

股票代號：6244

# 一〇六年度 年報



**MOTEC**  
茂迪股份有限公司

中華民國一〇七年四月十八日刊印  
(年報查詢網址: <http://mops.twse.com.tw>)  
(本公司網址: <http://www.motech.com.tw>)

一、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

本公司發言人及代理發言人：

發 言 人：陳建志

職 稱：資深副總經理暨財務長

電 話：(02) 2662-5093 / (06) 505-0789

代理發言人：朱宜珊

職 稱：經理

電 話：(02) 2662-5093 / (06) 505-0789

電子郵件信箱：[ir@motech.com.tw](mailto:ir@motech.com.tw)

二、本公司地址及電話：

總 公 司：新北市深坑區北深路三段 248 號 6 樓

電 話：(02) 2662-5093

工 廠：新北市深坑區北深路三段 248 號 6 樓、250 號 5 樓及 252 號 5 樓

電 話：(02) 2662-5093

園區分公司：台南科學工業園區大順九路 3 號

電 話：(06) 505-0789

桃園分公司：桃園市觀音區金湖里中山路一段1560號

電 話：(03) 473-8199

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：中國信託商業銀行 代理部

地 址：臺北市中正區(100)重慶南路一段83號5樓

網 址：<https://ecorp.ctbcbank.com/cts/index.jsp>

電 話：(02) 6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳雅琳、陳玫燕會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地 址：台北市信義路五段 7 號 68 樓(台北 101 大樓)

電 話：(02) 8101-6666

網 址：<http://www.kpmg.com.tw/>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

海外有價證券類型：全球存託憑證

交易場所名稱：Luxembourg Stock Exchange, Euro MTF Market

查詢方式：<http://www.bourse.lu>

六、公司網址：<http://www.motechsolar.com/en/index.php>

# 茂 迪 股 份 有 限 公 司

## 一 〇 六 年 度 年 報 目 錄

	頁 次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
參、公司治理報告	
一. 公司組織系統.....	9
二. 董事、監察人、執行長、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
三. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	15
四. 公司治理運作情形.....	18
五. 會計師公費資訊.....	47
六. 更換會計師資訊.....	48
七. 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職簽證會計師事務所或其關係企業資訊.....	48
八. 最近年度截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	49
九. 持股比例占前十名股東，其相互間之關係資料.....	50
十. 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數並合併計算綜合持股比例.....	51
肆、募資情形	
一. 公司資本及股份.....	52
二. 公司債辦理情形.....	57
三. 特別股辦理情形.....	58
四. 海外存託憑證辦理情形.....	58
五. 員工認股權憑證辦理情形.....	58
六. 限制員工權利新股辦理情形.....	59
七. 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	61
八. 資金運用計畫執行情形.....	63
伍、營運概況	
一. 業務內容.....	65
二. 市場及產銷概況.....	73
三. 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資訊.....	77
四. 環保支出資訊.....	77
五. 工作環境與員工人身安全的保護措施.....	77
六. 勞資關係.....	78
七. 重要契約.....	79
陸、財務概況	
一. 最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	81
二. 最近五年度財務分析.....	86
三. 最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	90

四. 最近年度財務報告.....	91
五. 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	156
六. 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	217
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一. 財務狀況.....	218
二. 財務績效.....	219
三. 現金流量.....	220
四. 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	220
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.....	220
六. 最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	222
七. 其他重要事項.....	228
捌、特別記載事項	
一. 關係企業相關資料.....	229
二. 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	234
三. 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	234
四. 其他必要補充說明事項.....	234
五. 最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	234

## 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

感謝各位股東長期以來對茂迪公司的支持與鼓勵。

對太陽能產業來說，106 年是劇烈波動的一年，全球太陽能安裝量預估將達 93GW(IHS 研究報告)較 105 年的 79GW 成長 18%，持續以兩位數高速成長。在市場的版圖方面，前三大主要需求國家轉變成中國、美國及印度，值得關注的是印度由於政府政策的支持，而日本則因補貼費率逐年下修致需求減緩，今年印度首度取代日本成為第三大需求國。在供給方面，整體產能擴充亦較去年提高，其中單晶尤以顯著，雖整體需求較去年提升，但供給仍遠高於市場預期，使整體產品價格呈現下滑趨勢。

106 年上半年延續 105 年中國的補貼政策調整影響，使太陽能電池價格仍疲軟，本公司的獲利因此受到衝擊，在市場清淡之際，本公司仍積極著手進行舊有資產升級及活化，除持續調整馬鞍山產線最佳化，針對台灣廠區則新增 PERC 產線以因應市場需求提供獲利新動能。

106 年下半年受到美國 201 條款影響，出貨量及電池價格大幅提升，雖有矽晶片缺料因素使生產成本略微增加，但下半年毛利已由虧轉盈。在營運發展方面，為了改善獲利能力及配合長期營運發展，決定升級矽晶片切割製程為鑽石線(DW)切割，進而停止砂漿(Slurry)切割的營運。同時茂迪與碩禾已於 106 年 11 月成立台灣太陽能模組製造公司，預計 107 年第二季量產銷售，即專注未來台灣穩定成長的內需市場，預估每年至少將有 2-3GW 規模之需求量，同時茂迪擁有優秀的 EPC 團隊，能為客戶提供一站式服務，透過優質產品及資源，可壯大及拓展在地市場，以增加長期及穩定的收益特性。

展望 107 年，再生能源發展已是目前全球最為關切議題之一，台灣政府為能響應此趨勢，並期望達成能源安全、綠色經濟及環境永續的願景，規劃 114 年再生能源發電佔比達 20%，其中又以太陽光電發展最為顯著，訂定設置目標為 20GW (Gigawatt/十億瓦)，藉此促進能源多元化及自主供應，並帶動內需與就業機會。

茂迪全力支持政府能源政策，在新的能源補貼中不缺席，為能提升產品附加價值，並長期掌握穩健資金流入，延伸模組及電力事業發展。

立足台灣放眼全球，未來太陽能市場除了中國、美國與印度每年有穩定的需求支撐，部分東南亞及南美洲新興市場皆因政府的支持而有所成長。由於全世界電價不斷上升，太陽能發電成本持續下降，空汙問題日益嚴重，也促使人民對太陽能發電接受度也越高。根據國際能源總署報告指出，未來 5 年太陽能將是全球新增再生能源發電的主力，預估至 111 年，全球太陽能總安裝量將達 740GW。

太陽能電池是茂迪的核心事業，往上游我們有自製的矽晶圓以滿足技術研發上的各種可能，下游我們有自製的模組來快速回應客戶的需求，繼續往下游電力系統的建置開發，茂迪不僅要維持領導地位，更要在穩健中求發展，替公司創造更好的成績。

以下針對106年的營運報告及107年營運計劃概要說明如下：

一、106年營運報告

(一) 營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	106 年	105 年
合 併 營 業 收 入	23,188,614	28,962,892
合 併 營 業 毛 利 ( 損 )	(608,224)	1,214,431
合 併 營 業 淨 利 ( 損 )	(2,363,812)	(373,606)
合 併 稅 前 淨 利 ( 損 )	(2,860,743)	(528,800)
合 併 稅 後 淨 利 ( 損 )	(3,038,909)	(912,764)
每 股 盈 餘 ( 元 )	(5.92)	(1.86)

(二) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支情形

本公司及所有子公司106年度營業活動方面，受到美國201條款影響，下游客戶預先拉貨因應，使全年度銷貨量較105全年度相對增加，本公司仍秉持一貫營運目標持續強化原料長約預付款抵扣拉貨、存貨去化及帳款收付品質，致使本期營運活動產生淨現金流入33,988千元。投資活動方面係為產能優化，汰換部份生產設備以擴建中國大陸子公司生產線等，致產生合併投資活動淨現金流出1,294,601千元。在籌資活動方面，本公司除基於營運及投資狀況予以適當調節資金需求外，本年度完成現金增資，致合併籌資活動淨現金流入1,073,513千元。綜合前述及考量本期匯率影響金額流出35,614千元，本公司及所有子公司105年度合併現金及約當現金淨減少222,714千元，使年底合併現金及約當現金餘額為9,007,745千元，財務收支情形正常。

2. 獲利能力分析

延續105年第四季太陽能產業景氣反轉導致供需失調，106年度第一季產量減少且出貨量同步下滑；惟106年第二季起受到美國201條款影響及中國政府陸續新版補貼政策及領跑者計畫刺激下，致使出貨量大幅增加，產能全面滿產，但銷售價格仍持續下滑，加上矽晶片缺貨影響使原料成本大漲，進而使毛利遭到壓縮。下半年因應未來轉型考量停止砂漿(Slurry)切割的營運因而大幅提列減損損失，使全年呈現虧損情況。

綜觀而言，106年全年度銷貨量較105年度增加，但因銷售價格下滑使106年度營業收入較105年減少約20%，加上原料成本增加，使106年全年度呈現毛損情況；由於呈現毛損情況加上停止砂漿切割線所產生之費用及減損，稅後純損率由-3%上升至-14%，整體獲利能力指標較前一年度降低。

(三) 研究發展狀況

公司技術開發團隊持續優化太陽能晶片、電池製程及太陽能模組，提升多晶電池平均轉換效率至18.6%，單晶PERC電池平均轉換效率至21.3%以上，強化了公司產品在全球太陽能市場的競爭力。除自有經費投入外，亦申請政府研究補助計畫。未來更會加強太陽能整體產業相關升級創新計畫，提升產業整體價值。



## 二、107年營運計劃概要

### (一) 經營方針

調整台灣及大陸兩地之太陽能生產線產能佈局，並導入先進高效單晶電池生產製程，有效提高產品之轉換效率及降低生產成本。依市場發展趨勢，開發不同技術基礎之太陽能電池，以滿足市場及客戶之需求。矽晶片事業則完成切割製程轉型為鑽石線(DW)切割，以降低集團電池產線成本，並優化下游模組及電站整體價值。

106年度下半年與碩禾合資成立台灣太陽能模組製造公司，用以搶佔國內太陽能模組商機，並使用先進模組機台提供成本優勢及優質模組服務國內客戶，除為集團電池提供出海口，亦供應下游電站事業補足茂迪在台灣缺少模組事業的環節。

為支持政府能源轉型政策以及持續深化系統業務，茂迪於106年亦將原先電力事業部分割成立百分之百子公司茂捷系統開發股份有限公司，主要營業內容為太陽能系統開發，未來的業務規劃，茂迪要從電池製造擴展到系統應用，除了自己持有案廠外，也希望能夠與有心耕耘太陽能電廠的業者共同經營項目公司，為台灣的再生能源發展打拚。

### (二) 重要之產銷政策

#### 1. 生產政策：

除了不斷提升產品轉換效率外，並進一步擴大高效電池生產規模及高階製程的範圍、著重品質之改善及生產成本降低，同時專注高效產品的開發及應用，及產品之市場區隔、配置等，且注意在下游生產的整合，以維持產業之領導地位。

#### 2. 銷售政策：

持續維護與客戶長期合作關係，並針對客戶及市場需求特性，提供優質產品與服務。除了致力中國、美國及日本市場，並積極拓展新興地區，開創多元銷售組合。同時定期評估客戶滿意度，以提升及創造客戶的最大價值。

## 三、未來公司發展策略

### (一) 短期策略

1. 提升電池、模組轉換效率、良率與品質。
2. 運用最佳組合之上下游關係以降低生產成本。
3. 利用全球運籌及議價能力降低採購成本。
4. 提供各項客製化產品以滿足客戶需求。
5. 加強產品行銷與銷售能力，並積極開發新市場。
6. 提升經營管理績效，同時加強員工的訓練與向心力。
7. 集團上下游垂直整合順暢。

### (二) 中長期策略

1. 發揮全球生產據點與產業鏈整合之綜效。
2. 提升太陽能電池生產技術層次。
3. 配合策略聯盟拓展全球屋頂與發電站市場，並發展新應用。
4. 善盡企業社會責任追求永續經營。

董事長 張秉衡



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

總公司設立日期：民國 70 年 06 月 03 日

園區分公司設立日期：民國 88 年 06 月 24 日

桃園分公司設立日期：民國 104 年 4 月 28 日

### 二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：

地 址：新北市深坑區北深路 3 段 248 號 6 樓

工廠地址：新北市深坑區北深路 3 段 248 號 6 樓、250 號 5 樓及 252 號 5 樓

電 話：(02) 2662-5093

園區分公司：

地 址：台南市新市區大順九路 3 號

工廠地址：台南科學工業園區台南市新市區大順九路 3 號、2 號及 18 號

電 話：(06) 505-0789

桃園分公司：

地 址：桃園市觀音區金湖里中山路 1 段 1560 號

電 話：(03) 473-8199

### 三、公司沿革

- 70 年 - 6 月，取得經濟部核發之公司執照，額定資本額貳佰萬元；主要為生產與銷售 DMM 數位式三用電錶。
- 77 年 - 研發生產 LCR 數位掌上型電錶，進行產品轉型。  
- 增加生產設備，現金增資至新台幣壹仟萬元。
- 79 年 - 購置廠房與擴充設備。  
- 從臺北市信義路遷廠至深坑現址。
- 80 年 - 研發生產可程式之類比信號(函數)產生器、燒錄器、排線測試器，奠定生產智慧型基礎儀器之基礎。  
- 現金增資至新台幣參仟萬元。
- 83 年 - 增購研發設備，現金增資至新台幣參仟玖佰陸拾萬元。  
- 研發生產：數位式功率測試鉤錶；同年又開發出通訊傳輸線路測試儀(186 系列)，為亞洲第一家研發上市成功之產品。
- 84 年 - 成功研發生產可程式數位電源供應器、基頻通訊實驗設備，擴大產品領域到電源處理、通信量測之領域。



- 85 年 - 研發生產可程式數位電子負載器、可程式之數位信號(函數)產生器。  
- 通過 ISO 9002 認證。
- 86 年 - 研發生產：300KHz 寬頻傳輸線路測試器、數位功率分析鉤錶。
- 87 年 - 通過國科會科學園區之南科設廠申請。  
- 因應籌設(台南科學園區)分公司：光電事業部，現金增資至新台幣壹億貳仟伍佰柒拾捌萬元。  
- 研發生產 LCR 精密量測儀錶(100KHz)，此為全世界第一家研發成功上市的产品。
- 88 年 - 2 月 5 日，光電事業部之廠房破土動工。  
- 研發生產：高頻電路訓練系統，紮根基礎高頻教育市場。  
- 研發生產：500KHz 與 1500KHz 之寬頻傳輸線路測試器。
- 89 年 - 擴充廠房與研發設備，現金增資、盈餘轉增資及資本公積轉增資至新台幣壹億柒仟壹佰伍拾參萬肆仟伍佰壹拾元。  
- 6 月，光電事業部取得經濟部核發之公司執照。  
- 7 月 1 日，光電事業部正式試產與營運。  
- 研發生產：ADSL 線路測試器、ADSL 線路測試發射回應器、電池模擬電源供應器。
- 90 年 - 儀器事業部，研發生產：電荷錶、掌上型諧波分析儀、四線性 ADSL 線路測試發射回應器。  
- 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 13%。  
- 盈餘轉增資至新台幣壹億捌仟玖佰壹拾玖萬零伍佰伍拾元。  
- 儀器事業部，研發中產品：機架型傳輸線路測試器。
- 91 年 - 第二代數位化電源供應器、桌上型 LCR 儀表、簡易型寬頻傳輸線路測試器。  
- 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 14%以上。  
- 成立光電系統專案小組，推動太陽光電系統之業務。
- 92 年 - 5 月正式掛牌上櫃。  
- 量測儀器研發上市：ADSL 測試器、15MHz 函數信號產生器、機架型傳輸線路測試儀。  
- 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 14.5%以上。
- 93 年 - 儀器事業部研發上市行動電力系統、太陽能充電控制器等儀器。  
- 光電事業部第三條生產線設立完成，年產能達到 50MW；全年共產出太陽能電池 35MW。  
- 電力事業部於台灣地區設計併裝置太陽能發電系統共計 57.2KW。  
- 4 月 1 日於中國浙江省寧波縣設廠，製造量測儀器予行銷中國內陸市場。
- 94 年 - 儀器事業部研發新 DDS 訊號產生器。  
- 光電事業部持續擴充年產能達到 85MW，全年共產出太陽能電池 60MW。

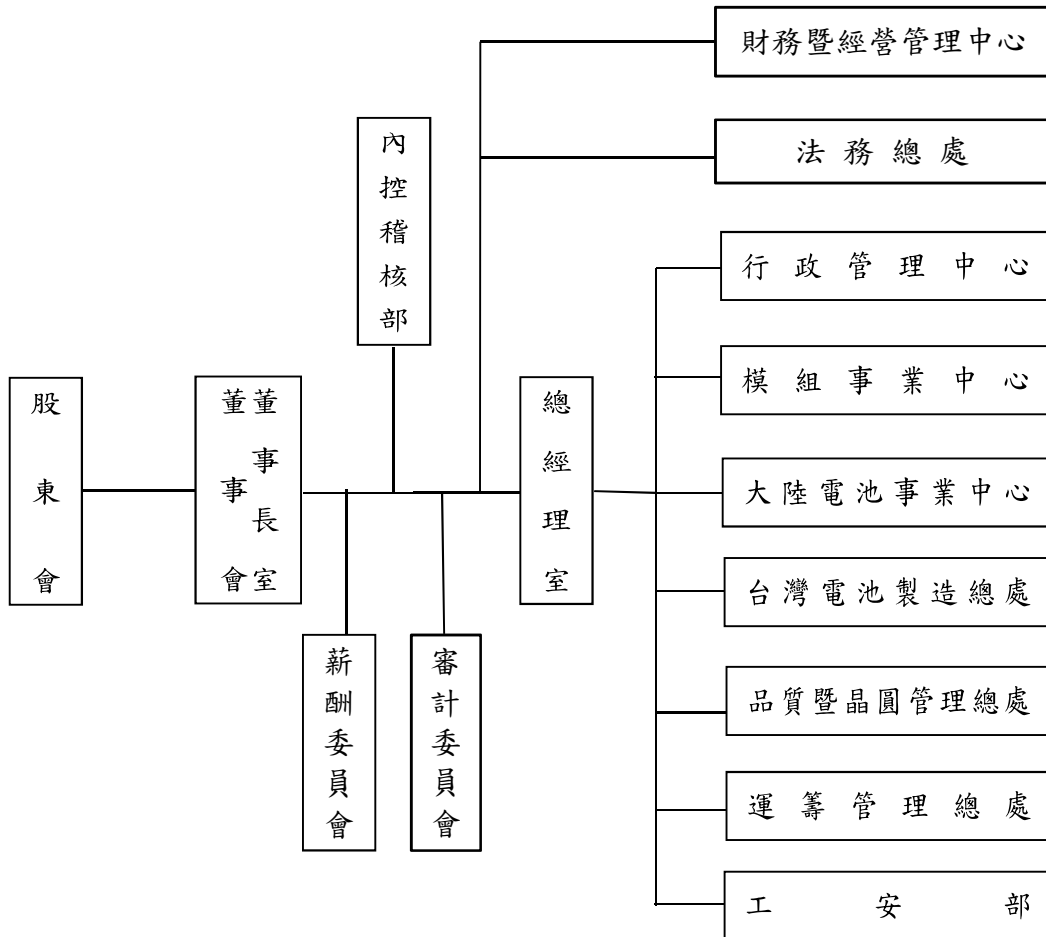
- 於 5 月開始動工興建光電事業部第二廠房。
  - 光電事業部南科一廠於 11 月發生火災，造成生產線停工，經全體員工的共同努力，迅速於 95 年 2 月開始恢復生產。
  - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 203KW，台灣市場佔有率超過 50%。
  - 首次進入全球前十大太陽能電池製造廠之列，本公司排名為第九名。
- 95 年
- 儀器事業部研發新 MPPT 充放電控制器及太陽能電源轉換器(PV Inverter)。
  - 光電事業部南科二廠於下半年落成加入營運，初期產能達 80MW，加計南科一廠擴充產能至 160MW，年底總產能達到 240MW，全年共產出太陽能電池 102MW。
  - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 327KW，台灣市場佔有率超過 70%。
  - 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 15.8%(多晶)及 16.7%(單晶)。
  - 完成辦理現金增資新台幣 12.6 億元，以擴充太陽能電池生產線。
  - 晉升為全球第七大太陽能電池製造廠。
- 96 年
- 台灣第一家，同時通過 ISO14001 環境管理系統以及 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統認證之太陽能電池製造公司。
  - 完成辦理現金增資發行 18,000 仟股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)。
  - 於 8 月舉行大陸昆山廠破土典禮。
  - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 425KW，台灣市場佔有率超過 50%。
  - 光電事業部，太陽能電池年度總產出 176MW，年底總產能達 240MW。
  - 晉升為全球第六大太陽能電池製造廠。
- 97 年
- 與銀行團完成簽訂五年期新台幣六十億元聯合授信案。
  - 大陸昆山廠於 9 月正式開始量產。
  - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 440KW，台灣市場佔有率超過 50%。
  - 光電事業部，太陽能電池年度總產出 272MW，為全球第八大太陽能電池製造廠。
- 98 年
- 本公司全系列太陽能電池片產品，於 98 年 4 月率先通過德國萊因 REACH-SVHC 測試取得證書。
  - 於 12 月與台積電宣布締結策略聯盟。
  - 於 12 月與 GE Energy 達成購買協議，併購 GE Energy 位於 Delaware 的矽晶體系太陽能電池模組製造廠。
  - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 756KW，台灣市場佔有率超過 30%。
  - 光電事業部，太陽能電池年度總產出 360MW，年底總產能達 600MW。

- 99 年
- 於 1 月成立茂迪美國子公司(Motech Americas, LLC), 從事以 GE 為品牌的太陽能電池模組銷售及製造服務。
  - 於 1 月 26 日臨時股東會通過台積公司私募增資案。
  - 於 3 月與伊藤組土建株式會社於日本成立合資公司：Itogumi Motech Inc，並取得位於日本北海道的太陽能光電模組廠。
  - 轉投資公司 AE Polysilicon Corporation 與 Total Gas & Power USA (SAS)達成認股協議。
  - 完成全球第一片太陽能電池產品碳足跡驗證並率先發表「99 年茂迪永續環境報告書」。
  - 太陽能模組 IM60 及 IM72 通過加州能源委員會測試並正式生產。
  - 電力事業部承建台電興達太陽能電廠榮獲經濟部頒發優質獎。
  - 太陽能電池月合併出貨量正式突破億瓦大關。
  - 光電事業部，太陽能電池年度總產出 945MW，為全球第七大太陽能電池製造廠。
- 100 年
- 承建台電興達太陽能電廠榮獲行政院頒發金質獎。
  - 本公司加入 PV Cycle—實踐維護永續環境的承諾。
  - IM54 系列太陽能模組於日本正式發表及生產。
  - 本公司品牌模組系列通過 FSEC 認證，正式於佛羅里達州販售。
  - 與銀行團完成簽訂五年期等值新台幣一百四十四億元聯合授信案。
  - 多晶矽太陽能電池「IM156 B3」榮獲財團法人光電科技工業協會頒發台灣第十四屆傑出光電產品獎。
  - 太陽能電源轉換器 PVMate 3300MS~4600MS 機種，為全亞洲第一家取得德國 VDE-AR-N 4105 法規認證與證書。
  - 本公司法人股東「台灣積體電路製造股份有限公司」轉讓本公司股份予其子公司「台積太陽能股份有限公司」。
  - 100 年出貨量達到 10.8 億瓦 (1,080MW)，市占率達 4.4%，成為全球第六大之太陽能電池製造商。
- 101 年
- 出售儀器事業部旗下之量測儀器部門資產予長期合作客戶 B&K Precision Corporation (“B&K 公司”)，以專注發展太陽能市場及技術。
  - 101 年出貨量達到 12.84 億瓦 (1,284MW)，市占率達 4.4%，為全球第七大太陽能電池製造商。
- 102 年
- 本公司出版之 2012 年企業社會責任報告書，符合全球報告倡議組織(Global Reporting Initiative, GRI)所公布之第 3.1 版永續報告指南(Sustainability Reporting Guidelines, GRI G3.1) A+分級，並通過英國標準協會(bsi.) AA1000 保證標準(2008)之查證，榮獲 bsi.公司頒發查證證書，成為全球第一家獲得此殊榮之太陽能廠商。
  - 發表代號為 Sirius 的新一代高效單晶太陽能電池系列產品，最高轉換效率超過 20.5%，可創造最佳轉換效能與價值。
  - 102 年出貨量達到 15.94 億瓦 (1,594 MW)。
- 103 年
- 與綠能科技進行矽晶圓製造策略合作。
  - 董事會決議發行新股進行合併聯景光電股份有限公司，合併基準日暫訂為 104 年 7 月 1 日。

- 本公司出版之 2013 年企業社會責任報告書，榮獲 103 年由台灣永續能源基金會所舉辦之「台灣 Top 50 企業永續報告獎」大型企業科技電子製造業金獎。
- 104 年
- 股東臨時會決議通過發行新股進行合併聯景光電股份有限公司。
  - 董事會決議與聯景光電之合併基準日變更為 104 年 6 月 1 日。
  - 104 年 12 月 1 日成立「茂迪(徐州)新能源有限公司」，經營太陽能電池生產、銷售業務等項目。
  - 104 年 12 月 10 日成立「茂迪(馬鞍山)新能源有限公司」，於馬鞍山經濟技術開發區投資設立經營太陽能電池及模組之新公司。
- 105 年
- 董事會決議與東元電機及東安投資訂合資協議書，成立合資公司東元茂迪(股)公司以經營太陽能設備之發電售電等業務。
- 106 年
- 董事會決議通過投資設立百分之百全資子公司茂捷系統開發(股)公司專營太陽能發電設備之發電售電業務。
  - 本公司完成 106 年度總金額新台幣 12 億元現金增資案。
  - 本公司榮獲行政院環境保護署「第 26 屆中華民國企業環保獎-銅級獎」，為全台灣第一家獲獎之太陽能電池業者。
  - 與屏東縣政府簽署合作備忘錄(MOU)，預計建設累積總容量 400MW 太陽能發電廠。
  - 董事會決議與碩禾電子材料股份有限公司簽訂合資協議書，成立合資公司台灣太陽能模組製造(股)公司以經營生產太陽能模組等業務。
  - 106 年 11 月 30 日成立「茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司」，於馬鞍山經濟技術開發區投資設立經營太陽能電池之新公司。
- 107 年
- 與銀行團完成簽訂三年期等值新台幣四十八億元聯合授信案。

# 參、公司治理報告

## 一、公司組織系統 (一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門別	主要業務內容
董事長室	訂定公司經營發展方向及營運目標。 督導公司策略規劃及重大營運決策。
內控稽核部	負責全公司業務、財務及營運狀況之稽核及異常分析，並提供改善建議方案。
總經理室	擬定與執行公司經營策略與目標。 整合公司產品與服務，發展具競爭力的商業模式。 推動與協調公司年度生產經營計畫。
財務暨經營管理中心	負責財務及會計稅務相關作業、公司治理及投資人服務。
法務總處	公司法律事務及智慧財產權管理。
行政管理中心	人力資源管理與組織發展、公共事務管理。 資訊、網路與通訊系統之整合規劃、維護與管理。
模組事業中心	負責太陽能模組研發、製造與銷售。
大陸電池事業中心	負責大陸地區太陽能電池研發、製造與營運規劃。
台灣電池製造總處	負責台灣地區太陽能電池之製造與研發。
品質暨晶圓管理總處	品質策略之制訂、原物料及成品品質之控制。 晶圓之製造與研發。
運籌管理總處	採購、進出口、營運規劃及管理。
工安部	各廠區安全環保及衛生整合管理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事、監察人

1. 董事資料

截至 107 年 02 月 28 日止；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期(年)	初選日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		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管、董事或監察人關係		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國/美國	張秉銜	男	105.06.13	3	102.06.11	259,000	0.05%	259,000	0.05%	0	0.00%	0	0.00%	美國普渡大學材料科學暨工程博士	聯發科技股份有限公司獨立董事、茂迪公司所屬子公司董事長、錦州陽光茂迪新能源有限公司董事	無	無	無
董事	中華民國	曾永輝	男	105.06.13	3	90.06.26	15,469,212	3.17%	16,109,212	2.98%	2,123,333	0.39%	0	0.00%	中華技術學院碩士	廣閱科技(股)公司董事、茂迪公司所屬子公司董事長、鄭福田文教基金會董事長	無	無	無
董事	中華民國	李智貴(註1)	男	105.06.13	3	90.06.26	6,123,454	1.25%	6,123,454	1.13%	2,400,943	0.44%	0	0.00%	淡江大學物理系	晒好公司總經理、茂迪公司所屬子公司董事、西勝國際(股)公司董事、廣閱科技(股)公司董事	無	無	無
董事	中華民國	黃少華(註2)	男	105.06.13	3	96.06.13	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學電信工程學系	宏基(股)公司董事、宇瞻科技(股)公司監察人、麗豐(股)公司董事、網路家庭國際資訊(股)公司獨立董事、訊聯生物科技(股)公司獨立董事	無	無	無



職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		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管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	吳正慶	男	105.06.13	3	91.06.10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學財務金融碩士(EMBA)	中華票券金融(股)公司董事長、西勝國際(股)公司監察人	無	無	無
獨立董事	中華民國	李三保	男	105.06.13	3	91.06.10	194,133	0.04%	204,000	0.04%	0	0.00%	0	0.00%	美國紐約羅徹斯特大學材料科學博士	清華大學材料系教授、輔仁大學物理系校友會監察人	無	無	無
獨立董事	中華民國	李慶超	男	105.06.13	3	105.06.13	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國麻省理工學院Sloan管理學院科學碩士	財團法人船舶及海洋產業研發中心董事	無	無	無

註1：李智貴董事於90.06.26起被選任擔任本公司監察人，並於105年6月13日被選任擔任本公司董事。

註2：黃少華董事於96.06.13起被選任擔任本公司監察人，並於105年6月13日被選任擔任本公司董事。

2. 董事資料

截至 107 年 2 月 28 日止

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)										其他 兼任 公開發行 公司獨立 董事家數	
	商務、財務、會計或公司業務所須相關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專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務、法務、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)
張秉衡		✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	1
曾永輝		✓				✓	✓			✓	✓	✓	✓	無
吳正慶			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李三保	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李智貴			✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	無
黃少華			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
李慶超			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註：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、二親等以內親屬或三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) 非為公司或其關係企業提供商務、財務、法務、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。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

截至 107 年 02 月 28 日止；單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	葉正賢 (註 1)	男	98/11/09	459,614	0.08%	12,555	0.00%	0	0.00%	中歐國際工商學院工商管理碩士	Motech Japan Inc. 董事、茂迪(徐州)新能源有限公司總經理、茂迪(馬鞍山)新能源有限公司總經理、茂迪(馬鞍山)組件有限公司董事、東元茂迪(股)公司董事	無	無	無
資深副總經理 豐財務長	中華民國	陳建志 (註 2)	男	106/09/01	50,000	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	國立政治大學企業管理碩士	茂迪(蘇州)新能源有限公司董事、茂迪(徐州)新能源有限公司董事、茂迪(馬鞍山)新能源有限公司董事、茂迪(馬鞍山)新能源有限公司董事、茂迪系統開發(股)公司董事、茂迪能源(股)公司董事、台灣太陽能模組製造(股)公司監察人	無	無	無
資深副總經理	中華民國	吳誌雄	男	98/08/05	122,000	0.02%	0	0.00%	0	0.00%	美國伊利諾大學材料科學與工程博士	台灣嘉碩科技(股)公司董事、Motech Americas LLC 董事長、茂捷系統開發(股)公司董事、茂迪能源(股)公司董事、東元茂迪(股)公司董事	無	無	無
資深副總經理	中華民國	邱麗文	女	99/09/01	323,000	0.06%	0	0.00%	0	0.00%	國立成功大學企管碩士	Motech Japan Inc. 董事、茂捷系統開發(股)公司監察人、茂迪能源(股)公司監察人	無	無	無
副總經理	中華民國	鄭水金 (註 3)	男	106/08/07	22,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立臺灣大學材料所	茂迪(馬鞍山)組件有限公司董事及總經理	無	無	無
會計處副處長	中華民國	張希恭 (註 4)	男	106/08/07	18,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立政治大學會計學研究所	無	無	無	無

註 1：葉正賢先生於 107/02/01 起由本公司資深副總經理暨營運長升任總經理。

註 2：陳建志先生於 106/09/01 起新任本公司資深副總經理暨財務長。

註 3：鄭水金先生於 106/08/07 起新任本公司副總經理。

註 4：張希恭先生於 106/08/07 起新任本公司會計主管。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金  
1. 董事之酬金

單位：新台幣仟元；仟股；%；民國 106 年度

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)(註1)				退職退休金(F)		員工酬勞(G)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額
董事長	張秉衡	—	—	—	—	—	114	114	-0.00	-0.00	12,000	108	—	—	—	-0.40	-0.04	—	—		
董事	曾永輝	2,400	—	—	—	114	114	-0.08	-0.08	—	—	—	—	—	-0.08	-0.08	—	—	2		
董事	李智貴	342	—	—	—	114	114	-0.02	-0.02	—	—	—	—	—	-0.02	-0.02	—	—	12		
董事	黃少華	600	—	—	—	108	108	-0.02	-0.02	—	—	—	—	—	-0.02	-0.02	—	—	—		
獨立董事	吳正慶	600	—	—	—	120	120	-0.02	-0.02	—	—	—	—	—	-0.02	-0.02	—	—	—		
獨立董事	李三保	600	—	—	—	122	122	-0.02	-0.02	—	—	—	—	—	-0.02	-0.02	—	—	—		
獨立董事	李慶超	600	—	—	—	102	102	-0.02	-0.02	—	—	—	—	—	-0.02	-0.02	—	—	—		

\*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：含依IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得限制制員工權利新股。

## 2. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；民國 106 年度

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)(註8)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司		
總經理兼執行長	張秉衡(註1)														
資深副總經理暨營運長	葉正賢(註2)														
資深副總經理暨財務長	謝祖葳(註3)														
資深副總經理暨財務長	陳建志(註4)														
資深副總經理	吳誌雄	22,149	22,149	738	738	21,718	21,718	0	0	0	0	-1.47	-1.47	0	0
資深副總經理	邱麗文														
副總經理	劉肇昕(註5)														
副總經理	鄭水金(註6)														
副總經理暨技術長	程立偉(註7)														

註1：張秉衡先生於 107/02/01 卸任本公司總經理兼執行長職務。

註2：葉正賢先生於 107/02/01 升任本公司總經理職務。

註3：謝祖葳先生於 106/08/31 辭任本公司資深副總經理暨財務長。

註4：陳建志先生於 106/09/01 新任本公司資深副總經理暨財務長。

註5：劉肇昕先生於 107/01/19 轉任子公司總經理。

註6：鄭水金先生於 106/08/07 新任本公司副總經理職務。

註7：程立偉先生於 106/06/28 辭任本公司資深副總經理暨技術長。

註8：含依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得限制員工權利新股。

### 3. 總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司E
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	謝祖葳、程立偉、劉肇昕、陳建志、鄭水金	謝祖葳、程立偉、劉肇昕、陳建志、鄭水金
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	葉正賢、邱麗文、吳誌雄	葉正賢、邱麗文、吳誌雄
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	張秉衡	張秉衡
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	9 人	9 人

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：本公司 106 年度無分派員工酬勞。

- 5.分別比較說明本公司及合併報表內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性  
(1)酬金總額占個體財務報告稅後純益比例

職稱 / 項目	酬金總額占稅後純益之比例			
	105 年度		106 年度	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
董事	-0.40%	-0.40%	-0.20%	-0.20%
監察人	-0.05%	-0.05%	NA	NA
總經理及副總經理	-5.10%	-5.10%	-1.47%	-1.47%

- (2)給付酬金政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：  
本公司支付董事、監察人及經理人之報酬依其對公司營運參與程度、資歷、績效及考量公司未來風險，依同業通常水準支給；酬勞係依公司章程規定並參考同業水準發放。經理人之報酬皆須經薪酬委員會同意後，再提報董事會通過。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形

106年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%)	備註
董事長	張秉衡	6	0	100%	改選日期：105年6月13日 本屆連任
董事	曾永輝	6	0	100%	改選日期：105年6月13日 本屆連任
董事	李智貴	6	0	100%	改選日期：105年6月13日 本屆新任
董事	黃少華	6	0	100%	改選日期：105年6月13日 本屆新任
獨立董事	吳正慶	5	1	83%	改選日期：105年6月13日 本屆連任
獨立董事	李三保	6	0	100%	改選日期：105年6月13日 本屆連任
獨立董事	李慶超	5	1	83%	改選日期：105年6月13日 本屆新任
其他應記載事項：					
1. 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得利董事意見之處理：					



(1) 證券交易法第14條之3所列事項：

開會日期 (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
1月20日 (民國106年第一次常會)	同意辦理現金增資發行普通股案	所有獨立董事核准通過
3月6日 (民國106年第二次常會)	民國106年限制員工權利新股發行討論案	
	修訂本公司「取得處分資產處理程序」部分條文案	
	修訂本公司「從事衍生性商品交易處理辦法」部份條文案	
	修訂子公司-茂迪(蘇州)新能源有限公司「背書保證作業程序」部份條文案	
8月7日 (民國106年第四次常會)	同意本公司民國106年度簽證會計師之委任公費案	
	同意本公司會計主管任命案	
	同意子公司「茂迪(蘇州)新能源有限公司」對孫公司「茂迪(馬鞍山)新能源有限公司」申請背書保證額度人民幣壹億陸千萬元展期案，期限為12個月	
	同意子公司「茂迪(蘇州)新能源有限公司」對孫公司「茂迪(馬鞍山)新能源有限公司」新增背書保證額度人民幣陸千萬元整案，期限為12個月	
11月6日 (民國106年第六次常會)	同意民國106年度簽證會計師之委任公費追加案	
	同意本公司財務主管及發言人之任命案	
	同意本公司擬對子公司 Motech Japan, Inc. 提供背書保證，請董事會授權由董事長或其授權之人於決議額度內辦理案	
	同意修訂「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」及「內部控制制度自行評估作業程序」案	
1月22日 (民國107年第一次常會)	同意本公司擬對子公司 Motech Japan, Inc. 提供背書保證，並請董事會授權由董事長或其授權之人於決議額度內辦理	
3月19日 (民國107年第二次常會)	民國107年限制員工權利新股發行討論案	
	同意本公司民國107年度簽證會計師之委任公費案	
	同意民國106年度資產減損情形報告案	
	修訂本公司「從事衍生性商品交易處理辦法」案	

(2) 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：無此情事。

2. 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：
- (1) 106年5月8日第三次董事會：
- A. 議案內容：本公司現金增資員工認股經理人股數討論案；迴避董事：張秉衡董事長。  
應利益迴避原因：自身利害關係。參與表決情形：未參與表決。
- B. 議案內容：民國(下同)105年董事長兼執行長薪酬發放討論案；迴避董事：張秉衡董事長。  
應利益迴避原因：自身利害關係。參與表決情形：未參與表決。
- C. 議案內容：擬提請董事會同意解除本公司經理人派任茂捷系統開發股份有限公司以及茂誠能源股份有限公司董事及經理人之競業禁止案；迴避董事：張秉衡董事長。  
應利益迴避原因：自身利害關係。參與表決情形：未參與表決。
- (2) 106年8月7日第四次董事會：
- A. 議案內容：民國(下同)106年董事長及經理人年度調薪討論案；迴避董事：張秉衡董事長。  
應利益迴避原因：自身利害關係。參與表決情形：未參與表決。
- B. 議案內容：設立投資公司為茂捷系統開發(股)公司增資特定人案；迴避董事：張秉衡董事長。  
應利益迴避原因：自身利害關係。參與表決情形：未參與表決。
- C. 議案內容：擬提請董事會同意子公司茂迪(馬鞍山)新能源有限公司(以下簡稱MAS)模組事業部門成立新公司茂迪(馬鞍山)組件有限公司案；迴避董事：張秉衡董事長。  
應利益迴避原因：自身利害關係。參與表決情形：未參與表決。
- D. 議案內容：本公司擬同意子公司 Think Global Enterprises Limited (以下簡稱「TG」)於馬鞍山經濟技術開發區設立新公司茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司並指派董監事；迴避董事：張秉衡董事長。應利益迴避原因：自身利害關係。參與表決情形：未參與表決。
- (3) 106年11月6日第六次董事會：
- 議案內容：擬提請董事會同意解除本公司新任及改派董事之競業禁止案；迴避董事：張秉衡董事長。應利益迴避原因：自身利害關係。參與表決情形：未參與表決。
3. 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：
- (1) 本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」，以資遵循，加強落實董事會之職能，促進董事會參與決策之良性發展，並即時將董事出席董事會情形及董事會重要決議揭露於公開資訊觀測站，提昇資訊透明度。
- (2) 本公司已於98年1月19日經董事會通過於其下設立「策略委員會」及「薪酬委員會」，並配合法令更新，於100年11月28日通過新任「薪酬委員會」成員及組織章程更新案，以協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利制度。
- (3) 本公司已於105年6月13日成立審計委員會，並於105年6月27日通過「審計委員會組織規程」，以利行使證交法、公司法及其他相關法令規定之職權。

(二) 監察人參與董事會運作情形：本公司已設置審計委員會，故不適用。

(三) 審計委員會運作情形

106 年度審計委員會開會 5 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	李慶超	5	0	100%	
獨立董事	吳正慶	5	0	100%	
獨立董事	李三保	5	0	100%	

其他應記載事項：

1. 審計委員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、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期 (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
1 月 11 日 (民國 106 年第一次常會)	同意辦理現金增資發行普通股案	所有獨立董事核准通過
3 月 2 日 (民國 106 年第二次常會)	通過民國 105 年度之個體財務報告及合併財務報告案	
	修訂本公司「取得處分資產處理程序」部分條文案	
	修訂本公司「從事衍生性商品交易處理辦法」部份條文案	
	修訂子公司-茂迪(蘇州)新能源有限公司「背書保證作業程序」部份條文案	
	通過民國 105 年度「內部控制制度聲明書」	
7 月 27 日 (民國 106 年第四次常會)	通過民國 106 年度第二季合併財務報告案	
	同意本公司民國 106 年度簽證會計師之委任公費案	
	同意本公司會計主管任命案	
	同意子公司「茂迪(蘇州)新能源有限公司」對孫公司「茂迪(馬鞍山)新能源有限公司」申請背書保證額度人民幣壹億陸千萬元展期案，期限為 12 個月	
	同意子公司「茂迪(蘇州)新能源有限公司」對孫公司「茂迪(馬鞍山)新能源有限公司」新增背書保證額度人民幣陸千萬元整案，期限為 12 個月	
10 月 26 日 (民國 106 年第五次常會)	同意民國 106 年度簽證會計師之委任公費追加案	
	同意本公司財務主管及發言人之任命案	
	同意本公司擬對子公司 Motech Japan, Inc. 提供背書保證，請董事會授權由董事長或其授權之人於決議額度內辦理案	
	同意修訂「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」及「內部控制制度自行評估作業程序」案	

1月11日 (民國107年第一次常會)	同意本公司擬對子公司 Motech Japan, Inc. 提供背書保證，並請董事會授權由董事長或其授權之人於決議額度內辦理	
3月12日 (民國107年第二次常會)	通過民國106年度之個體財務報告及合併財務報告案	
	民國107年限制員工權利新股發行討論案	
	同意本公司民國107年度簽證會計師之委任公費案	
	同意民國106年度資產減損情形報告案	
	修訂本公司「從事衍生性商品交易處理辦法」案	
	通過民國106年度「內部控制制度聲明書」	

(2) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

- 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：
  - (1) 本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會報告。民國一〇六年並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。
  - (2) 本公司簽證會計師於每季的審計委員會會議中報告當季財務報表查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會報告。民國一〇六年並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下表：

開會日期 (期別)	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
1月11日 (民國106年第一次常會)	• 審閱內部稽核報告	
3月2日 (民國106年第二次常會)	• 審閱民國105年度「內部控制制度聲明書」 • 審閱內部稽核報告	• 簽證會計師針對民國105年度財務報表查核情況及問題進行討論與溝通。
4月27日 (民國106年第三次常會)	• 審閱內部稽核報告	• 簽證會計師針對民國106年度第一季財務報表查核情況及問題進行討論與溝通。
7月27日 (民國106年第四次常會)	• 審閱內部稽核報告	• 簽證會計師針對民國106年度第二季財務報表查核情況及問題進行討論與溝通。
10月26日 (民國106年第五次常會)	• 審閱內部稽核報告 • 審核民國107年度內部稽核年度計劃	• 簽證會計師針對民國106年度第三季財務報表查核情況及問題進行討論與溝通。 • 審查簽證會計師資歷及獨立性。 • 法規及稅務變動報告。
1月11日 (民國107年第一次常會)	• 審閱內部稽核報告	
3月12日 (民國107年第二次常會)	• 審閱民國106年度「內部控制制度聲明書」 • 審閱內部稽核報告	• 簽證會計師針對民國106年度財務報表查核情況及問題進行討論與溝通。 • 法規及稅務變動報告。

結果:上述事項皆經審計委員會審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見。

(四) 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

評估項目	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	
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？	✓		本公司訂有「公司治理實務守則」，並另訂定與公司治理相關之股東會議事規則、董事會議事規範、董事選舉辦法、關係企業相互間財務業務相關作業規範、訂定員工道德行為準則、薪資報酬委員會組織規程、內部重大資訊處理作業程序、內部稽核制度、內部控制制度、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序及對子公司監理作業辦法等。本公司已依規定於本公司網站 ( <a href="http://www.motchsolar.com.tw">http://www.motchsolar.com.tw</a> ) 及公開資訊觀測站揭露公司治理相關資訊。
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) 除委託專業股務代理機構處理股務外，本公司設有發言人制度，且另有法人關係、證券管理課、法務等相關部門，協助處理股東建議或糾紛等事宜。 (二) 本公司透過專業股務代理機構，充份掌握及了解主要股東結構，並定期申報董事、監察人及經理人股權異動情形。 (三) 本公司及所有子公司已依法令訂定相關制度，包含內部控制制度、關係企業相互間財務業務相關作業規範、對子公司監理作業辦法等，並依規定執行，且定期稽核。 (四) 本公司已訂定內部重大資訊處理作業程序，要求公司內部人應避免內線交易。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一) 本公司內規「公司治理實務守則」第18條已明確規範董事會整體應具備之能力。目前董事會成員分別具備營運管理、專業技術、財務及策略管理之工作經驗及專長。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因																
	是	否																	
摘要說明  (二) 民國105年設置薪資報酬委員會及審計委員會及其他各類功能性委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？  (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？  (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	(二) 民國105年設置薪資報酬委員會：三位委員皆為獨立董事；民國100年設置薪資報酬委員會：三位委員皆為獨立董事；民國98年設置策略委員會：由董事及經營團隊組成並定期向董事會報告執行狀況及結果。 (三) 本公司尚未訂定董事會績效評估辦法，亦未進行績效評估。 (四) 本公司會計單位一年一次自評簽證會計師之獨立性，並將結果提報106年10月26日審計委員會及106年11月6日董事會。經本公司會計單位評估安侯建業聯合會計師事務所陳雅琳會計師及陳玫燕會計師，皆符合本公司獨立性評估標準(註1)，足堪擔任本公司簽證會計師，簽證會計師事務所並出具超然獨立聲明函(註2)。 註1：會計師獨立性評估表	除第三項外，其餘皆無重大差異。																
	✓	<table border="1"> <thead> <tr> <th>檢核項目</th> <th>檢核結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>同一會計師長期持續提供上市(櫃)公司審計案件之服務任期末逾7年</td> <td>符合規定</td> </tr> <tr> <td>融資及保證</td> <td>無此情事</td> </tr> <tr> <td>與審計客戶間之密切商業關係</td> <td>無此情事</td> </tr> <tr> <td>家庭與個人關係</td> <td>無此情事</td> </tr> <tr> <td>受聘於審計客戶</td> <td>無此情事</td> </tr> <tr> <td>為審計客戶提供董監事、經理人或相當等職務之服務</td> <td>無此情事</td> </tr> <tr> <td>重大之禮物餽贈及特別優惠</td> <td>無此情事</td> </tr> <tr> <td>非審計業務：包含記帳、評價、稅務、內部稽核、短期人員派遣服務及招募高階管理人員</td> <td>無此情事</td> </tr> </tbody> </table>		檢核項目	檢核結果	同一會計師長期持續提供上市(櫃)公司審計案件之服務任期末逾7年	符合規定	融資及保證	無此情事	與審計客戶間之密切商業關係	無此情事	家庭與個人關係	無此情事	受聘於審計客戶	無此情事	為審計客戶提供董監事、經理人或相當等職務之服務	無此情事	重大之禮物餽贈及特別優惠	無此情事
檢核項目	檢核結果																		
同一會計師長期持續提供上市(櫃)公司審計案件之服務任期末逾7年	符合規定																		
融資及保證	無此情事																		
與審計客戶間之密切商業關係	無此情事																		
家庭與個人關係	無此情事																		
受聘於審計客戶	無此情事																		
為審計客戶提供董監事、經理人或相當等職務之服務	無此情事																		
重大之禮物餽贈及特別優惠	無此情事																		
非審計業務：包含記帳、評價、稅務、內部稽核、短期人員派遣服務及招募高階管理人員	無此情事																		





