(1)
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(31,944)	(2)	(1,520)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 252,466	17	\$ 522	-
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 284,410	19	\$ 2,042	-
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		\$ 284,410	19	\$ 2,042	-
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 252,466	17	\$ 522	-
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		\$ 252,466	17	\$ 522	-
	每股盈餘 (附註二七)				
9710	基 本	\$ 9.39		\$ 0.07	
9810	稀 釋	\$ 9.36		\$ 0.07	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



代 碼	歸 屬 於 本 公 司 業 主 之 權 益	其 他 權 益 項 目						總 額	
		國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融資產 未實現損益	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現損益	盈餘	保 留 盈 餘	本 公 積	金 額	股 數 (仟 股)
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,865	\$ 8,476	\$ -	\$ 389,623	\$ 7,182	\$ 412,980	\$ 303,000	30,300
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	(8,476)	8,532	(56)	-	-	-	-
A5	107 年 1 月 1 日重編後餘額	(10,865)	-	8,532	389,567	7,182	412,980	303,000	30,300
B3	106 年度盈餘指撥及分配 特別盈餘公積	-	-	-	4,794	(4,794)	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(39,500)	-	-	-	-
D1	107 年度淨利	-	-	-	2,042	-	-	-	-
D3	107 年度稅後其他綜合損益	(9,197)	-	889	6,788	-	-	-	-
D5	107 年度綜合損益總額	(9,197)	-	889	8,830	-	-	-	-
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	(20,062)	-	9,421	363,691	2,388	412,980	303,000	30,300
B1	107 年度盈餘指撥及分配 法定盈餘公積	-	-	-	(204)	-	204	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	(8,254)	8,254	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(30,300)	-	-	-	-
D1	108 年度淨利	-	-	-	284,410	-	-	-	-
D3	108 年度稅後其他綜合損益	(24,516)	-	(3,096)	(4,332)	-	-	-	-
D5	108 年度綜合損益總額	(24,516)	-	(3,096)	280,078	-	-	-	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具	-	-	1,417	(1,417)	-	-	-	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	(44,578)	\$ -	\$ 7,742	\$ 603,594	\$ 10,642	\$ 412,980	\$ 303,000	30,300

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柏富



會計主管：李正珉



民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 374,254	\$ 23,007
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損迴轉利益	6,838	(14,191)
A20100	折舊費用	139,316	104,335
A20200	攤銷費用	2,975	2,907
A20900	財務成本	5,905	3,012
A21200	利息收入	(3,755)	(4,207)
A21300	股利收入	(1,260)	(420)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	3,137	3,684
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	5,906	1,369
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	2,959
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨(利益)損失	(2,839)	1,265
A24100	外幣兌換淨利益	(13,001)	(6,539)
A29900	預付租賃款攤銷	-	473
A29900	預付設備款轉費用	-	125
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(130,625)	(24,822)
A31150	應收帳款	(186,022)	(58,477)
A31180	其他應收款	(816)	519
A31200	存 貨	(38,421)	(29,671)
A31230	預付款項	169	(3,322)
A31240	其他流動資產	169	(36)
A32125	合約負債	(1,708)	1,564
A32130	應付票據	93,933	(3,331)
A32150	應付帳款	(58,123)	20,915
A32180	其他應付款	56,557	(1,922)
A32240	淨確定福利負債	(59)	5
A32230	其他流動負債	(127)	(110)
A33000	營運產生之現金	252,403	19,091
A33300	支付之利息	(4,594)	(3,020)
A33500	支付之所得稅	(24,096)	(23)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>223,713</u>	<u>16,048</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 267,220)	(\$ 30,000)
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(3,500)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	5,952
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(18,543)	(20,010)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	4,168	-
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金 融資產	31,448	-
B07100	預付設備款	(10,374)	(9,037)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(64,237)	(76,740)
B04500	購置無形資產	(3,416)	(2,259)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,768	748
B03800	存出保證金減少	158	6,902
B06800	其他非流動資產減少	277	245
B07500	收取之利息	3,755	4,207
B07600	收取之股利	1,260	420
BBBB	投資活動之淨現金流出	(324,456)	(119,572)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(1,862)	(46,068)
C04500	支付本公司業主股利	(30,300)	(39,500)
C04020	租賃本金償還	(19,277)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(51,439)	(85,568)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(7,154)	(1,538)
EEEE	現金及約當現金淨減少	(159,336)	(190,630)
E00100	年初現金及約當現金餘額	436,451	627,081
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 277,115	\$ 436,451