評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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)?	✓	本公司設有證券管理課、董事會議事小組和稽核等相關單位共同協助處理公司治理等事宜。	無重大差異
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?	✓	本公司設有法人關係、證券管理課、法務、業務及採購等相關部門與利害關係人溝通，於公司網站上設有法人關係及各相關業務部門之聯絡資訊，且建置供應商平台。本公司亦編制企業社會責任報告書，並揭露於公司網站，供利害關係人隨時查閱。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務?	✓	本公司股務代理機構為中國信託商業銀行代理部，代辦本公司股務及股東會相關事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊? (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)?	✓ ✓	(一)透過本公司網站 ( <a href="http://www.motech.com.tw">http://www.motech.com.tw</a> ) 介紹集團相關業務狀況，並依規定於公開資訊觀測站揭露各項財務、業務相關訊息。 (二)本公司網站設有英文網頁，介紹公司、財務、業務等相關訊息。本公司設有發言人及代理發言人各一名，並責成法人關係、證券管理課等相關部門負責依規定蒐集及揭露相關資訊。本公司法人說明會資料皆即時揭露於公司網站。	無重大差異
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	✓	(一)員工權益、僱員關懷：本公司對員工權益除依勞基法及相關法令辦理，並成立職工福利委員會提供各項補助及活動，更建立有申訴管道。 (二)本公司依法令規定誠實公開公司資訊，以保障投資人之基本權益，善盡企業對股東之責任。 (三)與客戶及供應商溝通管道暢通，執行情形良好。	無重大差異

評估項目		運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																			
情形等) ?	是	否	<p>摘要說明</p> <p>(四)本公司董事不定期參與財務、業務及經營管理等專業進修，日後亦將持續依照「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定，進修相關課程。其進修情形皆已揭露於公開資訊觀測站。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱及姓名</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>時數</th> <th>進修日期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事 黃少華</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>智聯網時代的資安及個資保護的趨勢及董監責任</td> <td>3</td> <td>106年8月</td> </tr> <tr> <td>董事 張秉衡</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>2018~2019 IFRS 重大變革</td> <td>3</td> <td>106年11月</td> </tr> <tr> <td>獨立董事 吳正慶</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>內線交易的罪與罰-司法案例解析 1&amp;2</td> <td>6</td> <td>106年6月</td> </tr> <tr> <td>獨立董事 李慶超</td> <td>中華民國證券商業同業公會</td> <td>非財務背景董監如何審查財務報表</td> <td>3</td> <td>106年5月</td> </tr> <tr> <td></td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>洗錢及資恐防制之發展趨勢</td> <td>3</td> <td>106年10月</td> </tr> <tr> <td></td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>董監事責任風險管理研討會</td> <td>3</td> <td>106年8月</td> </tr> </tbody> </table> <p>(五)本公司已為董事購買美商安達產物保險股份有限公司及富邦產物保險股份有限公司之責任保險，投保金額共計297,600,000元，投保期間為民國106年度，並提報106年1月20日董事會，以強化股東權益之保障。</p>	職稱及姓名	主辦單位	課程名稱	時數	進修日期	董事 黃少華	社團法人中華公司治理協會	智聯網時代的資安及個資保護的趨勢及董監責任	3	106年8月	董事 張秉衡	社團法人中華公司治理協會	2018~2019 IFRS 重大變革	3	106年11月	獨立董事 吳正慶	社團法人中華公司治理協會	內線交易的罪與罰-司法案例解析 1&2	6	106年6月	獨立董事 李慶超	中華民國證券商業同業公會	非財務背景董監如何審查財務報表	3	106年5月		社團法人中華公司治理協會	洗錢及資恐防制之發展趨勢	3	106年10月		社團法人中華公司治理協會	董監事責任風險管理研討會	3	106年8月	
職稱及姓名	主辦單位	課程名稱	時數	進修日期																																			
董事 黃少華	社團法人中華公司治理協會	智聯網時代的資安及個資保護的趨勢及董監責任	3	106年8月																																			
董事 張秉衡	社團法人中華公司治理協會	2018~2019 IFRS 重大變革	3	106年11月																																			
獨立董事 吳正慶	社團法人中華公司治理協會	內線交易的罪與罰-司法案例解析 1&2	6	106年6月																																			
獨立董事 李慶超	中華民國證券商業同業公會	非財務背景董監如何審查財務報表	3	106年5月																																			
	社團法人中華公司治理協會	洗錢及資恐防制之發展趨勢	3	106年10月																																			
	社團法人中華公司治理協會	董監事責任風險管理研討會	3	106年8月																																			

評估項目		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>(六)經理人參與公司治理有關之進修與訓練：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱及姓名</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>時數</th> <th>進修日期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>會計主管 張希恭</td> <td>會計研究發展基金會</td> <td>發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班</td> <td>12</td> <td>106年8月</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">稽核主管 陳堅棟</td> <td rowspan="2">電腦稽核協會</td> <td>營運持續管理與災害備援稽核實務</td> <td>6</td> <td>106年6月</td> </tr> <tr> <td>進階舞弊資料分析技巧</td> <td>6</td> <td>106年10月</td> </tr> </tbody> </table> <p>(七)本公司及所有子公司與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形如下：          中華民國會計師：2人          國際內部稽核師：3人          證券投資分析人員：1人          美國會計師：1人          國際電腦稽核師：2人          國際內控自評師：1人          風險管理師：2人</p>		職稱及姓名	主辦單位	課程名稱	時數	進修日期	會計主管 張希恭	會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12	106年8月	稽核主管 陳堅棟	電腦稽核協會	營運持續管理與災害備援稽核實務	6	106年6月	進階舞弊資料分析技巧	6	106年10月
職稱及姓名	主辦單位	課程名稱	時數	進修日期																			
會計主管 張希恭	會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12	106年8月																			
稽核主管 陳堅棟	電腦稽核協會	營運持續管理與災害備援稽核實務	6	106年6月																			
		進階舞弊資料分析技巧	6	106年10月																			
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司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和措施</p> <p>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會第四屆公司治理評鑑結果為上櫃公司排名前百分之二十之企業。本公司已於公司網站揭露主要股東名單、公司治理守則及各項員工福利措施、退休制度與其實施情形，其網址為<a href="http://www.motech.com.tw/tw/index.php">http://www.motech.com.tw/tw/index.php</a>；未來將於公司網站揭露英文股東會開會通知、議事手冊及議事錄和獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形等。</p>																							

(五) 本公司薪酬委員會之組成、職責及運作情形

1. 本公司之薪酬委員會成立於民國100年11月28日，成員人數不得少於三人，由董事會決議委任之，並由委員互推一人擔任召集人。目前薪酬委員會委員共三人，由獨立董事吳正慶擔任召集人，其成員資料如下：

身分別	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 1)								兼任其他 發行公 司薪酬 委員會 成員家 數	備註 (註 2)
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需相 關系 之公 立大 校講 師以 上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或公 司業 務所 其他 與公 司業 務所 需之 國 家考 試及 領有 證 書之 專 業 及 技 術 人 員	具有商 務、法 務、 財 務、 會 計或 公 司業 務所 需之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	吳正慶			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
獨立董事	李三保	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
獨立董事	李慶超			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用

註 1：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. 薪酬委員會之職權為擬訂下列事項之建議案：

- (1) 訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。前項建議案應提報董事會議決。

### 3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(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105年6月13日至民國108年6月12日，最近(106)年度薪資報酬委員會開會5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	吳正慶	5	0	100%	
委員	李三保	5	0	100%	
委員	李慶超	5	0	100%	

其他應記載事項：

(1) 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)：無此情事。

(2) 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：無此情事。

(六) 履行社會責任情形：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<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>(一) 本公司及所有子公司執行企業社會責任之政策及成效請參閱本公司105年企業社會責任報告書，「茂迪企業社會責任報告書」符合全球報告倡議組織(Global Reporting Initiative, GRI)所公布之第4版永續報告指南(Sustainability Reporting Guidelines, GRI G4) 核心選項，並通過台灣檢驗科技股份有限公司(SGS) AA1000保證標準(2008) type2高度等級認證。</p>	無重大差異
<p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p>	✓		<p>(二) 本公司每年發行企業社會責任報告書及公司網站建置”企業社會責任”專區，向利害關係人宣導企業社會責任相關政策、環境教育及相關執行成果等。每年安排員工相關教育訓練、茂迪關懷系列講座、茂迪志工、太陽能研習營、偏鄉關懷等企業社會責任教育訓練。</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>(三) 本公司成立『永續茂迪委員會』，以做為企業社會責任之運作中心，由各功能組織推派代表擔任委員，不定期召開會議，依GRI相關規範進行員工、股東、客戶、供應商、政府、社會等利害關係者分析，從上而下宣導茂迪追求永續發展的願景，針對環境保護、員工照顧與社會參與，規劃執行方案與編撰企業社會責任報告書，必要時向董事會報告執行成果。</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>(四) 本公司已訂定「薪資管理辦法」、「獎懲辦法」、「績效評核與發展辦法」，依據人才市場狀況，訂定合理且具競爭力之薪資水準，同時參照法令、業界實務及營運績效設計激勵獎金制度，激勵同仁長期投入，與</p>	

評估項目	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	
二、發展永續環境 (一) 公司是否致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (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？	✓ ✓ ✓		無重大差異
三、維護社會公益 (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？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓ ✓		無重大差異

摘要說明

公司共同成長。每年定期進行一次績效考核與發展，透過公平、合理與一致的制度，讓員工明瞭自我績效表現與未來發展方向，員工對企業社會責任之貢獻亦會納入考核之標準，其結果作為晉升、調薪及獎金發放參考依據。

請參閱本公司105年企業社會責任報告書第56~66頁環境永續章節。其中，106年以ISO-14067產品碳足跡查證為查證標準，完成多晶太陽能電池系列(IM156系列)與單晶太陽能電池系列(XSI156系列含PERC)之三公證單位查證。

(一) 本公司及所有子公司皆依據勞動相關法規以及政府頒布的相關法令，制定相關辦法以使員工管理有所依據與遵循。

(二) 本公司及所有子公司重視雙向溝通，致力於強化主管與同仁，以及同仁與同仁間開放且透明的溝通管道，以促進勞資和諧，共創企業與員工的雙贏。

溝通管道	內容
定期勞資會議	每三個月舉辦一次，必要時得召開臨時會議。
員工申訴管道	員工意見平台、員工關係權責單位專人受理、各廠區員工意見信箱。



評估項目	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													
(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？	是	<table border="1"> <thead> <tr> <th>溝通管道</th> <th>內容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>與董事長有約</td> <td>定期舉辦董事長與各層級主管之溝通會；視各部門需求，安排員工與董事長做雙向溝通。</td> </tr> <tr> <td>主管溝通時間</td> <td>不定期與用人單位主管溝通瞭解、反應同仁的心聲。</td> </tr> <tr> <td>一分鐘經理人</td> <td>HR 提供課級以上主管之刊物，作溝通材料以及管理技巧分享。</td> </tr> <tr> <td>電子佈告欄</td> <td>透過內部網路公告並供查詢，例如 HR Portal(EMO)、Agent Flow。</td> </tr> <tr> <td>其他溝通管道</td> <td>年度績效會談、部門溝通會議、茂迪人刊物。</td> </tr> </tbody> </table>	溝通管道	內容	與董事長有約	定期舉辦董事長與各層級主管之溝通會；視各部門需求，安排員工與董事長做雙向溝通。	主管溝通時間	不定期與用人單位主管溝通瞭解、反應同仁的心聲。	一分鐘經理人	HR 提供課級以上主管之刊物，作溝通材料以及管理技巧分享。	電子佈告欄	透過內部網路公告並供查詢，例如 HR Portal(EMO)、Agent Flow。	其他溝通管道	年度績效會談、部門溝通會議、茂迪人刊物。	
	溝通管道	內容													
與董事長有約	定期舉辦董事長與各層級主管之溝通會；視各部門需求，安排員工與董事長做雙向溝通。														
主管溝通時間	不定期與用人單位主管溝通瞭解、反應同仁的心聲。														
一分鐘經理人	HR 提供課級以上主管之刊物，作溝通材料以及管理技巧分享。														
電子佈告欄	透過內部網路公告並供查詢，例如 HR Portal(EMO)、Agent Flow。														
其他溝通管道	年度績效會談、部門溝通會議、茂迪人刊物。														
	否	<p>(三)本公司照顧員工安全與健康作法：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.定期實施廠區作業環境檢測，並適時改善缺失；確保符合法令規定及員工安全與健康。</li> <li>2.定期辦理各項安全訓練，如消防及緊急應變演練等，並即時公告警區作業項目區域，以提升員工的安全意識。</li> <li>3.提供多樣健康管道（辦理健康講座及健康促進活動、健康諮詢服務、舉辦陽光盃運動競賽和設立社團等），並對員工健康分級進行個案管理，促進員工身心健康。</li> <li>4.提供優於法規頻率的每年一次健康檢查外，更依照健康分析結果及相關資料，規劃出符合員工需求的健康促進活動。更每年創新規劃每季主題，依主題辦理各類活動，不斷創新及修正活動內容，並提供員工多元化的健康資訊管道。</li> </ol>													





評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓	(八) 本公司及所有子公司與供應商往來前皆會評估其過去之紀錄，包含有無影響環境與社會之情事。	
(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？	✓	(九) 本公司及所有子公司已嚴格要求供應商於所有貨物之設計、製造及交付，皆須遵循所有適用的法規；並於廢棄物處理合約要求廠商若違反環保規定，本公司有權解除契約。	
四、加強資訊揭露 (一) 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？	✓	定期更新公司網站”企業社會責任”專區，包含經營者的話、茂迪永續經營、綠色責任關懷、樂活茂迪、社會回饋與參與、利害關係人、影音互動與下載專區等九大頁面外，並擷取各頁面資料，彙整為首頁，增加瀏覽的便利性，完整呈現公司於經濟、環保與社會三大面向上的努力，可讓利害關係人立即取得本公司及所有子公司在企業社會責任上所付出之貢獻，提升公司的企業形象。	無重大差異
五、公司如依據「上市上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：本公司企業社會責任之做法符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。			五、公司如依據「上市上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： 本公司企業社會責任之做法符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1. 環境保護：			
(1) 本公司於民國99年8月完成全球第一片太陽能電池碳足跡(Carbon Footprint)驗證。產品碳足跡代表產品從原料開採、製造、使用到廢棄回收過程中，直接或間接產生之二氧化碳排放總量。經分析後，在太陽能系統發電的20年(保守估計)中的前3至4年，便可償還生產造成的二氧化碳排放量，償還後的17至16年則是潔淨發電。藉由產品碳足跡的計算，量化製造過程的環境負荷，檢視各年度製程改善和新技術開發的碳排減量之成效，並將具體成果呈現在「茂迪永續環境報告書」。			
(2) 本公司於民國100年1月建置完成廠房溫室氣體盤查系統(ISO14064-1)，並通過SGS、BSI等國際驗證公司查證(政府認可的TAF等級)。每年持續完成溫室氣體盤查並通過溫室氣體盤查提供廠內排放資訊，讓公司了解主要排放源以建立減量計劃，政府已建置國家溫室氣體登錄平台，並宣導相關產業上傳具			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
	<p>摘要說明</p> <p>有TAF等級之盤查碳排放量，作為規劃全國產業碳減量對策之依據。雖然目前尚未強制執行上傳程序，但茂迪已完成盤查且每年進行外部查證，目前一、二、五、六廠皆已通過查證，奠定溫室氣體排放量基準，並將其納入環境管理系統(ISO 14001)年度目標中，訂定節能、節水、省資源、減廢之標準，每月定期追蹤改善。</p> <p>(3) 公開發行企業社會責任報告書，並取得第三公正單位(SGS)之查證，揭露本公司及所有子公司在「管理經濟」、「社會責任」及「環境永續」的工作資訊和努力成果。</p> <p>(4) 本公司於104年完成太陽能矽晶片與太陽能電池片水足跡盤查，並依ISO-14064:2014產品水足跡盤查準則，成為全球第一片取得水足跡認證的太陽能電池(IM156系列)。茂迪藉此評估提升水資源使用效率，並將持續以符合環保法規和環境友善策略的綠色製程生產產品，以成為國內同業間善盡企業社會責任的標竿。</p> <p>(5) 106年以ISO-14067產品碳足跡查證為查證標準，完成多晶太陽能電池系列(IM156系列)與單晶太陽能電池系列(XS156系列含PERC)之第三公證單位查證。</p>		
2. 社會參與：	<p>本公司於民國95年成立『茂迪文化藝術基金會』，旨在推廣科普教育、參與社區總體營造、支持優質的藝文活動，善盡本公司身為企業公民的責任。基金會105年度主辦和支持的活動如下：</p> <p>(1) 主辦「茂迪關懷系列科普講座—轉動科學新視界」，邀請孫維新、郭君逸擔任主講人，啟發下一代的科學力，培養不凡視野，適合親子參與和共學。</p> <p>(2) 主辦「南科太陽能模型車親子挑戰營」透過親子動手組裝模型車，認識太陽能發電原理和輪軸相關知識，寓教於樂，是南科園區最重要的年度活動之一。2016年，共有466隊報名參加，加上陪同家長和工作人員，超過1067人。</p> <p>(3) 主辦「偏鄉關懷系列—太陽能之旅」，邀請台南偏遠地區小學生進入高雄科工館，認識太陽能、自己動手拼裝太陽能車、參觀科學展覽、欣賞立體電影。2016年總計8所學校，共287位小學生、43位老師參與。</p> <p>(4) 主辦「茂迪志工，有你真好」活動，鼓勵員工從事公益服務，利用假日和個人休假，向群眾推廣太陽能相關知識，帶領偏鄉學童認識太陽能。對於太陽能科普教育的推廣，具有長遠且持續的影響力。2016年，志工參與的服務共計51人次，服務時數358小時。</p> <p>(5) 參與鄰近學校的綠能教育推廣活動，培育太陽能種子教師以及讓更多學生認識太陽能。</p>		
七、	<p>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：</p> <p>106年6月推出「2016年茂迪企業社會責任報告書」，並完成台灣檢驗科技股份有限公司(SGS)之查證，確保報告中所有財務、環境及社會面資訊數據的正確性，符合GRIG4核心選項與AA1000保證標準(2008) type2高度等級認證。</p>		

(七) 公司履行誠信經營情形及採行措施

本公司及所有子公司信守承諾，正直行事，堅持高度職業道德。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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，以及董事會與管理層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(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？</p> <p>(三) 公司是否對「上市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>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司及所有子公司根據核心價值之「誠信正直」制定「茂迪從業道德規範」辦法，並於公司網站、年報、內部規章或其他文宣上揭露本公司及所有子公司誠信經營之政策。</p> <p>(二) 本公司及所有子公司於「茂迪從業道德規範」中明確規範員工均應信守承諾，正直行事，不欺騙，不蒙蔽，並分別依信守從業道德、迴避利益衝突、餽贈與業務款待及保密責任等明訂行為指南、違規之懲戒及申訴制度。為提倡並宣導從業道德行為，除將此規範公佈在公司內部網站供同仁隨時查詢，同時對每位同仁均進行公司核心價值及遵循制度之宣導。為防止同仁違反從業道德行為，本公司及所有子公司於新人訓練課程中設計課程，讓所有新進同仁於加入後即了解茂迪對此規範的重視與執行的決心。</p> <p>(三) 本公司及所有子公司已於「茂迪從業道德規範」採行相關防範措施。</p>	<p>無重大差異</p>
<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>✓</p>	<p>(一) 本公司於「授信管理辦法」中規範本公司及所有子公司與他人訂定契約時，應充分了解對方之誠信經營狀況，並宜將誠信經營納入契約條款或明訂誠信行為條款。</p>	<p>無重大差異</p>

評估項目	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	
(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？	✓		(二)本公司指定人資處為權責單位，辦理規章修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報作業，必要時向董事會報告執行情形。
(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？	✓		(三)本公司及所有子公司於「茂迪從業道德規範」中明確規範迴避利益衝突，同仁於執行業務時如遇利害衝突情況，應事先或至遲不得超過知悉或發生後5天內主動向人資處申報。除了於新人入職時要求「迴避利益衝突」申報，每年亦定期進行申報作業，並針對主管以及高風險族群要求100%申報，若發現有潛在利益衝突即進行相關處理程序。
(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？	✓		(四)本公司落實之相關作法如下： 1. 本公司發布會計準則之相關規定建制，日常會計作業則依據主管機關不定期發布規定或解釋令及會計制度確實執行；其中，本公司之財務報告係依『證券發行人財務報告編製準則』之規定編製而成，並於主管機關規定期限內完成公告及申報，財務報告業經會計師查核或核閱，並落實誠信經營所建立之有效會計制度。 2. 本公司及所有子公司係參照『公開發行公司建立內部控制制度處理準則』及內部重要管控制項目設定相關內部控制制度，並隨時檢討與落實執行，以確保制度之設計與執行持續有效。





評估項目	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	
四、加強資訊揭露 (一) 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？	✓		無重大差異
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：請詳上述各欄。			
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) 本公司及所有子公司隨時注意相關法令之發展，並根據其檢討與改進本公司及所有子公司的相關辦法，以提升誠信經營之成效。			
(八) 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：公司訂立公司「治理實務守則」，相關措施皆依據「上市上櫃公司治理實務守則」之精神及規範執行，本公司網站「投資人專區」，設有「公司治理」專區，供投資人下載公司治理相關規章。其網址為 <a href="http://www.motechsolar.com/tw/policies.php">http://www.motechsolar.com/tw/policies.php</a> ；亦可至公開資訊觀測站公司治理專區查詢。			
(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			

(十) 內部控制制度執行狀況  
1. 內部控制聲明書

茂迪股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一〇七年三月十九日

本公司民國一〇六年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇六年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇七年三月十九日董事會通過，出席董事7人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

茂迪股份有限公司

董事長：

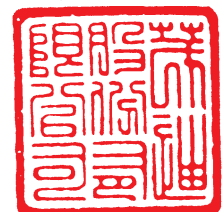


簽章

總經理：



簽章



2. 委託會計師審查內部控制制度者，應揭露會計師查核報告  
本公司未委託會計師審查內部控制制度。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形

本公司及所有子公司業已於『茂迪從業道德規範』、『工作規則』、以及『獎懲辦法』中明訂懲戒及申訴制度，並向全體同仁公告宣達。於民國 106 年公司內部同仁並無違反法令規章之情事發生。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 106 年 5 月 26 日股東常會重要決議事項及執行情形

重 要 決 議
(1) 承認民國105年度營業報告書及財務報表案。 執行情形：照案通過。
(2) 承認民國105年度虧損撥補案。 執行情形：照案通過。
(3) 通過修訂本公司「取得處分資產處理程序」部分條文案。 執行情形：照案通過。
(4) 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理辦法」部分條文案。 執行情形：照案通過。
(5) 通過修訂本公司發行一〇六度限制員工權利新股案。 執行情形：照案通過，已於107年1月22日增資發行新股。

2. 董事會重要決議

召開日期	重 要 決 議
106.01.20	(1) 本公司擬發行民國105年限制員工權利新股案 (2) 民國105年限制員工權利新股經理人股數分配案 (3) 民國105年關鍵人才留才獎金案 (4) 本公司擬辦理現金增資發行普通股案 (5) 擬提請董事會同意子公司「茂迪(馬鞍山)新能源有限公司」現金增資案 (6) 擬提請董事會同意本公司之資本支出預算追加案 (7) 擬提請董事會同意本公司擬申請授信額度案 (8) 擬訂定本公司「公司治理實務守則」案 (9) 擬提請董事會同意修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」部分條文案 (10) 本公司擬同意子公司茂迪(蘇州)新能源有限公司與馬鞍山經濟技術開發區管委會簽訂「馬鞍山茂迪太陽能組件製造項目補充協議(四)」案
106.03.06	(1) 本公司民國106年限制員工權利新股發行討論案 (2) 劉肇昕副總經理聘任案 (3) 董事執行職務報酬修正討論案 (4) 邱麗文副總經理晉升提報案 (5) 擬提請董事會同意本公司之資本支出預算追加案 (6) 擬提請董事會同意民國一〇六年股東常會召集事由及股東常會日期

召開日期	重 要 決 議
	<p>和地點</p> <p>(7) 擬提請董事會同意民國一〇五年度營業報告書</p> <p>(8) 本公司民國一〇五年度之個體財務報告及合併財務報告案</p> <p>(9) 民國一〇五年度虧損撥補案</p> <p>(10) 擬修訂本公司「取得處分資產處理程序」部分條文案</p> <p>(11) 擬提請董事會同意「從事衍生性商品交易處理辦法」修訂案</p> <p>(12) 擬提請董事會同意修訂本公司「適用國際會計準則之管理辦法」之部分條文修訂案</p> <p>(13) 擬提請董事會同意修訂本公司「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程辦法」之部分條文修訂案</p> <p>(14) 擬提請董事會同意修訂本公司「關係企業相互間財務業務相關作業規範」之部分條文修訂案</p> <p>(15) 擬提請董事會同意子公司「茂迪(蘇州)新能源有限公司」修訂「背書保證作業程序」案</p> <p>(16) 擬提請董事會同意本公司擬出具支持函(Letter of Support)予金融機構案</p> <p>(17) 擬提請董事會同意本公司擬申請授信額度案_上海商業儲蓄銀行</p> <p>(18) 擬提請董事會同意本公司擬申請授信額度案_星展(台灣)商業銀行</p> <p>(19) 擬提請董事會同意註銷本公司收回之限制員工權利新股案</p> <p>(20) 擬提請董事會同意子公司東元茂迪股份有限公司董事派任案</p> <p>(21) 本公司擬投資設立專營太陽能發電設備之發電售電業務之子公司及項目公司</p> <p>(22) 擬提請董事會同意通過本公司「民國105年度內部控制制度聲明書」案</p>
106.05.08	<p>(1) 民國105年限制員工權利新股發行案</p> <p>(2) 本公司現金增資員工認股經理人股數討論案</p> <p>(3) 民國105年董事長兼執行長薪酬發放討論案</p> <p>(4) 擬提請董事會同意子公司Motech Japan Inc.董事(取締役)派任案</p> <p>(5) 擬提請董事會同意本公司之資本支出預算追加案</p> <p>(6) 擬提請董事會同意子公司「茂迪(蘇州)新能源有限公司」增訂「取得或處分資產處理程序」案</p> <p>(7) 擬提請董事會同意子公司「茂迪(馬鞍山)新能源有限公司」增訂「取得或處分資產處理程序」案</p> <p>(8) 擬提請董事會同意子公司「茂迪(徐州)新能源有限公司」修訂「取得或處分資產處理程序」案</p> <p>(9) 擬提請董事會同意子公司「茂捷系統開發股份有限公司」增訂「取得或處分資產處理程序」案</p> <p>(10) 擬提請董事會同意本公司擬申請授信額度案</p> <p>(11) 擬提請董事會同意註銷本公司收回之限制員工權利新股案</p> <p>(12) 擬提請董事會同意解除本公司經理人派任茂捷系統開發股份有限公司以及茂誠能源股份有限公司董事及經理人之競業禁止案</p> <p>(13) 擬提請董事會同意子公司東元茂迪股份有限公司董事及經理人改派任案</p>

召開日期	重 要 決 議
106.08.07	<ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 民國105年限制員工權利新股發行案</li> <li>(2) 陳建志資深副總經理聘任案</li> <li>(3) 鄭水金副總經理聘任案</li> <li>(4) 民國106年董事長及經理人年度調薪討論案</li> <li>(5) 擬處分營業用之設備予茂迪(馬鞍山)新能源有限公司(以下簡稱馬鞍山)案</li> <li>(6) 擬提請董事會同意本公司之資本支出預算追加案</li> <li>(7) 擬修訂本公司民國一〇六年度之營運計畫案</li> <li>(8) 擬提請董事會同意本公司民國106年度簽證會計師之委任公費案</li> <li>(9) 擬提請董事會同意本公司會計主管任命案</li> <li>(10) 擬提請董事會同意本公司擬申請授信額度案</li> <li>(11) 本公司擬出具支持函(Letter of Support)予金融機構</li> <li>(12) 擬請同意茂捷系統開發股份有限公司增設項目公司案</li> <li>(13) 設立投資公司為茂捷系統開發股份有限公司增資特定人案</li> <li>(14) 擬提請董事會同意子公司「茂迪(蘇州)新能源有限公司」修訂「背書保證作業程序」案</li> <li>(15) 擬提請董事會同意「茂迪(蘇州)新能源有限公司」對子公司「茂迪(馬鞍山)新能源有限公司」申請背書保證額度人民幣壹億陸千萬元展期案，期限為12個月</li> <li>(16) 擬提請董事會同意「茂迪(蘇州)新能源有限公司」對子公司「茂迪(馬鞍山)新能源有限公司」新增背書保證額度人民幣陸千萬元整案，期限為12個月</li> <li>(17) 擬提請董事會同意子公司茂迪(蘇州)新能源有限公司與徐州經濟技術開發區管理委員會簽訂「茂迪(徐州)1.2GW高效太陽能電池片生產項目投資協議」案</li> <li>(18) 本公司擬同意子公司Think Global Enterprises Limited與馬鞍山經濟技術開發區管委會簽訂1.1GW太陽能電池片生產項目投資協議及其補充協議</li> <li>(19) 本公司擬同意子公司Think Global Enterprises Limited與馬鞍山經濟技術開發區管委會簽訂800MW太陽能硅片生產項目投資協議及其補充協議</li> <li>(20) 擬提請董事會同意子公司茂迪(馬鞍山)新能源有限公司模組事業部門成立新公司茂迪(馬鞍山)組件有限公司案</li> <li>(21) 本公司擬同意子公司Think Global Enterprises Limited於馬鞍山經濟技術開發區設立新公司茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司並指派董監事</li> <li>(22) 擬提請董事會同意註銷本公司收回之限制員工權利新股案</li> </ol>
106.10.17	<ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 本公司擬與碩禾合資設立公司乙案</li> <li>(2) 本公司為償還既有金融機構借款及充實營運週轉金，擬向聯合授信銀行團申請不逾新台幣陸拾億元整或等值美金之融資額度案</li> </ol>
106.11.06	<ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 吳誌雄副總經理晉升提報案</li> <li>(2) 擬提請董事會同意本公司民國一〇七年度之營運計畫案</li> <li>(3) 擬提請董事會同意民國106年度簽證會計師之委任公費追加案</li> </ol>

召開日期	重 要 決 議
	<ul style="list-style-type: none"> <li>(4) 擬提請董事會同意本公司財務主管及發言人之任命案</li> <li>(5) 擬提請董事會同意註銷本公司收回之限制員工權利新股案</li> <li>(6) 擬提請董事會同意本公司擬對子公司Motech Japan, Inc. 提供背書保證，請董事會授權由董事長或其授權之人於決議額度內辦理案</li> <li>(7) 擬提請董事會同意本公司擬申請授信額度案</li> <li>(8) 本公司擬出具支持函(Letter of Support)予金融機構案</li> <li>(9) 擬提請董事會同意修訂本公司「印信管理辦法」案</li> <li>(10) 改派本公司之子公司茂迪(蘇州)新能源有限公司、茂迪(徐州)新能源有限公司、茂迪(馬鞍山)新能源有限公司、茂捷系統開發股份有限公司及茂誠能源股份有限公司之董事案</li> <li>(11) 擬提請董事會同意解除本公司新任及改派董事之競業禁止案</li> <li>(12) 擬提請董事會同意本公司之資本支出預算追加案</li> <li>(13) 擬提請董事會同意「民國107年度稽核計畫」案</li> <li>(14) 擬提請董事會同意修訂「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」及「內部控制制度自行評估作業程序」案</li> <li>(15) 擬提報修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案</li> <li>(16) 擬提報修訂本公司「審計委員會組織規程」部分條文案</li> <li>(17) 擬請同意茂誠能源股份有限公司提高資本總額案</li> </ul>
107.01.22	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 本公司擬發行民國106年限制員工權利新股案</li> <li>(2) 民國106年限制員工權利新股經理人股數分配案</li> <li>(3) 民國106年關鍵人才留才獎金案</li> <li>(4) 葉正賢資深副總經理暨營運長晉升提報案</li> <li>(5) 董事長及新任總經理薪酬討論案</li> <li>(6) 擬提請董事會同意修訂本公司「公司章程」部分條文案</li> <li>(7) 擬提請董事會同意本公司擬對子公司Motech Japan, Inc. 提供背書保證，並請董事會授權由董事長或其授權之人於決議額度內辦理</li> <li>(8) 擬提請董事會同意本公司擬申請授信額度案</li> <li>(9) 本公司擬為子公司茂迪(蘇州)新能源有限公司出具支持函(Letter of Support)予金融機構</li> <li>(10) 本公司擬同意子公司茂迪(蘇州)新能源有限公司與徐州經濟技術開發區管理委員會簽訂1.2GW高效太陽能電池片生產項目補充協議(一)</li> <li>(11) 本公司擬同意子公司Think Global Enterprises Limited 與馬鞍山經濟技術開發區管理委員會簽訂800MW太陽能硅片生產項目補充協議(二)</li> <li>(12) 擬提請董事會同意子公司茂迪(蘇州)新能源有限公司與馬鞍山經濟技術開發區管理委員會簽訂馬鞍山茂迪太陽能組件製造項目補充協議(五)</li> <li>(13) 擬請同意茂捷系統開發股份有限公司增設籌備處</li> </ul>
107.03.19	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 本公司民國107年限制員工權利新股發行討論案</li> <li>(2) 擬提請董事會同意民國一〇七年股東常會召集事由及股東常會日期和地點</li> <li>(3) 擬提請董事會同意民國106年度營業報告書</li> <li>(4) 擬提請董事會同意本公司民國106年度之個體財務報告及合併財務</li> </ul>

召開日期	重 要 決 議
	報告案 (5) 擬提請董事會同意民國106年度虧損撥補案 (6) 擬提請董事會同意本公司民國107年度簽證會計師之委任公費案 (7) 民國一〇六年度資產減損情形報告 (8) 擬提請董事會同意本公司擬申請授信額度案 (9) 擬修訂本公司「對子公司監控作業辦法」部分條文案 (10) 擬修訂本公司「從事衍生性商品交易處理辦法」案 (11) 擬提請董事會同意子公司Motech Japan Inc. 董事(取締役)及監察人(監察役)派任案 (12) 擬增訂茂迪投資有限公司(以下簡稱茂迪投資)「取得或處分資產處理程序」案 (13) 擬請同意茂捷系統開發股份有限公司(「茂捷」)與東元集團(「東元」)合資成立東元旭能股份有限公司(「東元旭能」)，並簽訂合資協議書 (14) 擬提請董事會同意註銷本公司收回之限制員工權利新股案 (15) 本公司擬處分營業用之設備予茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司(以下簡稱馬鞍山)案 (16) 擬提請董事會同意本公司之資本支出預算追加案 (17) 擬提請董事會同意「民國106年度內部控制制度聲明書」案 臨時動議: 擬處分茂迪(蘇州)新能源有限公司(以下簡稱SNE)持有之錦州陽光茂迪新能源有限公司(以下簡稱陽光茂迪)股份案

- (十三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且記錄或書面聲明者其主要內容：無此情事。
- (十四) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

107年2月28日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
研發主管	程立偉	104.10.02	106.06.29	因個人因素辭任
會計主管	謝祖葳	101.08.06	106.08.07	職務調整
財務主管	謝祖葳	99.09.16	106.09.01	因健康因素轉任顧問
總經理	張秉衡	99.03.31	107.01.22	職務調整

## 五、會計師公費資訊

### (一) 會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳雅琳	陳玫燕	105 年度	
	陳雅琳	陳玫燕	106 年度	

單位：新臺幣仟元

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		V(註)	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元			
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元			
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元			
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元	V		V
6	10,000 千元 (含) 以上			

註：非審計公費服務項目主要包含委託辦理工商變更登記及公開說明書件之申報覆核等。

(二) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情事。

(三) 更換會計師事務所且更換年度之審計公費較更換前一年度之審計公費減少：無此情事。

(四) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上：無此情事。

六、最近二年度及其期後期間有更換會計師情形：無

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。



八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東  
股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	106 年度		107 年度截至 2 月 28 日	
		持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數增 (減) 數
董事長	張秉衡(註 1)	0	0	0	0
董事	曾永輝	640,000	0	0	0
董事	李智貴	0	0	0	0
董事	黃少華	0	0	0	0
獨立董事	吳正慶	0	0	0	0
獨立董事	李三保	9,867	0	0	0
獨立董事	李慶超	0	0	0	0
大股東	台灣積體電路 製造股分有限 公司	0	0	0	0
總經理	葉正賢(註 2)	80,000	0	204,500	0
資深副總經理	吳誌雄	1,000	0	120,000	0
資深副總經理	邱麗文	12,000	0	136,000	0
資深副總經理暨財務長	陳建志(註 3)	0	0	50,000	0
副總經理	鄭水金(註 4)	0	0	22,000	0
會計處副處長	張希恭(註 5)	0	0	18,000	0

註 1：張秉衡先生於 107/01/22 解任總經理和執行長職務。

註 2：葉正賢先生於 107/01/22 起新任總經理。

註 3：陳建志先生於 106/09/01 起新任資深副總經理暨財務長。

註 4：鄭水金先生於 106/07/24 起新任副總經理。

註 5：張希恭先生於 106/08/07 起新任會計主管。

(二) 股權移轉相對人為關係人資訊：無。

(三) 股權質押相對人為關係人資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

107年04月13日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
台灣積體電路製造股份有限公司	58,319,782	10.77%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
台灣積體電路製造股份有限公司代表人：張忠謀	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
聯電新投資事業股份有限公司	23,498,456	4.34%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
聯電新投資事業股份有限公司代表人：洪嘉聰	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
曾永輝	16,109,212	2.98%	2,123,333	0.39%	0	0.00%	財團法人鄭福田文教基金會	曾永輝先生為該基金會之董事長	無
財團法人鄭福田文教基金會	13,169,558	2.43%	0	0.00%	0	0.00%	曾永輝	董事長	無
財團法人鄭福田文教基金會代表人：曾永輝	16,109,212	2.98%	2,123,333	0.39%	0	0.00%	-	-	無
王丕彰	6,617,000	1.22%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	6,447,883	1.19%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
李智貴	6,123,454	1.13%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會	6,018,414	1.11%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會代表人：釋證嚴	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	5,788,409	1.07%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
黃慧美	4,978,847	0.92%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

106年12月31日；單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Think Global Enterprises Limited	10,000	100.00%	0	0.00%	10,000	100.00%
Power Islands Limited	174,832,816	10.000%	0	0.00%	174,832,816	100.00%
廣閱科技(股)公司	8,558,750	24.38%	0	0.00%	8,558,750	24.38%
東元茂迪(股)公司	1,440,000	60.00%	0	0.00%	1,440,000	60.00%
茂捷系統開發(股)公司	36,600,000	91.50%	0	0.00%	36,600,000	91.50%
茂迪投資有限公司	非股份制	100.00%	0	0.00%	非股份制	100.00%
台灣太陽能模組製造(股)公司	18,000,000	90.00%	0	0.00%	18,000,000	90.00%
茂迪投資公司	0	0.00%	3,400,000	8.50%	3,400,000	8.50%
茂誠能源(股)公司	0	0.00%	25,000,000	100.00%	25,000,000	100.00%
Cheer View Investment Limited	0	0.00%	77,500,000	100.00%	77,500,000	100.00%
Noble Town Holdings Co.,Ltd.	0	0.00%	42,533,090	100.00%	42,533,090	100.00%
AE Polysilicon Corporation	0	0.00%	11,573,647	37.11%	11,573,647	37.11%
Motech Americas,LLC	0	0.00%	非股份制	100.00%	非股份制	100.00%
Motech Japan Inc.	0	0.00%	8,000	100.00%	8,000	100.00%
茂迪(蘇州)新能源有限公司	0	0.00%	非股份制	95.39%	非股份制	95.39%
茂迪(徐州)新能源有限公司	0	0.00%	非股份制	95.39%	非股份制	95.39%
茂迪(馬鞍山)新能源有限公司	0	0.00%	非股份制	95.39%	非股份制	95.39%
茂迪(馬鞍山)組件有限公司	0	0.00%	非股份制	95.39%	非股份制	95.39%
茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司	0	0.00%	非股份制	100.00%	非股份制	100.00%

## 肆、募資情形

### 一、公司資本及股份

#### (一) 股本來源

##### 1. 股本來源

107年4月18日；單位：新台幣元/股

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
70.06	10	200,000	2,000,000	200,000	2,000,000	現金增資	無	-
77.05	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	現金增資	無	-
80.08	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資	無	-
83.01	10	3,960,000	39,600,000	3,960,000	39,600,000	現金增資	無	-
87.01	10	12,578,445	125,784,450	12,578,445	125,784,450	現金增資	無	-
88.12	10	17,153,451	171,534,510	17,153,451	171,534,510	現金增資 37,574,070 資本公積轉增資 4,236,890 盈餘轉增資 3,939,100	無	-
90.12	10	18,919,055	189,190,550	18,919,055	189,190,550	盈餘轉增資 16,054,040 員工紅利轉增資 1,602,000	無	註一
91.08	10	43,800,000	438,000,000	26,785,131	267,851,310	盈餘轉增資 25,569,430 資本公積轉增資 16,908,330 員工紅利轉增資 1,183,000 現金增資 35,000,000	無	註二
92.09	10	43,800,000	438,000,000	32,292,695	322,926,950	盈餘轉增資 53,570,260 員工紅利轉增資 1,505,380	無	註三
93.12	10	61,000,000	610,000,000	48,148,162	481,481,620	盈餘轉增資 104,951,260 員工紅利轉增資 4,447,720 公司債轉換及員工認股權 49,155,690	無	註四
94.12	10	120,000,000	1,200,000,000	83,890,840	838,908,400	盈餘轉增資 298,518,600 員工紅利轉增資 10,044,600 公司債轉換及員工認股權 48,863,580	無	註五
95.12	10	200,000,000	2,000,000,000	144,040,269	1,440,402,690	盈餘轉增資 553,679,400 員工紅利轉增資 8,890,000 公司債轉換及員工認股權 8,924,890 現金增資 30,000,000	無	註六
96.04	10	200,000,000	2,000,000,000	144,530,404	1,445,304,040	公司債轉換及員工認股權 4,901,350	無	-
96.05	10	200,000,000	2,000,000,000	162,530,404	1,625,304,040	現金增資 180,000,000	無	-
96.11	10	250,000,000	2,500,000,000	203,168,871	2,031,688,710	盈餘轉增資 345,696,600 員工紅利轉增資 14,643,000 公司債轉換及員工認股權 46,045,070	無	註七 註八

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
97.01	10	250,000,000	2,500,000,000	206,147,592	2,061,475,920	公司債轉換及員工認股權 29,787,210	無	註八
97.04	10	250,000,000	2,500,000,000	206,251,592	2,062,515,920	員工認股權 1,040,000	無	-
97.07	10	250,000,000	2,500,000,000	206,483,192	2,064,831,920	員工認股權 2,316,000	無	-
97.08	10	350,000,000	3,500,000,000	249,400,092	2,494,000,920	盈餘轉增資 412,313,000 員工紅利轉增資 16,856,000	無	註九
97.10	10	350,000,000	3,500,000,000	249,505,092	2,495,050,920	員工認股權 1,050,000	無	-
98.01	10	350,000,000	3,500,000,000	249,540,092	2,495,400,920	員工認股權 350,000	無	-
98.04	10	350,000,000	3,500,000,000	249,723,692	2,497,236,920	員工認股權 1,836,000	無	-
98.07	10	350,000,000	3,500,000,000	249,808,692	2,498,086,920	員工認股權 850,000	無	-
98.08	10	350,000,000	3,500,000,000	301,117,334	3,011,173,340	盈餘轉增資 499,355,000 員工紅利轉增資 12,821,420 員工認股權 910,000	無	註十
99.01	10	350,000,000	3,500,000,000	301,147,334	3,011,473,340	員工認股權 300,000	無	-
99.02	10	450,000,000	4,500,000,000	376,463,668	3,764,636,680	私募現金增資 753,163,340	無	註十一
99.04	10	450,000,000	4,500,000,000	376,523,668	3,765,236,680	員工認股權 600,000	無	-
99.07	10	450,000,000	4,500,000,000	376,581,668	3,765,816,680	員工認股權 580,000	無	-
99.08	10	450,000,000	4,500,000,000	380,346,908	3,803,469,080	盈餘轉增資 37,652,400	無	註十二
100.08	10	600,000,000	6,000,000,000	437,398,908	4,373,989,080	盈餘轉增資 570,520,000	無	註十三
102.02	10	600,000,000	6,000,000,000	438,670,908	4,386,709,080	發行限制員工權利新股 12,720,000	無	註十四
102.09	10	600,000,000	6,000,000,000	438,491,908	4,384,919,080	註銷限制員工權利新股 1,790,000	無	-
102.11	10	600,000,000	6,000,000,000	438,458,908	4,384,589,080	註銷限制員工權利新股 330,000	無	-
103.02	10	600,000,000	6,000,000,000	439,906,908	4,399,069,080	發行限制員工權利新股 14,480,000	無	註十五
103.04	10	600,000,000	6,000,000,000	439,870,908	4,398,709,080	註銷限制員工權利新股 360,000	無	-
103.08	10	600,000,000	6,000,000,000	439,839,408	4,398,394,080	註銷限制員工權利新股 315,000	無	-
103.12	10	600,000,000	6,000,000,000	439,756,408	4,397,564,080	註銷限制員工權利新股 830,000	無	-
104.02	10	600,000,000	6,000,000,000	441,256,408	4,412,564,080	發行限制員工權利新股 15,000,000	無	註十六
104.07	10	600,000,000	6,000,000,000	486,905,408	4,869,054,080	合併增資 456,720,000 註銷限制員工權利新股 230,000	無	註十七
104.08	10	600,000,000	6,000,000,000	486,875,408	4,868,754,080	註銷限制員工權利新股 300,000	無	-