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

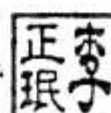
董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



倉和股份有限公司

股東會議事規則修正條文對照表

條次	修正前條文	修正後條文	說明
第二條	<p>(略)</p> <p>選任或解任董事、變更章程、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五第一項各款、證券交易法第二十六條之一、第四十二條之六、發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一及第六十條之二之事項應在召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。</p>	<p>(略)</p> <p>選任或解任董事、變更章程、<u>減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資</u>、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五第一項各款之事項，應在召集事由中列舉<u>並說明其主要內容</u>，不得以臨時動議提出；<u>其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。</u></p> <p><u>股東會召集事由已載明全面改選董事、監察人，並載明就任日期，該次股東會改選完成後，同次會議不得再以臨時動議或其他方式變更。</u></p>	<p>配合公司法第一百七十二條第五項修正</p> <p>配合 107 年 8 月 6 日經濟部函釋（經商字第 10702417500 號），增訂本段文字敘述。</p>
	<p>持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得<u>以書面</u>向本公司提出股東常會議案，但以一項為限，提案超過一項者，均不列入議案。另股東所提議案有公司法第 172 條之 1 第 4 項各款情形之一，董事會得不列為議案。</p>	<p>持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得向本公司提出股東常會議案，<u>以</u>一項為限，提案超過一項者，均不列入議案。<u>但股東提案係為敦促公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，董事仍得列入議案。</u>另股東所提議案有公司法第 172 條之 1 第 4 項各款情形之一，董事會得不列為議案。</p>	<p>配合公司法第一百七十二條之一第一項，修正相關文字。</p>
	<p>本公司應於股東常會召開前之停止股票過戶日前公告受理股東之提案、受理處所及受理期間；其受理期間不得少於十日。</p> <p>(略)</p>	<p>本公司應於股東常會召開前之停止股票過戶日前公告受理股東之提案、<u>書面或電子受理方式</u>、受理處所及受理期間；其受理期間不得少於十日。</p> <p>(略)</p>	<p>配合公司法第一百七十二條之一第二項，修正相關文字。</p>
第九條	<p>股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。</p>	<p>股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，<u>相關議案(包括臨時動議及原議案修正)均應採逐案票決</u>，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。</p>	<p>配合 107 年起上市櫃公司全面採行電子投票，並落實逐案票決精神，修正</p>

條次	修正前條文	修正後條文	說明
	<p>(略)</p> <p>主席對於議案及股東所提之修正案或臨時動議，應給予充分說明及討論之機會，認為已達可付表決之程度時，得宣布停止討論，提付表決。</p>	<p>(略)</p> <p>主席對於議案及股東所提之修正案或臨時動議，應給予充分說明及討論之機會，認為已達可付表決之程度時，得宣布停止討論，提付表決，<u>並安排適足之投票時間</u>。</p>	<p>第一段。</p> <p>為免股東會召集權人過度限縮股東投票時間，致股東因來不及投票而影響股東行使投票權利，修正此項</p>
第十二條	<p>股東每股有一表決權；但受限制或公司法第一百七十九條第二項所列無表決權者，不在此限。</p> <p>本公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權（依公司法第一百七十七條之一第一項但書應採行電子投票之公司）本公司召開股東會時，應採行以電子方式並得採行以書面方式行使其表決權；其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，故本公司宜避免提出臨時動議及原議案之修正。</p> <p>(略)</p>	<p>股東每股有一表決權；但受限制或公司法第一百七十九條第二項所列無表決權者，不在此限。</p> <p>本公司召開股東會時，應採行以電子方式並得採行以書面方式行使其表決權；其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，故本公司宜避免提出臨時動議及原議案之修正。</p> <p>(略)</p>	<p>配合 107 年起上市櫃公司全面採行電子投票，刪除文字。</p>
第十四條	<p>股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。</p> <p>前項議事錄之分發，本公司得以輸入公開資訊觀測站之公告方式為之。</p> <p>議事錄應確實依會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及<u>其</u>結果記載之，在本公司存續期間，應永久保存。</p>	<p>股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。</p> <p>前項議事錄之分發，本公司得以輸入公開資訊觀測站之公告方式為之。</p> <p>議事錄應確實依會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及<u>表決</u>結果（<u>包含統計之權數</u>）記載之，<u>有選舉董事時，應揭露每位候選人之得票權數</u>。在本公司存續期間，應永久保存。</p>	<p>為落實逐案表決精神，參考亞洲公司治理協會建議修正。</p>