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
104.12	10	600,000,000	6,000,000,000	486,692,408	4,866,924,080	註銷限制員工權利新股 1,830,000	無	-
105.03	10	600,000,000	6,000,000,000	488,542,408	4,885,424,080	發行限制員工權利新股 18,500,000	無	註十八
105.03	10	600,000,000	6,000,000,000	488,458,908	4,884,589,080	註銷限制員工權利新股 835,000	無	-
105.07	10	600,000,000	6,000,000,000	488,556,908	4,885,569,080	發行限制員工權利新股 1,050,000 註銷限制員工權利新股 70,000	無	註十九
105.07	10	600,000,000	6,000,000,000	488,621,908	4,886,219,080	發行限制員工權利新股 650,000	無	註二十
105.09	10	600,000,000	6,000,000,000	488,495,908	4,884,959,080	註銷限制員工權利新股 1,260,000	無	-
105.11	10	600,000,000	6,000,000,000	488,319,908	4,883,199,080	註銷限制員工權利新股 1,760,000	無	-
106.02	10	600,000,000	6,000,000,000	490,099,908	4,900,999,080	發行限制員工權利新股 17,800,000	無	註二十一
106.03	10	600,000,000	6,000,000,000	490,034,908	4,900,349,080	註銷限制員工權利新股 650,000	無	-
106.06	10	600,000,000	6,000,000,000	490,003,908	4,900,039,080	註銷限制員工權利新股 310,000	無	-
106.06	10	600,000,000	6,000,000,000	490,143,908	4,901,439,080	發行限制員工權利新股 1,400,000	無	註二十二
106.08	10	600,000,000	6,000,000,000	540,143,908	5,401,439,080	現金增資 500,000,000	無	-
106.08	10	600,000,000	6,000,000,000	540,033,408	5,400,334,080	發行限制員工權利新股 800,000 註銷限制員工權利新股 1,905,000	無	註二十三
106.11	10	600,000,000	6,000,000,000	539,790,908	5,397,909,080	註銷限制員工權利新股 2,425,000	無	-
107.02	10	600,000,000	6,000,000,000	541,438,908	5,414,389,080	發行限制員工權利新股 16,480,000	無	註二十四
107.04	10	600,000,000	6,000,000,000	541,300,408	5,413,004,080	註銷限制員工權利新股 1,385,000	無	-

註一：經民國 90 年 12 月 13 日(九 0)台財證(一)字第一七四三六六號函核准。  
註二：經民國 91 年 7 月 30 日台財證一字第 0910142550 號函核准。  
註三：經民國 92 年 7 月 15 日台財證一字第 0920131565 號函核准。  
註四：經民國 93 年 7 月 06 日證期一字第 0930129706 號函核准。  
註五：經民國 94 年 7 月 16 日證期一字第 0940127169 號函核准。  
註六：經民國 95 年 8 月 01 日金管證一字第 0950133620 號函核准。  
註七：經民國 96 年 7 月 10 日金管證一字第 0960035329 號函核准。  
註八：其中公司債共 7,340,418 股，以低於票面價格發行。  
註九：經民國 97 年 8 月 19 日金管證一字第 0970032589 號函核准。  
註十：經民國 98 年 7 月 17 日金管證發字第 0980035947 號函核准。  
註十一：經民國 99 年 1 月 26 日股東臨時會通過該私募現金增資案，並訂定 99 年 2 月 1 日為增資基準日。  
註十二：經民國 99 年 8 月 11 日金管證一字第 09901177560 號函核准。  
註十三：經民國 100 年 8 月 03 日金管證一字第 10001177870 號函核准。  
註十四：經民國 102 年 2 月 22 日經授商字第 10201032520 號函核准。  
註十五：經 103 年 2 月 25 日經授商字第 10301019150 號函核准。  
註十六：經 104 年 2 月 9 日經授商字第 10401015440 號函核准。  
註十七：經 104 年 7 月 15 日經授商字第 10401117370 號函核准。  
註十八：經 105 年 3 月 7 日經授商字第 10501040440 號函核准。  
註十九：經 105 年 7 月 5 日經授商字第 10501144990 號函核准。  
註二十：經 105 年 7 月 11 日經授商字第 10501156100 號函核准。  
註二十一：經 106 年 02 月 21 日經授商字第 10601022160 號函核准。  
註二十二：經 106 年 06 月 27 日經授商字第 10601081430 號函核准。  
註二十三：經 106 年 08 月 31 日經授商字第 10601122640 號函核准。  
註二十四：經 107 年 02 月 14 日經授商字第 10701018570 號函核准。

## 2. 核定股本

107年04月18日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	541,300,408	58,699,592	600,000,000	上櫃公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

## (二) 股東結構

107年04月13日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	0	9	128	163	60,937	1	61,238
持有股數(股)	0	3,125,912	117,847,936	48,052,190	372,167,370	107,000	541,300,408
持股比例(%)	0.00%	0.58%	21.77%	8.88%	68.75%	0.02%	100.00%

## (三) 股數分散情形

107年04月13日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	19,876	2,017,892	0.37%
1,000 至 5,000	29,511	65,878,244	12.18%
5,001 至 10,000	5,911	46,761,299	8.64%
10,001 至 15,000	1,855	23,540,539	4.35%
15,001 至 20,000	1,248	23,344,234	4.31%
20,001 至 30,000	1,045	26,890,669	4.97%
30,001 至 40,000	520	18,640,203	3.44%
40,001 至 50,000	320	14,804,466	2.73%
50,001 至 100,000	554	39,467,136	7.29%
100,001 至 200,000	248	34,273,657	6.33%
200,001 至 400,000	75	21,373,936	3.95%
400,001 至 600,000	23	11,549,568	2.13%
600,001 至 800,000	11	7,805,370	1.44%
800,001 至 1,000,000	7	6,234,613	1.15%
1,000,001 以上	34	198,718,582	36.72%
合計	61,238	541,300,408	100.00%

(四) 主要股東名單

107年04月13日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
台灣積體電路製造股份有限公司		58,319,782	10.77%
聯電新投資事業股份有限公司		23,498,456	4.34%
曾永輝		16,109,212	2.98%
財團法人鄭福田文教基金會		13,169,558	2.43%
王丕彰		6,617,000	1.22%
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶		6,447,883	1.19%
李智貴		6,123,454	1.13%
財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會		6,018,414	1.11%
大通託管先進星光先進總合國際股票指數		5,788,409	1.07%
黃慧美		4,978,847	0.92%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元/仟股

項 目		年 度		
		105 年	106 年	
每股市價	最 高	45.60	30.31	
	最 低	25.10	20.25	
	平 均	33.73	25.25	
每股淨值	分 配 前	26.83	20.76	
	分 配 後	不適用	不適用	
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	486,072	512,357	
	每股盈餘	-1.86	-5.92	
每股股利	現 金 股 利	0	0	
	無償配股	盈餘配股	0	0
		資本公積配股	0	0
	累積未付股利	0	0	
投資報酬分析	本益比	不適用	不適用	
	本利比	不適用	不適用	
	現金股利殖利率	不適用	不適用	

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、本公司股利政策如下

- (1) 本公司每年總決算有當期淨利時，依法提繳稅捐、彌補虧損後，再提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限，其餘再依法提列特別盈餘公積，如尚有餘額，併同以前年度累積未分配盈餘作為可分配盈餘，由董事會擬具分配議案（分配數不低於可分配盈餘百分之二十五），提請股東會承認之。



(2)本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計劃之資金需求決定分派之比率。

公司無盈餘時，不得分派股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟股票股利分派之比例以不高於股利總額之百分之五十為原則。

當年度公司雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

## 2、本次股東會擬議股利分配情形

本公司 107 年 3 月 19 日董事會決議擬不分配股利(尚未經股東會決議通過)。

3、股利政策預期是否有重大變動：無此情形。

## (七) 本次股東會之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司 107 年 3 月 19 日董事會決議擬不分配股利(尚未經股東會決議通過)，故不適用。

## (八) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍(公司章程業經 107 年 3 月 19 日董事會通過，尚未經股東會通過)：

第十九條：

公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

員工酬勞以股票或現金為之，其發給之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

有關員工酬勞及董事酬勞之發放相關事宜，悉依相關法令規定辦理，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

2. 本期估列員工、董事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 年度未估列員工及董事酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞情形

依民國 104 年 5 月修正之公司法規定，員工紅利及董事酬勞已不屬於盈餘分配項目，本公司民國 106 年度及 105 年度均為待彌補虧損，故未估列且未實際分派員工及董事酬勞。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司民國 105 年度未估列且未實際分派員工、董事及監察人酬勞。

## (九) 公司買回本公司股份情形

本公司 106 年度因員工於獲配限制員工權利新股二年內自願離職而未達成既得條件所收回之庫藏股共計 528.5 千股，皆為無償收回，且已完成註銷登記。本公司無依公司法第 167-1 條規定買回本公司股份之情事。

## 二、公司債辦理情形

(一) 公司債辦理情形：無。

(二) 轉換公司債資料：無。

(三) 交換公司債資料：無。

(四) 總括申報發行公司債情形：無。

(五) 附認股權公司債資料：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形

發行(辦理)日期		民國 96 年 5 月	
項目			
發行 ( 辦 理 ) 日 期			民國 96 年 5 月
發 行 及 交 易 地 點			盧森堡交易所
發 行 總 金 額			美金 218,977 仟元
單 位 發 行 價 格			每單位美金 11.71 元
發 行 單 位 總 數			21,023,104 單位，每單位表彰本公司普通股 1 股
表 彰 有 價 證 券 之 來 源			本公司現金增資發行之普通股 18,000,000 股 本公司股東所持有本公司已發行之普通股 3,023,104 股
表 彰 有 價 證 券 之 數 額			本公司普通股 21,023,104 股，每股面額新台幣壹拾元整
存託憑證持有人的權利與義務			享有與本公司普通股股東相同之權利義務
受 託 人			無
存 託 機 構			花旗銀行
保 管 機 構			花旗銀行台北分行
未 兌 回 餘 額			截至民國 107.02.28 止，海外存託憑證流通在外餘額為 58,535 單位。
發行及存續期間相關費用之攤 方 式			發行費用由發行公司及釋股股東按比例負擔，存續期間相關費用由發行公司負擔。
存託契約及保管契約之重要約定 事 項			無
每單位市價	民國 106 年	最高	美金 1.00 元
		最低	美金 0.67 元
		平均	美金 0.84 元
	民國 107 年 2 月 28 日止	最高	美金 0.80 元
		最低	美金 0.68 元
		平均	美金 0.75 元

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形

(一) 凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響

民國 107 年 2 月 28 日；單位：股

限制員工權利新股種類	105 年度 限制員工權利新股			106 年度 限制員工權利新股
申報生效日期	105.10.04			106.09.27
發行日期	106.02.02	106.06.06	106.08.11	107.02.01
已發行限制員工權利新股股數	1,780,000	140,000	80,000	1,648,000
發行價格	0	0	0	0
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	0.36%	0.03%	0.01%	0.31%
員工限制權利新股之既得條件	獲配限制員工權利新股期滿一年仍在職，且最近一次考績 S(含)以上者，既得 50% 股份。 獲配限制員工權利新股期滿二年仍在職，且最近一次考績 S(含)以上者，既得 50% 股份。			
員工限制權利新股之受限制權利	1. 員工不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。員工符合既得條件 1 個月內，該股份將自信託帳戶撥付員工個人之集保帳戶。 2. 限制員工權利新股仍可參與配股配息，惟配股配息亦須一併交付信託。員工符合既得條件 1 個月內，配股配息將自信託帳戶撥付員工個人之集保帳戶。 3. 員工未達既得條件前於本公司股東會之提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使之。			
限制員工權利新股之保管情形	交付信託保管			
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	1. 於獲配限制員工權利新股二年內自願離職、解雇、辦理留職停薪者，獲配尚未既得之股份，公司將以發行價格向員工收買；於未達既得條件期間獲配之股票股利及現金股利，公司無償給予員工。 2. 於獲配限制員工權利新股二年內之最近一次考績未達 S(含)以上者，獲配該年度尚未既得之股份，公司將以發行價格向員工收買；於未達既得條件期間獲配之股票股利及現金股利，公司無償給予員工。 3. 資遣與退休者，尚未既得之限制員工權利新股，於離職時員工可全數既得。 4. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，尚未既得之限制員工權利新股，於離職時，員工可全數既得。			

限制員工權利新股種類	105 年度 限制員工權利新股			106 年度 限制員工權利新股
	5. 因受職業災害致死亡或一般死亡者，尚未既得之限制員工權利新股，於員工死亡時，繼承人可全數既得。 6. 因本公司營運所需，本公司之員工經本公司核定須轉任本公司關係企業，其尚未既得之限制員工權利新股，員工於轉任時可全數既得。			
已收回或收買限制員工權利新股股數	389,000	30,000	0	0
已解除限制權利新股之股數	713,000	90,000	0	0
未解除限制權利新股之股數	678,000	20,000	80,000	1,648,000
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率(%)	0.13	0.003	0.01	0.31
對股東權益影響	可能費用化之金額:第一年為新台幣 4,388 萬元、第二年為新台幣 1,375 萬元。 對 EPS 可能的影響:第一年為新台幣 0.09、第二年為新台幣 0.03。			可能費用化之金額:第一年為新台幣 2,609 萬元、第二年為新台幣 1,028 萬元。 對 EPS 可能的影響第一年為新台幣 0.05、第二年為新台幣 0.02。

(二) 累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形

107 年 2 月 28 日；單位：仟元；仟股

	職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率	已解除限制權利				未解除限制權利			
					已解除限制之股數	發行價格(元)	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率
經理人	董事長	張秉衡	1,738	0.32%	1,141.50 或 10	11,415	0.21%	596.5	0	5,965	0.11%	
	總經理	葉正賢										
	資深副總經理暨財務長	陳建志										
	資深副總經理	吳誌雄										
	資深副總經理	邱麗文										
	副總經理	鄭水金										

	職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之數占已發行股份總數比率	已解除限制權利			未解除限制權利				
					已解除限制之股數	發行價格(元)	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率
員工	資深處長	江支邦	1,429	0.26%	918.5	0 或 10	9,185	0.17%	510.5	0	5,105	0.09%
	處長	劉曜州										
	總廠長	楊新興										
	總廠長	林清標										
	處長	陳添發										
	副處長	陳堅棟										
	副處長	丁祖望										
	處長	黃俊琅										
	廠長	吳鐘松										
	處長	陳嘉菱										

七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：

本公司截至目前為止未曾辦理受讓其他公司股份發行新股。另，本公司前各次募集與發行有價證券計劃實際完成日距本案申報日未逾三年者，僅 104 年度吸收合併聯景光電之增資發行新股案，茲將相關計畫內容、執行情形及效益分述如下：

(一) 計畫內容

1. 目的事業主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 104 年 4 月 29 日金管證發字第 1040013549 號函。
2. 合併對象：聯景光電股份有限公司(以下簡稱聯景光電)
3. 發行新股股數：合併聯景光電增資發行普通股 45,672,000 股，每股面額新台幣 10 元，總額新台幣 456,720,000 元
4. 合併基準日：104 年 6 月 1 日。
5. 合併換股比例：合併換股比例為每 6 股聯景光電普通股股票，換發 1 股本公司增資發行普通股股票。

(二) 預計可能產生效益

1. 研發、技術方面

本公司為國內太陽能電池領域之領導廠商，位居全球太陽能電池製造商前十名，在高效單晶太陽能電池及多晶太陽能電池之研發及技術上居於國內翹楚，而聯景光電亦為國內太陽能電池之專業製造廠商，年產能約 1GW，是全台產能第四大之太陽能電池廠，次於新日光、茂迪與昱晶，並以生產轉換功率較佳、價格較高之六吋晶圓

為主。雙方之經營團隊於太陽能電池領域皆有豐富經驗，生產技術亦包括高效單晶及多晶太陽能電池。藉由本次合併，恰可整合雙方研發技術及產能上之優勢，補足原本之不足，未來更可藉由雙方既有之研發技術內容與成果互相分享、交流以提升彼此研發及技術層次，並提供客戶更完整的諮詢服務與解決方案，增加競爭力，尋求公司未來更長遠之發展空間。

綜上所述，茂迪公司與聯景光電合併後之研發團隊係匯聚雙方優秀之研發人才及專長，有助於提高太陽能電池轉換效率、良率與品質，並提升產能，使研發實力更具完整，對於未來合併後之市場競爭力將有所助益。

## 2. 產能方面

本公司初期先瞭解雙方間各自所擁有的機台及生產技術優勢後，再透過技術人員移動及技術交流，使機台充分及有效的整合、運用，進而提升其產能利用率，充分發揮規模經濟之效率，以降低生產成本，提高產品利潤。另茂迪公司目前廠區主要在台南及大陸昆山，而聯景光電之營運據點主要為桃園，合併後，預期將使產能規劃更有效率、產能利用將更有保障，且業務上更具優勢。故就產能方面而言，整合後營運規模擴大，可因資源的相互調撥及支援、產量的提升產生規模經濟而獲益。

## 3. 銷售獲利能力方面

此次茂迪公司與聯景光電合併係屬產業間之水平整合，在技術研發及生產製造經驗之分享，將可提供更全面之整體服務，並於雙方合併後結合原有客戶群及預計開發之潛在客戶資源，增加營業收入，另可擴大原物料之採購議價能力，使單位成本降低、獲利提升，預計在合併效益逐年顯現下，應可發揮統合經營之規模經濟效益，提升市場競爭力。故於業務資源整合後預期將可帶來較充裕之營運資金，使財務能靈活操作並發揮財務管理之效益，並有助於營運規模之擴大。

## 4. 合併後三年對發行人財務、業務及股東權益之影響與預計效益

本公司及聯景光電之合併將有助於整合整體資源，加速提供客戶更高轉換效率之太陽能電池技術，進而提升整體營運績效，茲就合併對本公司財務、業務及股東權益之影響與預計效益分述於下：

### (1) 財務之影響與預計效益

本公司合併聯景光電後，隨著公司銷售、營運規模的擴大，預計除在營收獲利上將可逐步成長外，因資源統籌分配管理及規模經濟效益發揮，亦可降低整體營運成本，此外雙方的結合對於日後資本市場舉債或籌資之議價能力亦可提升，財務調度將更趨靈活，故於合併後對本公司之財務狀況應尚不致有重大不利影響產生。

### (2) 業務之影響與預計效益

本公司與聯景光電合併後，營運規模擴大，透過整合客戶資源及結合雙方於太陽能電池領域的技術優勢，有利於合併後公司在現有的業務基礎上提供客戶更高轉換效率及穩定品質之太陽能電池產品。合併後經由雙方研發團隊技術經驗的分享，及生產據點的增加，將可增強新技術開發能力及提升產量，預估合併後對本公司未來拓展及市場競爭力推升將有更大的幫助。

### (3) 股東權益之影響與預計效益

本公司本次預計發行新股 45,672,000 股用以合併聯景光電股份，占合併後實收資本 486,928,408 股之 9.38%，本次合併案雖使本公司流通在外普通股股數增加，惟預期合併後，雙方於產業經驗、研發技術及客戶關係方面，透過企業資源的重新整合，將可強化本公司之市場競爭力並擴大營運規模，進而促使營收獲利持續成長，創造公司更高的價值。預計在合併效益逐漸顯現下，應可再提昇本公司之獲利能力及股東權益，故本次合併對本公司之股東權益應能有正面之影

響。

綜上，本公司合併聯景光電後，將整合雙方之研發及業務優勢，除因研發能力提升外，亦可降低生產成本，故本次合併案對其財務、業務及股東權益均可發揮正面助益。

(三) 實際執行情形

本公司已於 104 年 6 月 1 日與聯景光電合併，並於 104 年 7 月 15 日變更登記完成。

(四) 效益評估

依據本公司與聯景光電之合併基準日，新增產能自 104 年 6 月起挹注合併營業收入。本公司 103~105 年度合併營業收入分別為 19,978,842 仟元、24,754,155 仟元及 28,962,892 仟元，104 及 105 年度之合併營業收入成長率分別為 23.90%及 17.00%，顯見合併聯景光電對本公司已具效益。

八、資金運用計畫執行情形：

(一) 106 年度現金增資發行新股

1. 計畫內容

- (1) 主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 106 年 6 月 8 日金管證發字第 1060017803 號函核准。
- (2) 本次計畫所需資金總額：新台幣 1,260,021 仟元整。
- (3) 資金來源：
  - A. 現金增資發行普通股 50,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格為新台幣 24 元，預計募集金額為新台幣 1,200,000 仟元。
  - B. 其餘新台幣 60,021 仟元以本公司自有資金支應。
- (4) 計畫項目及預計進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			106 年度
			第三季
償還銀行借款	106 年第三季	1,260,021	1,260,021
合計		1,260,021	1,260,021

(5) 預計可能產生效益：

本公司預計於資金募集完成後，陸續償還相關借款，若依擬償還之借款利率予以設算，預計 106 年度可節省利息支出約 8,730 仟元；另自 107 年度起每年可節省利息支出約 15,816 仟元，除減輕財務負擔外，亦可提升償債能力，且可強化財務結構，進而提升公司獲利水準。

## 2. 執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計劃
	支用金額	預定	實際	
償還銀行借款	支用金額	1,260,021	1,255,144	本公司發行 106 年現金增資所募款項，截至 106 年第 3 季止業已全數支用，餘因匯率影響而減少償還金額之資金，本公司業已作為充實營運資金支用。故本公司本次資金運用進度業已依預定進度執行完畢，其資金執行進度尚無重大異常。
		100%	99.6%	
	執行進度(%)	1,260,021	1,255,144	
		100%	99.6%	
合計	支用金額	1,260,021	1,255,144	
		100%	99.6%	
	執行進度(%)	1,260,021	1,255,144	
		100%	99.6%	

## 3. 效益分析

### (1) 節省利息支出，減輕財務負擔

本公司依其預計資金運用進度償還銀行借款，若依預計償還金額及各融資利率估算，預計 106 年度可節省利息支出約 8,730 仟元，以後每年可節省之利息支出約 15,816 仟元。

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間		原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額	減少利息支出	
		起	迄				106 年度	以後年度
兆豐銀行	1.871%	2017/05/05	2017/08/03	週轉金(註 1)	100,825	100,825	786	1,887
彰化銀行	1.870%	2017/4/25	2017/07/24	週轉金(註 1)	73,619	73,619	574	1,377
第一銀行	2.030%	2017/4/25	2017/07/24	週轉金(註 1)	139,037	139,037	1,176	2,822
凱基銀行	1.839%	2017/5/10	2017/08/10	週轉金(註 1)	40,540	40,540	311	746
第一銀行	1.660%	2016/12/29	2017/06/29	週轉金(註 1)	50,000	50,000	346	830
彰化銀行等 13 家銀行 聯貸借款-乙項	2.696%	2015/09/21	2018/09/21	週轉金(註 1)	130,000	130,000	1,460	3,504
彰化銀行等 13 家銀行 聯貸借款-甲項	2.009%	2015/09/21	2018/09/21	週轉金	3,834,000	426,000	2,139	-
合作金庫	1.550%	2016/12/29	2017/12/29	週轉金(註 1)	300,000	300,000	1,938	4,650
合計						1,260,021	8,730	15,816

註 1：可循環動用。



## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 所營業務之主要內容

本公司及重要子公司均從事太陽能電池及模組之製造銷售、太陽能發電系統設計架設、太陽能電源轉換器之製造銷售等業務，故僅針對此業務範圍分析營運概況。

- (1) CE01010 一般儀器製造業
- (2) CC01010 發電、輸電、配電機械製造業
- (3) CC01060 有線通信機械器材製造業
- (4) CC01070 無線通信機械器材製造業
- (5) CC01080 電子零組件製造業
- (6) CC01090 電池製造業
- (7) CC01110 電腦及其週邊設備製造業
- (8) F113030 精密儀器批發業
- (9) F213040 精密儀器零售業
- (10) F113110 電池批發業
- (11) F213110 電池零售業
- (12) F113050 電腦及事務性機器設備批發業
- (13) F213030 電腦及事務性機器設備零售業
- (14) F119010 電子材料批發業
- (15) F219010 電子材料零售業
- (16) F113070 電信器材批發業
- (17) F213060 電信器材零售業
- (18) IG03010 能源技術服務業
- (19) F401010 國際貿易業
- (20) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

##### 2. 營業比重

項目	營業比重	106 年度	
		營收淨額(仟元)	營收比重(%)
太陽能電池		20,694,371	89.24
太陽能模組		2,227,146	9.60
其他		267,097	1.16
總計		23,188,614	100.00

##### 3. 目前之商品(服務)項目

- (1) 太陽能電力轉換器
- (2) 太陽能電池 125\*125mm
- (3) 太陽能電池 156\*156mm
- (4) 太陽能模組 205-225W
- (5) 太陽能模組 230-250W
- (6) 太陽能模組 280-300W
- (7) 太陽能行動電力系統

- (8) 太陽能發電系統之工程顧問服務
- (9) 太陽能發電系統之銷售工程整合服務
- (10) 太陽能發電系統之技術發展服務
- (11) 太陽能發電系統之專業教育訓練服務

#### 4. 計畫開發之新商品(服務)項目

- (1) 高效率雙面 PERC 太陽能電池
- (2) 高效率 N 型異質結構太陽能電池
- (3) 315W 高效模組(XS60)產品開發
- (4) 330W 之高耐候性太陽光電模組技術開發
- (5) 智能太陽能模組開發
- (6) 銅電鍍電極太陽能電池技術開發

## (二) 產業概況

### 1. 產業現況與發展

#### (1) 太陽能電池及模組

為因應全球暖化問題，京都議定書已於民國 94 年 2 月正式生效，明確表示簽約國必須抑制其二氧化碳的排放量，以防止全球暖化及臭氧層破壞的發生。由於目前大部分的發電系統所使用的石化燃料，皆具有高污染的特性，在京都議定書生效後，歐盟及日本等各國政府皆紛紛實施限制碳排放量之政策。在環保議題與資源耗竭問題的推動下，加強發展「再生能源」及「綠色能源」已成為全球共同追求之趨勢。各國政府積極推動的太陽能發展計畫，使得太陽能光電 (Photovoltaic, PV) 產業備受市場關注，更是所有再生能源中成長率最高的產業。而世界各國在過去幾年一直都不遺餘力開發可再生能源，甚至於 104 年 12 月全球各國達成減碳排放的「巴黎協定」，以共同實行全球升溫控制在 2°C 以內，相信這將持續帶動太陽能光電產業蓬勃發展。

自從中國於 102 年揭開『促進光伏產業健康發展若干意見』振興國內太陽能產業，中國市場即成為全球最大的太陽能需求國，爾後在 103 年提出促進分散式發展計畫與落實政策，更於 104 年針對建設情形、電力市場條件及各方面意見，進一步編制太陽能發電建設實施方案，另外針對分布式及自用型發電專案給予更大的申請彈性，同時為能進一步提升國內技術層次，每年提出領跑者計劃使中國廠商不斷精進研發能力。隨著生產成本不斷下降，政府每年的補貼費率也不斷下修，引發搶裝潮致 106 年安裝量較 105 年大幅成長 53%至 53.06GW，展望 107 年，由於大陸政府上調十三五安裝目標量，同時增設扶貧計畫之示範區，預估分布式安裝量將會逐漸放量使 107 年需求量仍可達 50GW，使中國持續穩坐全球第一大太陽能需求國家。

美國太陽能投資稅額減免(ITC)已從 105 年延長至 108 年，隨著太陽能安裝成本持續下降，原預期美國太陽能產業可蓬勃發展，惟 106 年 4 月美商 Suniva 宣告破產後訴請啟動 201 條款，美國於 107 年 1 月 22 日正式公布對太陽能電池及模組 201 條款之決議，首年度將針對海外電池及模組進口課徵 30%關稅，此判決估計對 107 年帶來不利影響。研調機構 HIS 預估 106 年美國市場安裝量達 11GW，較 105 年下降 31%，估計 107 年將些微下降至 10GW。

印度市場自 105 年快速崛起，主要係政府設置 2022 年太陽能累積安裝目標要達 100GW，106 年首度超越日本晉升為全球第 3 大市場，國際諮詢公司 Mercom 公布，106 年印度太陽能安裝量達 9.6GW，較 105 年成長近 75%，展望 107 年甚至將超越美國成為第 2 大需求國，惟 107 年 3 月印度太陽能製造商協會(ISMA)為保護國內太陽能廠商決定撤銷原先反傾銷訴請，並重擬對中國、馬來西亞及台灣更趨嚴謹的反傾銷調查，預計判決結果將於 107 年下半年公布，而近期甚至計劃對進口太陽能電池及模組為期 200 天課徵 70%臨時防衛稅，眾多業者認為這些保護措施或將造成印度下游市場的負擔及不確定性，進而影響當地的太陽能發展。日本太陽能市場自民國 101 年 7 月開始實施優渥的補貼方案後，該市場需求一直穩步增長，惟近幾年日本政府持續削減太陽能電力收購價格，而自 106 年 4 月 1 日起，太陽能補貼項目減少 12.5%，從 24 日圓下調至 21 日圓今年度甚至調降 14%，補貼額度從 21 日圓下降至 18 日圓，將持續影響該國安裝量，但全國對於再生能源之需求方向不變，估計 107 年需求量为 5.8GW。

目前歐洲各國太陽能市場已趨成熟，各國政府雖持續縮減太陽能之補助，但由於目前歐洲部分國家如德國已達成市電同價，預計歐洲市場仍將維持一定的安裝量，研調機構 IHS 估計 107 年歐洲市場安裝量可達 10GW。

台灣新政府上台後，全力發展低碳綠能的再生能源，並期望達成能源安全、綠色經濟及環境永續的願景，規劃 114 年再生能源發電佔比達 20%，其中又以太陽光電發展最為顯著，訂定設置目標為 20GW (Gigawatt/十億瓦)，此外為了能促進能源多元化及自主供應，行政院於 106 年 1 月通過《電業法》修法，啟動國家能源轉型第一步，預計這幾年台灣市場的需求將陸續放大。

目前太陽能已走過供需失衡的階段，雖近期美國貿易壁壘及中國補貼費率遞減，導致價格波動大，惟各國提出補助方案及系統安裝成本下降使太陽能系統在許多國家之內部回報率(IRR)仍達 10%以上，目前許多歐美國家太陽能發電已有市電同價情形。隨著全球發展再生能源趨勢延續及終端系統成本持續下降，預估未來太陽能市場可逐漸擺脫仰賴政府補助。展望未來，雖然有貿易壁壘等因素干擾，但全球對於太陽能再生能源推廣仍持續發酵中，部分南北洲、中東地區及東南亞等新興市場皆逐漸嶄露商機，同時中國政府於 106 年調升十三五計畫整體安裝量預估 107 年全球太陽能安裝量仍較 106 年成長 16%達 108GW。

## (2)其他產品

太陽能電源轉換器產品(PV Inverters)是將太陽能電池的輸出電能直接轉換為市電，並與市電併聯使用，其主要功能為轉換直流電成為交流電。一般而言產品的保固期是五年或十年，可靠度及耐用度都需要較高的規格標準，因此在生產製造的技術層次上水準較高。以目前市場來看，歐洲廠商仍為市場之領導業者，其中以德國投入最積極，這些廠商產品線部局相當的齊全，包含從 2~5 KW 小瓦特數的電源轉換器產品到大型太陽能發電廠所用 100 KW ~ 500 KW 的電源轉換器產品。台灣廠商為近幾年才跨入此領域，目前的產品線的佈局不若歐洲廠商完整，但長期而言，結合累積的製造經驗、研發技術與成本控

制精準的量產能力，未來台灣廠商在此領域仍有發展之機會。

在太陽能發電系統方面，隨著全球暖化及化石燃料日亦枯竭，發展綠色能源為長期的趨勢，例如太陽光電、太陽熱能、水力、風力、地熱、生質能以及燃料電池等，其中以隨處可得之太陽光電最為潔淨，不但系統運轉無噪音、無污染、安全性高，且生生不息，用之不竭。發電系統之太陽能電池壽命可達二十年以上，一旦設置完成，只要保持面板清潔即可，無需做經常性之維護工作，單元模組化的構造更容許拆裝更換。有鑑於太陽能發電的優越特性，促使全球需求量成長快速，市場榮景可期。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

### (1) 太陽能電池及模組

太陽能電池最早應用於太空科技，近年來則廣泛地被使用於地面發電系統及各項消費性產品，其製造所需之材料主要為高純度矽晶片，下游則多為模組製造商及系統廠商。茲將太陽能電池其上、中、下游關聯列示如下圖：

	矽原料	矽晶圓	太陽能電池片	太陽能模組	太陽能系統
國內業者	-	茂迪、中美矽晶、綠能、合晶、達能、崇越	茂迪、昱晶、益通、昇陽科、新日光、太極、元晶	茂迪、聯相、立碁、頂晶、全能、和鑫、茂暘、茂晶、科風、新日光、元晶、安集	茂迪、傳典、永旭能源、崇越、台達、廣運、上陽能源、安集、永旺
其他區業者	GCL, 永祥 Hemlock, Wacker, OCI	GCL, Longi	Kyocera, REC, Sunpower, Hanwha Q Cells, JA Solar, 通威	Kyocera, Sunpower, Yingli, Trina, CSI, Jinko, JA Solar, Hanwha Q Cells	IBC, Sanyo, Sharp, Vivint Solar, CSI

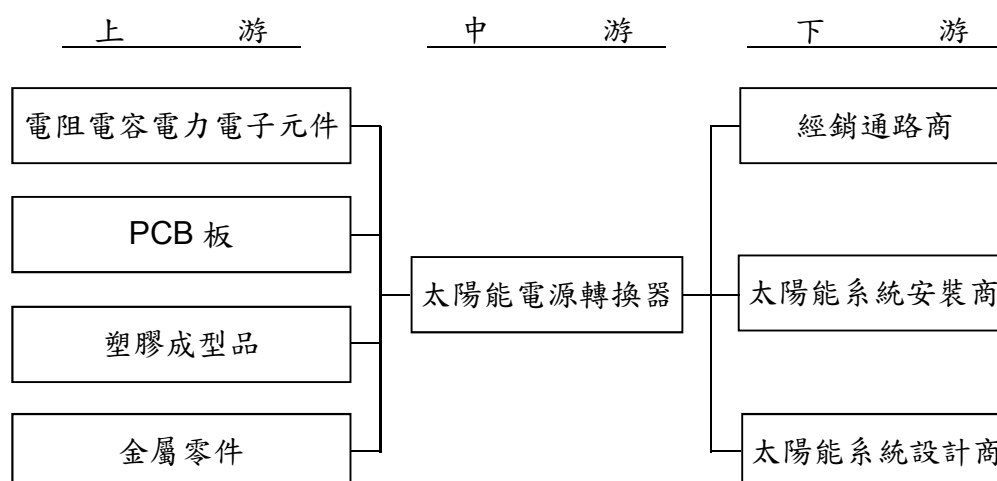
以目前市場主流的太陽能電池產品矽晶片型而言，依結晶材質主要可分為單晶及多晶矽兩種型式。一般而言，單晶矽轉換效率較好，但成本較高，而多晶矽製程較簡單，生產速度較快，雖轉換效率略低於單晶矽產品，但成本相對較便宜，為目前市佔率最高的太陽能電池產品。

就矽晶片型的太陽能產業鏈而言，可區分為以矽晶圓及材料生產為上游、製作太陽能電池的中游及生產電池模組或組裝成電力系統的下游三大區塊。電池及模組主要業者在去年有擴產情形，預期 107 年度需求仍持續增長，已有部分廠商陸續趁此機會將兩岸產能調整或是往第三地開出，並因應中國領跑者計畫而提升效率以因應市場需求。

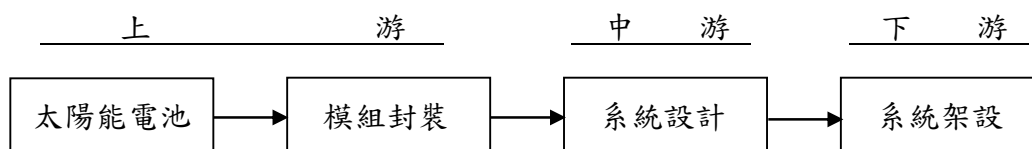
### (2) 其他產品

太陽能電源轉換器產業主要與電子產業相關，台灣於上游的材料供應尚未完全成熟，除了電阻電容、PC 板、塑膠、金屬零件可在台灣獲得外，部分關鍵零組件需仰賴國外進口。至於在下游廠商方面，因為太陽能電源轉換器已為成品，所以多為經銷通路商及太陽能系統安裝商。

茲將其上、中、下游關聯列示如下圖：



而在太陽能發電系統方面，其上、中、下游關聯性如下圖示：



### 3. 產品之各種發展趨勢

#### (1) 太陽能電池及模組

將太陽光能直接轉化為電能，其基礎原理為半導體材料及光電轉換理論。目前太陽電池依製備技術主要分為晶片型 (Wafer-Based) 與薄膜型 (Thin-Film) 太陽能電池。晶片型太陽能電池中，以單晶矽與多晶矽太陽能電池應用最為普遍，而以 III-V 族材料為基板之太陽能電池由於成本高，市佔率較低；薄膜型太陽能電池是在基板上沈積一層厚度小於  $1\mu\text{m}$  的薄膜，此薄膜可為多晶矽、非晶矽、III-V 族或 II-VI 族材料。薄膜型太陽能電池受限於材料缺陷較多，光電轉換效率較低以及可靠度較差，近年來市場佔有率遲遲無法成長，加上矽原料產能過剩，價格下跌，薄膜因為矽原料用量較少的優勢不再明顯，未來市佔率可望進一步下降。而晶片型太陽能電池由於轉換效率高、老化率低、壽命長 (實證壽命超過 20 年) 等優勢，長期以來皆為市場主流，約占太陽能電池市場 90% 之比重。在兩種主要的晶片 (單晶矽與多晶矽) 太陽能電池中，近年來在製程技術的不斷改良之下，多晶矽的產品轉換效率已可提升至 18~19%，在單位發電成本較低的優勢下，近年來已成為市場佔有率最高的太陽能電池類型。

目前主流的結晶矽晶片型技術，已經形成的技術仍在持續改進，如多晶矽長晶製程的優化提供了更高效能的晶片，使得多晶矽太陽能電池效率大幅提升。以電池的結構來看，目前傳統結構單晶矽太陽能電池的轉換效率約為 19.6%~20%，多晶矽太陽能電池則約為 18.4%~19%。近年來背面鈍化層技術日趨成熟，已成為單晶矽與多晶矽太陽能電池持續提高效率的重要選項。該技術可提升電池效率約 0.6%~0.8%。

而以普及價格為目標的太陽能電池開發競爭中，無論是製程或材料的技術開發，仍有無限的潛力有待持續發展。

## (2)其他產品

太陽能電源轉換器依功率大小可區分為低、中、高功率產品市場，低功率產品主要應用於北美住宅市場，中功率產品主要市場在商業應用及住宅，而高功率產品在大型商用及電廠為主流產品。受到市場需求的影響下，低功率產品因多家廠商投入可望降低價格及增加銷售量，中功率產品因歐洲市場需求下降，使需求也隨之趨緩，而高功率產品在受到大瓦數市場需求增加之影響下，可望帶動成長。

在太陽能發電系統方面，隨著太陽能光電應用日趨成熟，依據應用場域區分，其應用範圍大致可分為商業用、住宅用、公用與電力事業，以及其他獨立型系統應用等四大類。住宅應用太陽光電系統容量大約在 20KW 以下，商業應用則在 1MW 以下，而電廠規模的太陽光電系統容量則由 1MW 起算。以發電量觀點來說，過去太陽光電發電主要來自規模較小的住宅型太陽光電系統，但隨著各國積極的再生能源政策趨動，電廠規模的太陽光電系統規劃與建構則正在迅速擴張。台灣政府於 105 年提出非核家園計畫並訂出民國 114 年要達到 20GW 安裝量，行政院更於 106 年通過《電業法》修改案以推動能源轉型及逐步實現自由化與多元化，預期 107 年台灣太陽能發電系統的市場會大幅成長。

## 4. 競爭情形

近年來，太陽能電池生產及銷售，於產業結構方面出現重大的變化。在部份歐美日大廠生產成本過高以及產業逐漸外移至亞洲地區之影響下，本公司競爭對象轉為台灣及中國之大廠，例如昱晶、新日光、中國通威、晶澳及韓國韓華 Q Cells。

106 年產業整體概況而言，雖有中國補貼期限之調整及美國 201 條款之不確定性，使供需呈現季節性的失衡，但中國、美國、印度及日本市場需求仍強勁。然面對中國大廠擴產計畫的逐漸開出，未來電池價格漲幅仍有限，還需透過製程技術的精進使成本降低及電池效率的提升以創造獲利空間。面對全球化競爭，本公司透過兩岸產能的配置及先進製程的導入以發揮成本與技術之優勢，提供高效率、高品質及更有價格競爭力的產品，同時提升經營管理績效、加強銷售與開發全球市場以及強化與策略夥伴之合作，相信本公司未來仍能鞏固在此產業之市場地位；同時為能響應台灣政府的綠能政策，除了專注原有的電池製造，更延伸至下游模組製造及電力系統的附加價值，於 106 年成立百分之百持有之茂捷系統開發(股)公司並與碩禾共同成立台灣太陽能模組製造(股)公司，以專注未來台灣內需市場的成長。

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度/項目	105 年度	106 年度
研究發展費用	512,190	671,229

## 2.106 年度開發成功之技術或產品

- (1) 單晶 PERC 太陽能電池平均轉換效率提升至 21.5%
- (2) 18.9%高效率住宅型模組開發成功並量產
- (3) 高效能多晶 280W 太陽能模組 (IM60)
- (4) 高效能單晶 310W 太陽能模組 (XS60)
- (5) 雙玻模組、5BB 模組產品
- (6) 1500V 電站模組開發成功
- (7) 多晶高效晶棒長度優化技術導入量產
- (8) 鑽石切割多晶晶片導入量產
- (9) 黑硅多晶太陽能電池開發

## (四) 公司短期及長期業務發展計劃

### 1. 短期業務發展計劃

#### (1) 市場行銷

- a. 強化太陽能電池全球客戶組合，與各區域領先之模組廠商發展合作關係。
- b. 以良好之生產品質及服務，爭取策略夥伴及客戶之代工訂單，提高產能利用率並增進獲利。
- c. 利用公司於太陽能電池產業累積之經驗與聲譽，延伸至下游太陽能應用市場，擴大營業規模。
- d. 提升太陽能技術銷售服務的強度與廣度，提供客戶整體解決方案。
- e. 加強產品技術與售後服務，並利用現有產品技術領先與價格優勢，擴大市場佔有率。
- f. 加強太陽光電系統售後服務，並利用品牌優勢擴大市場佔有率。
- g. 積極擴張太陽光電系統的國內市場佔有率，並逐步跨足海外市場。
- h. 強化開發、規劃、設計及工程整合能力，擴大爭取太陽光電系統專案及補助案。
- i. 增加建築師、結構技師、營建業等相關介面連結，擴大太陽光電系統案源基礎。

#### (2) 生產成本

- a. 擴大太陽能電池生產線規模，透過規模經濟降低成本。
- b. 積極導入自動化生產與資訊管理系統，提高效率與品質。
- c. 強化與上游原料廠商合作，建立策略夥伴關係，確保原料成本最具競爭力。
- d. 導入矽晶圓鑽石切割技術，以降低生產成本提升獲利空間。

#### (3) 產品發展

- a. 致力提高太陽能電池之轉換效率及生產良率。
- b. 提供節能綠色產品，追蹤碳足跡以確切實踐綠色供應鏈與物流。
- c. 強化太陽光電系統設計與安裝之能力。
- d. 根據獨立型、混合型與市電併聯型系統不同特性，建構標準化系統產品。

#### (4) 營運管理

- a. 持續進行管理作業電腦化，以提高企業資源規劃管理之效率。
- b. 強化內部訓練及溝通，培養員工專業能力及國際觀，厚植公司長期發展潛力。
- c. 實施專案管理、加強內部執行效率以及外部顧客服務執行效能。
- d. 建立售後服務系統，延伸品牌優勢。

#### (5)財務規劃

- a.與各金融機構維持良好關係，以合宜成本取得營運發展所需之週轉資金。
- b.即時監控市場變化與風險因數，以掌握市場脈動，降低財務風險並提高財務調度績效。

### 2. 長期業務發展計劃

#### (1)行銷策略

- a.強化太陽能電池全球區域銷售組合，降低營運波動風險，並與區域領先之模組廠商發展長期策略夥伴關係，建立長期穩定之銷售網絡。
- b.擴大太陽光電系統於國內及海外策略市場之佔有率。於國內市場建立太陽光電系統設計領導品牌，並於國外市場配合各國能源政策，以品牌知名度及系統整合能力進行海外市場推廣。
- c.以本公司多年累積之綠色能源應用開發能力，開發其他節能市場商機。
- d.提昇產品品質，以建立公司自有品牌高品質之形象。

#### (2)生產成本

- a.加強原材料掌握度及品質可靠度，以持續提升本公司太陽能電池市佔率、品質及轉換效率。
- b.強化上游矽材料廠商長期策略夥伴關係，提高原材料供應之充足度及掌握度。
- c.配合市場需求成長，擴充太陽能電池生產線，以達成本公司長期策略目標。
- d.落實品質管理工作，強化公司現有之 ISO 9001:2000、ISO 14001、OHSAS 18001 品質認證系統。
- e.強化生產及成本領導能力，積極研發新生產技術並導入先進設備，提高生產效率、良率及品質。

#### (3)產品發展

- a.開發新結構高效率矽晶太陽能電池。
- b.視市場發展進度，開發其他技術基礎之太陽能電池。
- c.配合市場及客戶需求開發太陽能應用相關產品。
- d.開發其他節能應用相關產品，提供全方位再生能源應用之整合服務。
- e.致力於發展高效率的太陽能電源轉換器產品。

#### (4)營運管理

- a.培植多角化經營實力，擴大營運規模。
- b.秉持永續經營理念，強化公司經營體質以因應未來發展。
- c.強化企業風險管理，降低營運風險。

#### (5)財務規劃

- a.強化全面性財務規劃及控管能力，以降低營運及財務風險。
- b.強化資本結構，以合宜之成本及風險組合，取得長期發展所需之資金。



## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區	年度	105 年度		106 年度	
		金額	%	金額	%
台灣		911,903	3.15	740,658	3.19
中國		14,129,782	48.78	13,530,311	58.35
新加坡		4,018,480	13.87	2,227,341	9.61
加拿大		1,612,509	5.57	58,487	0.25
日本		1,238,718	4.28	118,390	0.51
其他		7,051,500	24.35	6,513,427	28.09
合計		28,962,892	100.00	23,188,614	100.00

#### 2. 市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

##### (1) 市場佔有率

###### a. 太陽能電池及模組

依市場知名研究機構 IHS 統計，民國 106 年全球太陽能市場規模約 93GWp，準此，以本公司民國 106 年出貨量達 3,260MWp，全球佔有率約 3.50%。

###### b. 其他產品

在外銷方面，本公司及所有子公司現有兩系列的太陽能電源轉換器產品，主要分別在歐洲及美國銷售。本公司及所有子公司主要透過在台灣、歐洲、美國所配合的經銷通路商銷售太陽能電源轉換器產品。由於在太陽能電源轉換器產品上係為新進者，所以於市場占有率方面仍需努力。

##### (2) 市場未來之供需狀況與成長性

###### a. 太陽能電池及模組

在太陽能發電成本逐步接近與傳統電價相同時，太陽能發電應會逐步脫離依靠政府的補助政策，西歐各國如德國，早已逐步削減補助金額，過去一年系統設備價格也大幅滑落。一旦太陽能發電系統價格跌到一個程度，而來自於政府的收購電價補助收入的內部投資報酬率(IRR)上升到吸引人的程度，會合理的引發更多需求。

隨著西歐各國規劃逐步調降收購電價，太陽能製造產業也逐漸外移到生產成本較低的國家，進而促使其他新興市場的發展，這將有助於太陽能製造及銷售廠商於各地區的合理分佈。相信市場規模日益擴大，更會加速產業策略合作與整併，整個市場的整合效益更會在市電併網 (grid parity) 下達到最大效益。