倉和股份有限公司

董事(含獨立董事)候選人名單

被提名人類別	被提名人姓名	學歷	經歷	現職	所代表之政府或法人名稱	是否已連續擔任三屆獨立董事
董事	蔡富得	桃園高中	1. 亞士消防器材公司總經理 2. 正中印刷器材有限公司副總經理	1. 本公司董事長 2. 倉和精密製造(蘇州)有限公司法定代表人暨執行董事 3. 光星(上海)國際貿易有限公司法定代表人暨執行董事 4. 倉禾科技(成都)有限公司執行董事 5. 億和國際股份有限公司董事	不適用	不適用
董事	陳柑富	中華工專電機科 台灣大學進修推廣部「精鍊高階管理與實務研習班」結業	正中印刷器材有限公司業務主管	1. 本公司董事暨總經理 2. 倉禾科技(成都)有限公司法定代表人 3. POSSESS 法定代表人 4. BRAVE HOLDING 法定代表人 5. 昶宇實業股份有限公司董事	不適用	不適用
董事	王建盛	文化大學國貿系學士	1. 中國化學製藥股份有限公司國外部 2. 世紀貿易股份有限公司	1. 本公司創始股東內部人之一 2. 瓏邦股份有限公司法定代表人暨董事 3. 三瓏數位科技有限公司法定代表人暨董事 4. 金程股份有限公司董事	不適用	不適用

被提名人類別	被提名人姓名	學歷	經歷	現職	所代表之政府或法人名稱	是否已連續擔任三屆獨立董事
獨立董事	倪瑞峯	台灣大學經濟系學士	1. 上海商業儲蓄銀行 林分行經理、世 貿分行經理、板橋 分行經理 2. 上海商業儲蓄銀行 總行資深經理、協 理（董事會秘書室 主管）	本公司獨立董事 本公司薪酬委員會及審計委員會召集人	不適用	否
獨立董事	姚文勝	淡江大學國際企業系 商學碩士 輔仁大學法律系司法 組學士	台北市政府勞資爭議 調解委員	1. 本公司獨立董事 2. 六合法律事務所合夥人 3. 正洋投資開發股份有限公司董事	不適用	否
獨立董事	謝明仁	東海大學企管碩士	1. 台北市會計師公會 稅制委員會委員 2. 台灣省會計師公會 工商委員會委員 3. 財團法人保險事業 發展中心研究員 4. 中華民國會計師公 會全國聯合會鑑識 會計委員會委員	1. 本公司獨立董事 2. 勤茂會計師事務所會計師 3. 中央大學財務金融系兼任講師 4. 中華無形資產暨企業評價協會理事 5. 財團法人會計研究發展基金會評價 準則委員會委員 6. 悅城科技股份有限公司獨立董事 7. 創元投資有限公司董事 8. 單井工業股份有限公司獨立董事	不適用	否

被提名人類別	被提名人姓名	學歷	經歷	現職	所代表之政府或法人名稱	是否已連續擔任三屆獨立董事
獨立董事	莊世任	國立中央大學企管博士班策略組博士候選人 國立中央大學高階主管企管碩士 私立輔仁大學科技管理所碩士	1. 億光電子股份有限公司研發處處長兼產品策略銷售處長及產品工程中心處長 2. 深圳市源磊科技有限公司總經理特助、執行總經理 3. 燦瑞半導體有限公司總經理	創巨光科技股份有限公司顧問	不適用	否