###### b. 其他產品

由於在太陽能電源轉換器產品上係為新進者，所以於市場占有率方面仍需努力。但隨著環保意識的抬頭，相信本公司的太陽能轉換器產品也會跟隨著全球的太陽能產業一起成長。

### 3. 競爭利基

本公司之所以能在競爭激烈的市場逐步成長，分析其競爭利基可概分為下列幾點：

#### (1) 國際級之經營團隊

本公司及所有子公司主要經營團隊來自不同專業領域，擁有深厚技術及學術基礎以及資深產業管理經驗，具有良好國際觀及領導能力。

#### (2) 先進之技術與設備

本公司及所有子公司為產業先進技術導入之先驅者，並與歐、美、日競爭者採用同等先進之生產設備，配合自有產線設計規劃，大幅提高產能輸出效率，使得本公司及所有子公司在太陽能電池產品之品質與成本方面，具有良好之競爭能力。

#### (3) 優異的市場地位

本公司及所有子公司以其優異的市場地位，可以獲得供應商最好的支持與配合，生產出最具競爭優勢的產品，確保客戶的成功與業績成長，進而強化本公司及所有子公司優異的市場地位。

### 4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### (1) 有利因素

##### a. 良好之組織運作體系

- 人性化管理，員工向心力高。
- ISO 9001:2000、ISO 14001、OHSAS 18001 認證之品質管理系統。

##### b. 優異之執行能力及製造系統

- 高度客製化之製造系統及採用業界最新之設備，提升生產效率及良率。
- 優異之銷售團隊。
- 國際化之經營團隊。

##### c. 良好之客戶群組合及市場評價

- 與全球主要區域領導廠商皆維持密切之夥伴關係。
- 優良之產品品質評價。

##### d. 政策影響

- 美國、印度、中國等國政府補助新能源政策有利再生能源新市場開發，有助於維持光電事業部成長動能。
- 國內能源發展綱領加強再生能源開發利用，新政府發展太陽能態度積極，上調民國 114 年全台累積安裝目標值至 20GW，將有助於國內市場發展。
- 中國為扶持本國市場，公佈《關於促進光伏產業健康發展的若干意見》，大力推廣分布式及電站式發展，並推動《光伏製造業行業規範》以加速淘汰無競爭力之產能。

#### (2) 不利因素

- a. 整體太陽光電產業面臨供過於求之壓力，平均銷售單價急遽下滑，影響毛利率。
- b. 美國及印度貿易壁壘戰，致太陽能市場波動性大。
- c. 歐洲政府因為財務上的困難，因而將補助政策取消或向下修正。
- d. 日本政府為讓太陽能市場發展更趨健康化，審視更趨嚴格，同時逐年下修補貼費率。

- e. 中國業者持續擴大產能與市佔率。
- f. 少數客戶可能無法度過產業整併期。

(3) 因應對策

- a. 與供應商重議合約價格，保持成本優勢。
- b. 積極增加新原料供應商。
- c. 擴大太陽能電池生產經濟規模，降低成本。
- d. 持續強化公司管理體質，為各種產業的競合模式作好準備。
- e. 持續優化客戶營收比重組合，分散市場風險。
- f. 慎選策略客戶夥伴，用心經營長期雙贏局面。
- g. 精進研發能力，提昇電池效率轉換率與矽材料利用率。
- h. 導入先進技術，開發次世代電池產品，區隔與競爭者的差異性。
- i. 向下游端延伸模組製造及系統的附加價值，藉由良好的品牌形象擴大電力系統市場佔有率。

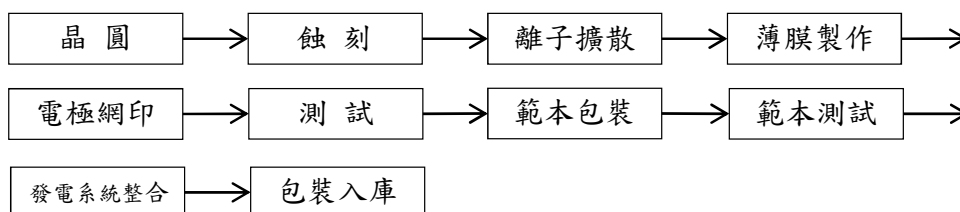
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

主要產品	主要用途
太陽能電池及模組	將太陽光能轉換成電能的半導體產品元件，一般作成標準模組或者建築整合型模組，供應給模組製造客戶或系統整合商。另外也可以供應給特殊應用產品市場，例如離網型(off-grid)產品或者消費性產品。

2. 主要產品之產製過程

太陽能電池及模組之製產過程如下所示：



3. 主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
POLY	丙公司	穩定
WAFER	甲公司	穩定
PASTE	己公司	穩定

4. 主要進、銷貨客戶名單

- (1) 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	105 年				106 年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	甲公司	3,954,129	17.47	非關係人	甲公司	2,909,942	15.93	非關係人
2	丙公司	5,181,707	22.90	非關係人	丙公司	4,432,384	24.27	非關係人
-	其他	13,496,542	59.63	-	其他	10,921,216	59.80	-
-	進貨淨額	22,632,378	100.00	-	進貨淨額	18,263,542	100.00	-

增減變動說明：本公司最近二年度主要進貨廠商為甲公司及丙公司，各年度主係隨供應商提供之價格及本公司需求而使進貨金額及比重有所變化，並無重大變動。本公司及子公司與供應商已建立良好合作關係，惟為確保貨源穩定，本公司及子公司仍積極開發供應商藉以維持原料之穩定與分散風險。

- (2) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	105 年				106 年			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	A 公司	5,213,482	18.00	非關係人	A 公司	2,270,578	9.79	非關係人
2	B 公司	2,278,356	7.41	非關係人	B 公司	3,029,892	13.07	非關係人
3	D 公司	1,148,053	3.26	非關係人	D 公司	2,821,800	12.17	非關係人
	其他	20,323,001	71.33		其他	15,066,344	64.97	
	銷貨淨額	28,962,892	100.00		銷貨淨額	23,188,614	100.00	

增減變動說明：最近二年度主要銷售對象之銷售比重消長主係配合業務發展需求、競爭態勢與往來客戶配合情形暨銷售策略調整所致，並無重大異常。

#### 5. 最近二年度生產量值表

單位：仟片/台/KW/新台幣仟元

年 度 生產量值 主要商品	105 年度			106 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
太陽能電池	743,997	668,952	26,078,910	750,471	708,442	22,429,706
太陽能模組	803	671	1,947,858	877	670	1,876,101
其 他	10,710	10,710	2,716,376	16,558	16,558	1,718,208
合 計	-	-	30,743,143	-	-	26,024,016

#### 6. 最近二年度銷售量值表

單位：仟片/仟組新台幣仟元

年 度 銷售量值 主要商品	105 年度				106 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
太陽能電池	15,492	594,445	608,386	24,666,481	12,717	469,659	652,438	20,224,712

年 度 銷售量值 主要商品	105 年度				106 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
太陽能模組	17	72,039	689	3,052,822	41	186,903	707	2,040,243
其 他	-	245,419	-	331,686	-	84,095	-	183,002
合 計	-	911,903	-	28,050,989	-	740,657	-	22,447,957

### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資訊

年 度		105 年度	106 年度	107 年 2 月 28 日
員 工 人 數	管理人員	229	217	212
	技術人員	930	862	847
	行政人員	235	229	222
	作業人員	3,378	3,329	3,009
	合 計	4,772	4,637	4,290
平均年歲		31.47	32.01	32.64
平均服務年資		4.21	4.03	4.39
學 歷 分 布 比 率	博士	0.80%	0.70%	0.70%
	碩士	8.09%	7.40%	7.70%
	大專	51.30%	48.10%	51.00%
	高中	38.58%	37.20%	36.80%
	高中以下	1.23%	6.60%	3.80%

### 四、環保支出資訊

最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

### 五、工作環境與員工人身安全的保護措施

#### (一) 風險控管

本公司南科各廠區皆設立緊急應變中心，中心內設置各類應變器材及監控系統，使相關人員能在第一時間獲知意外發生，並立即採取對應行動。

針對各項意外或天然災害，本公司及所有子公司已建立完整的緊急應變程序(包含風災、震、氣災、化災、火災…等)，並定期安排各類緊急應變訓練，且要求常駐廠商、化學品供應商等共同參與，以提升相關應變成員之應變能力及危機處理默契。廠區所有員工亦定期安排疏散演練，使同仁熟悉疏散技能與動線。

工安及各單位主管則不定期巡檢廠區，預防危害之發生。各廠大門均設駐衛保全哨點，24小時管制廠內人員進出，確保廠區人員安全。

#### (二) 教育訓練

本公司及所有子公司新進員工皆須完成一般安全衛生及危害通識教育訓練，爾後每季亦須完成在職複訓(工安學堂測驗)，以持續強化同仁之安全衛生觀念與技能。此外，每年舉辦消防訓練，內容涵蓋手動報警機、滅火器及消防栓之操作訓練及應變器材宣導等活動，使所有員工具備消防知識及基本滅火能力。每年亦針對ERT成員進行複訓，

以加強救災滅火能力。廠內 ERC 人員則不定期派訓參加各項救災訓練及防災講習課程，並將習得之知識技能傳承至各廠 ERT 人員使其知悉運用。

### (三) 健康照護

本公司及所有子公司每年舉辦員工健康檢查及特殊健檢，健檢期間更積極推廣四癌篩檢服務，並針對健檢數據異常之員工進行健康分級，以提供相對應的健康管理措施，確實做好員工健康管理。健康中心亦每年分析員工健康需求，訂定年度健康促進計畫，更創新並逐年修正規劃每季主題，依主題辦理各類相關活動，提供員工充足且符合所需之健康資訊。

本公司及所有子公司相當重視時下新興職業病之預防，積極推廣人因工程改善專案、工作過負荷預防及職場母性健康保護，辦理多場教育訓練講座活動並執行各類改善措施，盡力提供優質健康職場環境。且為能適當應變各類突發緊急狀況，健康中心規劃完善防疫應變機制，視需要執行相關防疫措施，降低廠內群聚感染風險，更每半年辦理緊急救護教育訓練，提升及強化救護人員之角色功能。

本公司及所有子公司積極朝健康職場邁進，南科各廠區皆獲得「健康促進標章」認證且連續獲頒國民健康署之「健康標竿獎」，顯示本公司及所有子公司執行健康促進值得其他職場作為標竿之學習對象，而完善且系統化的健康管理服務，也連續獲得國民健康署頒發「健康管理獎」之殊榮。本公司及所有子公司於員工健康照護的用心，更獲得各大政府機關之認同，曾獲得衛生福利部「AED 安心場所認證」、台南市衛生局「績優健康職場獎」和「優良哺集乳室」、南科管理局「健康職場自主管理績優單位」等獎項。

## 六、勞資關係

(一) 現行公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

### 1. 員工福利措施

- (1) 本公司及子公司視營運獲利情形，適時提供同仁激勵獎金、績效獎金及員工報酬等獎勵。
- (2) 本公司成立「職工福利委員會」，持續推動多樣化的員工福利措施並舉辦各式福利活動，如：家庭日、運動季、各項節慶活動、社團活動等，並提供員工進修、急難救助及婚喪喜慶等各項福利補助。
- (3) 本公司及子公司設有員工餐廳提供同仁用餐或休息。

### 2. 進修與訓練

本公司及子公司重視人才發展、不斷力求專業能力的精進，並提供系統化的學習制度與環境，促進員工主動學習、主管提供協助的文化，以同時滿足公司經營及個人發展需求。發展範圍涵蓋績效管理制度中的個人發展方案 (Individual Development Plan)、多元化的學習課程、員工進修協助等不同層級別的學習。透過內外部訓練、E-learning 教育訓練平台、茂迪圖書館、專業人才證照訓練及語言訓練補助等管道，推動人才發展計劃。

### 3. 退休制度與實施狀況

本公司及子公司遵循各地相關退休法規及制度，保障員工退休權益。

在台灣地區，依據勞動基準法，公司按月就員工薪資總額 2% 提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於台灣銀行，用以支付員工舊制退休金。

自民國 94 年 7 月 1 日起為新進員工及選擇適用新制退休金條列之原有員工，每月依員工薪資級距 6% 提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶，以充分保障員工退休益；自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資代扣至個人退休金專戶。針對組織指派至關係企業之員工，其年資計績，仍享有領取舊制退休金權利。

### 4. 勞資協議協調之情形

本公司重視員工溝通，為維持與員工順暢的雙向溝通管理與交流，定期舉辦員工溝通會議、「勞資會議」等，透過會議讓員工能及時瞭解公司營運現況及各部門推行工作重點。並設置多元員工意見反映管道，包括員工意見平台、各廠區「員工意見箱」讓員工可以反應各種意見，負責人員會定時彙整並公開回覆處理狀況。除此之外，各地的員工都可以透過閱讀本公司定期發行的「茂迪人月刊」，藉以了解各項公司與員工活動的脈動。

### 5. 員工行為及倫理守則

本公司及所有子公司根據核心價值「誠信正直」制定「茂迪從業道德規範」辦法，揭露於公司網站及公開資訊觀測站之公司治理專區。

最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

本公司及子公司一向重視勞資關係和諧，故最近年度及截至年報刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受重大損失，預計未來年度亦不會有因勞資糾紛而產生之重大損失。

## 七、重要契約

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期授信合約	彰化商業銀行(股)公司等 22 家銀行聯貸	自首次動用日起至屆滿五年之日(105/3/29)	償還舊聯貸充實營運資金及購置機器設備	註 1
長期授信合約	彰化商業銀行(股)公司等 13 家銀行聯貸	自首次動用日起至屆滿三年之日(107/9/05)	償還舊聯貸充實營運資金及購置機器設備	註 2
長期授信合約	彰化商業銀行(股)公司等 9 家銀行聯貸	自首次動用日起至屆滿三年之日(110/1/31)	償還既有金融機構供款及充實營運週轉金	註 3
長期供貨合約	N 公司	99/01/01~107/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	O 公司	101/01/01~107/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	P 公司	105/01/1~106/12/31	原料採購	無
投資協議	T 公司	104/11/27	設立模組廠	無
投資協議之補充協議	T 公司	105/3/10	設立電池廠	無
框架合約	T 公司	104/11/27~114/11/26	設立電池廠	無
增資擴股協議	江蘇艾德太陽能科技有限公司	104/9/25	江蘇艾德以設備作價入股茂迪(蘇州)新能源有限公司	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
增資合約	錦州錦懋光伏 科技有限公司	104/10/26~124/10/25	合資設廠	無
投資協議	U 公司	106/8/22	設立電池廠	無
投資協議	T 公司	106/9	設立電池廠	無
投資協議	T 公司	106/9	設立硅片廠	無

註 1:本公司之半年度及年度合併財務報表於授信合約存續期間，其財務比率應符合下列規定：

- A. 流動比率(流動資產/流動負債)：不得低於百分之一百(100%)。
- B. 負債比率(負債總額/有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。
- C. 利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)÷(利息費用)]：不得低於 3 倍。
- D. 有形淨值(淨值-無形資產)：不得低於新臺幣壹佰叁拾伍億元(NT\$13,500,000,000)整。

註 2:本公司在合約存續期間內，自 104 年年度合併財務報告書起，應維持下列財務比率與規定：

- A. 流動比率(流動資產/流動負債)：維持於 100%(含)以上。
- B. 金融負債比率(金融負債總額/有形淨值)：不得高於 120%。
- C. 利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)÷(利息費用)]：維持在二倍(含)以上。
- D. 有形淨值(淨值-無形資產)：不得低於新臺幣壹佰壹拾億元(NT\$11,000,000,000)。

註 3:本公司在合約存續期間內，自 106 年年度合併財務報告書起，應維持下列財務比率與規定：

- A. 流動比率(流動資產/流動負債)：維持於 100%(含)以上。
- B. 金融負債比率(金融負債總額/有形淨值)：不得高於 120%。  
\*金融負債總額：(銀行借款+應付公司債+其他付息金融債務)-購(建)置太陽能電廠之專案融資借款。  
\*有形淨值：股東權益-無形資產。
- C. 有形淨值：不得低於新臺幣壹佰億元(NT\$10,000,000,000)。
- D. 利息保障倍數〔(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)÷(利息費用)]：自 107 年年度合併財務報告書起，維持在二倍(含)以上。



## 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見

(一)簡明合併資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 年月日財務 資料(註 2)
		102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	
流動資產		17,433,322	15,921,725	19,689,978	19,649,656	20,977,129	-
長期投資		45,849	46,692	105,686	180,248	139,978	
不動產、廠房及設備		8,644,972	8,266,414	11,188,939	9,170,870	7,932,199	-
無形資產		59,040	62,625	604,899	558,118	522,079	-
其他資產		3,511,222	3,040,479	1,895,281	1,231,163	864,462	-
資產總額		29,694,405	27,337,935	33,484,783	30,790,055	30,435,847	-
流動負債	分配前	9,071,786	14,077,238	13,119,085	14,128,248	18,806,886	-
	分配後	9,238,332	14,077,238	13,119,085	14,128,248	尚未分配	-
非流動負債		6,397,427	148,911	5,842,895	3,360,203	209,363	-
負債總額	分配前	15,469,213	14,226,149	18,961,980	17,488,451	19,016,249	-
	分配後	15,635,759	14,226,149	18,961,980	17,488,451	尚未分配	-
歸屬於母公司業主之權益		14,219,853	13,107,124	14,297,144	13,102,730	11,204,083	-
股本		4,384,589	4,397,564	4,866,924	4,883,199	5,397,909	-
資本公積		9,430,244	9,439,269	10,056,205	9,463,351	9,264,924	-
保留盈餘	分配前	466,944	(753,371)	(639,611)	(909,253)	(3,030,712)	-
	分配後	300,398	(753,371)	(639,611)	(909,253)	尚未分配	-
其他權益		(61,924)	23,662	14,241	(333,917)	(427,393)	-
庫藏股票		0	0	(615)	(650)	(645)	-
非控制權益		5,339	4,662	225,659	198,874	215,515	-
權益總額	分配前	14,225,192	13,111,786	14,522,803	13,301,604	11,419,598	-
	分配後	14,058,646	13,111,786	14,522,803	13,301,604	尚未分配	-

註：1.102~106 年度財務資料均經會計師查核簽證。

2.截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

## (二)簡明個體資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至年月日 財務資料 (註 2)
		102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	
流動資產		12,749,883	10,422,597	13,185,739	12,678,017	11,660,409	-
長期投資		3,354,283	3,593,764	4,722,082	4,247,015	4,528,478	
不動產、廠房及設備		6,713,397	6,271,538	8,648,050	6,454,973	5,008,140	-
無形資產		11,604	14,353	603,494	553,464	503,335	-
其他資產		2,855,783	2,347,771	1,409,749	689,777	479,182	-
資產總額		25,684,950	22,650,023	28,569,114	24,623,246	22,179,544	-
流動負債	分配前	5,142,217	9,477,088	8,520,186	8,271,436	10,898,537	-
	分配後	5,308,763	9,477,088	8,520,186	8,271,436	尚未分配	-
非流動負債		6,322,880	65,811	5,751,784	3,249,080	76,924	-
負債總額	分配前	11,465,097	9,542,899	14,271,970	11,520,516	10,975,461	-
	分配後	11,631,643	9,542,899	14,271,970	11,520,516	尚未分配	-
股本		4,384,589	4,397,564	4,866,924	4,883,199	5,397,909	-
資本公積		9,430,244	9,439,269	10,056,205	9,463,351	9,264,924	-
保留盈餘	分配前	466,944	(753,371)	(639,611)	(909,253)	(3,030,712)	-
	分配後	300,398	(753,371)	(639,611)	(909,253)	尚未分配	-
其他權益		(61,924)	23,662	14,241	(333,917)	(427,393)	-
庫藏股票		0	0	(615)	(650)	(645)	-
權益總額	分配前	14,219,853	13,107,124	14,297,144	13,102,730	11,204,083	-
	分配後	14,053,307	13,107,124	14,297,144	13,102,730	尚未分配	-

註：1.102~106 年度財務資料均經會計師查核簽證。

2.截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

## (三)簡明合併綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至年 月日財務資料 (註 2)
	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	
營業收入	21,349,691	19,978,842	24,754,155	28,962,892	23,188,614	-
營業毛利	1,632,468	170,120	1,646,796	1,214,431	(608,224)	-
營業損益	459,958	(918,181)	136,608	(373,606)	(2,363,812)	-
營業外收入及支出	(124,681)	(6,396)	(307,991)	(155,194)	(496,931)	-
稅前淨利	335,277	(924,577)	(171,383)	(528,800)	(2,860,743)	-
繼續營業單位本期 淨利	240,446	(1,055,963)	(629,686)	(912,764)	(3,038,909)	-
停業單位損失	0	0	0	0	0	-
本期淨利(損)	240,446	(1,055,963)	(629,686)	(912,764)	(3,038,909)	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	172,199	103,628	(23,183)	(353,087)	(108,412)	-
本期綜合損益總額	412,645	(952,335)	(652,869)	(1,265,851)	(3,147,321)	-
淨利歸屬於母公司 業 主	251,864	(1,055,637)	(638,059)	(905,501)	(3,030,736)	-
淨利歸屬於非控制 權 益	(11,418)	(326)	8,373	(7,263)	(8,173)	-
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主	424,758	(951,658)	(656,628)	(1,243,443)	(3,134,362)	-
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	(12,113)	(677)	3,759	(22,408)	(12,959)	-
每股盈餘(元)	0.58	(2.41)	(1.37)	(1.86)	(5.92)	-

註：1.102~106 年度財務資料均經會計師查核簽證。

2.截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

## (四) 簡明個體綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至年 月日財務資料 (註 2)
	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	
營業收入	16,699,571	14,529,972	18,765,406	21,059,349	15,116,778	-
營業毛利	706,011	(557,029)	487,977	559,412	(1,402,016)	-
營業損益	1,786	(1,173,436)	(461,087)	(335,307)	(2,280,518)	-
營業外收入及支出	276,671	157,799	134,028	(205,656)	(573,964)	-
稅前淨利	278,457	(1,015,637)	(327,059)	(540,963)	(2,854,482)	-
繼續營業單位本期 淨利	251,864	(1,055,637)	(638,059)	(905,501)	(3,030,736)	-
停業單位損失	0	0	0	0	0	-
本期淨利(損)	251,864	(1,055,637)	(638,059)	(905,501)	(3,030,736)	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	172,894	103,979	(18,569)	(337,942)	(103,626)	-
本期綜合損益總額	424,758	(951,658)	(656,628)	(1,243,443)	(3,134,362)	-
淨利歸屬於母公司 業主	—	—	—	—	—	-
淨利歸屬於非控制 權益	—	—	—	—	—	-
綜合損益總額歸屬於 母 公 司 業 主	—	—	—	—	—	-
綜合損益總額歸屬於 非 控 制 權 益	—	—	—	—	—	-
每股盈餘(元)	0.58	(2.41)	(1.37)	(1.86)	(5.92)	-

註：1.102~106 年度財務資料均經會計師查核簽證。

2.截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

(五) 最近五年簽證會計師姓名及查核意見

1. 列示最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
102年	安侯建業聯合會計師事務所	陳雅琳、施威銘 會計師	無保留意見
103年	安侯建業聯合會計師事務所	陳雅琳、施威銘 會計師	無保留意見
104年	安侯建業聯合會計師事務所	陳雅琳、陳攻燕 會計師	無保留意見
105年	安侯建業聯合會計師事務所	陳雅琳、陳攻燕 會計師	無保留意見
106年	安侯建業聯合會計師事務所	陳雅琳、陳攻燕 會計師	無保留意見

2. 最近更換會計師原因

本公司更換簽證會計師主要係為配合會計師事務所內部職務調整，自 102 年第二季起，由張嘉信會計師及楊美雪會計師更換為張嘉信會計師及陳雅琳會計師；自 102 年第三季起，由張嘉信會計師及陳雅琳會計師更換為陳雅琳會計師及施威銘會計師；自 104 年第一季起，由陳雅琳會計師及施威銘會計師更換為陳雅琳會計師及陳攻燕會計師。

(六) 資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產於評估其客觀證據是否顯示重大個別資產發生減損以及非屬重大個別金融資產單獨或共同發生減損時，如個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，則無須再進行組合減損評估。若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值迴升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值迴升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

## 二、最近五年度財務分析

### (一) 財務分析-國際財務報導準則(合併)

分析項目(註3)		最近五年度財務分析					當年度截至年月日(註2)
		102年度	103年度	104年度	105年度	106年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	52.09	52.04	56.63	56.80	62.48	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	235.95	158.62	180.39	179.53	143.97	-
償債能力(%)	流動比率	192.17	113.10	150.09	139.08	111.54	-
	速動比率	155.39	92.37	115.19	119.90	96.72	-
	利息保障倍數	2.70	(4.83)	0.21	(1.14)	(8.50)	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.90	5.07	4.23	4.25	3.23	-
	平均收現日數	52.89	71.99	86.29	85.88	113.00	-
	存貨週轉率(次)	9.35	8.01	8.79	11.02	11.39	-
	應付款項週轉率(次)	5.46	4.63	4.93	5.45	4.37	-
	平均銷貨日數	39.03	45.56	41.52	33.12	32.04	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.27	2.36	2.54	2.85	2.71	-
	總資產週轉率(次)	0.75	0.70	0.81	0.90	0.76	-
獲利能力	資產報酬率(%)	1.41	(3.24)	(1.48)	(2.20)	(9.11)	-
	權益報酬率(%)	1.71	(7.73)	(4.56)	(6.56)	(24.59)	-
	稅前純益占實收資本比率(%)	7.65	(21.02)	(3.52)	(10.83)	(53.00)	-
	純益率(%)	1.13	(5.29)	(2.54)	(3.15)	(13.11)	-
	每股盈餘(元)	0.58	(2.41)	(1.37)	(1.86)	(5.92)	-
現金流量	現金流量比率(%)	29.58	(3.91)	13.66	29.00	0.18	-
	現金流量允當比率(%)	53.23	49.23	30.37	137.35	127.32	-
	現金再投資比率(%)	8.66	(3.08)	5.28	12.92	0.13	-
槓桿度	營運槓桿度	9.98	(3.30)	19.48	(24.10)	(1.01)	-
	財務槓桿度	1.75	0.85	(1.68)	0.60	0.89	-

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上者，說明如下：

1. 利息保障倍數下降：主係106年度稅前淨損較105年度增加所致。
2. 應收款項週轉率下降及平均收現日數上升：主係106年度太陽能產業景氣低迷，產品售價下滑，營收減少幅度高於平均應收帳款增加幅度所致。
3. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔資本比率、純益率及每股盈餘均較前一年度下降，主係106年度太陽能產業景氣低迷，產品售價下滑，產能利用率下降，致使整體獲利能力較105年度衰退。
4. 現金流量比率及現金再投資比率下降：主係106年度稅前淨損較105年度增加，致使整體營業活動之淨現金流入較前一年度大幅減少所致。
5. 營運槓桿度及財務槓桿度較前期上升，主係106年度營運虧損增加所致。

註：1.102~106 年度財務資料均經會計師查核簽證。

2.截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

3.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。

(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。

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)。

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-國際財務會計報導準則(個體)

分析項目(註3)		最近五年度財務分析					當年度截至年月日 (註2)
		102年度	103年度	104年度	105年度	106年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	44.64	42.13	49.96	46.79	49.48	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	303.76	208.99	230.78	251.99	223.72	-
償債能力 (%)	流動比率	247.95	109.98	154.76	153.27	106.99	-
	速動比率	200.24	89.01	121.57	129.83	94.18	-
	利息保障倍數	2.75	(6.88)	(0.81)	(1.89)	(17.48)	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.33	6.84	6.51	7.22	6.05	-
	平均收現日數	43.82	53.36	56.07	50.55	60.33	-
	存貨週轉率(次)	10.10	7.63	9.13	10.84	12.09	-
	應付款項週轉率(次)	7.46	6.54	8.27	8.67	7.13	-
	平均銷貨日數	36.14	47.84	39.98	33.67	30.19	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.28	2.24	2.52	2.79	2.64	-
	總資產週轉率(次)	0.67	0.60	0.73	0.79	0.65	-
獲利能力	資產報酬率(%)	1.55	(3.93)	(1.91)	(2.82)	(12.40)	-
	權益報酬率(%)	1.80	(7.73)	(4.66)	(6.61)	(24.94)	-
	稅前純益占實收資本比率(%)	6.35	(23.10)	(6.72)	(11.08)	(52.88)	-
	純益率(%)	1.51	(7.27)	(3.40)	(4.30)	(20.05)	-
	每股盈餘(元)	0.58	(2.41)	(1.37)	(1.86)	(5.92)	-
現金流量	現金流量比率(%)	36.32	(0.07)	21.31	50.97	(1.73)	-
	現金流量允當比率(%)	89.77	86.34	65.99	179.34	176.85	-
	現金再投資比率(%)	6.50	(1.01)	5.90	14.72	(0.81)	-
槓桿度	營運槓桿度	4,215.82	(4.42)	(13.64)	(34.62)	(2.11)	-
	財務槓桿度	(0.01)	0.90	0.72	0.64	0.94	-

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上者，說明如下：

1. 流動比率及速動比率下降：主係106年度之短期借款及一年內到期長期負債較105年度增加，流動負債增加大於流動資產增加幅度所致。
2. 利息保障倍數下降：主係106年度稅前淨損較105年度增加所致。
3. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔資本比率、純益率及每股盈餘均較前一年度下降，主係106年度太陽能產業景氣低迷，產品售價下滑，產能利用率下降，致使整體獲利能力較105年度衰退。
4. 現金流量比率及現金再投資比率下降：主係106年度稅前淨損較105年度增加，致使整體營業活動之淨現金流入較前一年度大幅減少所致。
5. 營運槓桿度及財務槓桿度較前期上升，主係106年度營運虧損增加所致。

註：1.102~106年度財務資料均經會計師查核簽證。

2.截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

3.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。

(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。

## 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)。

## 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)。


三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

茂迪股份有限公司  
審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一〇六年度營業報告書、財務報表暨虧損撥補議案等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所陳雅琳會計師及陳玫燕會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表暨虧損撥補議案經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

茂迪股份有限公司民國一〇七年股東常會

審計委員會召集人 李慶超 

中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 十 九 日

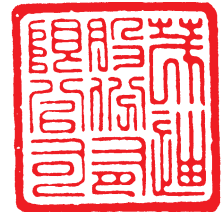
#### 四、最近年度財務報告

### 聲 明 書

本公司民國一〇六年度(自一〇六年一月一日至一〇六年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：茂迪股份有限公司



董 事 長：張秉衡



日 期：民國一〇七年三月十九日



## 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

### 會計師查核報告

茂迪股份有限公司董事會 公鑒：

#### 查核意見

茂迪股份有限公司及其子公司(合併公司)民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併資產負債表，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合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達茂迪股份有限公司及其子公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併財務狀況，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合併財務績效與合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合併公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一〇六年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

##### 一、長期性非金融資產(含商譽)減損

有關長期性非金融資產(含商譽)之減損評估會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)非金融資產減損；長期性非金融資產(含商譽)減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；長期性非金融資產(含商譽)之減損評估說明，請詳合併財務報告附註六(七)不動產、廠房及設備及附註六(八)無形資產。



關鍵查核事項之說明：

合併公司所處產業之景氣易受市場環境及政府政策等因素而大幅波動，且長期性非金融資產(含商譽)之可回收金額係依據管理階層對未來預計獲利之假設所作之專業判斷，因此長期性非金融資產(含商譽)減損評估列為本會計師執行合併公司合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理階層衡量可回收金額所使用之評價方式之合理性及過去所作預測之準確度；評估管理階層編製未來現金流量預測及計算可回收金額所使用之各項假設，並對重要假設執行敏感度分析，及詢問管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與減損測試相關之事項。

## 二、遞延所得稅資產之認列

有關遞延所得稅資產之會計政策請詳合併財務報告附註四(十九)所得稅；遞延所得稅資產之可實現性之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；遞延所得稅資產之可實現性評估之說明，請詳合併財務報告附註六(十六)所得稅。

關鍵查核事項之說明：

遞延所得稅資產之認列與衡量係依據管理階層對未來預計獲利之假設及遞延所得稅資產可使用機會所作之專業判斷，因此遞延所得稅資產可實現性列為本會計師執行合併公司合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括針對帳列遞延所得稅金額評估管理當局對未來營運預測之相關假設及成長率及評估管理階層以前年度課稅所得額及預算估列之品質。

## 三、應收帳款之減損評估

有關應收帳款之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(三)；應收帳款之減損評估說明請詳合併財務報告附註六(三)應收票據、帳款及其他應收款。

關鍵查核事項之說明：

合併公司之應收帳款係按可回收性作衡量，由於客戶所處產業景氣波動大且於財務報告出具前未必能獲取足夠之回收資訊，且可回收性之衡量涉及管理階層專業判斷之項目，因此應收帳款之評估列為本會計師執行合併公司合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試應收款項帳齡；檢視管理階層過去對備抵減損提列之準確度並與本期作比較，以評估其估列方法及假設是否允當，及檢視應收款項之歷史收款紀錄、客戶之產業經濟情況及期後收款情形等以評估管理階層備抵減損估列之合理性。



## 其他事項

茂迪股份有限公司已編製民國一〇六年度及一〇五年度個體財務報告，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告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估合併公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報告之責任

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

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。





6.對於合併公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責合併公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報告之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國一〇六年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

陳雅琳



會計師：

陳政慧



證券主管機關：金管證六字第0950103298號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號  
民國一〇七年三月十九日



茂迪股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表

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

	106.12.31		105.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資產：</b>				
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 9,007,745	30	9,230,459	31
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	-	-	6	-
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三)及八)	7,771,720	25	6,603,413	21
1200 其他應收款(附註六(三))	236,564	1	305,088	1
1220 本期所得稅資產	4,387	-	45,215	-
130x 存貨(附註六(四))	2,053,707	7	2,124,151	7
1410 預付款項(附註六(九))	732,751	3	585,033	2
1470 其他流動資產(附註六(九))	453,506	1	349,254	1
1476 其他金融資產-流動(附註八)	716,749	3	407,037	1
<b>流動資產合計</b>	<u>20,977,129</u>	<u>70</u>	<u>19,649,656</u>	<u>64</u>
<b>非流動資產：</b>				
1523 備供出售金融資產-非流動(附註六(二))	85,880	-	131,889	-
1550 採用權益法之投資(附註六(五)(六))	54,098	-	48,359	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)(八)(九)(十)(十一)(十二)(十三)(十四))	7,932,199	25	9,170,870	30
1780 無形資產(附註六(八))	522,079	2	558,118	2
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	307,725	1	479,770	2
1900 其他非流動資產(附註六(三)(九)(十五))	526,417	2	720,645	2
1980 其他金融資產-非流動(附註八)	30,320	-	30,748	-
<b>非流動資產合計</b>	<u>9,458,718</u>	<u>30</u>	<u>11,140,399</u>	<u>36</u>
<b>資產總計</b>	<u>\$ 30,435,847</u>	<u>100</u>	<u>\$ 30,790,055</u>	<u>100</u>
<b>負債及權益：</b>				
<b>負債：</b>				
106.12.31 短期借款(附註六(十)及八)	\$ 7,875,846	26	6,382,125	21
應付短期票券(附註六(十一))	99,862	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二))	-	-	5,453	-
1,404,617 應付票據及帳款(附註八)	6,181,914	20	4,702,460	15
11,799 其他應付款	1,404,617	4	1,315,535	4
31,690 本期所得稅負債	11,799	-	33,711	-
224,180 負債準備-流動(附註六(十三))	31,690	1	303,631	1
2,976,978 其他流動負債	224,180	1	1,385,333	5
18,806,886 一年內到期長期負債(附註六(十二))	2,976,978	10	1,385,333	5
<b>負債合計</b>	<u>18,806,886</u>	<u>61</u>	<u>14,128,248</u>	<u>46</u>
<b>非流動負債：</b>				
長期借款(附註六(十二))	-	-	3,162,944	10
負債準備-非流動(附註六(十三))	108,755	-	111,887	-
遞延所得稅負債(附註六(十六))	54,281	-	68,656	-
其他非流動負債	46,327	-	16,716	-
<b>非流動負債合計</b>	<u>209,363</u>	<u>-</u>	<u>3,360,203</u>	<u>10</u>
<b>負債總計</b>	<u>19,016,249</u>	<u>61</u>	<u>17,488,451</u>	<u>56</u>
<b>權益：</b>				
歸屬於母公司業主之權益(附註六(六)(十七)(十八)(十九)及(廿五))：				
股本	5,397,909	18	4,883,199	16
資本公積	9,264,924	31	9,463,351	31
待彌補虧損	(3,030,712)	(10)	(909,253)	(3)
其他權益	(427,393)	(1)	(333,917)	(1)
庫藏股票	(645)	-	(650)	-
歸屬於母公司業主之權益	<u>11,204,083</u>	<u>38</u>	<u>13,102,730</u>	<u>43</u>
非控制權益	2,155,115	7	1,988,774	6
<b>權益總計</b>	<u>13,359,198</u>	<u>45</u>	<u>15,091,504</u>	<u>49</u>
<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 30,435,847</u>	<u>100</u>	<u>\$ 30,790,055</u>	<u>100</u>



董事長：張秉銜



經理人：葉正賢



會計主管：張希恭

(請詳閱後附合併財務報告附註)



茂迪股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

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：新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
<b>營業收入：</b>				
4100 銷貨收入	\$ 23,271,855	100	29,099,519	100
4170 減：銷貨退回	(62,547)	-	(122,415)	-
4190 銷貨折讓	(20,694)	-	(14,212)	-
營業收入淨額(附註六(二十))	23,188,614	100	28,962,892	100
5000 營業成本(附註六(四)(七)(八)(十三)(十四)(十五)(十八)及九)	(23,796,838)	(103)	(27,748,461)	(96)
營業毛利(損)	(608,224)	(3)	1,214,431	4
<b>營業費用(附註六(三)(七)(八)(十四)(十五)(十八)及七)：</b>				
6100 推銷費用	(310,645)	(1)	(296,359)	(1)
6200 管理費用	(773,714)	(3)	(779,488)	(2)
6300 研究發展費用	(671,229)	(3)	(512,190)	(2)
營業費用合計	(1,755,588)	(7)	(1,588,037)	(5)
營業淨損	(2,363,812)	(10)	(373,606)	(1)
<b>營業外收入及支出：</b>				
7010 其他收入(附註六(廿二))	30,302	-	24,725	-
7020 其他利益及損失(附註六(七)(廿二)、十及十四)	(231,549)	(2)	66,867	-
7050 財務成本(附註六(廿二))	(301,289)	(1)	(246,889)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(五))	5,605	-	103	-
7671 營業外收入及支出合計	(496,931)	(3)	(155,194)	(1)
稅前淨損	(2,860,743)	(13)	(528,800)	(2)
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	(178,166)	(1)	(383,964)	(1)
本期淨損	(3,038,909)	(14)	(912,764)	(3)
<b>其他綜合損益：</b>				
8310 不重分類至損益之項目(附註六(十五)(十六))				
8311 確定福利計畫之再衡量數	29	-	(4,520)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	(5)	-	768	-
不重分類至損益之項目合計	24	-	(3,752)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目(附註六(十六)(十七))				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(69,985)	-	(416,520)	(1)
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	(45,236)	-	79,041	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	6,785	-	(11,856)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(108,436)	-	(349,335)	(1)
8300 本期其他綜合損益	(108,412)	-	(353,087)	(1)
本期綜合損益總額(稅後淨額)	\$ (3,147,321)	(14)	(1,265,851)	(4)
<b>本期淨損歸屬於：</b>				
8610 母公司業主	\$ (3,030,736)	(14)	(905,501)	(3)
8620 非控制權益	(8,173)	-	(7,263)	-
	\$ (3,038,909)	(14)	(912,764)	(3)
<b>綜合損益總額歸屬於：</b>				
9750 母公司業主	\$ (3,134,362)	(14)	(1,243,443)	(4)
9850 非控制權益	(12,959)	-	(22,408)	-
	\$ (3,147,321)	(14)	(1,265,851)	(4)
<b>每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))</b>				
9750 基本每股盈餘	\$ (5.92)		(1.86)	
9850 稀釋每股盈餘	\$ (5.92)		(1.86)	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：張秉衡



經理人：葉正賢



會計主管：張希恭





茂迪證券有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益										非控制 權益	權益總計
	股本	資本公積	待彌補虧損	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融商品 未實現(規)益	其他權益— 員工未賺得酬勞	總計	庫藏股票	歸屬於 母公司業主 權益總計			
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 4,866,924	10,056,205	(639,611)	24,962	-	(10,721)	14,241	(615)	14,297,144	225,659	14,522,803	
本期淨損	-	-	(905,501)	-	-	-	-	-	(905,501)	(7,263)	(912,764)	
本期其他綜合損益	-	-	(3,752)	(398,277)	64,087	-	(334,190)	-	(337,942)	(15,145)	(353,087)	
本期綜合損益總額	-	-	(909,253)	(398,277)	64,087	-	(334,190)	-	(1,243,443)	(22,408)	(1,265,851)	
資本公積彌補虧損	-	(639,611)	639,611	-	-	-	-	-	-	-	-	
採用權益法認列之關聯企業股權淨值之變動	-	220	-	-	-	-	-	-	220	-	220	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 (向非控制權益取得子公司股權)	-	(1,703)	-	-	-	-	-	-	(1,703)	(4,377)	(6,080)	
限制員工權利股票酬勞成本	-	64,480	-	-	-	(13,968)	(13,968)	-	50,512	-	50,512	
發行限制員工權利股票	20,200	(20,200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
限制員工權利股票收回並註銷	(3,925)	3,960	-	-	-	-	-	(35)	-	-	-	
民國一〇五年十二月三十一日餘額	4,883,199	9,463,351	(909,253)	(373,315)	64,087	(24,689)	(333,917)	(650)	13,102,730	198,874	13,301,604	
本期淨損	-	-	(3,030,736)	-	-	-	-	-	(3,030,736)	(8,173)	(3,038,909)	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(36,678)	-	(103,650)	-	(103,626)	(4,786)	(108,412)	
本期綜合損益總額	-	-	24	(66,972)	(36,678)	-	(103,650)	-	(103,626)	(4,786)	(108,412)	
資本公積彌補虧損	-	-	(3,030,712)	(66,972)	(36,678)	-	(103,650)	-	(3,134,362)	(12,959)	(3,147,321)	
現金增資	-	(909,253)	909,253	-	-	-	-	-	-	-	-	
採用權益法認列之關聯企業股權淨值之變動	500,000	686,829	-	-	-	-	-	-	1,186,829	-	1,186,829	
非控制權益增減	-	134	-	-	-	-	-	-	134	-	134	
員工認股權酬勞成本	-	3,764	-	-	-	-	-	-	3,764	29,600	29,600	
發行限制員工權利股票	-	34,814	-	-	-	10,174	10,174	-	44,988	-	44,988	
發行限制員工權利股票	20,000	(20,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
限制員工權利股票收回並註銷	(5,290)	5,285	-	-	-	-	-	5	-	-	-	
民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$ 5,397,909	9,264,924	(3,030,712)	(440,287)	27,409	(14,515)	(427,393)	(645)	11,204,083	215,515	11,419,598	

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：張秉銜



經理人：葉正賢



會計主管：張希恭

茂迪股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

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：新台幣千元

	106年度	105年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
稅前淨損	\$ (2,860,743)	(528,800)
<b>調整項目：</b>		
收益費損項目：		
折舊費用	2,096,550	2,333,490
攤銷費用	67,832	65,573
利息費用	301,289	246,889
利息收入	(30,302)	(24,725)
股份基礎給付酬勞成本	48,752	50,512
長短期借款匯率影響數	(78,273)	22,299
採用權益法認列之關聯企業損失(利益)之份額	(5,605)	(103)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(36,026)	60,139
不動產、廠房及設備及預付設備款轉列費用數	13,831	23,437
非金融資產減損損失	368,654	216,325
設備災害損失	-	289,683
收益費損項目合計	<u>2,746,702</u>	<u>3,283,519</u>
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	6	72
應收票據及帳款	(1,216,455)	31,633
其他應收款	70,052	237,694
存貨	(53,101)	679,608
預付費用	(153,092)	(95,346)
預付貸款	61,802	1,475,561
其他流動資產	(106,674)	(302,552)
長期應收款	563	2,855
淨確定福利資產	(2,538)	(2,839)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>(1,399,437)</u>	<u>2,026,686</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	(5,453)	3,838
應付票據及帳款	1,505,011	(501,896)
其他應付款	61,950	(86,303)
應付保固準備	963	12,760
其他流動負債及預收貨款	(50,742)	(18,612)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>1,511,729</u>	<u>(590,213)</u>
營運產生之現金流入	(1,749)	4,191,192
退還(支付)之所得稅	35,737	(93,494)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<u>33,988</u>	<u>4,097,698</u>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得不動產、廠房及設備	(806,504)	(526,364)
處分不動產、廠房及設備	44,638	33,260
存出保證金增加	(10,135)	(9,554)
其他金融資產增加	(310,872)	(173,435)
取得無形資產	(31,634)	(18,335)
預付設備款增加	(207,851)	(708,880)
收取之利息	27,757	23,952
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<u>(1,294,601)</u>	<u>(1,379,356)</u>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
應付短期票券增加	99,862	-
舉借短期借款	14,540,388	9,821,050
償還短期借款	(12,944,628)	(7,939,692)
舉借長期借款	123,400	303,990
償還長期借款	(1,702,593)	(2,529,808)
存入保證金增加	29,367	1,631
應付租賃款增加(減少)	28	(507)
現金增資	1,186,829	-
向非控制權益取得子公司股權	-	(6,080)
非控制權益變動	29,600	-
支付之利息	(288,740)	(239,077)
<b>籌資活動之淨現金流入(出)</b>	<u>1,073,513</u>	<u>(588,493)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(35,614)	(88,987)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(222,714)	2,040,862
期初現金及約當現金餘額	9,230,459	7,189,597
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 9,007,745</u>	<u>9,230,459</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：張秉衡



經理人：葉正賢



會計主管：張希恭



**茂迪股份有限公司及其子公司**  
**合併財務報告附註**  
**民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日**  
**(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)**

**一、公司沿革**

茂迪股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十年六月三日奉經濟部核准設立，註冊地址為新北市深坑區北深路三段248號6樓，並於民國一〇四年六月一日吸收合併聯景光電股份有限公司，合併後以本公司為存續公司，聯景光電股份有限公司為消滅公司。本公司之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)及合併公司對關聯企業與聯合控制個體之權益。

合併公司主要營業項目為太陽能電池、太陽能矽晶圓、太陽能模組、太陽能電力轉換器及太陽能發電系統之設計及架設及太陽能發電設備之發電售電。

**二、通過財務報告之日期及程序**

本合併財務報告已於民國一〇七年三月十九日經董事會通過發布。

**三、新發布及修訂準則及解釋之適用**

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇六年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇六年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<b>新發布／修正／修訂準則及解釋</b>	<b>國際會計準則理事會發布之生效日</b>
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布 之生效日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

適用上述新認可之國際財務報導準則對合併財務報告未造成重大變動。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇六年七月十四日金管證審字第1060025773號令，公開發行以上公司應自民國一〇七年起全面採用經金管會認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	2018年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	2018年1月1日
國際財務報導準則2014-2016週期之年度改善：	
國際財務報導準則第12號之修正	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號之修正及國際會計準則第28號之修正	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	2018年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動，影響說明如下：

1.國際財務報導準則第九號「金融工具」

該準則將取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」，修正金融工具之分類與衡量、減損及避險會計。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (1) 金融資產之分類及衡量

該準則包含金融資產之新分類及衡量方法，其反映管理該金融資產之經營模式及現金流量特性。該準則主要將金融資產分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量三類，並刪除現行準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。合併公司初步評估認為若於民國一〇六年十二月三十一日適用新分類規定，將不會對應收帳款、債務工具投資及以公允價值為基礎管理之權益工具投資之會計處理造成重大影響。合併公司於民國一〇六年十二月三十一日分類為備供出售金融資產之權益工具公允價值85,880千元，係採長期持有之策略，於初始採用國際財務報導準則第九號時若繼續以相同目的持有，合併公司尚未決定將其分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量。若分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量，後續公允價值之利益及損失係列報於其他綜合損益，不會將減損損失認列於損益，亦不會將處分該金融資產之利益及損失重分類至損益。

### (2) 金融資產及合約資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，預期信用損失係以機率加權為基礎決定，經濟因素改變如何影響該損失需要相當的判斷。

合併公司初步評估認為適用國際財務報導準則第九號減損規定將不會產生重大影響。

### (3) 揭露

該準則包含大量之新揭露規定，尤其有關避險會計、信用風險及預期信用損失之揭露。合併公司初步評估包括從現有內部流程分析資料有差異之處，及規劃對系統及內部控制進行修改以擷取所需資料。

### (4) 過渡處理

除下列項目外，通常係追溯適用國際財務報導準則第九號：

- 合併公司預計採用分類及衡量(包括減損)改變之豁免，無須重編以前期間之比較資訊。因採用該準則造成金融資產及金額負債帳面金額之差額，通常將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目。
- 下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估：
  - 判定金融資產係以何種經營模式持有。
  - 先前指定為透過損益按公允價值之金融資產及金融負債之指定及撤銷。
  - 部分非持有供交易之權益工具投資作透過其他綜合損益按公允價值衡量之指定。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 2. 國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」

該準則將取代現行國際會計準則第十八號「收入」及國際會計準則第十一號「建造合約」以及其他收入相關的解釋，以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額。

合併公司預計依累積影響數法適用國際財務報導準則第十五號，因此，無須重編以前期間之比較資訊，初次適用該準則之累積影響數將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘。合併公司預計就已完成合約採用實務權宜作法，初次適用日(民國一〇七年一月一日)之已完成合約將不予重述。

合併公司初步評估認為適用國際財務報導準則第十五號規定將不會產生重大影響。

### 3. 國際會計準則第七號之修正「揭露倡議」

修正條文規定企業應提供揭露俾使財務報表使用者能評估來自籌資活動之負債之變動，包括來自現金流量之變動及非現金之變動。

合併公司預計提供來自籌資活動之負債之期初與期末餘額間之調節，以符合上述新增規定。

### 4. 國際會計準則第十二號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

修正條文闡明符合特定條件之情況下，將對未實現損失認列遞延所得稅資產，並釐清「未來課稅所得」之計算方式。

合併公司初步評估認為適用修正之國際會計準則第十二號將不會產生重大影響。

惟上述採用新公報之預估影響情形可能因將來環境或狀況改變而變更。

### (三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

對合併公司可能攸關者如下：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2016.1.13	國際財務報導準則第16號「租賃」	<p>新準則將租賃之會計處理修正如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。</li> <li>出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。</li> </ul>
2017.6.7	國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	<ul style="list-style-type: none"> <li>於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，企業應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。</li> </ul>
2017.6.7	國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	<ul style="list-style-type: none"> <li>若企業認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則企業得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。</li> </ul>

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。



## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (二)編製基礎

#### 1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2)依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3)確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

#### 2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊除非另有說明者外，均以新台幣千元為單位。

### (三)合併基礎

#### 1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制力之日為止。合併公司之交易、餘額及任何未實現收益與費用，業已於編製合併財務報告時均已全數銷除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

#### 2.列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			106.12.31	105.12.31	
本公司	Power Islands Limited (Power Islands)	控股公司	100 %	100 %	
本公司	Think Global Enterprises Limited (Think Global)	控股公司	100 %	100 %	
本公司	東元茂迪股份有限公司(東元茂迪)	太陽能發電設備之發電售電	60 %	-	(註1)
本公司	茂捷系統開發股份有限公司(茂捷)	太陽能發電設備之發電售電	91.5 %	-	(註1及2)
本公司	茂迪投資有限公司(茂迪投資)	一般投資業務	100 %	-	(註1)
本公司	台灣太陽能模組製造股份有限公司(TSMCC)	太陽能模組製造及銷售	90 %	-	(註1)

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			106.12.31	105.12.31	
茂捷	茂誠能源股份有限公司(茂誠)	太陽能發電設備之發電售電	100 %	-	(註1)
茂迪投資	茂捷系統開發股份有限公司(茂捷)	太陽能發電設備之發電售電	8.5 %	-	(註1及2)
Power Islands	茂迪(蘇州)新能源有限公司(蘇州新能源)	太陽能電池及模組之加工及製造	95.39 %	95.39 %	
Power Islands	Cheer View Investment Limited (Cheer View)	控股公司	100 %	100 %	
Power Islands	Noble Town Holdings Co., Ltd. (Noble Town)	控股公司	100 %	100 %	
Think Global	茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司(馬鞍山能源科技)	太陽能矽晶圓及電池之加工及製造	-	-	(註3)
Noble Town	Motech Americas, LLC (MA)	太陽能模組銷售	100 %	100 %	
Noble Town	Motech Japan 株式會社(MJ) (原名Itogumi Motech Inc.)	太陽能模組銷售	100 %	100 %	
蘇州新能源	茂迪(徐州)新能源有限公司(徐州新能源)	太陽能電池之加工及製造	100 %	100 %	
蘇州新能源	茂迪(馬鞍山)新能源有限公司(馬鞍山新能源)	太陽能電池及模組之加工及製造	100 %	100 %	
馬鞍山新能源	茂迪(馬鞍山)組件有限公司(馬鞍山組件源)	太陽能模組之加工及製造	- %	-	(註3)

(註1) 東元茂迪、茂捷、茂誠、茂迪投資及TSMC分別於民國一〇六年二月、三月、四月、九月及十一月完成設立登記。

(註2) 本公司與茂迪投資對茂捷之綜合持股比例為100%。

(註3) 馬鞍山組件及馬鞍山能源科技分別於民國一〇六年十月及十二月取得營業執照，截至民國一〇六年十二月三十一日尚未實際挹注資本與營業。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

### (四) 外幣

#### 1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘認列為損益。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣(本合併財務報告之表達貨幣)；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

### (五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
4. 現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
4. 合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

### (六) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

#### 1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產及放款及應收款。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

##### (1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量。交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失，包含相關股利收入及利息收入認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

##### (2)備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

##### (3)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。利息收入列報於營業外收入及支出項下之「其他收入」。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (4) 金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產於評估其客觀證據是否顯示重大個別資產發生減損以及非屬重大個別金融資產單獨或共同發生減損時，如個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，則無須再進行組合減損評估。若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

應收帳款之呆帳損失及回升係列報於管理費用，應收帳款以外金融資產之減損損失及回升利益係列報於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

### (5) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

### 2. 金融負債及權益工具

#### (1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益。金融負債於轉換時重新分類為權益，其轉換不產生損益。

#### (2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失，包含相關利息支出認列為損益，並列於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

#### (3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者，包括長短期借款、應付票據、帳款及其他應付款，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列於營業外收入及支出項下之「財務成本」。

#### (4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

### 3.衍生金融工具及避險會計

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

### (八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

### (九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力，但非控制或聯合控制者。合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以銷除。未實現損失之銷除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (十)不動產、廠房及設備

#### 1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之「其他利益及損失」。

#### 2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

#### 3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之個別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- |            |       |
|------------|-------|
| (1)房屋及建築   | 6~50年 |
| (2)機器設備    | 1~10年 |
| (3)辦公及其他設備 | 1~20年 |

房屋及建築之重大組成部分主要有廠房主建物及太陽能發電系統等，並分別按其耐用年限予以計提折舊。

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。



## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (十一)租 賃

依租賃條件，當合併公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因，總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

融資租賃之最低租賃給付依比例分攤於財務成本及降低尚未支付之負債。財務成本則依負債餘額按固定之期間利率分攤於各租賃期間。

### (十二)無形資產

#### 1.商 譽

##### (1)原始認列

商譽原始認列之衡量，係本公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

##### (2)後續衡量

商譽係依成本減累計減損予以衡量。關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

#### 2.其他無形資產

取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

#### 3.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

#### 4.攤 銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

(1)軟體 1~10年

(2)專門技術 5年

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產、員工福利產生之資產及分類為待出售之非流動資產以外之非金融資產，合併公司於報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

針對商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，無論是否有減損跡象每年定期進行減損測試。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效而受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

合併公司於報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

### (十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

#### 1.保固準備

保固負債準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果按其相關機率加權衡量。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 2. 虧損性合約

當合併公司預期一項合約之義務履行所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益時，予以認列該虧損性合約之負債準備。該項負債準備係以終止合約之預計成本與持續該合約之預計淨成本孰低者之現值衡量，並於認列虧損性合約負債準備前先行認列與該合約相關資產之所有減損損失。

### (十五) 庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

### (十六) 收入認列

#### 1. 商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售訂單個別條款而定。

#### 2. 勞 務

提供勞務所產生之收入係按報導日之交易完成程度認列。

### (十七) 員工福利

#### 1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

合併公司所有確定福利計畫之再衡量數認列於其他綜合損益(保留盈餘)。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

### 3. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

#### (十八) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

辦理現金增資保留股份給員工時，其給與日為確認員工認購股數之日。

#### (十九) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
  - (1)同一納稅主體；或
  - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

### (二十)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括給與員工認股權、尚未經股東會決議且得採股票發放之員工紅利及未既得之限制員工權利新股。

### (廿一)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

#### (一)長期性非金融資產(含商譽)之減損評估

資產減損評估過程中，合併公司須依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損或迴轉已認列之減損損失。可回收金額所使用之關鍵假設說明請詳附註六(七)及(八)。商譽減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。

#### (二)遞延所得稅資產之認列

由遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異及虧損扣抵使用時方予以認列。合併公司係依據預期未來銷貨收入成長、利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減及稅務規畫等假設，評估遞延所得稅資產之可實現性。經濟、產業環境變遷及法令之改變，均可能造成遞延所得稅資產之重大調整。遞延所得稅資產之估列請詳附註六(十六)。

#### (三)應收帳款之減損評估

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係參考客戶過去拖欠記錄、分析其目前財務狀況及依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，以該資產之帳面金額及估計未來現金流量按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。減損提列情形請詳附註附註六(三)。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
現金	\$ 2,419	3,393
活期存款	6,356,004	6,321,968
定期存款	2,599,322	2,905,098
約當現金	<u>50,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,007,745</u>	<u>9,230,459</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿三)。

(二)金融商品

1.透過損益按公允價值衡量之金融商品

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業及財務活動所暴露之匯率風險，合併公司因未適用避險會計列報持有供交易之金融資產及負債之衍生金融工具明細如下：

	<u>105.12.31</u>			
	<u>帳面金額</u>	<u>合約金額</u>	<u>幣別</u>	<u>到期期間</u>
金融資產－賣出遠期外匯合約	\$ <u>6</u>	1,100千美元	美元兌台幣	106.1.23
金融負債－賣出遠期外匯合約	\$ <u>5,453</u>	20,230千美元	美元兌台幣	106.1.5~106.2.23

(1)合併公司於民國一〇六年十二月三十一日無是項交易。

(2)合併公司已於附註六(廿三)揭露與金融工具相關之信用暴險。

2.備供出售金融資產－非流動

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
非上市櫃股票	<u>\$ 85,880</u>	<u>131,889</u>

3.民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，此等金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)應收票據、帳款及其他應收款

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
應收票據	\$ 4,967,245	3,623,943
應收帳款	3,050,497	3,247,283
其他應收款	236,564	312,272
長期應收款(列於其他非流動資產項下)	-	563
減：備抵呆帳－應收帳款	(220,341)	(234,634)
備抵呆帳－其他應收款	-	(7,184)
備抵銷貨退回及折讓	<u>(25,681)</u>	<u>(33,179)</u>
	<u>\$ 8,008,284</u>	<u>6,909,064</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

已逾期但未減損之應收票據、帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
逾期0~90天	\$ 282,884	467,203
逾期91~365天	38,009	97,927
逾期超過一年	<u>16,425</u>	<u>84</u>
	<u>\$ 337,318</u>	<u>565,214</u>

合併公司對於應收票據、帳款及其他應收款之減損評估係採個別及群組評估。於決定應收帳款及應收票據可回收性時，合併公司考量應收帳款及應收票據自原始授信日至報導日信用品質之任何改變，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，估計無法回收之金額。備抵呆帳其中以個別評估所認列之減損為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。合併公司對該等餘額並未持有任何擔保品。

應收票據、帳款及其他應收款備抵呆帳變動表如下：

	<u>個別評估 之減損損失</u>	<u>群組評估 之減損損失</u>	<u>合 計</u>
106年1月1日期初餘額	\$ 201,716	40,102	241,818
認列應收帳款及應收票據之減損損失 (回升利益)	1,395	(10,662)	(9,267)
外幣換算損益	<u>(11,556)</u>	<u>(654)</u>	<u>(12,210)</u>
106年12月31日餘額	<u>\$ 191,555</u>	<u>28,786</u>	<u>220,341</u>

	<u>個別評估 之減損損失</u>	<u>群組評估 之減損損失</u>	<u>合 計</u>
105年1月1日期初餘額	\$ 205,386	4,509	209,895
認列應收帳款及應收票據之減損損失	-	37,580	37,580
外幣換算損益	<u>(3,670)</u>	<u>(1,987)</u>	<u>(5,657)</u>
105年12月31日餘額	<u>\$ 201,716</u>	<u>40,102</u>	<u>241,818</u>

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，合併公司應收票據之質押情形請詳附註八。



茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)存 貨

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
製成品	\$ 577,782	471,703
在製品	322,282	361,291
原物料	775,769	721,118
商品	26,785	36,353
在途原料	<u>351,089</u>	<u>533,686</u>
	<u>\$ 2,053,707</u>	<u>2,124,151</u>

除列為已銷售成本及費用之存貨成本外，其他認列為(或減少)營業成本之相關費損明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
存貨跌價損失提列(迴轉)	\$ (127,547)	(62,707)
報廢損失提列	5,588	17,601
閒置產能損失提列	<u>576,628</u>	<u>463,880</u>
	<u>\$ 454,669</u>	<u>418,774</u>

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

1.合併公司採用權益法之關聯企業係屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報表中所包含之金額：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總 帳面金額	<u>\$ 54,098</u>	<u>48,359</u>
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 5,605	103
其他綜合損益	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	<u>\$ 5,605</u>	<u>103</u>

2.擔 保

合併公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

(六)對子公司所有權權益之變動

1.Noble Town Holdings Co., Ltd. 於民國一〇五年度向非控制權益取得5% Itogumi Motech Inc.股權(後更名為Motech Japan株式會社)，使權益由95%增加至100%。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.合併公司對子公司所有權權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

資本公積－實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	<u>105年度</u> <u>\$ (1,703)</u>
-------------------------	-----------------------------------

(七)不動產、廠房及設備

1.變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房 屋 及 建 築</u>	<u>機 器 設 備</u>	<u>辦 公 及 其 他 設 備</u>	<u>未 完 工 程 及 待 驗 設 備</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：						
民國106年1月1日期初餘額	\$ 86,345	2,908,827	16,885,505	4,197,643	281,539	24,359,859
增 添	-	1,146	504,442	192,235	195,992	893,815
重 分 類	-	939	(1,366,277)	166,259	(191,854)	(1,390,933)
處 分	-	-	(391,099)	(214,734)	-	(605,833)
匯率變動之影響	-	(13,295)	(133,485)	(14,492)	87,921	(73,351)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 86,345</u>	<u>2,897,617</u>	<u>15,499,086</u>	<u>4,326,911</u>	<u>373,598</u>	<u>23,183,557</u>
民國105年1月1日期初餘額	\$ 105,217	3,041,753	17,521,801	4,106,852	22,029	24,797,652
增 添	-	-	344,171	83,243	434,477	861,891
重 分 類	-	(10,605)	35,759	300,765	(409,406)	(83,487)
處 分	(20,567)	(41,572)	(411,113)	(267,671)	-	(740,923)
匯率變動之影響	1,695	(80,749)	(605,113)	(25,546)	234,439	(475,274)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 86,345</u>	<u>2,908,827</u>	<u>16,885,505</u>	<u>4,197,643</u>	<u>281,539</u>	<u>24,359,859</u>
折舊及減損損失：						
民國106年1月1日期初餘額	\$ -	658,477	11,811,626	2,718,886	-	15,188,989
本期折舊	-	94,699	1,333,941	667,910	-	2,096,550
減損損失	-	-	159,622	209,032	-	368,654
重 分 類	-	-	(1,758,081)	(11,044)	-	(1,769,125)
處 分	-	-	(382,800)	(214,420)	-	(597,220)
匯率變動之影響	-	(3,428)	(31,838)	(1,224)	-	(36,490)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>749,748</u>	<u>11,132,470</u>	<u>3,369,140</u>	<u>-</u>	<u>15,251,358</u>
民國105年1月1日期初餘額	\$ -	607,632	10,897,498	2,103,583	-	13,608,713
本期折舊	-	97,205	1,422,916	813,369	-	2,333,490
減損損失	-	-	211,342	4,983	-	216,325
重 分 類	-	(8,345)	(357,258)	(37,059)	-	(402,662)
處 分	-	(14,480)	(149,125)	(157,775)	-	(321,380)
匯率變動之影響	-	(23,535)	(213,747)	(8,215)	-	(245,497)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>658,477</u>	<u>11,811,626</u>	<u>2,718,886</u>	<u>-</u>	<u>15,188,989</u>
帳面價值：						
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 86,345</u>	<u>2,147,869</u>	<u>4,366,616</u>	<u>957,771</u>	<u>373,598</u>	<u>7,932,199</u>
民國105年1月1日餘額	<u>\$ 105,217</u>	<u>2,434,121</u>	<u>6,624,303</u>	<u>2,003,269</u>	<u>22,029</u>	<u>11,188,939</u>
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 86,345</u>	<u>2,250,350</u>	<u>5,073,879</u>	<u>1,478,757</u>	<u>281,539</u>	<u>9,170,870</u>

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司於民國一〇六年度及一〇五年度因部分產線停止生產或機器設備汰舊換新，因而分別提列減損損失368,654千元及216,325千元(列於其他利益及損失—非金融資產減損損失項下)。前述汰舊換新之機器設備皆係歸屬於光電事業部，相關部門資訊請詳附註十四。
3. 長期性非金融資產(含商譽)之減損測試請詳附註六(八)。
4. 重分類主要係預付設備款及存貨轉入及合併個體間各設備之移轉。
5. 民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，合併公司之不動產、廠房及設備未有提供作質押擔保之情形。

### (八) 無形資產

1. 變動明細如下：

	<u>軟 體</u>	<u>商 譽</u>	<u>專 門 技 術</u>	<u>總 計</u>
成 本：				
民國106年1月1日期初餘額	\$ 40,421	388,191	225,326	653,938
單獨取得	31,634	-	-	31,634
重 分 類	-	-	-	-
處 分	(13,947)	-	-	(13,947)
匯率變動影響數	129	-	-	129
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 58,237</u>	<u>388,191</u>	<u>225,326</u>	<u>671,754</u>
民國105年1月1日期初餘額	\$ 36,248	388,191	225,326	649,765
單獨取得	18,335	-	-	18,335
重 分 類	738	-	-	738
處 分	(14,119)	-	-	(14,119)
匯率變動影響數	(781)	-	-	(781)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 40,421</u>	<u>388,191</u>	<u>225,326</u>	<u>653,938</u>
攤銷及減損損失：				
民國106年1月1日期初餘額	\$ 24,466	-	71,354	95,820
本期攤銷	22,768	-	45,064	67,832
處 分	(13,947)	-	-	(13,947)
匯率變動影響數	(30)	-	-	(30)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 33,257</u>	<u>-</u>	<u>116,418</u>	<u>149,675</u>
民國105年1月1日期初餘額	\$ 18,577	-	26,289	44,866
本期攤銷	20,508	-	45,065	65,573
處 分	(14,119)	-	-	(14,119)
匯率變動影響數	(500)	-	-	(500)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 24,466</u>	<u>-</u>	<u>71,354</u>	<u>95,820</u>
帳面價值：				
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 24,980</u>	<u>388,191</u>	<u>108,908</u>	<u>522,079</u>
民國105年1月1日餘額	<u>\$ 17,671</u>	<u>388,191</u>	<u>199,037</u>	<u>604,899</u>
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 15,955</u>	<u>388,191</u>	<u>153,972</u>	<u>558,118</u>

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 2. 攤銷費用

無形資產之攤銷費用列報於合併綜合損益表之下列項目：

	<b>106年度</b>	<b>105年度</b>
營業成本	\$ 46,459	48,499
營業費用	21,373	17,074
	<b>\$ 67,832</b>	<b>65,573</b>

### 3. 長期性非金融資產(含商譽)之減損測試

為減損測試之目的，長期性非金融資產(含商譽)之整體帳面金額係屬本公司之現金產生單位。

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日合併公司之現金產生單位依據使用價值所決定之可回收金額皆高於其帳面金額。

估計使用價值所使用之關鍵假設如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
折現率	8 %	9 %
成長率(量)	1 %	3 %
成長率(價)	(1)%	(2)%
財務預算期間之稅前折舊攤銷前盈餘成長率 (未來五年平均數)	10 %	5 %

折現率係以與現金流量相同幣別之十年期中央政府公債利率為基礎所衡量之稅前比率，並調整風險溢價以反映一般投資於權益之增額風險及現金產生單位特定之系統性風險。現金流量推估係以管理階層提供之五年期財務預算為基礎。

財務預算期間稅前折舊攤銷前盈餘之估計係基於對未來營運結果之預期並考量過去經驗以調整預期之營業收入成長。營業收入之推估係考量過去一年公司營運狀況及依據管理階層通過之未來年度營業計畫估計自有產能，並預估未來五年之銷售量穩定成長，惟銷售價格易受產業景氣影響而波動。

### 4. 擔保

合併公司之無形資產未有提供作質押擔保之情形。

### (九) 預付款項、其他流動資產及其他非流動資產

#### 1. 預付款項明細如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
預付費用	\$ 414,229	256,973
預付貨款—流動	318,522	328,060
	<b>\$ 732,751</b>	<b>585,033</b>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.其他流動資產及其他非流動資產明細如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
留抵稅額	\$ 215,293	250,299
預付設備款	284,958	435,147
存出保證金	62,011	52,042
長期應收款	-	563
淨確定福利資產－非流動	16,807	14,240
預付租金	102,350	106,421
預付貨款－非流動	60,291	112,232
其 他	<u>238,213</u>	<u>98,955</u>
	<u>\$ 979,923</u>	<u>1,069,899</u>

合併公司之其他流動資產及其他非流動資產未有提供抵質押擔保之情形。

(十)短期借款

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 5,664,056	5,294,646
擔保銀行借款	<u>2,211,790</u>	<u>1,087,479</u>
合 計	<u>\$ 7,875,846</u>	<u>6,382,125</u>
尚未使用額度	<u>\$ 6,751,370</u>	<u>8,780,418</u>
	<u>1.2800%~</u>	<u>1.300%~</u>
利率區間(%)	<u>6.3695%</u>	<u>6.5745%</u>

合併公司以資產設定質押供銀行短期借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)應付短期票券

1.明細如下：

	<u>106.12.31</u>	
	<u>保證或承兌機構</u>	<u>利率區間</u>
應付商業本票	國際票券	1.188%
		\$ 100,000
減：應付短期票券折價		<u>(138)</u>
合 計		<u>\$ 99,862</u>

2.合併公司民國一〇五年十二月三十一日無是項交易。

3.合併公司未有以資產設定供應付短期票券之擔保情形。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十二)長期借款

1.明細如下：

106.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	台幣	2.1229%	107	\$ 2,976,978
減：一年內到期部分				<u>(2,976,978)</u>
合計				<u>\$ -</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

105.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	美金	2.9070%	106~107	\$ 193,500
無擔保銀行借款	台幣	1.91%~2.0085%	106~107	4,354,777
減：一年內到期部分				<u>(1,385,333)</u>
合計				<u>\$ 3,162,944</u>
尚未使用額度				<u>\$ 1,732,500</u>

2.銀行借款之擔保品

本公司未有以資產設定抵押供長期借款之擔保情形。

3.聯貸借款之發行及償還

本公司於民國一〇四年八月與聯合授信銀行團簽訂自動撥日起三年期之聯合授信契約，主係用以清償民國一〇〇年度聯貸之授信餘額。

本合約授信期間自首次動用日起算三年(民國一〇七年九月)，在無任何違約情形下，得於首次動用日起屆滿二十四個月之日起至三十個月之日止，以書面向管理銀行申請授信期間展延二年，以一次為限。

4.依據民國一〇四年簽訂之聯貸借款合同約定，本公司之年度及第二季合併財務報告自民國一〇四年度起至合約存續期間內，其財務比率應符合下列約定：

- (1)流動比率(流動資產/流動負債)：維持於百分之一百(100%)(含)以上。
- (2)金融負債比率(金融負債總額/有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。  
(金融負債總額=銀行借款+應付公司債+其他付息金融債務)
- (3)利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)/利息費用〕：維持在二倍(含)以上。
- (4)有形淨值(股東權益-無形資產)：不得低於110億元整。

另，於民國一〇五年第三季簽訂增補合約，約定於首次動用日起二年內辦理完成10億元以上之現金增資，本公司業已於民國一〇六年第三季辦理完成現金增資。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

如本公司之財務比率未達前述比率約定，暫不視為違反本合約，惟本公司應即提出具體財務改善措施予管理銀行。倘依次期經會計師查核之年度或經核閱之第二季合併財務報告符合前述財務比率時，則不構成違約情事，惟需支付補償費予管理銀行。如次期之合併財務報告仍未符合前述財務比率之約定，則本公司動用本授信之權利立即中止，且管理銀行得逕行或經多數聯合授信銀行之決議撤銷本授信未動用額度之一部分或全部，或要求本公司立即清償已動用之各分項貸款之情形。本公司民國一〇六年第二季及年度合併財務報告之利息保障倍數及有形淨值，未達上述約定，動用本授信額度權利已立即中止。

5.另，本公司於民國一〇七年一月與聯合授信銀行團簽訂自動撥日起三年期之聯合授信契約，主係用以清償民國一〇四年度聯貸之授信餘額。

本合約授信期間自首次動用日起算三年，在無任何違約情形下，得於首次動用日起屆滿二十四個月之日起至三十個月之日止，以書面向管理銀行申請授信期間展延二年，以一次為限。

依據民國一〇七年簽訂之聯貸借款合同約定，本公司之年度及第二季合併財務報告自民國一〇六年度起至合約存續期間內，其財務比率應符合下列約定：

(1)流動比率(流動資產/流動負債)：維持於百分之一百(100%)(含)以上。

(2)金融負債比率(金融負債總額/有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。

(金融負債總額=銀行借款+應付公司債+其他付息金融債務-購(建)置太陽能電廠之專案融資借款)。

(3)利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)/利息費用〕：維持在二倍(含)以上(自民國一〇七年度合併財務報告起適用)。

(4)有形淨值(股東權益-無形資產)：不得低於100億元整。

如本公司之財務比率未達前述比率約定，暫不視為違反本合約，惟本公司應即提出具體財務改善措施予管理銀行。倘依次期經會計師查核之年度或經核閱之第二季合併財務報告符合前述財務比率時，則不構成違約情事，惟需支付補償費予管理銀行。如次期之合併財務報告仍未符合前述財務比率之約定，則本公司動用本授信之權利立即中止，且管理銀行得逕行或經多數聯合授信銀行之決議撤銷本授信未動用額度之一部分或全部，或要求本公司立即清償已動用之各分項貸款之情形。本公司民國一〇六年度合併財務報告除利息保障倍數自民國一〇七年度起適用外，餘均符合上述約定。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (十三)負債準備

	<b>保 固</b>
民國106年1月1日期初餘額	\$ 145,598
當期新增之負債準備	13,342
當期使用之負債準備	(12,346)
匯率變動之影響	(6,149)
民國106年12月31日餘額	<b><u>\$ 140,445</u></b>
民國105年1月1日期初餘額	\$ 135,688
當期新增之負債準備	23,223
當期使用之負債準備	(10,306)
匯率變動之影響	(3,007)
民國105年12月31日餘額	<b><u>\$ 145,598</u></b>

合併公司之保固負債準備主要與太陽能模組及太陽能電力轉換器相關，保固負債準備係依據類似商品及服務之歷史保固資料估計，合併公司預期該負債係將於銷售後1~25年間陸續發生。

### (十四)營業租賃

不可取消租賃期間之未來預期給付租金付款情形如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
一年內	\$ 60,792	109,185
二年至五年	146,855	173,640
五年以上	239,449	287,627
	<b><u>\$ 447,096</u></b>	<b><u>570,452</u></b>

合併公司以營業租賃承租土地、廠房及營業處所。租賃期間為一至二十年(至民國一二六年)，並附有於租期屆滿之續租權。如遇政府公告地價調整時，部分土地租金將於公告次月起隨同調整。

### (十五)員工福利

#### 1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
確定福利義務現值	\$ 59,957	59,521
計畫資產之公允價值	(76,764)	(73,761)
	(16,807)	(14,240)
資產上限影響數	-	-
淨確定福利資產(列於其他非流動資產項下)	<b><u>\$ (16,807)</u></b>	<b><u>(14,240)</u></b>



## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數計算。

### (1) 計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至民國一〇六年十二月三十一日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計76,764千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

### (2) 確定福利義務現值之變動

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日期初確定福利義務	\$ 59,521	54,867
當期服務成本及利息	1,069	1,192
精算損(益)	(633)	3,793
退休金支付數	<u>-</u>	<u>(331)</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 59,957</u>	<u>59,521</u>

### (3) 計畫資產公允價值之變動

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日期初計畫資產之公允價值	\$ 73,761	70,789
計畫資產預計報酬	1,126	1,352
計劃參與者之提撥	2,481	2,678
精算(損)益	(604)	(727)
退休金支付數	<u>-</u>	<u>(331)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 76,764</u>	<u>73,761</u>
計畫資產實際報酬	<u>\$ 522</u>	<u>625</u>

### (4) 資產上限影響數之變動

合併公司民國一〇六年度及一〇五年度確定福利計畫資產上限影響數之變動均為0千元。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5)認列損益之利益

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
當期服務成本	\$ 176	163
確定福利資產之淨利息	(233)	(323)
	<u>\$ (57)</u>	<u>(160)</u>
營業成本	\$ (34)	(93)
營業費用	(23)	(67)
	<u>\$ (57)</u>	<u>(160)</u>

(6)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日期初累積餘額	\$ 3,596	8,116
本期認列	(29)	(4,520)
12月31日累積餘額	<u>\$ 3,567</u>	<u>3,596</u>

(7)精算假設

合併公司之確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設(以加權平均表達)如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
折現率	1.750 %	1.500 %
未來薪資成長率	3.000 %	3.000 %

本公司預計於民國一〇六年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為534千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為22.86年。

(8)敏感度分析

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
106年12月31日		
折現率	\$ (2,661)	2,807
未來薪資增加	2,730	(2,600)
105年12月31日		
折現率	(2,720)	2,884
未來薪資增加	2,795	(2,664)

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

### 2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇六年度及民國一〇五年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為87,088千元及95,759千元，已提撥至勞工保險局。

### (十六) 所得稅

#### 1. 所得稅費用明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
當期所得稅費用	\$ (13,391)	(7,432)
調整前期之當期所得稅	<u>(2,272)</u>	<u>-</u>
所得稅費用	<u>(15,663)</u>	<u>(7,432)</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>(162,503)</u>	<u>(376,532)</u>
所得稅費用	<u>\$ (178,166)</u>	<u>(383,964)</u>

所得稅費用與稅前淨損之關係明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
稅前淨損	<u>\$ (2,860,743)</u>	<u>(528,800)</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 486,326	89,896
外國轄區稅率差異影響數	8,856	2,252
不可扣抵之費用	(4,372)	-
未認列遞延所得稅資產之課稅損失	(677,217)	(492,117)
前期估計變動影響數	17,974	16,684
其他	<u>(9,733)</u>	<u>(679)</u>
	<u>\$ (178,166)</u>	<u>(383,964)</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司認列於其他綜合損益之下的所得稅利益(費用)明細如下:

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
不重分類至損益之項目:		
確定福利計劃之精算利益	\$ <u>(5)</u>	<u>768</u>
後續可能重分類至損益之項目:		
備供出售金融資產未實現評價損益	\$ <u>6,785</u>	<u>(11,856)</u>

3. 遞延所得稅資產及負債

(1) 尚未認列遞延所得稅資產及負債

合併公司未認列遞延所得稅資產之項目如下:

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
未認列遞延所得稅資產:		
課稅損失	\$ 1,179,901	1,314,667
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>294,677</u>	<u>253,040</u>
	\$ <u>1,474,578</u>	<u>1,567,707</u>
	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
未認列遞延所得稅負債:		
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>8,216</u>	<u>8,008</u>

課稅損失係依合併個體所在國家之所得稅法規定，經申報或稅捐稽徵機關核定之以前年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇六年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

<u>虧損年度</u>	<u>未認列之尚未扣除虧損金額</u>	<u>得扣除之最後年度</u>
民國一〇二年度	\$ 303,028	民國一〇七年度
民國一〇三年度	1,013,876	民國一〇八年度
民國一〇四年度	200,808	民國一〇九、一一四年度
民國一〇五年度	335,439	民國一一五年度
民國一〇六年度	2,532,123	民國一一六年度
民國九十九年度	215,334	民國一一九年度
民國一〇〇年度	326,651	民國一〇九、一二〇年度
民國一〇一年度	170,274	民國一二一年度
民國一〇二年度	133,487	民國一二二年度
民國一〇三年度	80,352	民國一二三年度
民國一〇四年度	120,883	民國一一三、一二四年度
民國一〇五年度	97,572	民國一一〇、一一四、一二五年度
民國一〇六年度	<u>360,177</u>	民國一一一、一一五、一一六、一二六年度
	\$ <u>5,890,004</u>	

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)已認列遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	存貨 跌價損失	備抵呆帳	虧損扣抵	其他	總計
遞延所得稅資產：					
民國106年1月1日期初餘額 \$	64,179	61,568	197,969	156,054	479,770
貸記/(借記)損益表	(25,680)	(3,293)	(197,969)	54,897	(172,045)
民國106年12月31日餘額 \$	<u>38,499</u>	<u>58,275</u>	<u>-</u>	<u>210,951</u>	<u>307,725</u>
民國105年1月1日期初餘額 \$	76,001	58,402	519,094	219,155	872,652
貸記/(借記)損益表	(11,822)	3,166	(321,125)	(63,101)	(392,882)
民國105年12月31日餘額 \$	<u>64,179</u>	<u>61,568</u>	<u>197,969</u>	<u>156,054</u>	<u>479,770</u>
遞延所得稅負債：					
	確定福利計畫	未實現兌換利益	其他	總計	
民國106年1月1日期初餘額 \$	2,421	46,922	19,313	68,656	
借記/(貸記)損益表	431	(9,594)	1,568	(7,595)	
借記/(貸記)其他綜合損益	5	-	(6,785)	(6,780)	
民國106年12月31日餘額 \$	<u>2,857</u>	<u>37,328</u>	<u>14,096</u>	<u>54,281</u>	
民國105年1月1日期初餘額 \$	2,707	52,729	9,471	64,907	
借記/(貸記)損益表	482	(5,807)	(2,014)	(7,339)	
借記/(貸記)其他綜合損益	(768)	-	11,856	11,088	
民國105年12月31日餘額 \$	<u>2,421</u>	<u>46,922</u>	<u>19,313</u>	<u>68,656</u>	

4.本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇三年度。

5.本公司兩稅合一相關資訊如下：

屬民國八十七年度以後之待彌補虧損	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
	(註)	(909,253)
可扣抵稅額帳戶餘額	(註)	<u>49,075</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>106年度(預計)</u>	<u>105年度(實際)</u>
	(註)	- %

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

註：總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案自民國一〇七年一月一日起取消股東可扣抵稅額帳戶之設置、記載、計算及分配。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (十七)資本及其他權益

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司章程額定資本額均為10,000,000千元，每股面額10元，已發行股份分別為539,791千股及488,320千股。前述額定資本額中皆保留20,000千股供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使股權使用，得依董事會決議分次發行。

本公司已發行股數調節表如下：

	(單位：千股)	
	<u>普 通 股</u>	
	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
期初股數	488,320	486,692
現金增資	50,000	-
發行限制員工權利股票	2,000	2,020
限制員工權利股票收回註銷	<u>(529)</u>	<u>(392)</u>
期末股數	<u><b>539,791</b></u>	<u><b>488,320</b></u>

#### 1. 普通股之發行

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司於盧森堡證券交易所參與發行之海外存託憑證單位數均為21,023千單位，每單位表彰本公司普通股1股。

本公司董事會於民國一〇六年一月二十日決議辦理現金增資500,000千元，每股面額10元，計50,000千股。此項增資案於民國一〇六年六月八日經金管會申報生效，於民國一〇六年六月二十一日決議現金增資發行價格為每股新台幣24元。另，增資基準日為民國一〇六年七月二十日，業已辦妥變更登記且收足發行股份之股款並扣除發行成本後計1,186,829千元。

本公司民國一〇五年六月十三日經股東會決議發行限制員工權利新股2,000千股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，業經金管會申報生效，並於民國一〇六年一月二十日經董事會決議授與員工1,780千股，又分別於民國一〇六年五月八日及八月七日經董事會決議，分別授與員工140千股及80千股，前述授與員工股數共計2,000千股，皆已完成變更登記。

本公司民國一〇四年六月十五日經股東會決議無償發行限制員工權利新股2,500千股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，業經金管會申報生效，並於民國一〇五年二月三日經董事會決議授與員工1,850千股，又分別於民國一〇五年四月二十五日及六月二十七日經董事會決議，分別授與員工105千股及65千股，前述授與員工股數共計2,020千股，皆已完成變更登記。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
發行股票溢價	\$ 9,049,021	9,224,928
採權益法認列之子公司及關聯企業權益調整	177,824	177,690
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值		
差額	(1,703)	(1,703)
限制員工權利股票	36,018	62,436
員工認股權	3,764	-
	<b>\$ 9,264,924</b>	<b>9,463,351</b>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

### 3. 保留盈餘

#### (1) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

#### (2) 特別盈餘公積

依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項金額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

依證期局民國101年11月21日證期(審)字第1010051600號函規定，發行限制員工權利新股中之「員工未賺得酬勞」項目非屬未實現損益項目，爰尚無需提列特別盈餘公積。

#### (3) 盈餘分配

依本公司民國一〇五年六月十三日股東會決議之修訂後公司章程規定，本公司每年總決算有當期淨利時，依下列順序分派之：

A. 提繳稅捐。

B. 彌補虧損。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

C.提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限。

D.必要時依證券交易法提列特別盈餘公積。

其餘併同以前年度累積未分配盈餘作為可分配盈餘，由董事會擬具分配議案(分配數不低於可分配盈餘之百分之二十五)，提請股東會承認之。

本公司之股利政策如下：

A.本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計畫之資金需求決定分派之比率。

B.公司無盈餘時，不得分派股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟股票股利之分派比例以不高於股利總額之百分之五十為原則。

C.當年度公司雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

本公司於民國一〇六年五月二十六日及一〇五年六月十三日經股東會決議以資本公積分別計909,253千元及639,611千元彌補虧損。相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

### 4.其他權益(稅後淨額)

	國外營運 機構財務 報表換算之 兌換差額	備供出售 金融商品 未實現損益	員工未賺得 酬勞
民國106年1月1日期初餘額	\$ (373,315)	64,087	(24,689)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(66,972)	-	-
備供出售金融商品未實現損益	-	(36,678)	-
員工未賺得酬勞	-	-	10,174
民國106年12月31日餘額	<u>\$ (440,287)</u>	<u>27,409</u>	<u>(14,515)</u>
民國105年1月1日期初餘額	\$ 24,962	-	(10,721)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(398,277)	-	-
備供出售金融商品未實現損益	-	64,087	-
員工未賺得酬勞	-	-	(13,968)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ (373,315)</u>	<u>64,087</u>	<u>(24,689)</u>

### 5.庫藏股

民國一〇六年度及一〇五年度，本公司因員工於獲配限制員工權利新股二年內自願離職而未達成既得條件分別收回528.5千股及396千股，限制員工權利新股所收回之股份依規定需註銷。截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日止，未註銷之股數分別計64.5千股及65千股，金額分別為645千元及650千元，列於庫藏股票項下。



## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (十八) 股份基礎給付

合併公司於民國一〇六年一月董事會決議辦理現金增資發行新股，保留發行新股總額10%由本公司員工認購，以民國一〇六年六月二十六日為給與日並認列員工認股權酬勞成本計3,764千元。

合併公司截至民國一〇六年十二月三十一日止，計有下列存續之股份基礎給付交易：

	<u>一〇五年限制 員工權利股票</u>	<u>一〇四年限制 員工權利股票</u>	<u>現金增資保留 予員工認購</u>
給與日	106.02.02、 106.06.06及 106.08.11	105.02.04、 105.04.26及 105.06.28	106.06.26
給與數量	2,000千股	2,020千股	1,394千股
每股認購價格(元)	0.0	0.0	24.0
合約期間	2年	2年	-年
授與對象	本公司員工	本公司員工	本公司員工
既得條件	(註)	(註)	立即既得
未既得數量	1,617千股	710.5千股	-

註：被授與之限制員工權利新股均為無償配發，員工自獲配之日起於本公司任職滿一年及二年仍在本公司任職，且考績符合標準時分別既得所獲配股份之50%。員工認購該新股後於未達既得條件前須全數交付本公司指定之機構信託保管，不得出售、質押、轉讓、贈與或作其他方式之處分；交付信託保管期間，該股份之股東會表決權由信託保管機構依相關法令規定執行之。獲配員工於認購新股後若有未符合既得條件者，其股份將由本公司以無償收回，於未達既得條件期間獲配之股票股利及現金股利則無償給與員工。

本公司於民國一〇六年五月二十六日經股東會決議發行限制員工權利新股2,000千股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，已向金管會申報核准授權董事會分次發行，於民國一〇七年一月二十二日經董事會決議授與員工1,648千股(增資基準日為民國一〇七年二月一日)，業已完成變更登記。餘截至本合併財務報告通過前尚未發行。

合併公司限制員工權利新股相關資訊如下：

(單位：千股)

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日期初流通在外數量	\$ 2,233.5	1,877
本期給與數量	2,000	2,020
本期既得數量	(1,377.5)	(1,267.5)
本期喪失數量	(528.5)	(396.0)
12月31日流通在外數量	<u>\$ 2,327.5</u>	<u>2,233.5</u>

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇六年度及一〇五年度因限制員工權利新股所產生之費用分別為44,988千元及50,512千元。

### (十九)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

#### 1.基本每股盈餘

	106年度	105年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損	\$ <u>(3,030,736)</u>	\$ <u>(905,501)</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>512,357</u>	<u>486,072</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>(5.92)</u>	\$ <u>(1.86)</u>

#### 2.稀釋每股盈餘

	106年度	105年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損	\$ (3,030,736)	(905,501)
具稀釋作用之潛在普通股影響	-	-
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>(3,030,736)</u>	\$ <u>(905,501)</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>512,357</u>	<u>486,072</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>(5.92)</u>	\$ <u>(1.86)</u>

### (二十)收入

	106年度	105年度
貨物銷售	\$ 23,181,238	28,875,428
勞務提供	1,187	87,464
其他	<u>6,189</u>	<u>-</u>
	\$ <u>23,188,614</u>	\$ <u>28,962,892</u>

### (廿一)員工及董事酬勞

依本公司民國一〇五年六月十三日經股東會決議之修定後公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞以股票或現金為之，其發給之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇六年度及一〇五年度均為待彌補虧損，故未估列員工及董事酬勞，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

### (廿二)營業外收入及支出

#### 1.其他收入

	106年度	105年度
銀行存款利息收入	\$ <u>30,302</u>	\$ <u>24,725</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.其他利益及損失

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
外幣兌換利益(損失)淨額	\$ 12,837	(16,237)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	36,026	(60,139)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	26,507	20,249
保險理賠收入	54	831,216
災害損失	-	(535,772)
非金融資產減損損失	(368,654)	(216,325)
其他	61,681	43,875
	<u>\$ (231,549)</u>	<u>66,867</u>

3.財務成本

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
銀行借款利息費用	<u>\$ (301,289)</u>	<u>(246,889)</u>

(廿三)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司為減低應收帳款信用風險，持續地評估客戶之財務狀況，亦定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳。合併公司於民國一〇六年十二月三十一日應收帳款餘額大於5%以上之客戶占應收帳款比率未達50%以上，故無信用風險顯著集中之情形。於民國一〇五年十二月三十一日合併公司應收帳款餘額中有54%係七家客戶組成。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響：

	<u>帳面金額</u>	<u>合約 現金流量</u>	<u>6個月 以內</u>	<u>6-12個月</u>	<u>1年-2年</u>	<u>2-5年</u>	<u>超過5年</u>
<b>106年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 10,852,824	(10,923,803)	(10,203,300)	(720,503)	-	-	-
應付短期票券	99,862	(100,000)	(100,000)	-	-	-	-
應付票據、應付帳款及 其他應付款	7,443,589	(7,443,589)	(7,443,589)	-	-	-	-
	<u>\$ 18,396,275</u>	<u>(18,467,392)</u>	<u>(17,746,889)</u>	<u>(720,503)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

105年12月31日	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1年-2年	2-5年	超過5年
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 10,930,402	(11,773,986)	(7,830,519)	(706,727)	(3,236,740)	-	-
應付票據、應付帳款及							
其他應付款	5,879,150	(5,879,150)	(5,879,150)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流 出	5,453	(652,418)	(652,418)	-	-	-	-
流 入	-	646,965	646,965	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 16,815,005</u>	<u>(17,658,589)</u>	<u>(13,715,122)</u>	<u>(706,727)</u>	<u>(3,236,740)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

合併公司並不預期到期日之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### 3.市場風險

#### (1)匯率風險

於報導日之非功能性貨幣計價之金融資產及負債如下：

	106.12.31			105.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 185,823	29.76	5,530,092	170,359	32.25	5,494,078
歐 元	1,209	35.57	43,004	786	33.90	26,645
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金	131,639	29.76	3,917,576	130,304	32.25	4,202,316
美 金	8,343	30.287	252,685	12,856	30.127	387,315
日 幣	113,373	0.2642	29,953	167,671	0.2756	46,210
人 民 幣	843,174	4.5681	3,851,659	887,673	4.6358	4,115,076
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	197,840	29.76	5,887,718	156,663	32.25	5,052,382
歐 元	844	35.57	30,021	950	33.90	32,205
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金	2,981	30.087	89,689	3,977	32.175	127,958

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (2) 敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對損益之影響如下：

	損益影響金額	
	匯率增加1%	匯率減少1%
民國106年12月31日	\$ <u>(3,446)</u>	<u>3,446</u>
民國105年12月31日	\$ <u>4,361</u>	<u>(4,361)</u>

### (3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，外幣兌換損益(含已實現及未實現)如下：

	106年度	105年度
外幣兌換利益(損失)	\$ <u>12,837</u>	<u>(16,237)</u>

### 4. 利率風險

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

合併公司之利率風險主係變動利率之借款。若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況之現金流量敏感度如下：

	損益影響金額	
	利率增加1%	利率減少1%
民國106年12月31日	\$ <u>(108,528)</u>	<u>108,528</u>
民國105年12月31日	\$ <u>(109,304)</u>	<u>109,304</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

		106.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
放款及應收款：						
現金及約當現金	\$ 9,007,745	-	-	-	-	
應收票據、應收帳款及其他應收款	8,008,284	-	-	-	-	
存出保證金	62,011	-	-	-	-	
其他金融資產(流動及非流動)	747,069	-	-	-	-	
小計	<u>\$ 17,825,109</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
備供出售金融資產—非流動	<u>\$ 85,880</u>	<u>-</u>	<u>85,880</u>	<u>-</u>	<u>85,880</u>	
按攤銷後成本衡量之金融負債：						
銀行借款	\$ 10,852,824	-	-	-	-	
應付短期票券	99,862	-	-	-	-	
應付票據、應付帳款及其他應付款	7,443,589	-	-	-	-	
小計	<u>\$ 18,396,275</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
		105.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
非避險之衍生金融資產	<u>\$ 6</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	
放款及應收款：						
現金及約當現金	\$ 9,230,459	-	-	-	-	
應收票據、應收帳款及其他應收款	6,909,064	-	-	-	-	
存出保證金	52,042	-	-	-	-	
其他金融資產(流動及非流動)	437,785	-	-	-	-	
小計	<u>\$ 16,629,350</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
備供出售金融資產—非流動	<u>\$ 131,889</u>	<u>-</u>	<u>131,889</u>	<u>-</u>	<u>131,889</u>	
非避險之衍生金融負債	<u>\$ 5,453</u>	<u>-</u>	<u>5,453</u>	<u>-</u>	<u>5,453</u>	
按攤銷後成本衡量之金融負債：						
銀行借款	\$ 10,930,402	-	-	-	-	
應付票據、應付帳款及其他應付款	5,879,150	-	-	-	-	
小計	<u>\$ 16,809,552</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

#### (2.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。除有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特相似性之金融工具之現持公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

合併公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之權益工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係參考可比較上市(櫃)公司市場報價以及其每股淨值比例之盈餘乘數為基礎，並調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

#### (2.2)非避險之衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

### (3)第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日並無重大將第二級金融資產移轉至第一級之情形。

### (4)第三等級之變動明細表：無。

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上參數之影響，僅反應單一參數變動所產生之影響，並不將參數間之相關性及變異性納入考慮。

## (廿四)財務風險管理

### 1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構，由各權責單位負責依計劃執行及控管合併公司之風險管理作業事宜，並定期向董事會報告其運作。

合併公司之風險管理作業係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理作業係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過內外部訓練、管理規章及作業程序，以發展有紀律且有效之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。內部稽核人員亦協助本公司之審計委員會扮演監督角色，定期或不定期覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

本公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。

### 3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之票據及帳款。

#### (1)應收帳款

合併公司已建立授信管理政策，依該政策合併公司在給予標準之付款、運送條件及相關交易條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。合併公司之評核若可得時包含外部之評等，及在某些情況下則包含往來銀行之照會。銷售限額依個別客戶建立，係代表經政策核准之最大未收金額。此限額經定期覆核，未符合基準信用評等之客戶僅得以預收或擔保付款工具等與合併公司進行交易。

在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之信用特性予以分組，包括是否為個人或法人個體；是否為經銷商、零售商或終端客戶；地區別、產業別、帳齡、到期日、先前已存在之財務困難及預期可能產生之財務困難。合併公司之應收帳款及其他應收款之主要對象為集團終端客戶。被評定為高風險之客戶被歸屬在受限制客戶名單並受管理單位之監控，未來與該等客戶之銷售須以預收或擔保付款工具基礎為之。

民國一〇六年度及一〇五年度，由於產業環境波動，合併公司對於新增之客戶之銷售限額審慎評估，以控制信用風險，尤其是針對光電事業部之客戶。合併公司將持續監督及適時調整限額。

銷售貨物若具有保留所有權條款，在未付款的情況下合併公司可擁有擔保請求權。合併公司對應收帳款並未要求擔保品。



## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶之組成包含個別重大暴險相關之特定損失，主要依個別應收款項相對方之財務狀況、還款情形、協商狀況、資產抵押情形等因素進行評估並提列損失。

### (2) 投資

合併公司藉由僅投資具流動性且具信用評等之證券，以降低信用風險之暴險。因管理階層積極監督信用評等且合併公司僅能投資具高品質信用評等之證券，管理階層不預期任何交易對象無法履行其義務。

銀行存款其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務單位衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

### (3) 保證

合併公司依管理規章規定僅能提供財務保證予符合一定條件之公司。截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，合併公司未提供任何背書保證給予合併公司以外之公司。

## 4. 流動性風險

流動性風險係指合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，而未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及特殊之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司使用實際成本制以估計其產品及服務之成本，以協助合併公司監控現金流量需求。一般而言，合併公司確保有足夠之現金以支應60至90天之預期營運支出需求，包括金融負債義務之履行，但排除於極端情況下無法合理預期之潛在影響，如自然災害等。另外，合併公司於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日未使用之借款額度分別為6,751,370千元及10,512,918千元。

## 5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司為管理市場風險，從事衍生性商品交易，藉以規避風險，並因此產生金融資產或負債。所有交易之執行均遵循管理規章規定辦理。一般而言，合併公司並未採用避險會計來進行損益波動之管理，而採將該等商品價值波動變化即時認列於損益中之方式管理。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### (1) 匯率風險

合併公司暴露於非以功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。合併公司之功能性貨幣以新台幣為主，亦有美元、人民幣及日幣，該等交易主要之計價貨幣有新台幣、歐元及美元。

在任何時點，合併公司以不超過未來六個月內因業務所產生之應收應付款項或資產負債互抵之淨部位進行避險為原則。合併公司並依需求，以到期日為一年內之遠期外匯合約進行匯率風險之避險。

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣，惟亦有美元、人民幣及日幣。在此情況，提供經濟避險而無須另行簽訂衍生性商品工具進行避險，因此並未採用避險會計。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

合併公司並未對子公司之投資進行淨資產之匯率風險避險。

### (2) 利率風險

合併公司之借款多採浮動利率基礎，合併公司並未有透過簽訂利率交換合約將浮動利率轉為固定利率之情形。合併公司因應利率變動風險之措施，主要採定期評估銀行及各幣別借款利率，並與往來之金融機構保持良好關係，以取得較低之融資成本，同時配合強化營運資金管理等方式，降低對銀行借款之依存度，分散利率變動之風險。

### (廿五) 資本管理

董事會之政策係維持健全之資本架構，維繫投資人、債權人及市場之信心，以支持未來營運之發展。

合併公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以權益總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。權益總額係權益之全部組成部分。

報導日之負債資本比率如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
負債總額	\$ 19,016,249	17,488,451
減：現金及約當現金	(9,007,745)	(9,230,459)
淨負債	<b>10,008,504</b>	<b>8,257,992</b>
權益總額	<b>\$ 11,419,598</b>	<b>13,301,604</b>
負債資本比率	<b>87.64 %</b>	<b>62.08 %</b>

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇六年十二月三十一日負債資本比率之增加，主要係產業供需整頓、營業收入及獲利未如預期及資本支出致使現金及約當現金部位下降及淨負債上升。由於淨負債上升且權益總額下降，致使負債資本比率相對上升。

### 七、關係人交易

#### (一) 母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

#### (二) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
短期員工福利	\$ 26,830	30,704
退職後福利	692	783
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	9,588	11,980
	<u>\$ 37,110</u>	<u>43,467</u>

有關股份基礎給付之說明請詳附註六(十八)。

### 八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

<u>資產名稱</u>	<u>質押擔保標的</u>	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
應收票據	短期借款	\$ 2,010,224	1,062,524
應收票據	原料採購之銀行承兌保證票據	100,498	94,518
銀行存款(列於其他金融資產—流動項下)	銀行承兌保證及短期借款	716,571	403,666
銀行存款(列於其他金融資產—流動項下)	工程保證	178	3,371
銀行存款(列於其他金融資產—非流動項下)	電費保證	22,841	23,179
銀行存款(列於其他金融資產—非流動項下)	工程保證	930	930
銀行存款(列於其他金融資產—非流動項下)	宿舍保證	6,549	6,639
		<u>\$ 2,857,791</u>	<u>1,594,827</u>

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)除附註六(十四)外，合併公司之重大未認列之合約承諾如下：

1.合併公司為購買原料及機器設備已開立未使用信用狀如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
已開立未使用信用狀	\$ <u>233,057</u>	<u>158,385</u>

2.合併公司由銀行開立供關稅局及資策會科專研發計劃等之履約保證函如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
銀行開立保證函	\$ <u>91,400</u>	<u>112,400</u>

3.合併公司為擴建廠房、購買機器設備及其他設備簽訂契約情形：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
契約總價款	\$ <u>1,001,956</u>	<u>665,604</u>
尚未執行金額	\$ <u>414,651</u>	<u>259,197</u>

(二)為充分掌握日益缺貨之原料，合併公司分別與多家原料供應商簽訂長期原料進貨合約，依據合約內容，購買之原料數量固定，價格則依原料成本結構加以調整。

(三)合併公司與供應商訂有大宗氣體長期供應合約，自合約簽訂日起，倘合併公司之實際使用量低於合約約定之基本用量。合併公司仍應依基本用量付費。

### 十、重大之災害損失

本公司位於台南科學工業園區五廠廠房三樓於民國一〇四年十一月五日發生火災，該廠房主要供應太陽能電池生產之用，於民國一〇五年度已認列相關火災損失(包含不動產、廠房及設備、存貨、廠務及設備修繕及相關復原成本)為420,000千元。另本公司業已投保相關財產保險，民國一〇五年度已確認得獲理賠而認列之理賠收入為731,216千元，與前述火災損失合計淨額共計利益311,216千元，列入其他利益及損失項下。

### 十一、重大之期後事項

(一)合併公司為償還既有金融機構借款及充實營運資金，於民國一〇七年一月與彰化銀行等九家聯貸銀行團簽訂新台幣肆拾捌億元之三年期聯合授信合約並以土地及房屋建築提供作質押擔保。

(二)總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案將營利事業所得稅率自民國一〇七年度起由現行17%調高至20%。該稅率變動不影響民國一〇六年度帳列之當期及遞延所得稅；惟，將影響合併公司未來期間之當期及遞延所得稅。若將變動後之新稅率適用於衡量民國一〇六年度所認列之暫時性差異，將使遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分別增加31,037千元及8,599千元。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	106年度			105年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	2,050,386	447,838	2,498,224	2,008,389	319,407	2,327,796
勞健保費用	239,332	34,836	274,168	269,423	34,488	303,911
退休金費用	72,114	14,917	87,031	79,354	16,245	95,599
其他員工福利費用	127,668	21,750	149,418	133,196	69,195	202,391
折舊費用	2,010,870	85,680	2,096,550	2,215,270	118,220	2,333,490
攤銷費用	46,459	21,373	67,832	48,499	17,074	65,573

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇六年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

編 號	背書保 證者公 司名稱	被背書保證對象		對單一企 業背書保 證限額	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額 (註1)	實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註2)	屬母公司 對子公司背 書保證	屬子公司 對母公司背 書保證	屬對大陸 地區背書 保 證
		公司名稱	關係										
0	本公司	MJ	3	淨值×20% 2,240,816	121,040	60,520	60,520	-	0.54 %	淨值×40% 4,481,633	Y	N	N
1	蘇州新能源	馬鞍山新能源	2	淨值×25% 1,008,890	1,001,330	1,001,330	192,555	-	24.81 %	淨值×40% 1,641,224	Y	N	Y

註1：期末背書保證餘額係董事會通過之額度餘額。

註2：本公司對外背書保證總額，不得超過本公司最近期財務報表淨值(歸屬母公司業主之權益)40%，對單一企業背書保證之限額，不得超過本公司最近期財務報表淨值20%。蘇州新能源對外背書保證總額，不得超過蘇州新能源最近期財務報表淨值40%，對單一企業背書保證之限額，不得超過蘇州新能源最近期財務報表淨值25%。

註3：表列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

持有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末			期中最高持 成出賣情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比例		
蘇州新能源	錦州陽光茂迪新能 源有限公司股權	擔任該公司之董事	備供出售金融資 產—非流動	-	85,880	17.8 %	85,880	-

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	蘇州新能源	孫公司	銷貨	133,786	0.89 %	90天	無顯著不同	90天	12,785	0.45 %	
蘇州新能源	本公司	母公司	進貨	133,786	1.46 %	90天	無顯著不同	90天	12,785	0.50 %	
本公司	馬鞍山新能源	孫公司	銷貨	2,054,471	13.59 %	90天	無顯著不同	90天	1,417,973	50.26 %	
馬鞍山新能源	本公司	母公司	進貨	2,054,471	31.09 %	90天	無顯著不同	90天	1,417,973	30.36 %	
蘇州新能源	徐州新能源	子公司	銷貨	1,394,212	13.89 %	90天	無顯著不同	90天	240,394	4.64 %	
徐州新能源	蘇州新能源	母公司	進貨	1,394,212	71.53 %	90天	無顯著不同	90天	240,394	47.36 %	
徐州新能源	蘇州新能源	母公司	銷貨	1,800,150	73.97 %	90天	無顯著不同	90天	75,728	12.42 %	
蘇州新能源	徐州新能源	子公司	進貨	1,800,150	19.60 %	90天	無顯著不同	90天	75,728	2.94 %	
馬鞍山新能源	蘇州新能源	母公司	銷貨	2,099,657	31.18 %	90天	無顯著不同	90天	368,718	10.80 %	
蘇州新能源	馬鞍山新能源	子公司	進貨	2,099,657	22.86 %	90天	無顯著不同	90天	368,718	14.31 %	
馬鞍山新能源	本公司	母公司	銷貨	1,128,295	16.75 %	90天	無顯著不同	90天	266,821	7.82 %	
本公司	馬鞍山新能源	孫公司	進貨	1,128,295	9.66 %	90天	無顯著不同	90天	266,821	10.34 %	
蘇州新能源	馬鞍山新能源	子公司	銷貨	1,601,240	15.95 %	90天	無顯著不同	90天	1,096,114	21.18 %	
馬鞍山新能源	蘇州新能源	母公司	進貨	1,601,240	24.23 %	90天	無顯著不同	90天	1,096,114	23.47 %	
徐州新能源	馬鞍山新能源	子公司	銷貨	614,978	25.27 %	90天	無顯著不同	90天	536,133	87.91 %	
馬鞍山新能源	徐州新能源	子公司	進貨	614,978	9.31 %	90天	無顯著不同	90天	536,133	11.48 %	
馬鞍山新能源	徐州新能源	子公司	銷貨	198,211	2.94 %	90天	無顯著不同	90天	140,801	4.12 %	
徐州新能源	馬鞍山新能源	子公司	進貨	198,211	10.17 %	90天	無顯著不同	90天	140,801	27.74 %	

(註)：表列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	馬鞍山新能源	孫公司	1,569,299	-	328,157	加強催收	651,360	-
蘇州新能源	馬鞍山新能源	子公司	1,129,035	-	64,278	加強催收	740,298	-
蘇州新能源	徐州新能源	母公司	247,851	-	3,205	加強催收	247,851	-
徐州新能源	馬鞍山新能源	子公司	536,133	-	124,637	加強催收	34,407	-
馬鞍山新能源	本公司	母公司	266,821	-	10,815	加強催收	178,921	-
馬鞍山新能源	蘇州新能源	子公司	368,718	-	-	-	224,797	-
馬鞍山新能源	徐州新能源	子公司	140,801	-	-	-	-	-

(註)：表列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

9. 從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

### 10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	蘇州新能源	1	銷貨收入	133,786	90天	0.58 %
0	本公司	馬鞍山新能源	1	銷貨收入	2,054,471	90天	8.86 %
1	蘇州新能源	徐州新能源	1	銷貨收入	1,394,212	90天	6.01 %
1	蘇州新能源	馬鞍山新能源	1	銷貨收入	1,601,240	90天	6.91 %
2	徐州新能源	蘇州新能源	2	銷貨收入	1,800,150	90天	7.76 %
2	徐州新能源	馬鞍山新能源	3	銷貨收入	614,978	90天	2.65 %
3	馬鞍山新能源	本公司	2	銷貨收入	1,128,295	90天	4.87 %
3	馬鞍山新能源	蘇州新能源	2	銷貨收入	2,099,657	90天	9.05 %
3	馬鞍山新能源	徐州新能源	3	銷貨收入	198,211	90天	0.85 %
3	馬鞍山新能源	徐州新能源	3	應收票據及帳款	140,801	90天	0.46 %
0	本公司	馬鞍山新能源	1	應收票據及帳款	1,417,468	90天	4.64 %
1	蘇州新能源	馬鞍山新能源	1	應收票據及帳款	1,096,114	90天	3.59 %
1	蘇州新能源	徐州新能源	1	應收票據及帳款	240,394	90天	0.79 %
2	徐州新能源	馬鞍山新能源	3	應收票據及帳款	536,133	90天	1.76 %
3	馬鞍山新能源	本公司	2	應收票據及帳款	266,821	90天	0.87 %
3	馬鞍山新能源	蘇州新能源	2	應收票據及帳款	368,718	90天	1.21 %
0	本公司	馬鞍山新能源	1	其他應收款	151,326	90天	0.50 %
0	本公司	馬鞍山新能源	1	機器設備及其他設備	169,212	90天	0.55 %

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

### (二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇六年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股或出賣情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	Power Islands	薩摩亞	控股公司	5,629,791	5,629,791	174,832,816	100.00 %	3,857,037	- %	(184,494)	(184,494)	
本公司	Think Global	英屬維京群島	控股公司	333	333	10,000	100.00 %	44,879	- %	1,225	1,225	
本公司	廣閎科技股份有限公司	台灣	產品設計業	95,821	95,821	8,558,750	24.38 %	54,098	- %	22,986	5,605	
本公司	東元茂迪	台灣	太陽能設備之發電售電	14,400	-	1,440,000	60.00 %	14,477	- %	128	77	
本公司	茂捷	台灣	太陽能設備之發電售電	366,000	-	36,600,000	91.50 %	347,318	- %	(20,418)	(18,682)	
本公司	茂迪投資	台灣	一般投資業務	34,000	-	-	100.00 %	32,264	- %	(1,682)	(1,736)	

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股或出賣情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	TSMC	台灣	太陽能模組製造及銷售	180,000	-	18,000,000	90.00 %	178,405	- %	(1,772)	(1,595)	
茂迪投資	茂捷	台灣	太陽能設備之發電售電	34,000	-	3,400,000	8.50 %	32,264	- %	(20,418)	(1,682)	
茂捷	茂誠	台灣	太陽能設備之發電售電	250,000	-	25,000,000	100.00 %	249,997	- %	(3)	(3)	
Power Islands	Cheer View	英屬維京群島	控股公司	2,564,272	2,564,272	77,500,000	100.00 %	(52)	- %	(56)	(56)	
Power Islands	Noble Town	薩摩亞	控股公司	1,315,740	1,315,740	42,533,090	100.00 %	21,254	- %	(17,906)	(17,906)	
Cheer View	AE Polysilicon Corporation	美國	矽原料之製造與銷售	2,398,043	2,398,043	11,573,647	37.11 %	-	- %	-	-	
Noble Town	MA	美國	太陽能模組銷售	1,144,920	1,144,920	-	100.00 %	(8,650)	- %	(3,096)	(3,096)	
Noble Town	MJ	日本	太陽能模組銷售	170,820	170,820	8,000	100.00 %	29,953	- %	(14,767)	(14,767)	

(三)大陸投資資訊：

民國一〇六年度合併公司之大陸投資資訊如下：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	期中最高持股或出賣情形	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回							
蘇州新能源	太陽能電池及模組之加工及製造	2,117,835	(註一)	1,723,275	-	-	1,723,275	(174,557)	- %	95.39 %	(166,500)	3,849,480	-
徐州新能源	太陽能電池之加工及製造	462,507 (RMB 93,844千元)(註七)	(註二)	-	-	-	-	90,312	- %	95.39 %	86,149	388,360	-
馬鞍山新能源	太陽能電池及模組之加工及製造	1,392,817 (RMB 305,500千元)(註七)	(註二)	-	-	-	-	(221,457)	- %	95.39 %	(211,248)	1,009,913	-
馬鞍山組件	太陽能模組之加工及製造	-	(註二)	-	-	-	-	-	- %	95.39 %	-	-	-
馬鞍山能源科技	太陽能矽晶圓及電池之加工及製造	-	(註一)	-	-	-	-	-	- %	100.00 %	-	-	-

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註五)	經濟部投審會核准投資金額(註五)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註六)
1,723,275 (USD 54,000,000)	2,589,120 (USD 87,000,000)	6,722,449

(註一)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(註二)透過大陸公司再投資大陸公司。

(註三)本期認列投資損益係被投資公司經會計師查核之年度財務報告認列。

(註四)表列之金額係透過第三地區投資設立之子公司或大陸子公司本期認列之投資損益及期末投資帳面價值。

(註五)自台灣匯出赴大陸地區投資金額(含設備轉投資)，係以匯出當時之匯率換算為新台幣，本期認列投資損益係分別以民國一〇六年度各期間平均匯率換算為新台幣；其他相關數字涉及外幣資產係以資產負債表日之匯率29.76換算為新台幣。



## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(註六)限額為本公司淨值之百分之六十。

(註七)表列之金額係以各投資當時之台幣對人民幣匯率換算為新台幣。

### 3.重大交易事項：

合併公司民國一〇六年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

## 十四、部門資訊

### (一)一般性資訊

合併公司之應報導部門為光電事業部。光電事業部係從事太陽能相關原料、電池及模組之加工、製造及銷售。

其他營運部門主要係從事太陽能轉換設備及零配件之製造及銷售及太陽能發電系統架設。以上部門於民國一〇六年度及一〇五年度均未達應報導部門任何量化門檻。

### (二)應報導部門損益(包括應報導部門之特定收入與費用)、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司未分攤所得稅費用(利益)或營業外損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。合併公司營運部門損益係以營業淨利衡量，並作為評估績效之基礎。合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易，以現時市價衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

106年度	光電事業部	其他	調 整 及銷除	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 23,123,372	65,242	-	23,188,614
部門間收入	113,566	-	(113,566)	-
利息收入	18,184	12,118	-	30,302
收入總計	\$ 23,255,122	77,360	(113,566)	23,218,916
利息費用	\$ (301,282)	(7)	-	(301,289)
折舊與攤銷	\$ 2,156,754	7,628	-	2,164,382
非金融資產減損損失	\$ (368,654)	-	-	(368,654)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	\$ 5,605	-	-	5,605
<b>應報導部門損益</b>	<b>\$ (2,497,806)</b>	<b>134,496</b>	<b>(502)</b>	<b>(2,363,812)</b>
資 產：				
採權益法之長期股權投資	\$ 54,098	-	-	54,098
非流動資產資本支出	851,747	163,053	(445)	1,014,355
<b>應報導部門資產(註)</b>	<b>\$ -</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>應報導部門負債(註)</b>	<b>\$ -</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

105年度	光電事業部	其他	調 整 及銷除	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 28,934,610	28,282	-	28,962,892
部門間收入	-	-	-	-
利息收入	24,725	-	-	24,725
收入總計	<u>\$ 28,959,335</u>	<u>28,282</u>	<u>-</u>	<u>28,987,617</u>
利息費用	<u>\$ (246,889)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(246,889)</u>
折舊與攤銷	<u>\$ (2,391,538)</u>	<u>(7,525)</u>	<u>-</u>	<u>(2,399,063)</u>
非金融資產減損損失	<u>\$ (216,325)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(216,325)</u>
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	<u>\$ 103</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103</u>
<b>應報導部門損益</b>	<u><b>\$ (337,749)</b></u>	<u><b>(35,857)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(373,606)</b></u>
資 產：				
採權益法之長期股權投資	\$ 48,359	-	-	48,359
非流動資產資本支出	1,235,244	-	-	1,235,244
<b>應報導部門資產(註)</b>	<u><b>\$ -</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>應報導部門負債(註)</b>	<u><b>\$ -</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>

(註)因部門資產及部門負債之衡量金額未提供予營運決策者，故揭露金額為零。

上述應報導部門資訊重大調節項目說明如下：

民國一〇六年度及一〇五年度之應報導部門收入合計數應銷除部門間收入分別為113,566千元及0千元。應報導部門損益合計數與合併公司繼續營業單位稅前損益金額之調節項目與財務報表一致，請詳合併綜合損益表之營業外收入及支出。

(三)企業整體資訊

產品別及勞務別資訊

因部門資訊之應報導部門之劃分係以不同產品及勞務為基礎，來自外部客戶收入已於其中揭露，故不再揭露產品別及勞務別資訊。

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地 區 別	106年度	105年度
來自外部客戶收入：		
臺 灣	\$ 740,658	911,903
中 國	13,530,311	14,129,782
新 加 坡	2,227,341	4,018,480
加 拿 大	58,487	1,612,509
日 本	118,390	1,238,718
其他國家	6,513,427	7,051,500
	<u><b>\$ 23,188,614</b></u>	<u><b>28,962,892</b></u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

<u>地 區 別</u>	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
非流動資產：		
臺 灣	\$ 5,917,472	7,337,631
日 本	2,191	1,796
中 國	3,043,530	3,125,748
美 國	<u>697</u>	<u>966</u>
合 計	<u>\$ 8,963,890</u>	<u>10,466,141</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產、退職福利之資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

(五)主要客戶資訊

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
合併公司總收入中來自甲集團之金額	\$ 2,270,578	5,213,482
合併公司總收入中來自乙集團之金額	510,514	2,745,681
合併公司總收入中來自丙集團之金額	3,029,892	2,278,356
合併公司總收入中來自丁集團之金額	<u>2,821,800</u>	<u>1,148,053</u>
	<u>\$ 8,632,784</u>	<u>11,385,572</u>

## 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告



### 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

## 會計師查核報告

茂迪股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

茂迪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，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達茂迪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與現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與茂迪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，對茂迪股份有限公司民國一〇六年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

#### 一、長期性非金融資產(含商譽)減損

有關長期性非金融資產(含商譽)之減損評估會計政策請詳個體財務報告附註四(十三)非金融資產減損；長期性非金融資產(含商譽)減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(一)；長期性非金融資產(含商譽)之減損評估說明，請詳個體財務報告附註六(七)不動產、廠房及設備及附註六(八)無形資產。



關鍵查核事項之說明：

茂迪股份有限公司所處產業之景氣易受市場環境及政府政策等因素而大幅波動，且長期性非金融資產(含商譽)之可回收金額係依據管理階層對未來預計獲利之假設所作之專業判斷，因此長期性非金融資產(含商譽)減損評估列為本會計師執行茂迪股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理階層衡量可回收金額所使用之評價方式之合理性及過去所作預測之準確度；評估管理階層編製未來現金流量預測及計算可回收金額所使用之各項假設，並對重要假設執行敏感度分析及詢問管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與減損測試相關之事項。

## 二、遞延所得稅資產之認列

有關遞延所得稅資產之會計政策請詳個體財務報告附註四(十九)所得稅；遞延所得稅資產之可實現性之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(二)；遞延所得稅資產之可實現性評估之說明，請詳個體財務報告附註六(十六)所得稅。

關鍵查核事項之說明：

遞延所得稅資產之認列與衡量係依據管理階層對未來預計獲利之假設及遞延所得稅資產可使用機會所作之專業判斷，因此遞延所得稅資產可實現性列為本會計師執行茂迪股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括針對帳列遞延所得稅金額評估管理當局對未來營運預測之相關假設及成長率及評估管理階層以前年度課稅所得額及預算估列之品質。

## 三、應收帳款之減損評估

有關應收帳款之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)金融工具；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(三)；應收帳款之減損評估說明請詳個體財務報告附註六(三)應收票據、帳款及其他應收款。

關鍵查核事項之說明：

茂迪股份有限公司之應收帳款係按可回收性作衡量，由於客戶所處產業景氣波動大且於財務報告出具前未必能獲取足夠之回收資訊，且可回收性之衡量涉及管理階層專業判斷之項目，因此應收帳款之評估列為本會計師執行茂迪股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試應收款項帳齡；檢視管理階層過去對備抵減損提列之準確度並與本期作比較，以評估其估列方法及假設是否允當，及檢視應收款項之歷史收款紀錄、客戶之產業經濟情況及期後收款情形等以評估管理階層備抵減損估列之合理性。



### 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估茂迪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茂迪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。

茂迪股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核個體財務報告之責任

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

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

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對茂迪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，以及使茂迪股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致茂迪股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成茂迪股份有限公司之查核意見。

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



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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對茂迪股份有限公司民國一〇六年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

陳雅琳



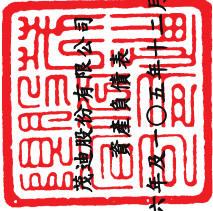
會計師：

陳政杰



證券主管機關：金管證六字第0950103298號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號  
民國一〇七年三月十九日





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

	106.12.31		105.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資產</b>				
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 7,114,430	31	7,929,941	32
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	-	-	6	-
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	1,297,855	6	1,624,536	7
1180 應收帳款-關係人淨額(附註六(三)及七)	1,522,822	7	548,943	2
1200 其他應收款(附註六(三))	133,661	-	218,488	1
1210 其他應收款-關係人(附註六(三)及七)	172,667	1	401,174	2
1220 本期所得稅資產	4,379	-	3,050	-
130x 存貨(附註六(四))	1,135,826	5	1,596,546	6
1410 預付款項(附註六(九))	260,060	2	342,935	1
1470 其他流動資產(附註六(九))	18,531	-	9,027	-
1476 其他金融資產-流動(附註八)	178	-	3,371	-
<b>流動資產合計</b>	<u>11,660,409</u>	<u>52</u>	<u>12,678,017</u>	<u>51</u>
<b>非流動資產：</b>				
1550 採用權益法之投資(附註六(五)(六))	4,528,478	20	4,247,015	17
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)(廿二)及七)	5,008,140	22	6,454,973	26
1780 無形資產(附註六(八))	503,335	3	553,464	3
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	175,878	1	345,969	2
1900 其他非流動資產(附註六(三)(九)(十五))	295,825	2	336,239	1
1980 其他金融資產-非流動(附註八)	7,479	-	7,569	-
<b>非流動資產合計</b>	<u>10,519,135</u>	<u>48</u>	<u>11,945,229</u>	<u>49</u>
<b>資產總計</b>	<u>\$ 22,179,544</u>	<u>100</u>	<u>24,623,246</u>	<u>100</u>
<b>負債及權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
短期借款(附註六(十))	2100		2100	
應付短期票券(附註六(十一))	2110		2110	
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二))	2120		2120	
應付票據及帳款	2170		2170	
應付帳款-關係人(附註七)	2180		2180	
其他應付款	2200		2200	
其他應付款項-關係人(附註七)	2220		2220	
本期所得稅負債	2230		2230	
負債準備-流動(附註六(十三))	2250		2250	
其他流動負債	2300		2300	
一年內到期長期負債(附註六(十二))	2320		2320	
<b>流動負債合計</b>	<u>10,898,537</u>	<u>49</u>	<u>8,271,436</u>	<u>34</u>
<b>非流動負債：</b>				
長期借款(附註六(十二))	2540		2540	
負債準備-非流動(附註六(十三))	2550		2550	
遞延所得稅負債(附註六(十六))	2570		2570	
其他非流動負債	2600		2600	
<b>非流動負債合計</b>	<u>76,924</u>	<u>-</u>	<u>3,249,080</u>	<u>13</u>
<b>負債總計</b>	<u>10,975,461</u>	<u>49</u>	<u>11,520,516</u>	<u>47</u>
<b>權益(附註六(六)(十六)(十七)(十八)(十九)及(廿五))：</b>				
股本	3100		3100	
資本公積	3200		3200	
待彌補虧損	3351		3351	
其他權益	3400		3400	
庫藏股票	3500		3500	
<b>權益總計</b>	<u>11,204,083</u>	<u>51</u>	<u>13,102,730</u>	<u>53</u>
<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 22,179,544</u>	<u>100</u>	<u>24,623,246</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附個體財務報告附註)



會計主管：張希恭

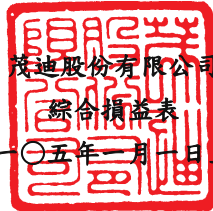


經理人：葉正賢



董事長：張秉衡





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：新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
<b>營業收入：</b>				
4110 銷貨收入	\$ 15,152,955	100	21,058,070	100
4170 減：銷貨退回	(12,285)	-	14,353	-
4190 銷貨折讓	(23,892)	-	(13,074)	-
營業收入淨額(附註六(二十)及七)	15,116,778	100	21,059,349	100
5000 <b>營業成本(附註六(四)(七)(八)(十三)(十四)(十五)(十八)、七及九)</b>	(16,518,522)	(109)	(20,526,888)	(97)
5910 未實現銷貨損失(利益)(附註七)	(3,559)	-	(3,661)	-
5920 已實現銷貨利益(損失)(附註七)	3,287	-	30,612	-
營業毛利(損)	(1,402,016)	(9)	559,412	3
<b>營業費用(附註六(三)(七)(八)(十四)(十五)(十八)及七)：</b>				
6100 推銷費用	(193,028)	(1)	(186,307)	(1)
6200 管理費用	(567,693)	(4)	(539,955)	(3)
6300 研究發展費用	(117,781)	(1)	(168,457)	(1)
6000 營業費用合計	(878,502)	(6)	(894,719)	(5)
營業淨損	(2,280,518)	(15)	(335,307)	(2)
<b>營業外收入及支出：</b>				
7010 其他收入(附註六(廿二)及七)	19,159	-	16,782	-
7020 其他利益及損失(附註六(七)(廿二)(廿三)、七及十)	(239,080)	(2)	136,916	1
7050 財務成本(附註六(廿二))	(154,443)	(1)	(186,879)	(1)
7370 採用權益法認列之關聯企業利益(損失)之份額(附註六(五))	(199,600)	(1)	(172,475)	(1)
營業外收入及支出合計	(573,964)	(4)	(205,656)	(1)
稅前淨損	(2,854,482)	(19)	(540,963)	(3)
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	(176,254)	(1)	(364,538)	(1)
本期淨損	(3,030,736)	(20)	(905,501)	(4)
8300 <b>其他綜合損益：</b>				
8310 不重分類至損益之項目(附註六(十五)(十六))				
8311 確定福利計畫之再衡量數	29	-	(4,520)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	(5)	-	768	-
不重分類至損益之項目合計	24	-	(3,752)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目(附註六(十六)(十七))				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(328,706)	(2)	(94,169)	(1)
8380 採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額	225,056	2	(240,021)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(103,650)	-	(334,190)	(2)
8300 本期其他綜合損益	(103,626)	-	(337,942)	(2)
本期綜合損益總額(稅後淨額)	\$ (3,134,362)	(20)	(1,243,443)	(6)
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘	\$ (5.92)		(1.86)	
9850 稀釋每股盈餘	\$ (5.92)		(1.86)	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：張秉衡

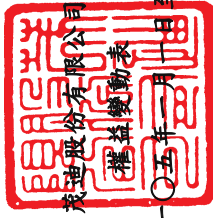


經理人：葉正賢



會計主管：張希恭





茂達股份有限公司  
權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	其他權益					總計	庫藏股票	權益總計
	資本公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融商品未實現(損)益	其他權益—員工未賺得酬勞			
本期淨損								
本期其他綜合損益								
本期綜合損益總額								
資本公積彌補虧損								
採用權益法認列之關聯企業股權淨值之變動								
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額								
(向非控制權益取得子公司股權)								
限制員工權利股票酬勞成本								
發行限制員工權利股票								
限制員工權利股票收回並註銷								
民國一〇五年十二月三十一日餘額	4,883,199	9,463,351	64,087	64,087	(24,689)	(650)	13,102,730	
本期淨損								
本期其他綜合損益								
本期綜合損益總額								
資本公積彌補虧損								
現金增資								
採用權益法認列之關聯企業股權淨值之變動								
員工認股權酬勞成本								
限制員工權利股票酬勞成本								
發行限制員工權利股票								
限制員工權利股票收回並註銷								
民國一〇六年十二月三十一日餘額	5,397,909	9,264,924	27,409	27,409	(14,515)	(645)	11,204,083	

註：本公司民國一〇六年及一〇五年一月一日起至十二月三十一日董監酬勞及員工酬勞皆為0千元。



董事長：張秉衡



經理人：葉正賢

(請詳閱後附個體財務報告附註)



會計主管：張希恭



茂迪股份有限公司

現金流量表

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：新台幣千元

	106年度	105年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
稅前淨損	\$ (2,854,482)	(540,963)
<b>調整項目：</b>		
收益費損項目：		
折舊費用	1,611,593	1,917,828
攤銷費用	59,621	63,399
利息費用	154,443	186,879
利息收入	(19,159)	(16,782)
股份基礎給付酬勞成本	48,752	50,512
長短期借款匯率影響數	(41,238)	12,760
採用權益法認列之子公司及關聯企業損失(利益)之份額	199,600	172,475
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(37,604)	45,126
非金融資產減損損失	333,966	180,778
未實現銷貨利益	3,559	3,661
已實現銷貨利益	(3,287)	(30,612)
設備災害損失	-	289,683
不動產、廠房及設備及預付設備款轉列費用	11,901	1,836
收益費損項目合計	2,322,147	2,877,543
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	6	72
應收票據及帳款	326,681	1,302,396
應收帳款－關係人	(973,879)	183,649
其他應收款	84,804	324,845
其他應收款－關係人	(38,408)	(80,474)
存貨	357,767	545,320
預付費用	7,536	(31,732)
預付貨款	127,280	599,067
其他流動資產	(9,504)	(2,884)
長期應收款	563	2,855
淨確定福利資產	(2,538)	(2,839)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(119,692)	2,840,275
與營業活動相關之負債之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	(5,453)	3,838
應付票據及帳款	647,528	(543,694)
應付帳款－關係人	(124,027)	(79,730)
其他應付款	(16,048)	(266,644)
其他應付款－關係人	(10)	(2,260)
應付保固準備	(2,258)	(2,161)
其他流動負債及預收貨款	(31,166)	(72,338)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	468,566	(962,989)
營運產生之現金流入(出)	(183,461)	4,213,866
退還(支付)之所得稅	(5,565)	2,374
<b>營業活動之淨現金流入(出)</b>	<b>(189,026)</b>	<b>4,216,240</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得採用權益法之投資	(594,400)	-
取得不動產、廠房及設備	(378,980)	(372,760)
處分不動產、廠房及設備	194,777	290,089
其他金融資產減少	3,283	186
存出保證金增加	(7,608)	(5,348)
其他應收款－關係人(出售固資)減少	266,925	-
取得無形資產	(9,492)	(13,369)
預付設備款增加	(111,551)	(472,986)
收取之利息	19,172	16,902
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(617,874)</b>	<b>(557,286)</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
應付短期票券增加	99,862	-
舉借短期借款	8,628,434	6,050,023
償還短期借款	(8,198,286)	(5,504,080)
舉借長期借款	123,400	303,990
償還長期借款	(1,702,593)	(2,529,808)
存入保證金減少	(209)	(809)
現金增資	1,186,829	-
向非控制權益取得子公司股權	-	(6,080)
支付之利息	(146,048)	(179,307)
<b>籌資活動之淨現金流出</b>	<b>(8,611)</b>	<b>(1,866,071)</b>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(815,511)	1,792,883
期初現金及約當現金餘額	7,929,941	6,137,058
期末現金及約當現金餘額	\$ <b>7,114,430</b>	<b>7,929,941</b>

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：張秉衡



經理人：葉正賢



會計主管：張希恭



# 茂迪股份有限公司

## 個體財務報告附註

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

### 一、公司沿革

茂迪股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十年六月三日奉經濟部核准設立，註冊地址為新北市深坑區北深路三段248號6樓，並於民國一〇四年六月一日吸收合併聯景光電股份有限公司，合併後以本公司為存續公司，聯景光電股份有限公司為消滅公司。

本公司主要營業項目為太陽能電池、太陽能矽晶圓、太陽能模組、太陽能電力轉換器、太陽能發電系統之設計及架設及太陽能發電設備之發電售電。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇七年三月十九日經董事會通過發布。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇六年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇六年生效之國際財務報導準則編製個體財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

適用上述新認可之國際財務報導準則對個體財務報告未造成重大變動。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇六年七月十四日金管證審字第1060025773號令，公開發行以上公司應自民國一〇七年起全面採用經金管會認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	2018年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	2018年1月1日
國際財務報導準則2014-2016週期之年度改善：	
國際財務報導準則第12號之修正	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號之修正及國際會計準則第28號之修正	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	2018年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

#### 1. 國際財務報導準則第九號「金融工具」

該準則將取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」，修正金融工具之分類與衡量、減損及避險會計。

##### (1) 金融資產之分類及衡量

該準則包含金融資產之新分類及衡量方法，其反映管理該金融資產之經營模式及現金流量特性。該準則主要將金融資產分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量三類，並刪除現行準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。

本公司初步評估認為若於民國一〇六年十二月三十一日適用新分類規定，將不會對應收帳款、債務工具投資及以公允價值為基礎管理之權益工具投資之會計處理造成重大影響。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (2)金融資產及合約資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，預期信用損失係以機率加權為基礎決定，經濟因素改變如何影響該損失需要相當的判斷。

本公司初步評估認為適用國際財務報導準則第九號減損規定將不會產生重大影響。

### (3)揭露

該準則包含大量之新揭露規定，尤其有關避險會計、信用風險及預期信用損失之揭露。本公司之評估包括從現有內部流程分析資料有差異之處，及規劃對系統及內部控制進行修改以擷取所需資料。

### (4)過渡處理

除下列項目外，通常係追溯適用國際財務報導準則第九號：

- 本公司預計採用分類及衡量(包括減損)改變之豁免，無須重編以前期間之比較資訊。因採用該準則造成金融資產及金融負債帳面金額之差額，通常將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目。
- 下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估：
  - 判定金融資產係以何種經營模式持有。
  - 先前指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之指定及撤銷。
  - 部分非持有供交易之權益工具投資作透過其他綜合損益按公允價值衡量之指定。

## 2.國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」

該準則將取代現行國際會計準則第十八號「收入」及國際會計準則第十一號「建造合約」以及其他收入相關的解釋，以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額。

本公司預計依累積影響數法適用國際財務報導準則第十五號，因此，無須重編以前期間之比較資訊，初次適用該準則之累積影響數將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘。本公司預計就已完成合約採用實務權宜作法，意即初次適用日(民國一〇七年一月一日)之已完成合約將不予重述。

本公司初步評估認為適用國際財務報導準則第十五號規定將不會產生重大影響。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 3. 國際會計準則第七號之修正「揭露倡議」

修正條文規定企業應提供揭露俾使財務報表使用者能評估來自籌資活動之負債之變動，包括來自現金流量之變動及非現金之變動。

合併公司預計提供來自籌資活動之負債之期初與期末餘額間之調節，以符合上述新增規定。

### 4. 國際會計準則第十二號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

修正條文闡明符合特定條件之情況下，將對未實現損失認列遞延所得稅資產，並釐清「未來課稅所得」之計算方式。

本公司初步評估認為適用修正之國際會計準則第十二號將不會產生重大影響。

惟上述採用新公報之預估影響情形可能因將來環境或狀況改變而變更。

### (三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>理事會發布之生效日</u>
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日

對本公司可能攸關者如下：

<u>發布日</u>	<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容</u>
2016.1.13	國際財務報導準則第16號「租賃」	<p>新準則將租賃之會計處理修正如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。</li> <li>• 出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。</li> </ul>

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2017.6.7	國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，企業應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。</li> <li>• 若企業認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則企業得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。</li> </ul>

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

##### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

##### (二) 編製基礎

###### 1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3) 確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

###### 2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以所處主要經濟環境之貨幣為功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司新台幣為功能性貨幣。所有以新台幣表達之財務資訊除非另有說明者外，均以新台幣千元為單位。



## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (三)外幣

#### 1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘認列為損益。

#### 2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

### (四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

4.本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

### (五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

### (六)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

#### 1.金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產及放款及應收款。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

##### (1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量。交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失，包含相關股利收入及利息收入認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

##### (2)備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

### (3)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。利息收入列報於營業外收入及支出項下之「其他收入」。

### (4)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產於評估其客觀證據是否顯示重大個別資產發生減損以及非屬重大個別金融資產單獨或共同發生減損時，如個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，則無須再進行組合減損評估。若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

應收帳款之呆帳損失及回升係列報於管理費用，應收帳款以外金融資產之減損損失及回升利益係列報於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

### (5)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

## 2.金融負債及權益工具

### (1)負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

### (2)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失，包含相關利息支出認列為損益，並列於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者，包括長期借款、應付票據、帳款及其他應付款，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列於營業外收入及支出項下之「財務成本」。

### (4)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

### (5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

### 3.衍生金融工具及避險會計

本公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

### (七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

### (八)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響力，但非控制或聯合控制者。本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以銷除。未實現損失之銷除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

### (九)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司之業主分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

### (十)不動產、廠房及設備

#### 1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之「其他利益及損失」。

#### 2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

#### 3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之個別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃資產之折舊若可合理確認本公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- |            |       |
|------------|-------|
| (1)房屋及建築   | 6~50年 |
| (2)機器設備    | 3~10年 |
| (3)辦公及其他設備 | 1~20年 |

房屋及建築之重大組成部分主要有廠房主建物及太陽能發電系統等，並分別按其耐用年限予以計提折舊。

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

### (十一)租賃

依租賃條件，當本公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因，總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

### (十二)無形資產

#### 1.商譽

##### (1)原始認列

商譽原始認列之衡量，係本公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

##### (2)後續衡量

商譽係依成本減累計減損予以衡量。關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

#### 2.其他無形資產

取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 3.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

### 4.攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

(1)軟體 1~3年

(2)專門技術 5年

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

### (十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產、員工福利產生之資產及分類為待出售之非流動資產以外之非金融資產，本公司於報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

針對商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，無論是否有減損跡象每年定期進行減損測試。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對於貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效而受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

本公司於報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。



## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

#### 1.保固準備

保固負債準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果按其相關機率加權衡量。

#### 2.虧損性合約

當本公司預期一項合約之義務履行所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益時，予以認列該虧損性合約之負債準備。該項負債準備係以終止合約之預計成本與持續該合約之預計淨成本孰低者之現值衡量，並於認列虧損性合約負債準備前先行認列與該合約相關資產之所有減損損失。

### (十五)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

### (十六)收入認列

#### 1.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售訂單個別條款而定。

#### 2.勞 務

提供勞務所產生之收入係按報導日之交易完成程度認列。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (十七)員工福利

#### 1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

#### 2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

本公司所有確定福利計畫之再衡量數認列於其他綜合損益(保留盈餘)。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

#### 3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

### (十八)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

辦理現金增資保留股份給員工認購時，其給與日為確認員工認購股數之日。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (十九)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
  - (1)同一納稅主體；或
  - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

### (二十)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括尚未經股東會決議且得採股票發放之員工紅利及未既得之限制員工權利新股。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (廿一)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

#### (一)長期性非金融資產(含商譽)之減損評估

資產減損評估過程中，本公司須依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損或迴轉已認列之減損損失。可回收金額所使用之關鍵假設說明請詳附註六(七)及(八)。商譽減損之評估過程依賴本公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。

#### (二)遞延所得稅資產之認列

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異及虧損扣抵使用時方予以認列。本公司係依據預期未來銷貨收入成長、利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減及稅務規畫等假設，評估遞延所得稅資產之可實現性。經濟、產業環境變遷及法令之改變，均可能造成遞延所得稅資產之重大調整。遞延所得稅資產之估列請詳附註六(十六)。

#### (三)應收帳款之減損評估

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係參考客戶過去拖欠記錄、分析其目前財務狀況及依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，以該資產之帳面金額及估計未來現金流量按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。減損提列情形請詳附註附註六(三)。

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
現金	\$ 1,348	1,941
活期存款	4,533,727	5,119,653
定期存款	2,529,355	2,808,347
約當現金	<u>50,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,114,430</u>	<u>7,929,941</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿三)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

1.透過損益按公允價值衡量之金融商品—流動

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業及財務活動所暴露之匯率風險，本公司因未適用避險會計列報持有供交易之金融資產及負債之衍生金融工具明細如下：

	<u>105.12.31</u>			
	<u>帳面金額</u>	<u>合約金額</u>	<u>幣別</u>	<u>到期期間</u>
金融資產—賣出遠期外匯合約	\$ <u>6</u>	1,100千美元	美元兌台幣	106.1.23
金融負債—賣出遠期外匯合約	\$ <u>5,453</u>	20,230千美元	美元兌台幣	106.1.5~106.2.23

1.本公司於民國一〇六年十二月三十一日無是項交易。

2.本公司已於附註六(廿三)揭露與金融工具相關之信用暴險。

2.民國一〇五年十二月三十一日，透過損益按公允價值衡量金融資產未有提供作質押擔保之情形。

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)應收票據、帳款及其他應收款

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
應收票據	\$ 1,791	1,748
應收帳款	1,384,977	1,710,886
應收帳款－關係人	1,522,822	548,943
其他應收款	133,661	225,672
其他應收款－關係人	172,667	401,174
長期應收款(列於其他非流動資產項下)	-	563
減：備抵呆帳－應收帳款	(84,854)	(82,286)
備抵呆帳－其他應收款	-	(7,184)
備抵銷貨退回及折讓	(4,059)	(5,812)
	<u>\$ 3,127,005</u>	<u>2,793,704</u>

已逾期但未減損應收票據、帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
逾期90天內	\$ 401,518	253,588
逾期91~365天	80,798	213,882
逾期超過一年	8,917	849
	<u>\$ 491,233</u>	<u>468,319</u>

本公司對於應收票據、帳款及其他應收款之減損評估係採個別及群組評估。於決定應收帳款及應收票據可回收性時，本公司考量應收帳款及應收票據自原始授信日至報導日信用品質之任何改變，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，估計無法回收之金額。備抵呆帳其中以個別評估所認列之減損為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。本公司對該等餘額並未持有任何擔保品。

應收票據、帳款及其他應收款備抵呆帳變動表如下：

	<u>個別評估 之減損損失</u>	<u>群組評估 之減損損失</u>	<u>合 計</u>
106年1月1日期初餘額	\$ 82,122	7,348	89,470
認列應收帳款及應收票據之減損損失			
(回升利益)	1,395	(3,375)	(1,980)
外幣換算損益	(2,636)	-	(2,636)
106年12月31日餘額	<u>\$ 80,881</u>	<u>3,973</u>	<u>84,854</u>

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合 計
105年1月1日期初餘額	\$ 83,295	290	83,585
認列應收帳款及應收票據之減損損失	-	7,058	7,058
外幣換算損益	(1,173)	-	(1,173)
105年12月31日餘額	<u>\$ 82,122</u>	<u>7,348</u>	<u>89,470</u>

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司之應收票據及帳款未有設定質押作為借款擔保或貼現之情形。

(四)存 貨

1.其明細如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
製成品	\$ 231,796	294,987
在製品	189,877	319,016
原物料	444,078	487,084
商品	17	16,224
在途原料	<u>270,058</u>	<u>479,235</u>
	<u>\$ 1,135,826</u>	<u>1,596,546</u>

2.除列為已銷售成本及費用之存貨成本外，其他認列為(或減少)營業成本之相關費損明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
存貨跌價損失迴轉	\$ (133,655)	(55,399)
報廢損失提列	4,951	17,214
閒置產能損失提列	<u>536,427</u>	<u>408,004</u>
	<u>\$ 407,723</u>	<u>369,819</u>

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
子公司	\$ 4,474,380	4,198,656
關聯企業	<u>54,098</u>	<u>48,359</u>
	<u>\$ 4,528,478</u>	<u>4,247,015</u>

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 1. 子公司

請參閱民國一〇六年度合併財務報告。

### 2. 擔保

本公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

3. 本公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於本公司之個體財務報告中所包含之金額：

	106.12.31	105.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>54,098</u>	\$ <u>48,359</u>
	106年度	105年度
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 5,605	103
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ <u>5,605</u>	\$ <u>103</u>

本公司並無任何與其他投資者共同承擔關聯企業之或有負債，或對關聯企業之負債負有個別責任而產生之或有負債。

### (六) 對子公司所有權權益之變動

1. Noble Town Holdings Co., Ltd. 於民國一〇五年度向非控制權益取得5% Itogumi Motech Inc. 股權(後更名為Motech Japan株式會社)，使權益由95%增加至100%。
2. 本公司對子公司所有權權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

資本公積－實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	105年度 \$ <u>(1,703)</u>
-------------------------	----------------------------

### (七) 不動產、廠房及設備

1. 變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	辦 公 及 其 他 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	總 計
成本或認定成本：						
民國106年1月1日期初餘額	\$ 86,345	1,998,738	12,850,276	3,803,737	13,943	18,753,039
增 添	-	1,146	285,016	113,624	45,876	445,662
重分類	-	939	72,126	145,625	(18,131)	200,559
處 分	-	-	(2,218,749)	(233,123)	-	(2,451,872)
民國106年12月31日餘額	\$ <u>86,345</u>	<u>2,000,823</u>	<u>10,988,669</u>	<u>3,829,863</u>	<u>41,688</u>	<u>16,947,388</u>



茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土 地	房屋及 建 築	機 器 設 備	辦公及 其他設備	未完工程及 待驗設備	總 計
民國105年1月1日期初餘額	\$ 86,345	1,994,010	13,518,416	3,763,445	-	19,362,216
增 添	-	-	225,491	21,757	5,998	253,246
重分類	-	4,948	302,099	280,119	7,945	595,111
處 分	-	(220)	(1,195,730)	(261,584)	-	(1,457,534)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 86,345</u>	<u>1,998,738</u>	<u>12,850,276</u>	<u>3,803,737</u>	<u>13,943</u>	<u>18,753,039</u>
折舊及減損損失：						
民國106年1月1日期初餘額	\$ -	379,795	9,329,347	2,588,924	-	12,298,066
本期折舊	-	51,227	970,231	590,135	-	1,611,593
減損損失	-	-	126,369	207,597	-	333,966
重分類	-	-	(47)	(82)	-	(129)
處 分	-	-	(2,081,416)	(222,832)	-	(2,304,248)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>431,022</u>	<u>8,344,484</u>	<u>3,163,742</u>	<u>-</u>	<u>11,939,248</u>
民國105年1月1日期初餘額	\$ -	328,707	8,409,579	1,975,880	-	10,714,166
本期折舊	-	51,093	1,105,779	760,956	-	1,917,828
減損損失	-	-	176,650	4,128	-	180,778
重分類	-	-	(5)	(90)	-	(95)
處 分	-	(5)	(362,656)	(151,950)	-	(514,611)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>379,795</u>	<u>9,329,347</u>	<u>2,588,924</u>	<u>-</u>	<u>12,298,066</u>
帳面價值：						
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 86,345</u>	<u>1,569,801</u>	<u>2,644,185</u>	<u>666,121</u>	<u>41,688</u>	<u>5,008,140</u>
民國105年1月1日餘額	<u>\$ 86,345</u>	<u>1,665,303</u>	<u>5,108,837</u>	<u>1,787,565</u>	<u>-</u>	<u>8,648,050</u>
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 86,345</u>	<u>1,618,943</u>	<u>3,520,929</u>	<u>1,214,813</u>	<u>13,943</u>	<u>6,454,973</u>

2. 本公司於民國一〇六年度及一〇五年度因部分產線停止生產或機器設備汰舊換新，因而分別提列減損損失333,966千元及180,778千元（列於其他利益及損失—非金融資產減損損失項下）。前述汰舊換新之機器設備皆係歸屬於光電事業部，相關部門資訊請詳民國一〇六年度合併財務報告附註十四。
3. 長期性非金融資產(含商譽)之減損測試請詳附註六(八)。
4. 本公司之不動產、廠房及設備未有提供作質押擔保之情形。

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)無形資產

1.變動明細如下：

成 本：	軟 體	商 譽	專 門 技 術	總 計
民國106年1月1日期初餘額	\$ 28,532	388,191	225,326	642,049
單獨取得	9,492	-	-	9,492
處 分	(13,947)	-	-	(13,947)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 24,077</u>	<u>388,191</u>	<u>225,326</u>	<u>637,594</u>
民國105年1月1日期初餘額	\$ 29,282	388,191	225,326	642,799
單獨取得	13,369	-	-	13,369
處 分	(14,119)	-	-	(14,119)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 28,532</u>	<u>388,191</u>	<u>225,326</u>	<u>642,049</u>
攤銷及減損損失：				
民國106年1月1日期初餘額	\$ 17,231	-	71,354	88,585
本期攤銷	14,556	-	45,065	59,621
處 分	(13,947)	-	-	(13,947)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 17,840</u>	<u>-</u>	<u>116,419</u>	<u>134,259</u>
民國105年1月1日期初餘額	\$ 13,016	-	26,289	39,305
本期攤銷	18,334	-	45,065	63,399
處 分	(14,119)	-	-	(14,119)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 17,231</u>	<u>-</u>	<u>71,354</u>	<u>88,585</u>
帳面價值：				
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 6,237</u>	<u>388,191</u>	<u>108,907</u>	<u>503,335</u>
民國105年1月1日餘額	<u>\$ 16,266</u>	<u>388,191</u>	<u>199,037</u>	<u>603,494</u>
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 11,301</u>	<u>388,191</u>	<u>153,972</u>	<u>553,464</u>

2.攤銷費用

無形資產之攤銷費用列報於綜合損益表之下列項目：

	106年度	105年度
營業成本	\$ 46,425	48,490
營業費用	13,196	14,909
	<u>\$ 59,621</u>	<u>63,399</u>

3.長期性非金融資產(含商譽)之減損測試

為減損測試之目的，長期性非金融資產(含商譽)之整體帳面金額係屬本公司之現金產生單位。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日本公司之現金產生單位依據使用價值所決定之可回收金額皆高於其帳面金額。

估計使用價值所使用之關鍵假設如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
折現率	8 %	9 %
成長率(量)	1 %	3 %
成長率(價)	(5)%	(3)%
財務預算期間之稅前折舊攤銷前盈餘成長率 (未來五年平均數)	10 %	5 %

折現率係以與現金流量相同幣別之十年期中央政府公債利率為基礎所衡量之稅前比率，並調整風險溢價以反映一般投資於權益之增額風險及現金產生單位特定之系統性風險。現金流量推估係以管理階層提供之五年期財務預算為基礎。

財務預算期間稅前折舊攤銷前盈餘之估計係基於對未來營運結果之預期並考量過去經驗以調整預期之營業收入成長。營業收入之推估係考量過去一年公司營運狀況及依據管理階層通過之未來年度營業計畫估計自有產能，並預估未來五年之銷售量穩定成長，惟銷售價格易受產業景氣影響而波動。

#### 4.擔保

本公司之無形資產未有提供作質押擔保之情形。

#### (九)預付款項、其他流動資產及其他非流動資產

##### 1.預付款項明細如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
預付費用	\$ 50,569	58,105
預付貨款—流動	209,491	284,830
	<b>\$ 260,060</b>	<b>342,935</b>

##### 2.其他流動資產及其他非流動資產明細如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
預付設備款	\$ 164,883	162,968
存出保證金	53,844	46,236
長期應收款	-	563
淨確定福利資產—非流動	16,807	14,240
預付貨款—非流動	60,291	112,232
其他	18,531	9,027
	<b>\$ 314,356</b>	<b>345,266</b>

本公司之其他流動資產及其他非流動資產未有提供抵質押擔保之情形。

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)短期借款

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ <u>4,102,730</u>	<u>3,714,181</u>
尚未使用額度	\$ <u>6,751,370</u>	<u>7,186,927</u>
利率區間	<u>1.28%~2.66%</u>	<u>1.30%~2.5159%</u>

本公司未有以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形。

(十一)應付短期票券

1.明細如下：

	<u>106.12.31</u>		
	<u>保證或承兌機構</u>	<u>利率區間</u>	<u>金額</u>
應付商業本票	國際票券	1.188%	\$ 100,000
減：應付短期票券折價			<u>(138)</u>
合計			<u>\$ 99,862</u>

2.本公司民國一〇五年十二月三十一日無是項交易。

3.本公司未有以資產設定供應付短期票券之擔保情形。

(十二)長期借款

1.明細如下：

	<u>106.12.31</u>			
	<u>幣別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金額</u>
無擔保銀行借款	台幣	2.1229%	107	\$ 2,976,978
減：一年內到期部分				<u>(2,976,978)</u>
合計				<u>\$ -</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

	<u>105.12.31</u>			
	<u>幣別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金額</u>
無擔保銀行借款	美金	2.9070%	106~107	\$ 193,500
無擔保銀行借款	台幣	1.91%~2.0085%	106~107	4,354,777
減：一年內到期部分				<u>(1,385,333)</u>
合計				<u>\$ 3,162,944</u>
尚未使用額度				<u>\$ 1,732,500</u>

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 2. 銀行借款之擔保品

本公司未有以資產設定抵押供長期借款之擔保情形。

### 3. 聯貸借款之發行及償還

本公司於民國一〇四年八月與聯合授信銀行團簽訂自動撥日起三年期之聯合授信契約，主係用以清償民國一〇〇年度聯貸之授信餘額。

本合約授信期間自首次動用日起算三年(民國一〇七年九月)，在無任何違約情形下，得於首次動用日起屆滿二十四個月之日起至三十個月之日止，以書面向管理銀行申請授信期間展延二年，以一次為限。

### 4. 依據民國一〇四年簽訂之聯貸借款合同約定，本公司之年度及第二季合併財務報告自民國一〇四年度起至合約存續期間內，其財務比率應符合下列約定：

(1) 流動比率(流動資產/流動負債)：維持於百分之一百(100%)(含)以上。

(2) 金融負債比率(金融負債總額/有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。

(金融負債總額=銀行借款+應付公司債+其他付息金融債務)

(3) 利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)/利息費用〕：維持在二倍(含)以上。

(4) 有形淨值(股東權益－無形資產)：不得低於110億元整。

另，於民國一〇五年第三季簽訂增補合約，約定於首次動用日起二年內辦理完成10億元以上之現金增資，本公司業已於民國一〇六年第三季辦理完成現金增資。

如本公司之財務比率未達前述比率約定，暫不視為違反本合約，惟本公司應即提出具體財務改善措施予管理銀行。倘依次期經會計師查核之年度或經核閱之第二季合併財務報告符合前述財務比率時，則不構成違約情事，惟需支付補償費予管理銀行。如次期之合併財務報告仍未符合前述財務比率之約定，則本公司動用本授信之權利立即中止，且管理銀行得逕行或經多數聯合授信銀行之決議撤銷本授信未動用額度之一部分或全部，或要求本公司立即清償已動用之各分項貸款之情形。本公司民國一〇六年第二季及年度合併財務報告之利息保障倍數及有形淨值，未達上述約定，動用本授信額度權利已立即中止。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.另，本公司於民國一〇七年一月與聯合授信銀行團簽訂自動撥日起三年期之聯合授信契約，主係用以清償民國一〇四年度聯貸之授信餘額。

本合約授信期間自首次動用日起算三年，在無任何違約情形下，得於首次動用日起屆滿二十四個月之日起至三十個月之日止，以書面向管理銀行申請授信期間展延二年，以一次為限。

依據民國一〇七年簽訂之聯貸借款合同約定，本公司之年度及第二季合併財務報告自民國一〇六年度起至合約存續期間內，其財務比率應符合下列約定：

- (1)流動比率(流動資產/流動負債)：維持於百分之一百(100%)(含)以上。
- (2)金融負債比率(金融負債總額/有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。  
(金融負債總額=銀行借款+應付公司債+其他付息金融債務-購(建)置太陽能電廠之專案融資借款)。
- (3)利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)/利息費用〕：維持在二倍(含)以上(自民國一〇七年度合併財務報告起適用)。
- (4)有形淨值(股東權益-無形資產)：不得低於100億元整。

如本公司之財務比率未達前述比率約定，暫不視為違反本合約，惟本公司應即提出具體財務改善措施予管理銀行。倘依次期經會計師查核之年度或經核閱之第二季合併財務報告符合前述財務比率時，則不構成違約情事，惟需支付補償費予管理銀行。如次期之合併財務報告仍未符合前述財務比率之約定，則本公司動用本授信之權利立即中止，且管理銀行得逕行或經多數聯合授信銀行之決議撤銷本授信未動用額度之一部分或全部，或要求本公司立即清償已動用之各分項貸款之情形。本公司民國一〇六年度合併財務報告除利息保障倍數自民國一〇七年度起適用外，餘均符合上述約定。

### (十三)負債準備—流動及非流動

	<b>保 固</b>
民國106年1月1日期初餘額	\$ 40,746
當期新增之負債準備	3,425
當期使用之負債準備	(5,683)
民國106年12月31日餘額	<b>\$ 38,488</b>
民國105年1月1日期初餘額	\$ 42,907
當期新增之負債準備	8,139
當期使用之負債準備	(10,300)
民國105年12月31日餘額	<b>\$ 40,746</b>

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司之保固負債準備主要與太陽能模組及太陽能電力轉換器相關，保固負債準備係依據類似商品及服務之歷史保固資料估計，本公司預期該負債係將於銷售後1~25年間陸續發生。

### (十四)營業租賃

不可取消租賃期間之未來租金預期給付情形如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
一年內	\$ 44,638	93,048
二年至五年	87,120	110,846
五年以上	120,792	137,040
	<b>\$ 252,550</b>	<b>340,934</b>

本公司以營業租賃承租土地、廠房及營業處所。租賃期間為一至二十年(至民國一二六年)，並附有於租期屆滿之土地續租權。如遇政府公告地價調整時，上列土地租金將於公告次月起隨同調整。

### (十五)員工福利

#### 1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
確定福利義務現值	\$ 59,957	59,521
計畫資產之公允價值	(76,764)	(73,761)
	(16,807)	(14,240)
資產上限影響數	-	-
淨確定福利資產(列於其他非流動資產項下)	<b>\$ (16,807)</b>	<b>(14,240)</b>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數計算。

#### (1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至民國一〇六年十二月三十一日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計76,764千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)確定福利義務現值之變動

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日期初確定福利義務	\$ 59,521	54,867
當期服務成本及利息	1,069	1,192
精算損(益)	(633)	3,793
退休金支付數	-	(331)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 59,957</u>	<u>59,521</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日期初計畫資產之公允價值	\$ 73,761	70,789
計畫資產預計報酬	1,126	1,352
計畫參與者之提撥	2,481	2,678
精算(損)益	(604)	(727)
退休金支付數	-	(331)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 76,764</u>	<u>73,761</u>
計畫資產實際報酬	<u>\$ 522</u>	<u>625</u>

(4)資產上限影響數之變動

本公司民國一〇六年度及一〇五年度確定福利計畫資產上限影響數之變動均為0千元。

(5)認列損益之利益

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
當期服務成本	\$ 176	163
確定福利資產之淨利息	(233)	(323)
	<u>\$ (57)</u>	<u>(160)</u>
營業成本	\$ (34)	(93)
營業費用	(23)	(67)
	<u>\$ (57)</u>	<u>(160)</u>

(6)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日期初累積餘額	\$ 3,596	8,116
本期認列	(29)	(4,520)
12月31日累積餘額	<u>\$ 3,567</u>	<u>3,596</u>



## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (7)精算假設

本公司之確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設(以加權平均表達)如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
折現率	1.750 %	1.500 %
未來薪資成長率	3.000 %	3.000 %

本公司預計於民國一〇六年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為534千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為22.86年。

### (8)敏感度分析

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
106年12月31日		
折現率	\$ (2,661)	2,807
未來薪資增加	2,730	(2,600)
105年12月31日		
折現率	(2,720)	2,884
未來薪資增加	2,795	(2,664)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

### 2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇六年度及民國一〇五年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為86,343千元及94,575千元，已提撥至勞工保險局。

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)所得稅

1.所得稅費用

所得稅費用明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ (13,751)	-
當期所得稅費用	<u>(13,751)</u>	<u>-</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>(162,503)</u>	<u>(364,538)</u>
所得稅費用	<u>\$ (176,254)</u>	<u>(364,538)</u>

認列於其他綜合損益之下的所得稅利益(費用)明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計劃之精算損益	<u>\$ (5)</u>	<u>768</u>

所得稅費用與稅前淨損之關係明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
稅前淨損	\$ (2,854,482)	(540,963)
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	485,262	91,964
不可扣抵之費用	(5,254)	-
未認列暫時性差異之變動	(659,586)	(478,565)
前期估計變動影響數	19,850	22,046
其他	<u>(16,526)</u>	<u>17</u>
	<u>\$ (176,254)</u>	<u>(364,538)</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

與投資子公司相關之暫時性差異因本公司控制該項暫時性差異迴轉之時點且確信於可預見之未來不會迴轉，及未來並非很有可能足有足夠之課稅所得以供使用之虧損扣抵，故未認列遞延所得稅資產及負債，其相關金額如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
未認列遞延所得稅資產：		
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 292,309	253,040
課稅損失	<u>745,497</u>	<u>822,736</u>
	<u>\$ 1,037,806</u>	<u>1,075,776</u>
	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
未認列遞延所得稅負債：		
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 8,216</u>	<u>8,008</u>

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇六年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	未認列遞延所得 稅資產之虧損	得扣除之 最後年度
民國一〇二年度(核定數)	\$ 303,028	民國一〇七年度
民國一〇三年度(核定數)	1,013,876	民國一〇八年度
民國一〇四年度(核定數)(註)	58,962	民國一〇九年度
民國一〇四年度(申報數)	141,846	民國一一四年度
民國一〇五年度(申報數)	335,439	民國一一五年度
民國一〇六年度(預計申報數)	2,532,123	民國一一六年度
	<b>\$ 4,385,274</b>	

註：此為換股合併前之聯景公司決算申報核定數。

### (2) 已認列遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	存 貨 跌價損失	備抵呆帳	虧損扣抵	其 他	總 計
遞延所得稅資產：					
民國106年1月1日期初餘額 \$	60,974	38,962	197,969	48,064	345,969
貸記/(借記)損益表	(22,721)	1,748	(197,969)	48,851	(170,091)
民國106年12月31日餘額 \$	<b>38,253</b>	<b>40,710</b>	-	<b>96,915</b>	<b>175,878</b>
民國105年1月1日期初餘額 \$	72,205	39,762	519,094	87,276	718,337
借記損益表	(11,231)	(800)	(321,125)	(39,212)	(372,368)
民國105年12月31日餘額 \$	<b>60,974</b>	<b>38,962</b>	<b>197,969</b>	<b>48,064</b>	<b>345,969</b>
遞延所得稅負債：					
	確定福利計畫	未實現兌換利益	其 他	總 計	
民國106年1月1日期初餘額 \$	2,421	46,922	6,966	56,309	
借記/(貸記)損益表	431	(9,595)	1,576	(7,588)	
借記其他綜合損益	5	-	-	5	
民國106年12月31日餘額 \$	<b>2,857</b>	<b>37,327</b>	<b>8,542</b>	<b>48,726</b>	
民國105年1月1日期初餘額 \$	2,707	52,729	9,471	64,907	
借記/(貸記)損益表	482	(5,807)	(2,505)	(7,830)	
貸記其他綜合損益	(768)	-	-	(768)	
民國105年12月31日餘額 \$	<b>2,421</b>	<b>46,922</b>	<b>6,966</b>	<b>56,309</b>	

### 3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇三年度。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 4.兩稅合一相關資訊

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
屬民國八十七年度以後之待彌補虧損	(註)	<b>(909,253)</b>
可扣抵稅額帳戶餘額	(註)	<b>49,075</b>
	<b>106年度(預計)</b>	<b>105年度(實際)</b>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	(註)	- %

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅字第10204562810號函規定處理之金額。

註：總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案自民國一〇七年一月一日起取消股東可扣抵稅額帳戶之設置、記載、計算及分配。

### (十七)資本及其他權益

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司章程額定資本額均為10,000,000千元，每股面額10元，已發行股份分別為539,791千股及488,320千股。前述額定資本額中皆保留20,000千股供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使股權使用，得依董事會決議分次發行。

本公司已發行股數調節表如下：

	(單位：千股)	
	<b>普 通 股</b>	
	<b>106年度</b>	<b>105年度</b>
期初股數	488,320	486,692
現金增資	50,000	-
發行限制員工權利股票	2,000	2,020
限制員工權利股票收回註銷	(529)	(392)
期末股數	<b>539,791</b>	<b>488,320</b>

### 1.普通股之發行

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司於盧森堡證券交易所參與發行之海外存託憑證單位數均為21,023千單位，每單位表彰本公司普通股1股。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司董事會於民國一〇六年一月二十日決議辦理現金增資500,000千元，每股面額10元，計50,000千股。此項增資案於民國一〇六年六月八日經金管會申報生效，於民國一〇六年六月二十一日決議現金增資發行價格為每股新台幣24元。另，增資基準日為民國一〇六年七月二十日，業已辦妥變更登記且收足發行股份之股款並扣除發行成本後計1,186,829千元。

本公司民國一〇五年六月十三日經股東會決議發行限制員工權利新股2,000千股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，業經金管會申報生效，並於民國一〇六年一月二十日經董事會決議授與員工1,780千股，又分別於民國一〇六年五月八日及八月七日經董事會決議，分別授與員工140千股及80千股，前述授與員工股數共計2,000千股，皆已完成變更登記。

本公司民國一〇四年六月十五日經股東會決議無償發行限制員工權利新股2,500千股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，業經金管會申報生效，並於民國一〇五年二月三日經董事會決議授與員工1,850千股，又分別於民國一〇五年四月二十五日及六月二十七日經董事會決議，分別授與員工105千股及65千股，前述授與員工股數共計2,020千股，皆已完成變更登記。

### 2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
發行股票溢價	\$ 9,049,021	9,224,928
採權益法認列之子公司及關聯企業權益調整	177,824	177,690
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值 差額	(1,703)	(1,703)
限制員工權利股票	36,018	62,436
員工認股權	3,764	-
	<b>\$ 9,264,924</b>	<b>9,463,351</b>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

### 3. 保留盈餘

#### (1) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (2)特別盈餘公積

依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項金額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

依證期局民國101年11月21日證期(審)字第1010051600號函規定，發行限制員工權利新股中之「員工未賺得酬勞」項目非屬未實現損益項目，爰尚無需提列特別盈餘公積。

### (3)盈餘分配

依本公司民國一〇五年六月十三日股東會決議之修訂後公司章程規定，本公司每年總決算有當期淨利時，依下列順序分派之：

- A.提繳稅捐。
- B.彌補虧損。
- C.提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限。
- D.必要時依證券交易法提列特別盈餘公積。

其餘併同以前年度累積未分配盈餘作為可分配盈餘，由董事會擬具分配議案(分配數不低於可分配盈餘之百分之二十五)，提請股東會承認之。

本公司之股利政策如下：

- A.本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計畫之資金需求決定分派之比率。
- B.公司無盈餘時，不得分派股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟股票股利之分派比例以不高於股利總額之百分之五十為原則。
- C.當年度公司雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

本公司於民國一〇六年五月二十六日及一〇五年六月十三日經股東會決議以資本公積分別計909,253千元及639,611千元彌補虧損。相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	備供出售 金融商品 未實現損益	員工未賺得 酬勞
民國106年1月1日期初餘額	\$ (373,315)	64,087	(24,689)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(66,972)	-	-
備供出售金融商品未實現損益	-	(36,678)	-
員工未賺得酬勞	-	-	10,174
民國106年12月31日餘額	<u>\$ (440,287)</u>	<u>27,409</u>	<u>(14,515)</u>
民國105年1月1日期初餘額	\$ 24,962	-	(10,721)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(398,277)	-	-
備供出售金融商品未實現損益	-	64,087	-
員工未賺得酬勞	-	-	(13,968)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ (373,315)</u>	<u>64,087</u>	<u>(24,689)</u>

5.庫藏股

民國一〇六年度及一〇五年度，本公司因員工於獲配限制員工權利新股二年內自願離職而未達成既得條件分別收回528.5千股及396千股，限制員工權利新股所收回之股份依規定需註銷。截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日止，未註銷之股數分別計64.5千股及65千股，金額分別為645千元及650千元，列於庫藏股票項下。

(十八)股份基礎給付

本公司於民國一〇六年一月董事會決議辦理現金增資發行新股，保留發行新股總額10%由本公司員工認購，以民國一〇六年六月二十六日為給與日並認列員工認股權酬勞成本計3,764千元。

本公司截至民國一〇六年十二月三十一日止，計有下列存續之股份基礎給付交易：

	一〇五年限制 員工權利股票	一〇四年限制 員工權利股票	現金增資保留 予員工認購
給與日	106.02.02、106.06.06 及106.08.11	105.02.04、105.04.26 及105.06.28	106.06.26
給與數量	2,000千股	2,020千股	1,394千股
每股認購價格(元)	0.0	0.0	24.0
合約期間	2年	2年	-年
授與對象	本公司員工	本公司員工	本公司員工
既得條件	(註)	(註)	立即既得
未既得數量	1,617千股	710.5千股	-

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

註：被授與之限制員工權利新股均為無償配發，員工自獲配之日起於本公司任職滿一年及二年仍在本公司任職，且考績符合標準時分別既得所獲配股份之50%。員工認購該新股後於未達既得條件前須全數交付本公司指定之機構信託保管，不得出售、質押、轉讓、贈與或作其他方式之處分；交付信託保管期間，該股份之股東會表決權由信託保管機構依相關法令規定執行之。獲配員工於認購新股後若有未符合既得條件者，其股份將由本公司以無償收回，於未達既得條件期間獲配之股票股利及現金股利則無償給與員工。

本公司於民國一〇六年五月二十六日經股東會決議發行限制員工權利新股2,000千股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，已向金管會申報核准授權董事會分次發行，於民國一〇七年一月二十二日經董事會決議授與員工1,648千股(增資基準日為民國一〇七年二月一日)，業已完成變更登記。餘截至本個體財務報告通過前尚未發行。

本公司限制員工權利新股相關資訊如下：

	(單位：千股)	
	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日期初流通在外數量	\$ 2,233.5	1,877
本期給與數量	2,000	2,020
本期既得數量	(1,377.5)	(1,267.5)
本期喪失數量	<u>(528.5)</u>	<u>(396.0)</u>
12月31日流通在外數量	<u>\$ 2,327.5</u>	<u>2,233.5</u>

本公司民國一〇六年度及一〇五年度因限制員工權利新股所產生之費用分別為44,988千元及50,512千元。

### (十九)每股盈餘

#### 1. 基本每股盈餘

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損	\$ <u>(3,030,736)</u>	<u>(905,501)</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>512,357</u>	<u>486,072</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ (5.92)</u>	<u>(1.86)</u>

#### 2. 稀釋每股盈餘

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損	\$ (3,030,736)	(905,501)
具稀釋作用之潛在普通股影響	-	-
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>\$ (3,030,736)</u>	<u>(905,501)</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>512,357</u>	<u>486,072</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ (5.92)</u>	<u>(1.86)</u>



茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十)收入

明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
商品銷售	\$ 15,110,298	20,971,894
勞務提供	1,150	87,455
其他	<u>5,330</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 15,116,778</u>	<u>21,059,349</u>

(廿一)員工及董事酬勞

依本公司民國一〇五年六月十三日經股東會決議之修訂後公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞以股票或現金為之，其發給之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇六年度及一〇五年度均為待彌補虧損，故未估列員工及董事酬勞。

(廿二)營業外收入及支出

1.其他收入

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
銀行存款利息收入	\$ 19,001	16,588
背書保證利息收入	<u>158</u>	<u>194</u>
	<u>\$ 19,159</u>	<u>16,782</u>

2.其他利益及損失

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
外幣兌換利益(損失)淨額	\$ (24,322)	1,931
處分及報廢不動產、廠房及設備利益(損失)	37,604	(45,126)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	26,507	20,638
保險理賠收入	54	831,216
災害損失	-	(535,772)
非金融資產減損損失	(333,966)	(180,778)
其他	<u>55,043</u>	<u>44,807</u>
	<u>\$ (239,080)</u>	<u>136,916</u>

3.財務成本

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
銀行借款利息費用	<u>\$ (154,443)</u>	<u>(186,879)</u>

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (廿三)金融工具

#### 1.信用風險

##### (1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

##### (2)信用風險集中情況

本公司為減低應收帳款信用風險，持續地評估客戶之財務狀況，亦定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳。於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司應收帳款餘額中分別有70%及77%係分別由三家及七家客戶組成。

#### 2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
<b>民國106年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 7,079,708	(7,098,154)	(7,098,154)	-	-	-	-
應付短期票券	99,862	(100,000)	(100,000)	-	-	-	-
應付帳款及其他應付款	3,514,268	(3,514,268)	(3,514,268)	-	-	-	-
	<u>\$ 10,693,838</u>	<u>(10,712,422)</u>	<u>(10,712,422)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>民國105年12月31日</b>							
銀行借款	\$ 8,262,458	(8,835,809)	(4,892,342)	(706,727)	(3,236,740)	-	-
應付帳款及其他應付款	2,933,955	(2,933,955)	(2,933,955)	-	-	-	-
衍生金融商品							
其他遠期外匯合約：							
流出	5,453	(652,418)	(652,418)	-	-	-	-
流入	-	646,965	646,965	-	-	-	-
	<u>\$ 11,201,866</u>	<u>(11,775,217)</u>	<u>(7,831,750)</u>	<u>(706,727)</u>	<u>(3,236,740)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

#### 3.市場風險

##### (1)匯率風險之暴險

於報導日之非功能性貨幣計價之金融資產及負債如下：

	106.12.31			105.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<b>金融資產</b>						
<b>貨幣性項目</b>						
美金	\$ 142,675	29.76	4,246,008	124,462	32.25	4,013,900
歐元	598	35.57	21,271	494	33.90	16,747
<b>非貨幣性項目</b>						
美金	131,639	29.76	3,917,576	130,304	32.25	4,202,316
美金	8,343	30.287	252,685	12,856	30.127	387,315

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

	106.12.31			105.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融負債						
貨幣性項目						
美金	133,259	29.76	3,965,788	98,176	32.25	3,166,176
歐元	582	35.57	20,702	603	33.90	20,442
非貨幣性項目						
美金	2,243	30.167	67,665	3,239	32.61	105,621

(2) 敏感性分析

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收票據、帳款及其他應收款、借款、應付票據、帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對損益之影響如下：

	損益影響金額	
	匯率增加1%	匯率減少1%
民國106年12月31日	\$ <u>2,808</u>	<u>(2,808)</u>
民國105年12月31日	\$ <u>8,440</u>	<u>(8,440)</u>

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於本公司外幣交易種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，外幣兌換損益(含已實現及未實現)如下：

	106年度	105年度
外幣兌換利益(損失)	\$ <u>(24,322)</u>	<u>1,931</u>

4. 利率風險

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

本公司之利率風險主係變動利率之借款。若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況之現金流量敏感度如下：

	損益影響金額	
	利率增加1%	利率減少1%
民國106年12月31日	\$ <u>(70,797)</u>	<u>70,797</u>
民國105年12月31日	\$ <u>(82,625)</u>	<u>82,625</u>

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 5.公允價值資訊

#### (1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

		106.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
放款及應收款						
現金及約當現金	\$ 7,114,430	-	-	-	-	
應收票據、應收帳款及其他						
應收款	3,127,005	-	-	-	-	
存出保證金	53,844	-	-	-	-	
其他金融資產(流動及非流動)	7,657	-	-	-	-	
小計	<u>\$ 10,302,936</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
按攤銷後成本衡量之金融負債						
銀行借款	\$ 7,079,708	-	-	-	-	
應付短期票券	99,862	-	-	-	-	
應付票據、應付帳款及其他						
應付款	3,514,268	-	-	-	-	
小計	<u>\$ 10,693,838</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
		105.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
非避險之衍生金融資產	<u>\$ 6</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	
放款及應收款						
現金及約當現金	\$ 7,929,941	-	-	-	-	
應收票據、應收帳款及其他						
應收款	2,793,704	-	-	-	-	
存出保證金	46,236	-	-	-	-	
其他金融資產(流動及非流動)	10,940	-	-	-	-	
小計	<u>\$ 10,780,821</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
非避險之衍生金融負債	<u>\$ 5,453</u>	<u>-</u>	<u>5,453</u>	<u>-</u>	<u>5,453</u>	
按攤銷後成本衡量之金融負債						
銀行借款	\$ 8,262,458	-	-	-	-	
應付票據、應付帳款及其他						
應付款	2,933,955	-	-	-	-	
小計	<u>\$ 11,196,413</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

### (3)第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日並無重大將第二級金融資產移轉至第一級之情形。

### (4)第三等級之變動明細表：無。

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

## (廿四)財務風險管理

### 1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

#### (1)信用風險

#### (2)流動性風險

#### (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

### 2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構，由各權責單位負責依計劃執行及控管本公司之風險管理作業事宜，並定期向董事會報告其運作。

本公司之風險管理作業係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理作業係定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過內外部訓練、管理規章及作業程序，以發展有紀律且有效之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。內部稽核人員亦協助本公司之審計委員會扮演監督角色，定期或不定期覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。

### 3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之票據及帳款。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (1) 應收帳款

本公司已建立授信管理政策，依該政策本公司在給予標準之付款、運送條件及相關交易條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。本公司之評核若可得時包含外部之評等，及在某些情況下則包含往來銀行之照會。銷售限額依個別客戶建立，係代表經政策核准之最大未收金額。此限額經定期覆核，未符合基準信用評等之客戶僅得以預收或擔保付款工具等與本公司進行交易。

在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之信用特性予以分組，包括是否為個人或法人個體；是否為經銷商、零售商或終端客戶；地區別、產業別、帳齡、到期日、先前已存在之財務困難及預期可能產生之財務困難。本公司之應收帳款及其他應收款之主要對象為集團終端客戶。被評定為高風險之客戶被歸屬在受限制客戶名單並受管理單位之監控，未來與該等客戶之銷售須以預收或擔保付款工具基礎為之。

民國一〇六年度及一〇五年度，由於產業環境波動，本公司對於新增之客戶之銷售限額審慎評估，以控制信用風險，尤其是針對光電事業部之客戶。本公司將持續監督及適時調整限額。

銷售貨物若具有保留所有權條款，在未付款的情況下本公司可擁有擔保請求權。本公司對應收帳款並未要求擔保品。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶之組成包含個別重大暴險相關之特定損失，主要依個別應收款項相對方之財務狀況、還款情形、協商狀況、資產抵押情形等因素進行評估並提列損失。

### (2) 投資

本公司藉由僅投資具流動性且具信用評等之證券，以降低信用風險之暴險。因管理階層積極監督信用評等且本公司僅能投資具高品質信用評等之證券，管理階層不預期任何交易對象無法履行其義務。

銀行存款其他金融工具之信用風險，係由本公司財務單位衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

### (3) 保證

本公司依管理規章規定僅能提供財務保證予符合一定條件之公司。相關背書保證情形請詳附註七。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 4.流動性風險

流動性風險係指本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，而未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及特殊之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

本公司使用實際成本制以估計其產品及服務之成本，以協助本公司監控現金流量需求。一般而言，本公司確保有足夠之現金以支應60至90天之預期營運支出需求，包括金融負債義務之履行，但排除於極端情況下無法合理預期之潛在影響，如自然災害等。另外，本公司於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日未使用之借款額度分別為6,751,370千元及8,919,427千元。

### 5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

本公司為管理市場風險，從事衍生性商品交易，藉以規避風險，並因此產生金融資產或負債。所有交易之執行均遵循管理規章規定辦理。一般而言，本公司並未採用避險會計來進行損益波動之管理，而採將該等商品價值波動變化即時認列於損益中之方式管理。

#### (1)匯率風險

本公司暴露於非以功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣，該等交易主要之計價貨幣有新台幣、歐元及美元。

在任何時點，本公司以不超過未來六個月內因業務所產生之應收應付款項或資產負債互抵之淨部位進行避險為原則。本公司並依需求，以到期日為一年內之遠期外匯合約進行匯率風險之避險。

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣，惟亦有美元。在此情況，提供經濟避險而無須另行簽訂衍生性商品工具進行避險，因此並未採用避險會計。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

本公司並未對子公司之投資進行淨資產之匯率風險避險。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (2)利率風險

本公司之借款多採浮動利率基礎，本公司並未有透過簽訂利率交換合約將浮動利率轉為固定利率之情形。本公司因應利率變動風險之措施，主要採定期評估銀行及各幣別借款利率，並與往來之金融機構保持良好關係，以取得較低之融資成本，同時配合強化營運資金管理等方式，降低對銀行借款之依存度，分散利率變動之風險。

### (廿五)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本架構，維繫投資人、債權人及市場之信心，以支持未來營運之發展。

本公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以權益總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。權益總額係權益之全部組成部分。

報導日之負債資本比率如下：

	<b>106.12.31</b>	<b>105.12.31</b>
負債總額	\$ 10,975,461	11,520,516
減：現金及約當現金	(7,114,430)	(7,929,941)
淨負債	<b>\$ 3,861,031</b>	<b>3,590,575</b>
權益總額	<b>\$ 11,204,083</b>	<b>13,102,730</b>
負債資本比率	<b>34.46 %</b>	<b>27.40 %</b>

民國一〇六年十二月三十一日負債資本比率之增加，主要係產業供需整頓、營業收入及獲利未如預期及資本支出致使現金及約當現金部位下降及淨負債上升。由於淨負債上升且權益總額下降，致負債資本比率相對上升。

## 七、關係人交易

### (一)母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

### (二)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Power Islands Limited (Power Islands)	本公司之子公司
茂迪(蘇州)新能源有限公司(蘇州新能源)	本公司之子公司
茂迪(徐州)新能源有限公司(徐州新能源)	本公司之子公司
茂迪(馬鞍山)新能源有限公司(馬鞍山新能源)	本公司之子公司
Cheer View Investment Limited (Cheer View)	本公司之子公司
Think Global Enterprises Limited (Think Global)	本公司之子公司
茂迪(馬鞍山)組件有限公司(馬鞍山組件)(註1)	本公司之子公司
茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司(馬鞍山能源科技)(註1)	本公司之子公司



## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
Noble Town Holdings Co., Ltd. (Noble Town)	本公司之子公司
Motech Americas, LLC (MA)	本公司之子公司
Motech Japan 株式會社 (MJ) (原名Itogumi Motech Inc. 註2)	本公司之子公司
東元茂迪股份有限公司(東元茂迪)	本公司之子公司
茂捷系統開發股份有限公司(茂捷)	本公司之子公司
茂誠能源股份有限公司(茂誠)	本公司之子公司
茂迪投資股份有限公司(茂迪投資)	本公司之子公司
台灣太陽能模組製造股份有限公司(TSMMC)	本公司之子公司

(註1)：馬鞍山組件及馬鞍山能源科技分別於民國一〇六年十月及十二月取得營業執照，截至民國一〇六年十二月三十一日止尚未實際挹注資本與營業。

(註2)：Noble Town 於民國一〇五年六月份向非控制權益取得5% Itogumi Motech Inc.股權後將其更名。

### (三)與關係人間之重大交易事項

#### 1.營業收入

	106年度	105年度
子公司－馬鞍山新能源	\$ 2,054,471	466,531
子公司－其他	295,694	1,500,903
	<b>\$ 2,350,165</b>	<b>1,967,434</b>

本公司對子公司之銷貨條件除收款條件為配合終端客戶放帳天數約為90~150天外，餘均比照一般銷貨辦理。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列呆帳費用。

#### 2.進貨

	106年度	105年度
子公司－蘇州新能源	\$ 22,465	2,039,718
子公司－馬鞍山新能源	1,128,295	262,151
子公司－其他	120	9,122
	<b>\$ 1,150,880</b>	<b>2,310,991</b>

本公司對關係人之進貨價格因未向非關係人採購相同商品，故無從比價。另付款條件與向一般廠商之付款條件並無重大差異。其付款期限一般廠商並無顯著不同。

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 應收關係人款項

類別項目	關係人類別	106.12.31	105.12.31
應收帳款	子公司－馬鞍山 新能源	\$ 1,417,468	401,624
應收帳款	子公司－其他	105,354	147,319
其他應收款－逾期一 定期間之應收帳款	子公司	765	21,383
應收利息	子公司	10	16
應收代墊款	子公司－馬鞍山 新能源	67,127	-
應收代墊款	子公司－其他	26,659	7,253
其他應收款	子公司	27,056	54,547
其他應收款－出售設備	子公司－馬鞍山 新能源	50,311	317,975
其他應收款－出售設備	子公司－其他	739	-
		<u>\$ 1,695,489</u>	<u>950,117</u>

4. 應付關係人款項

類別項目	關係人類別	106.12.31	105.12.31
應付帳款	子公司－馬鞍山 新能源	\$ 266,821	225,267
應付帳款	子公司－其他	-	165,581
應付代墊款	子公司	4	14
		<u>\$ 266,825</u>	<u>390,862</u>

5. 財產交易

(1) 取得不動產、廠房及設備

本公司向關係人取得設備(未完工程)之取得價款彙總如下：

	106.12.31	105.12.31
子公司	<u>\$ 25,564</u>	<u>-</u>

(2) 處分不動產、廠房及設備

本公司出售設備予關係人明細彙總如下：

關係人類別	106年度	
	處分價款	未實現 處分損益
子公司－馬鞍山新能源	\$ 193,435	11,619
子公司－其他	797	-
	<u>\$ 194,232</u>	<u>11,619</u>

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

<u>關係人類別</u>	<u>105年度</u>	
	<u>處分價款</u>	<u>未實現處分損益</u>
子公司－馬鞍山新能源	\$ 522,907	1,066
子公司－其他	56,623	(177)
	<u>\$ 579,530</u>	<u>889</u>

6.背書保證

本公司於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日協助子公司－MJ向銀行借款而提供背書保證額度分別為60,520千元及126,570千元。因背書保證而產生之利息收入(列於其他收入項下)分別為158千元及194千元。

7.權利金、人力支援收入及管理服務收入

本公司於民國一〇六年度及一〇五年度提供予子公司之技術授權而收取之權利金、人力支援收入及管理服務收入帳列於研究發展費用減項及其他利益(列於其他利益及損失項下)，明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
子公司－蘇州新能源	\$ 10,322	12,099
子公司－馬鞍山新能源	19,575	3,913
子公司－茂捷	5,269	-
子公司－其他	6	201
	<u>\$ 35,172</u>	<u>16,213</u>

(四)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
短期員工福利	\$ 26,830	30,682
退職後福利	692	783
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	9,588	11,980
	<u>\$ 37,110</u>	<u>43,445</u>

有關股份基礎給付之說明請詳附註六(十八)。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	106.12.31	105.12.31
銀行存款(列於其他金融資產－流動項下)	工程保證	\$ 178	3,371
銀行存款(列於其他金融資產－非流動資產項下)	工程保證	930	930
銀行存款(列於其他金融資產－非流動資產項下)	宿舍保證	6,549	6,639
		\$ 7,657	10,940

### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)除附註六(十四)外，本公司之重大未認列之合約承諾如下：

1.本公司為購買原料及機器設備已開立未使用信用狀之金額如下：

	106.12.31	105.12.31
已開立未使用信用狀	\$ 233,057	158,385

2.本公司由銀行開立供關稅局及資策會科專研發計畫等之履約保證函金額如下：

	106.12.31	105.12.31
銀行開立保證函	\$ 91,400	112,400

3.本公司為擴建廠房、購買機器設備及其他設備簽訂契約情形：

	106.12.31	105.12.31
契約總價款	\$ 631,324	539,714
尚未執行金額	\$ 187,960	185,354

(二)為充分掌握日益缺貨之原料，本公司分別與多家原料供應商簽訂長期原料進貨合約，依據合約內容，購買之原料數量固定，價格則依原料成本結構加以調整。

(三)本公司與供應商訂有大宗氣體長期供應合約，自合約簽訂日起，倘本公司之實際使用量低於合約約定之基本用量，本公司仍應依基本用量付費。

### 十、重大之災害損失

本公司位於台南科學工業園區五廠廠房三樓於民國一〇四年十一月五日發生火災，該廠房主要供應太陽能電池生產之用，於民國一〇五年度已認列相關火災損失(包含不動產、廠房及設備、存貨、廠務及設備修繕及相關復原成本)為420,000千元。另本公司業已投保相關財產保險，民國一〇五年度已確認得獲理賠而認列之理賠收入為731,216千元，與前述火災損失合計淨額共計利益311,216千元，列入其他利益及損失項下。

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

- (一)本公司為償還既有金融機構借款及充實營運資金，於民國一〇七年一月與彰化銀行等九家聯貸銀行團簽訂新台幣肆拾捌億元之三年期聯合授信合約並以土地及房屋建築提供作質押擔保。
- (二)總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案將營利事業所得稅率自民國一〇七年度起由現行17%調高至20%。該稅率變動不影響民國一〇六年度帳列之當期及遞延所得稅；惟，將影響本公司未來期間之當期及遞延所得稅。若將變動後之新稅率適用於衡量民國一〇六年度所認列之暫時性差異，將使遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分別增加31,037千元及8,599千元。

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	106年度			105年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	1,534,134	380,051	1,914,185	1,517,500	266,015	1,783,515
勞健保費用	158,514	25,690	184,204	173,130	27,722	200,852
退休金費用	72,114	14,172	86,286	79,354	15,061	94,415
其他員工福利費用	80,884	10,010	90,894	88,369	22,572	110,941
折舊費用	1,535,180	76,413	1,611,593	1,828,038	89,790	1,917,828
攤銷費用	46,425	13,196	59,621	48,490	14,909	63,399

本公司民國一〇六年度及一〇五年度員工人數分別為2,602人及3,089人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇六年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

編 號	背書保 證者公 司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企 業背書保 證限額	本期最高 背書保證 餘額	期末背 書保證 餘額(註1)	實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保 證最高 限額(註2)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
0	本公司	MJ	3	淨值×20% 2,240,816	121,040	60,520	60,520	-	0.54 %	淨值×40% 4,481,633	Y	N	N
1	蘇州新 能源	馬鞍山新能 源	2	淨值×25% 1,008,890	1,001,330	1,001,330	192,555	-	24.81 %	淨值×40% 1,614,224	Y	N	Y

註1：期末背書保證餘額係董事會通過之額度餘額。

## 茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

註2：本公司對外背書保證總額，不得超過本公司最近期財務報表淨值40%，對單一企業背書保證之限額，不得超過最近期財務報表淨值20%。蘇州新能源對外背書保證總額，不得超過蘇州新能源最近期財務報表淨值40%，對單一企業背書保證之限額，不得超過蘇州新能源最近期財務報表淨值25%。

### 3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
蘇州新能源	錦州陽光茂迪新能源有限公司股權	擔任該公司之董事	備供出售金融資產-非流動	-	85,880	17.8 %	85,880	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	蘇州新能源	孫公司	銷貨	133,786	0.89 %	90天	無顯著不同	90天	12,785	0.45 %	
蘇州新能源	本公司	母公司	進貨	133,786	1.46 %	90天	無顯著不同	90天	12,785	0.50 %	
本公司	馬鞍山新能源	孫公司	銷貨	2,054,471	13.59 %	90天	無顯著不同	90天	1,417,973	50.26 %	
馬鞍山新能源	本公司	母公司	進貨	2,054,471	31.09 %	90天	無顯著不同	90天	1,417,973	30.36 %	
蘇州新能源	徐州新能源	子公司	銷貨	1,394,212	13.89 %	90天	無顯著不同	90天	240,394	4.64 %	
徐州新能源	蘇州新能源	母公司	進貨	1,394,212	71.53 %	90天	無顯著不同	90天	240,394	47.36 %	
徐州新能源	蘇州新能源	母公司	銷貨	1,800,150	73.97 %	90天	無顯著不同	90天	75,728	12.42 %	
蘇州新能源	徐州新能源	子公司	進貨	1,800,150	19.60 %	90天	無顯著不同	90天	75,728	2.94 %	
馬鞍山新能源	蘇州新能源	母公司	銷貨	2,099,657	31.18 %	90天	無顯著不同	90天	368,718	10.80 %	
蘇州新能源	馬鞍山新能源	子公司	進貨	2,099,657	22.86 %	90天	無顯著不同	90天	368,718	14.31 %	
馬鞍山新能源	本公司	母公司	銷貨	1,128,295	16.75 %	90天	無顯著不同	90天	266,821	7.82 %	
本公司	馬鞍山新能源	孫公司	進貨	1,128,295	9.66 %	90天	無顯著不同	90天	266,821	10.34 %	
蘇州新能源	馬鞍山新能源	子公司	銷貨	1,601,240	15.95 %	90天	無顯著不同	90天	1,096,114	21.18 %	
馬鞍山新能源	蘇州新能源	母公司	進貨	1,601,240	24.23 %	90天	無顯著不同	90天	1,096,114	23.47 %	
徐州新能源	馬鞍山新能源	子公司	銷貨	614,978	25.27 %	90天	無顯著不同	90天	536,133	87.91 %	
馬鞍山新能源	徐州新能源	子公司	進貨	614,978	9.31 %	90天	無顯著不同	90天	536,133	11.48 %	
馬鞍山新能源	徐州新能源	子公司	銷貨	198,211	2.94 %	90天	無顯著不同	90天	140,801	4.12 %	
徐州新能源	馬鞍山新能源	子公司	進貨	198,211	10.17 %	90天	無顯著不同	90天	140,801	27.74 %	

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關 係	應收關係人款項餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式		
本公司	馬鞍山新能源	孫公司	1,569,299	-	328,157	加強催收	651,360	-
蘇州新能源	馬鞍山新能源	子公司	1,129,035	-	64,278	加強催收	740,298	-
蘇州新能源	徐州新能源	母公司	247,851	-	3,205	加強催收	247,851	-
徐州新能源	馬鞍山新能源	子公司	536,133	-	124,637	加強催收	34,407	-
馬鞍山新能源	本公司	母公司	266,821	-	10,815	加強催收	178,921	-
馬鞍山新能源	蘇州新能源	子公司	368,718	-	-	-	224,797	-
馬鞍山新能源	徐州新能源	子公司	140,801	-	-	-	-	-

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

(二)轉投資事業相關資訊

民國一〇六年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Power Islands	薩摩亞	控股公司	5,629,791	5,629,791	174,832,816	100.00 %	3,857,037	(184,494)	(184,494)	
本公司	Think Global	英屬維京群島	控股公司	333	333	10,000	100.00 %	44,879	1,225	1,225	
本公司	廣閎科技股份有限公司	台灣	產品設計業	95,821	95,821	8,558,750	24.38 %	54,098	22,986	5,605	
本公司	東元茂迪	台灣	太陽能設備之發售電	14,400	-	1,440,000	60.00 %	14,477	128	77	
本公司	茂捷	台灣	太陽能設備之發售電	366,000	-	36,600,000	91.50 %	347,318	(20,418)	(18,682)	
本公司	茂迪投資	台灣	一般投資業務	34,000	-	-	100.00 %	32,264	(1,682)	(1,736)	
本公司	TSMC	台灣	太陽能模組製造及銷售	180,000	-	18,000,000	90.00 %	178,405	(1,772)	(1,595)	
茂迪投資	茂捷	台灣	太陽能設備之發售電	34,000	-	3,400,000	8.50 %	32,264	(20,418)	(1,682)	
茂捷	茂誠	台灣	太陽能設備之發售電	250,000	-	25,000,000	100.00 %	249,997	(3)	(3)	
Power Islands	Cheer View	英屬維京群島	控股公司	2,564,272	2,564,272	77,500,000	100.00 %	(52)	(56)	(56)	
Power Islands	Noble Town	薩摩亞	控股公司	1,315,740	1,315,740	42,533,090	100.00 %	21,254	(17,906)	(17,906)	
Cheer View	AE Polysilicon Corporation	美國	矽原料之製造與銷售	2,398,043	2,398,043	11,573,647	37.11 %	-	-	-	
Noble Town	MA	美國	太陽能模組銷售	1,144,920	1,144,920	-	100.00 %	(8,650)	(3,096)	(3,096)	
Noble Town	MJ	日本	太陽能模組銷售	170,820	170,820	8,000	100.00 %	29,953	(14,767)	(14,767)	

(三)大陸投資資訊

民國一〇六年度本公司之大陸投資資訊如下：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
蘇州新能源	太陽能電池及模組之加工及製造	2,117,835	(註一)	1,723,275	-	-	1,723,275	(174,557)	95.39 %	(166,500)	3,849,480	-
徐州新能源	太陽能電池之加工及製造	462,507	(註二)	-	-	-	-	90,312	95.39 %	86,149	388,360	-
馬鞍山新能源	太陽能電池及模組之加工及製造	1,392,817	(註二)	-	-	-	-	(221,457)	95.39 %	(211,248)	1,009,913	-
馬鞍山組件	太陽能模組之加工及製造	-	(註二)	-	-	-	-	-	95.39 %	-	-	-
馬鞍山能源科技	太陽能矽晶圓及電池之加工及製造	-	(註一)	-	-	-	-	-	100.00 %	-	-	-

茂迪股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.轉投資大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額 (註五)	經濟部投審會核准 投資金額 (註五)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註六)
1,723,275	2,589,120	6,722,449
(USD 54,000,000 )	(USD 87,000,000 )	

(註一)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(註二)透過大陸公司再投資大陸公司。

(註三)本期認列投資損益係被投資公司經會計師查核之年度財務報告認列。

(註四)表列之金額係透過第三地區投資設立之子公司本期認列之投資損益及期末投資帳面價值。

(註五)自台灣匯出赴大陸地區投資金額(含設備轉投資)，係以匯出當時之匯率換算為新台幣，本期認列投資損益係分別以民國一〇六年度各期間平均匯率換算為新台幣；其他相關數字涉及外幣資產係以資產負債表日之匯率29.76換算為新台幣。

(註六)限額為本公司淨值之百分之六十，其較高者。

(註七)表列之金額係以各投資當時之台幣對人民幣匯率換算為新台幣。

3.重大交易事項：

本公司民國一〇六年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇六年度合併財務報告。



六、公司及其關係企業截至最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：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

財務狀況-國際財務報導準則(合併)

單位:新台幣仟元

項目	年度	105.12.31	106.12.31	差異		增減比例變動 分析說明(註)
				金額	%	
流動資產		19,649,656	20,977,129	1,327,473	6.76	
長期投資		180,248	139,978	(40,270)	(22.34)	1
不動產、廠房及設備		9,170,870	7,932,199	(1,238,671)	(13.51)	
無形資產		558,118	522,079	(36,039)	(6.46)	
其他資產		1,231,163	864,462	(366,701)	(29.78)	2
資產總額		30,790,055	30,435,847	(354,208)	(1.15)	
流動負債		14,128,248	18,806,886	4,678,638	33.12	3
非流動負債		3,360,203	209,363	(3,150,840)	(93.77)	4
負債總額		17,488,451	19,016,249	1,527,798	8.74	
股本		4,883,199	5,397,909	514,710	10.54	
資本公積		9,463,351	9,264,924	(198,427)	(2.10)	
保留盈餘		(909,253)	(3,030,712)	(2,121,459)	233.32	4
其他權益		(333,917)	(427,393)	(93,476)	27.99	5
庫藏股票		(650)	(645)	5	(0.77)	
非控制權益		198,874	215,515	16,641	8.37	
權益總計		13,301,604	11,419,598	(1,882,006)	(14.15)	

增減比例變動分析說明：(前後期增減變動達 20%以上且變動金額達新台幣 1,000 萬元)

1. 長期投資較前期減少，主係非流動備供出售金融資產較前期減少所致。
2. 其他資產較前期減少，主係購料長約陸續屆滿，預付長約貨款轉列流動資產，遞延所得稅資產因應未來營運預測轉列所得稅費用及預付設備款減少所致。
3. 流動負債較前期增加，主係聯貸長借部分轉列為一年內到期負債及應付票據及帳款增加所致。
4. 非流動負債較前期減少，主係聯貸長借部分轉列為一年內到期負債及依借款合約清償部分本金。
5. 保留盈餘較前期減少，主係本期損益較前期增加虧損所致。
6. 其他權益較前期減少，主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額較前期減少所致。

## 二、財務績效

### (一) 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

#### 財務績效-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	105 年度	106 年度	增(減)金額	變動比例 (%)	增減比例變動分析說明(註)
營業收入淨額	28,962,892	23,188,614	(5,774,278)	(19.94)	1
營業成本	(27,748,461)	(23,796,838)	3,951,623	(14.24)	
營業毛利	1,214,431	(608,224)	(1,822,655)	(150.08)	2
營業費用	(1,588,037)	(1,755,588)	(167,551)	10.55	
營業淨利(損)	(373,606)	(2,363,812)	(1,990,206)	532.70	2
營業外收入及支出	(155,194)	(496,931)	(341,737)	220.20	3
稅前淨利(損)	(528,800)	(2,860,743)	(2,331,943)	440.99	4
繼續營業單位本期淨利(損)	(528,800)	(2,860,743)	(2,331,943)	440.99	4
停業單位損失	0	0	0	0	
所得稅費用	(383,964)	(178,166)	205,798	(53.60)	5
本期淨利(損)	(912,764)	(3,038,909)	(2,126,145)	232.93	4

增減比例變動分析說明：(前後期增減變動達 20%以上且變動金額達新台幣 1,000 萬元)

- 營業收入：106 年度營收較 105 年度減少 5,774,278 千元，衰退 19.94%，主要係 105 年度中國太陽能併網電價補貼政策調整影響，全球太陽能電池市況熱絡，使該公司 105 年度營業收入維持高檔，惟 105 年 6 月搶裝潮後，太陽能產業市況急遽走緩，產品售價大幅下跌，至 106 年第二季市場才逐步回溫，致 106 年度營收較前一年度同期衰退。
- 營業毛利、營業淨利：105 年上半年因適逢中國大陸地區搶裝潮，電池片價格在高檔行情。過了搶裝潮後，需求量銳減，且銷售價格快速下滑，導致 106 年度的變動毛利無法支應固定之費用，產生營業毛損與營業淨損。
- 營業外收入及支出：主要是 105 年度有獲得保險理賠收入(104 年 11 月份的火災，於 105 年度獲得理賠收入，所以 105 年度的營業外支出金額較 106 年度少)。
- 稅前淨利、本期淨利：106 年度稅前淨損與本期淨損較 105 年度增加，主要是 106 年度因產品售價大幅下跌，產生營業毛損；106 年度沒有保險理賠收入。
- 所得稅費用：主要是預估遞延所得稅資產失效轉列所得稅費用。

### (二) 預期銷售數量與其依據

本公司及子公司係評估外部環境及太陽能市場之變化，考量公司內部之技術及產能，作為訂定年度銷售目標之依據。

### 三、現金流量

#### (一) 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

項 目	年 度	105 年度	106 年度	增減變動	
				金額	比例
營業活動		4,097,698	33,988	(4,063,710)	(99.17%)
投資活動		(1,379,356)	(1,294,601)	84,755	6.14%
籌資活動		(588,493)	1,073,513	1,662,006	282.42%
重大變動項目說明：					
1. 本期營業活動之淨現金流入增加，主係應收票據及帳款到期收回。					
2. 本期投資活動之淨現金流出小幅減少，主因資本支出金額減少。					
3. 本期籌資活動之淨現金流入增加，主係短期借款增加所致。					

(二) 流動性不足之改善計畫：本公司及子公司尚無資金流動性不足之情事。

#### (三) 未來一年現金流動性分析-合併

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年因營業活動淨現金流量	全年因投資及籌資活動淨現金流量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	籌資計劃
9,007,745	2,092,000	(3,253,000)	7,846,745	不適用	不適用
預計 107 年度現金流量情形分析					
1. 營業活動：主係因公司營收成長有淨現金流入。					
2. 投資活動：主係轉投資電廠事業及模組事業之投資金額增加，另電池事業提升生產良效率相關之資本支出等投資增加致投資活動有淨現金流出。					
3. 籌資活動：主係償還銀行借款故有淨現金流出。					

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司及所有子公司資本支出主係配合製程改善及營運拓展所需之機器設備增添，且均經董事會審慎評估，對本公司財務業務有正面助益。資本支出之資金來源主要為自有資金及銀行借款。

#### 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之計畫

##### (一) 最近年度轉投資政策

本公司及所有子公司轉投資政策皆為長期策略性投資。

## (二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計劃

單位：新台幣仟元

轉投資事業名稱	主要營業項目	106 年度投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計劃
Power Islands Limited	控股公司	(184,494)	認列轉投資收益	PI 為控股公司，將隨被投資公司損益而改善
Think Global Enterprises Limited	買賣業	1,225	兌換損失	外幣避險
廣閱科技股份有限公司	產品設計業	5,605	出貨量略為增加及毛利改善	無
東元茂迪股份有限公司	太陽能設備之發電售電	77	於 106 年底才建置完工，售電收入將於 107 年度認列	無
茂捷系統開發股份有限公司	太陽能設備之發電售電	(18,682)	尚處創業設立階段	持續積極爭取太陽能發電系統案
茂迪投資有限公司	控股公司	(1,736)	主要作為控股茂捷系統開發(股)公司所設立	無
台灣太陽能模組製造股份有限公司	太陽能模組製造與銷售	(1,595)	尚處創業設立階段	公司成立初期，尚未達到量產規模，產能陸續開出可以改善損益
茂誠能源股份有限公司	太陽能設備之發電售電	(3)	部分系統專案尚未全部建置完成，待全數建置完成並正式發電後即可改善虧損	持續取得新的電站興建計畫
茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司	太陽能電池之加工及製造	0	106 年 11 月甫設立之公司	配合公司健全營運計畫，銷售產品組合並持續加強營運效率
Cheer View Investment Limited	控股公司	(56)	每年固定之會計師服務費用	轉投資之 AE 已清算中
Noble Town Holdings Co., Ltd.	控股公司	(17,906)	認列轉投資損失	已進行 MJ 及 MA 精簡計畫
AE Polysilicon Corporation	矽原料之製造與銷售	0	AE 已全數提減損，故無投資損益	已清算中
Motech Americas, LLC	太陽能模組銷售	(3,096)	售價持續無法提升	已進行精簡計畫
Motech Japan 株式會社	太陽能模組銷售	(14,767)	日本電價補貼減少，故出貨量減少	已於 104 年第 1 季進行精簡計畫
茂迪(蘇州)新能源有限公司	太陽能電池加工及製造	(166,500)	價格波動劇烈導致營業虧損	配合公司健全營運計畫，改變銷售產品組合，並持續加強營運效率
茂迪(徐州)新能源有限公司	太陽能電池之加工及製造	86,149	產品組合及客源固定，獲利能力穩定	配合公司健全營運計畫，改變銷售產品組合，並持續加強營運效率
茂迪(馬鞍山)新能源有限公司	太陽能電池及模組之加工及製造	(211,248)	價格波動劇烈導致營業虧損	配合公司健全營運計畫，改變銷售產品組合，並持續加強營運效率
茂迪(馬鞍山)組件有限公司	太陽能模組加工及製造	0	106 年 10 月甫設立之公司	配合公司健全營運計畫，銷售產品組合並持續加強營運效率

### (三)未來一年投資計劃

1. 台灣太陽能模組製造(股)公司預計於 107 年第二季量產銷售，並視市場狀況進一步增擴產能。
2. 茂捷將持續積極開拓下游系統市場，以響應當前政府對綠熱能源的支持，同時也作為茂迪電池及模組的出海口，預計 107 年系統累積規模達 50MW。
3. 茂迪整合集團資源，配置中國地區生產規模，進行產能優化及提升，使其生產優勢更為凸顯，並為集團帶來更大效益。

## 六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項

### (一)風險管理組織

#### 1.風險管理之政策

風險管理為企業永續經營的重要一環，為減少事故發生與事件帶來的損失影響，本公司以預防管理的方式，持續強化風險管理制度，希望能達到永續經營的理念，也能保障利害關係人之權益。

為確保企業在面臨重大危害或災害之急難狀況下仍然能持續運作，本公司推動營運持續管理系統建置計畫，計畫啟程至今，透過營運策略規劃、營運持續風險評估、營運衝擊分析、復原策略選用，開始發展營運持續計畫及應變演練，以 ISO22301 為基準之 PDCA 管理架構，降低天然災害和管理缺失可能造成之企業營運中斷損失。

#### 2.風險管理組織架構

董事會：本公司董事會為公司風險管理之最高單位，以遵循法令，推動並落實公司整體風險管理為目標，明確瞭解營運所面臨之風險，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。

財務處：本公司財務處資金管理單位負責管理本公司之資金使用及資金情況，當市場突發狀況產生資金需求，訂有資金管理之緊急應變程序。

稽核室：本公司稽核室為獨立之部門，隸屬董事會，職司內部控制及內部稽核，負責監督及提供方法與程序，以確保本公司進行有效之風險管理作業。

法務處：專責本公司之法規遵循與交易契約文件之適法性審查。為協助控管此法律風險，法務處隨時檢查內部規章，期使本公司即時因應主管機關法規之改變對本公司業務之衝擊，另備妥完整之審核程序以確保公司所有交易之周延性及適法性。

### (二)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

單位：新台幣仟元

項目	年度	105年度			106年度		
		金額	估營業收入 淨額比率	估營業淨 利比率	金額	估營業收入 淨額比率	估營業淨 利比率
利息收入		24,725	0.09%	(6.62%)	30,302	0.13%	(1.28)%
利息費用		(246,889)	(0.85)%	66.08%	(301,289)	(1.30)%	12.75%

項目	年度	105年度			106年度		
		金額	佔營業收入 淨額比率	佔營業淨 利比率	金額	佔營業收入 淨額比率	佔營業淨 利比率
兌換淨(損)益		(16,237)	(0.06)%	4.35%	12,837	0.06%	(0.54)%
金融資產評價 利益(損失)		20,249	0.07%	(5.42)%	26,507	0.11%	(1.12)%

資料來源：均係經會計師查核簽證之財務報告。

### 1.利率變動及未來因應措施

本公司及所有子公司因應利率變動風險之措施，主要係定期評估銀行借款利率，調整短借金額，並與銀行保持良好關係，以取得較低之融資成本，同時加強營運資金管理，配合資本市場籌資工具，降低對銀行借款之依存度，分散借款利率變動之風險。

### 2.匯率變動及未來因應措施

本公司及所有子公司營運支出及收入多以外幣為主，大部分達到自然避險(Natural Hedge)效果。除了積極控管美金部位及適當配置外幣資產外，公司並利用承作遠期外匯降低外幣曝險。106年度整體之匯兌利益(含金融資產評價利益)約為新台幣39,344千元。未來本公司將更積極蒐集國際財經及匯率資訊以掌握匯率走勢，並採用最適當及最低風險之外匯避險工具，以降低匯率波動對本公司營運之影響。

### 3.通貨膨脹變動及未來因應措施

由於產業特性關係，最近年度及截至年報刊印日止，通貨膨脹對本公司及子公司之損益並無重大影響。

### (三)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

本公司及所有子公司並無從事高風險、高槓桿之投資。本公司所從事之衍生性金融商品交易非以交易目的而持有，主要係遠期外匯合約，其目的主要為規避因營運產生之匯率風險。本公司之避險策略主係規避部分因匯率波動而使資產公平價值波動之風險，且交易往來對象均為合格銀行，故預期無重大信用風險，又因匯率變動產生之損益可與被避險項目相互抵銷，故無重大市場風險。本公司從事相關作業皆遵循本公司之「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「從事衍生性商品交易處理辦法」所訂定之政策因應及辦理。

(四)未來研發計畫及預計投入之研發費用

計畫名稱	目前進度	應再投入之研發費用	預計試產時程	未來影響研發成功之主要因素
高效率、低成本之多晶長晶技術	製程技術持續優化中	新坩堝及相關耗材購買	107年第3季	1. 良率、效率 2. 載子壽命 3. 穩定性、成本
印刷技術用於精密指電極之開發與優化	導入單晶及多晶電池，預期效率提升0.1%	實驗所需晶片、漿料與網版	107年第2季試產	網版與漿料之開發及搭配性持續提升
PERC 電池局部背電場強化製程開發	技術整合評估中，預期效率提升0.1%	雷射機台購置	107年第3季小量試產	1. 製程良效率的穩定性 2. 製程的性價比
PERC 電池正面選擇性射極製程開發	技術整合評估中，預期效率提升0.1%	雷射機台購置	107年第3季小量試產	製程良效率的提升
高效率 N 型異質結構電池之技術開發	電池結構與製程設計	委外合作費用與模擬軟體使用費	110年第1季	電池片效率與模組可靠性
研發銅電鍍電極太陽電池	實驗室製備少量銅電鍍N型電池	晶片、電鍍液等耗材	109年	1.雷射製程設備穩定性 2.試量產設備投資時間
應用模擬軟體於各式太陽能電池	N型新結構電池之元件模擬與優化	模擬軟體費用	持續提供元件模擬，協助各式電池之開發	正確之材料參數
建構模組設計模擬能量	已建置模擬平台並與學研機構合作	模擬軟體使用費與委外合作費用	107年第2季可完成模組機構設計能量	模擬設定與實際硬體及模組機構的模型比對
315W 高效模組(XS60)開發	電池效率改善與反光焊帶應用	模組認證費用	107年第4季	電池片效率
330W 之高耐候性太陽光電模組技術開發	電池效率改善、模組設計技術開發與可靠性測試	提升效率、良率實驗所需材料與模組可靠性測試費	108年第4季	1. 電池片效率 2. 半切電池良率 3. 反光膜設計與應用
智能太陽能模組開發	智能元件選擇與整合	模組可靠性測試與模組認證費用	108年第4季	1. 智能元件可靠度 2. 客戶與市場端接受度

106年中本公司針對太陽能多晶矽晶圓、太陽能電池與模組等產品項目持續進行技術開發。透過長晶設備的改造，提高多晶晶棒的有效長度，大幅降低了晶片成本。太陽能電池的轉換效率亦藉由新材料的導入與製程優化而提升，其中多晶電池平均



效率達 18.7%，單晶 PERC 電池平均效率達 21.5%以上。太陽能模組方面，完成了高功率 310W 單晶模組及 280W 多晶模組的開發，並成功取得經濟部標檢局高效太陽能模組 VPC 認證，預期在台灣積極擴大綠能建設之際，將因其優異的效能與品質而為市場廣泛採用。與外部學研機構的合作，除持續執行經濟部科技研究發展專案產業高值計畫之外，尚有多項專案積極籌備中，屆時產、學、研的研發能量進一步鏈結，將開發具差異化的產品，以提升公司在全球太陽能市場的競爭力。

107 年度預計投入之研發費用將較 106 年度之費用增加，約占銷售收入淨額之 2%。

#### (五)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

本公司及所有子公司持續關注國內外政經環境變化趨勢及政策、法令變動情形，並做好各項因應措施，本公司及所有子公司 106 年度及截至年報刊印日止國內外政策及法律變動對本公司及所有子公司財務業務並無重大不利之影響。

#### (六)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

106 年中全球單晶晶片產能快速擴充，成本持續下降，同時伴隨著 PERC 技術日益普及，使得單晶太陽能電池的市場份額逐步提升。而多晶供應鏈則積極導入黑硅太陽能電池技術，以因應單晶的挑戰。客戶對電池、模組轉換效率的要求逐步提升，但市場的供需失衡仍使每瓦售價持續下降。

本公司除延續對 PERC 技術的積極開發，保持品質與轉換效率的優勢外，同時著手研發次世代高效電池技術，以期在充斥大量同質產品的市場中，提供客戶具差異化的選項。對於黑硅相關技術亦充分掌握，在單、多晶的產品調配上，保有高度的靈活性。

#### (七)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司致力維持企業形象，並遵守法令規定，秉持專業和誠信的經營原則，故本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未發生足以影響公司企業形象之情事。

#### (八)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司及所有子公司於民國 106 年及截至年報刊印日止，並未有購併其他公司之計劃，將來若有購併之計劃時，亦將秉持審慎評估之態度，充份考量合併之綜效，以確實保障股東之權益。

#### (九)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

全球暖化日益嚴重、環保意識抬頭與主要能源蘊藏量逐漸下滑的影響下，全球太陽能產業預期將持續成長。本公司及所有子公司擴產計劃皆經過審慎市場評估，因此擴充廠房之可能風險極低。

#### (十)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司及所有子公司積極開拓市場及客源，客戶分佈甚廣，整體銷貨並無過度集中之風險。而本公司之主要原料大多具有兩家以上之供應商，無進貨集中風險。

#### (十一)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。

#### (十二)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

#### (十三)訴訟或非訟事件

1. 公司最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

- (1) 本公司起訴請求日陽光電能源股份有限公司(以下簡稱「日陽公司」)及日日春加油站股份有限公司(以下簡稱「日日春公司」)給付本公司工程款新台幣33,500,000元，而日陽公司及日日春公司於103年1月2日向茂迪公司反訴請求賠償新台幣15,000,000元，本案一、二審，本公司本訴、反訴皆勝訴，日陽公司及日日春公司提起第三審上訴，最高法院發回更審。本公司就工程款債權本金與利息及訴訟費用聲請假執行，分別於105年6月27日扣得日陽公司銀行存款17,801,808元，105年8月9日扣得日日春公司銀行存款新台幣17,808,942元。
- (2) 茂迪(蘇州)新能源有限公司與中國電子系統工程第四建設有限公司(以下簡稱「中電公司」)簽有建設工程施工合同，該工程最終結清款項雙方互有爭議，中電公司要求茂迪(蘇州)公司給付人民幣1,309,661.26元，並向江蘇省昆山市人民法院提起訴訟，本案一審茂迪(蘇州)新能源有限公司勝訴，現中電公司提起上訴，二審由江蘇省蘇州市人民法院於2015年5月8日作出民事判決書，判決結果駁回上訴，維持原判。基於法院判決，已於2015年9月22日委任律師於昆山市人民法院立案，起訴中電公司返還預付工程款427,467.16元及資金佔用利息損失暫計84,041元。2015年12月4日昆山市人民法院判決中電公司敗訴，應返還工程款427,467.16元，並支付利息。中電公司提出上訴，2016年9月27日蘇州市中級人民法院判決我方勝訴，法院駁回上訴，維持原判。中電公司2016年10月26日返還463,132.06元。中電四後提起再審，2017年8月18日江蘇省高級人民法院駁回再審申請，本案結案。
- (3) 常州中弘光伏有限公司積欠茂迪(蘇州)新能源有限公司貨款本金人民幣(下同)2,662,448.99元，經茂迪蘇州公司申請查封中弘土地後，雙方102年5月28日於常州中級人民法院達成執行中調解：中弘公司先給付133萬後，土地解封，剩餘1,797,219.29元分6期償還，並由中弘公司董事長負連帶清償責任。惟中弘公司後續僅再還款25萬元即未依約履行，茂迪蘇州新能源有限公司已重啟恢復執行狀，目前已對中弘董事長殷廣友下禁奢令。後續繼續對中弘董事長殷廣友申請限制出境。2015年4月9日收到江蘇省常州市武進區人民法院民事裁定書及常州中弘光伏有限公司破產管理人通知書、債權申報書等法律文書，茂迪(蘇州)新能源有限公司申報債權總金額為人民幣2,021,287.28元。2015年7月23日參加了第一次債權人會議，會議通過破產財產的變價方案，將中弘公司全部機器設備、運輸設備、電子設備、器具家具和存貨一併整體拍賣。
- (4) 印度Titan Energy Systems Ltd.於99年11月間向聯景光電股份有限公司(下稱「聯景」)下單採購太陽能電池，積欠聯景貨款USD 1,819,468.57。聯景已委請印度律師於102年11月1日向COURT OF THE HON'BLE I, CITY CIVIL COURTS, AT SECUNDERABAD提起訴訟。本公司於104年6月1日吸收合併聯景，承受該起訴訟。該應收帳款已全數提列減損，其判決結果對股東權益應無重大影響。
- (5) 無錫博耳光伏科技有限公司(以下簡稱「無錫博耳」)積欠茂迪(蘇州)新能源有

限公司(以下簡稱「茂迪蘇州」)貨款本金人民幣(下同) 20,679,582 元,博耳(無錫)電力成套有限公司(以下簡稱「博耳電力」)及博耳能源江蘇有限公司則為無錫博耳提供連帶責任保證,經 2016 年 12 月 22 日無錫市梁溪區人民法院達成調解,協議分期支付貨款計 15,379,582 元,截至目前剩餘款項 5,679,582 元尚未支付,本件訴訟截至評估日為止,對於本公司應無重大影響。

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,最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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

- (1) Keranos 公司於 99 年 6 月,在美國東德州地方法院對台灣積體電路製造股份有限公司(以下稱台積電)、TSMC North America 以及數十家居於領先地位的科技公司,提出對三篇已過期的美國專利之專利權侵害訴訟。99 年 11 月,台積電、TSMC North America 以及德州訴訟案件中的數家共同被告在美國北加州地方法院提出訴訟,要求判決該等公司並未侵害 Keranos 公司的專利權以及判決訴訟標的專利權為無效。此兩訟案已於美國東德州地方法院併成一案處理。103 年 2 月,法院宣布有利於台積電及 TSMC North America 之判決,駁回 Keranos 公司提出之所有請求。Keranos 公司對上述判決向美國聯邦巡迴上訴法院提出上訴,聯邦巡迴上訴法院於 104 年 8 月將案件發回東德州地方法院續行審理。106 年 1 月, Kera nos 公司對台積電及 TSMC North America 之全部請求已於東德州地方法院撤回 (with prejudice), 台積電及 TSMC North America 之反訴請求亦已撤回 (without prejudice)。本案對台積電而言業已終結。
- (2) Ziptronix 公司於 99 年 12 月,在美國北加州地方法院對台積電、TSMC North America 以及另一公司,提出對若干美國專利之專利權侵害訴訟。103 年 9 月,法院作成有利於台積電及 TSMC North America 之不侵權判 (Summary Judgment)。Ziptronix 公司可對上述法院判決提出上訴。104 年 8 月, Tessera Technologies, Inc. 宣布已併購 Ziptronix 公司。106 年 2 月, Ziptronix 公司對台積電及 TSMC North America 之全部請求已於法院撤回 (with prejudice)。
- (3) DSS Technology Management, Inc. (以下簡稱「DSS」) 於 103 年 3 月,於美國東德州地方法院對台積電、TSMC North America 及 TSMC Development 及若干其他公司提出對一篇美國專利之專利權侵害訴訟。TSMC Development 之部分業已被撤回。104 年 5 月,法院作成有利於台積電及 TSMC North America 之不侵權判決。DSS 公司對上述判決向美國聯邦巡迴上訴法院(以下簡稱「聯邦巡迴法院」)提出上訴。104 年 11 月,美國專利審判及上訴委員會 (Patent Trial and Appeal Board, 以下簡稱「PTAB」) 在專利多方複審程序之終局決定中,認定 DSS 公司於地方法院訴訟中主張之專利請求項均屬無效; DSS 公司於 105 年 1 月對上述 PTAB 之決定向聯邦巡迴法院提起上訴。105 年 3 月,聯邦巡迴法院維持地方法院之不侵權判決。105 年 4 月,雙方在地方法院之訴訟及與之相關在聯邦巡迴法院之上訴已撤回;另 PTAB 決定之上訴程序,對台積電之部分亦已終結。

綜上,本公司持股比例達百分之十以上之大股東-台積電雖有如上所述之訴訟事件,惟上開訴訟係股東之商業行為,且與本公司並無關係,故對本公司之財務、業務不生重大影響。

以上台積電相關案件之最新情況,請依照台積電公布的年報為主。

(十四)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

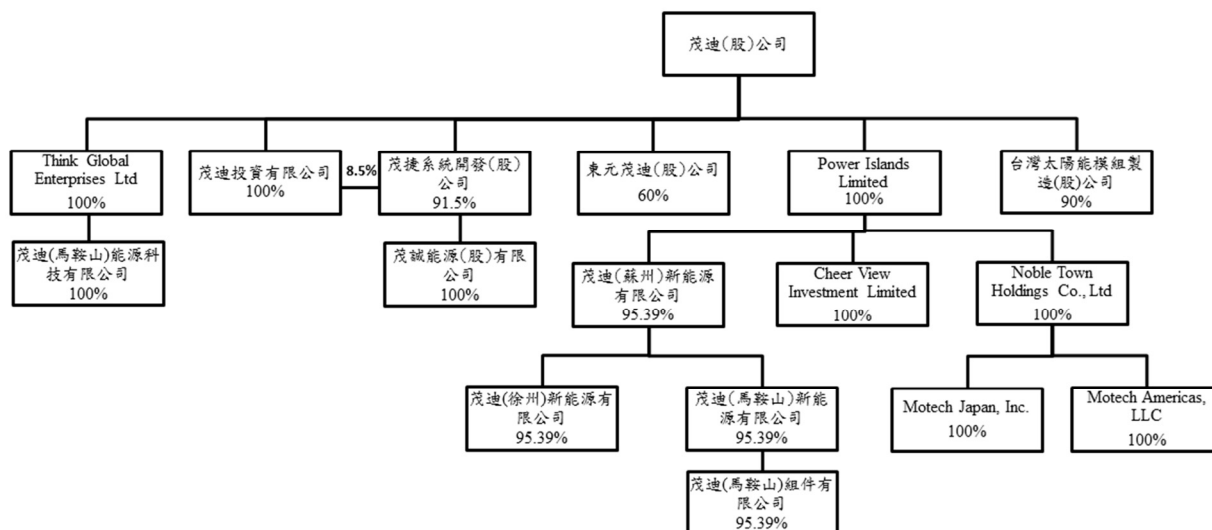
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業組織

##### 1. 關係企業圖

106年12月31日



##### 2. 與關係企業之關係及相互持股情形

106年12月31日；單位：新臺幣仟元/仟股

企業名稱	與公司之關係	持有本公司之 股數、比例及實際投資金額			本公司持有各關係企業之 股數、比例及實際投資金額		
		股數	持股 比例	實際投資 金額	股數	持股 比例	實際投資金額
1 Think Global Enterprises Limited	本公司之子公司	0	0	0	10	100%	333
2 Power Islands Limited	本公司之子公司	0	0	0	174,833	100%	5,629,791
3 東元茂迪股份有限公司	本公司之子公司	0	0	0	1,440	60%	14,400
4 茂捷系統開發股份有限公司(註1)	本公司之子公司	0	0	0	36,600	91.5%	366,000
5 茂迪投資有限公司	本公司之子公司	0	0	0	-	100%	34,000
6 台灣太陽能模組製造股份有限公司	本公司之子公司	0	0	0	18,000	90%	180,000
7 茂誠能源股份有限公司	本公司之孫公司	0	0	0	25,000	100%	250,000
8 茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司之孫公司	0	0	0	-	95.39%	1,723,275

	企業名稱	與公司之關係	持有本公司之 股數、比例及實際投資金額			本公司持有各關係企業之 股數、比例及實際投資金額		
			股數	持股 比例	實際投資 金額	股數	持股 比例	實際投資金額
9	Cheer View Investment Limited	本公司之孫公司	0	0	0	77,500	100%	2,564,272
10	Noble Town Holdings Co.,Ltd.	本公司之孫公司	0	0	0	42,533	100%	1,315,740
11	茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司(註2)	本公司之孫公司	0	0	0	-	100%	-
12	Motech Americas, LLC.	本公司之孫公司	0	0	0	-	100%	1,144,920
13	Motech Japan 株式會社	本公司之孫公司	0	0	0	8	100%	170,820
14	茂迪(馬鞍山)新能源有限公司	本公司之孫公司	0	0	0	-	95.39%	1,392,817
15	茂迪(徐州)新能源有限公司	本公司之孫公司	0	0	0	-	95.39%	462,507
16	茂迪(馬鞍山)組件有限公司(註2)	本公司之孫公司	0	0	0	-	95.39%	-

註1：本公司與茂迪投資有限公司對茂捷系統開發股份有限公司之綜合持股比例為100%。

註2：茂迪(馬鞍山)能源科技及茂迪(馬鞍山)組件分別於民國一〇六年十二月及十月取得營業執照，截至民國一〇六年十二月三十一日尚未實際挹注資本與營業。

## (二) 關係企業基本資料

106年12月31日；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或 生產項目
Think Global Enterprises limited	93年2月	P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British	333	買賣業
Power Islands Limited	93年2月	TrustNet Chambers, Lotemau Centre, P.O. Box 1225, Apia Samoa	5,629,791	投資控股公司
東元茂迪股份有限公司	106年2月	新北市深坑區北深路3段248號6樓	24,000	太陽能設備之發電售電
茂捷系統開發股份有限公司	106年3月	新北市深坑區北深路3段248號6樓	400,000	太陽能設備之發電售電
茂迪投資有限公司	106年9月	新北市深坑區北深路3段248號6樓	34,000	一般投資業務
台灣太陽能模組製造股份有限公司	106年11月	南部科學工業園區臺南市新市區大順九路18號3樓	200,000	太陽能模組製造及銷售
茂誠能源股份有限公司	106年4月	新北市深坑區北深路3段248號6樓	250,000	太陽能設備之發電售電
茂迪(蘇州)新能源有限公司	95年12月	江蘇省昆山市玉山鎮茂迪路1號	2,117,835	太陽能電池及模組之加工及製造

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或 生產項目
茂迪(徐州)新能源有限公司	104 年 12 月	江蘇省徐州經濟技術開發區 鳳凰大道 8 號	462,507	太陽能電池之加工及製造
茂迪(馬鞍山)新能源有限公司	104 年 12 月	安徽省馬鞍山經濟技術開發區 區金山路 1188 號 5 棟	1,392,817	太陽能電池及模組之加工及製造
茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司	106 年 11 月	安徽省馬鞍山經濟技術開發區 區金山路 1188 號	-	太陽能矽晶圓及電池之加工及製造
茂迪(馬鞍山)組件有限公司	106 年 10 月	安徽省馬鞍山經濟技術開發區 區金山路 1188 號	-	太陽能模組之加工及製造
Cheer View Investment Limited	95 年 9 月	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444 Road Town, Tortola, British Virgin Islands	2,564,272	投資控股公司
Noble Town Holdings Co., Ltd.	98 年 8 月	Equity Trust Chambers P.O.Box3269, Apia, Samoa	1,315,740	投資控股公司
Motech Americas LLC	99 年 1 月	Harvard Business Services , Inc 16192 Coastal Highway Lewes, DE 19958	1,144,920	太陽能模組銷售
Motech Japan 株式會社	99 年 3 月	北海道石狩市花畔 2 条 1 丁目 68 番地 1 NAKAJIMA ビル 2A	170,820	太陽能模組銷售

## (三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

106 年 12 月 31 日；單位:仟股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Think Global Enterprises limited	董事 董事	茂迪公司代表人：曾永輝 茂迪公司代表人：李智貴	10	100%
Power Islands Limited	董事 董事	茂迪公司代表人：曾永輝 茂迪公司代表人：李智貴	174,833	100%
茂迪(馬鞍山)能源科技有限公司	董事 董事 董事 監察人	Think Global 代表人：張秉衡 Think Global 代表人：陳建志 Think Global 代表人：李智貴 Think Global 代表人：呂明孝	非股份制	100%
茂迪(蘇州)新能源有限公司	董事 董事 董事 監察人	Power Islands 代表人：張秉衡 Power Islands 代表人：陳建志 Power Islands 代表人：李智貴 Power Islands 代表人：呂明孝	非股份制	95.39%
茂迪(徐州)新能源有限公司	董事 董事 董事 監察人	茂迪(蘇州)新能源有限公司代表人：張秉衡 茂迪(蘇州)新能源有限公司代表人：陳建志 茂迪(蘇州)新能源有限公司代表人：李智貴 茂迪(蘇州)新能源有限公司代表人：呂明孝	非股份制	95.39%
茂迪(馬鞍山)新能源有限公司	董事 董事 董事 監察人	茂迪(蘇州)新能源有限公司代表人：張秉衡 茂迪(蘇州)新能源有限公司代表人：陳建志 茂迪(蘇州)新能源有限公司代表人：李智貴 茂迪(蘇州)新能源有限公司代表人：呂明孝	非股份制	95.39%
茂迪(馬鞍山)組件有限公司	董事 董事 董事 監察人	茂迪(馬鞍山)新能源公司代表人：張秉衡 茂迪(馬鞍山)新能源公司代表人：鄭水金 茂迪(馬鞍山)新能源公司代表人：葉正賢 茂迪(馬鞍山)新能源公司代表人：張永銘	非股份制	95.39%
Cheer View Investment Limited	董事 董事	Power Islands 代表人：曾永輝 Power Islands 代表人：李智貴	77,500	100%
Noble Town Holdings Co., Ltd.	董事 董事	Power Islands 代表人：曾永輝 Power Islands 代表人：李智貴	42,533	100%
Motech Americas, LLC	董事	Noble Town 代表人：吳誌雄	非股份制	100%



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Motech Japan 株式會社	董事 董事 董事 董事 董事 監察人	張秉衡 葉正賢 邱麗文 西山智盛 佐藤和彌 黃俊琅	8	100%
東元茂迪股份有限公司	董事 董事 董事 監察人	茂迪公司代表人：葉正賢 茂迪公司代表人：吳誌雄 東安投資公司代表人：張美瑗 藍俊雄	1,440	60%
茂捷系統開發股份有限公司	董事 董事 董事 監察人	茂迪公司代表人：張秉衡 茂迪公司代表人：陳建志 茂迪公司代表人：吳誌雄 邱麗文	36,600	91.5%
茂迪投資有限公司	董事	茂迪公司代表人：張秉衡	-	100%
茂誠能源股份有限公司	董事 董事 董事 監察人	茂捷系統開發公司代表人：張秉衡 茂捷系統開發公司代表人：陳建志 茂捷系統開發公司代表人：吳誌雄 茂捷系統開發公司代表人：邱麗文	25,000	100%
台灣太陽能模組製造股份有限公司	董事 董事 董事 監察人 監察人	茂迪公司代表人：張秉衡 茂迪公司代表人：蔡進耀 碩禾電子材料公司代表人：葉孟恆 陳建志 黃文瑞	18,000	90%

## (四) 各關係企業營運概況

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
Think Global Enterprises Limited	333	44,879	0	44,879	0	(96)	1,225	122.50
Power Islands Limited	5,629,791	3,871,225	706	3,870,519	0	(38)	(184,494)	(1.06)
Cheer View Investment Limited	2,564,272	3	55	(52)	0	(56)	(56)	(0.00)
茂迪(蘇州)新能源有限公司	2,117,835	10,018,357	5,982,794	4,035,563	10,037,824	58,051	(174,557)	非股份制
茂迪(徐州)新能源有限公司	462,507	1,159,126	751,997	407,129	2,433,740	87,961	90,312	非股份制
茂迪(馬鞍山)新能源有限公司	1,392,817	6,747,552	5,688,832	1,058,720	6,734,628	(219,384)	(221,457)	非股份制
Noble Town Holdings Co., Ltd.	1,315,740	21,303	49	21,254	0	(42)	(17,906)	(0.42)
Motech Americas, LLC	1,144,920	53,885	62,535	(8,650)	51	(2,316)	(3,096)	非股份制
Motech Japan 株式會社	170,820	117,005	87,052	29,953	115,863	(12,319)	(14,767)	(1,845.88)
東元茂迪股份有限公司	14,400	51,872	27,744	24,128	0	(201)	128	0.09
茂捷系統開發股份有限公司	400,000	584,730	205,149	379,581	17,656	(21,446)	(20,418)	(0.51)
茂誠能源股份有限公司	250,000	252,221	2,224	249,997	404	(12)	(3)	(0.00)
茂迪投資有限公司	34,000	32,264	0	32,264	0	0	(1,682)	非股份制
台灣太陽能模組製造股份有限公司	200,000	199,767	1,539	198,228	0	(1,795)	(1,772)	(0.10)

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

茂迪股份有限公司



董事長：張秉衡



*Modern Technology for a Sustainable World*



**MOTECH**