鈦昇科技股份有限公司民國一一０年股東常會議事錄

時間：中華民國一一０年八月四日上午十時

地點：高雄市燕巢區橫山路 61 號（本公司 4 樓會議室）

本公司已發行股份總數：89,063,618 股

出席股東股份總數：52,668,661 股

出席股數占全部已發行股數：59.13%。

列席：董事長王明慶先生、董事陳坤山先生、董事張光明先生、董事薛光菽先生、董事東驊投資-侯榮顯先生、獨立董事高坤勇先生、獨立董事黃清欽先生、獨立董事呂植富先生、李青霖會計師

主席：董事長　王明慶　　記錄：曹瑞龍

出席股東代表股數已達法定股數，主席宣布會議開始。

一、主席致詞：(略)

二、報告事項：

第一案：本公司 2020 年度營業報告，請參閱附件一。

第二案：本公司 2020 年度審計委員會審查報告，請參閱附件二。

第三案：本公司國內第二次有擔保轉換公司債執行情形報告，請參閱附件三。

第四案：本公司 2020 年度董事酬勞及員工分紅分派報告。

第五案：本公司 2020 年度盈餘分配現金股利情形報告。

第六案：本公司修訂 2018 年度「買回股份轉讓員工辦法」報告，請參閱附件四。

第七案：本公司修訂 2019 年度「買回股份轉讓員工辦法」報告，請參閱附件五。

三、承認事項：

第一案　　董事會提

案　　由：本公司 2020 年度營業報告書及財務報表承認案，提請　承認。

說　　明：1. 本公司 2020 年度營業報告書與財務報表(含個體財務報告及合併財務報告)等表冊經本公司董事會編造完成，其中財務報表業經國富浩華聯合會計師事務所李青霖會計師及蔡淑滿會計師查核簽證完竣並出具無保留意見之查核報告。上述各項決算表冊並由審計委員會審查完竣，出具審查報告書在案。

2. 本公司 2020 年度營業報告書、會計師查核報告書及財務報表暨合併財務報表，請參閱附件六。

3. 敬請 承認。

決　　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數: 52,668,661 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數:51,833,150 權 (含電子投票 6,779,264 權)	98.41%
反對權數:2,621 權 (含電子投票 2,621 權)	0.00%
無效權數:0 權	0.00%
棄權與未投票權數:832,890 權 (含電子投票 801,890 權)	1.58%

本案照原案表決通過。

第二案　　董事會提

案　　由：本公司 2020 年度盈餘分派表承認案，提請　承認。

說　　明：1.本公司 2020 年度盈餘分派表，擬建議如下：

鈦昇科技股份有限公司

2020 年度盈餘分派表

單位：新台幣元

項　　目	金　　額
期初未分配盈餘	0
加(減)：2020 年度其他綜合損益　(註 1)	1,881,338
股份基礎給付調整數	(1,878,460)
調整後未分配盈餘	2,878
加：2020 年度稅後淨利	161,266,522
減：提列法定盈餘公積	(16,126,940)
減：特別盈餘公積　(註 2)	(11,063,401)
可供分配盈餘	134,079,059
分配項目	
股東股利-現金股利(每股 1.1887684 元)	(104,687,820)
期末未分配盈餘	29,391,239
註 1：係確定福利計畫再衡量數。 註 2：係本公司就當年度發生之股東權益減項淨額(國外營運機構財務報表換算之兌換差額)，依法提列之特別盈餘公積。	

董事長：王明慶　總經理：張光明　會計主管：曹瑞龍

2.敬請 承認。

決　　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數: 52,668,661 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數:51,833,147 權 (含電子投票 6,779,261 權)	98.41%
反對權數:3,624 權 (含電子投票 3,624 權)	0.00%
無效權數:0 權	0.00%
棄權與未投票權數:831,890 權	1.57%

(含電子投票 800,890 權)	

本案照原案表決通過。

四、討論事項：

第一案　　董事會提

案　　由：本公司解除董事及其代表人競業禁止之限制案，提請　核議。

說　　明：1.依公司法第 209 條第一項「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可」辦理。

2.為藉助本公司董事(包含代表法人之自然人)之專才與相關經驗，爰依法提請本次股東常會同意解除本公司董事及其代表人有關競業禁止之限制。

3.本公司董事及其法人董事代表人兼任與本公司營業範圍相同或類似公司之職務情形，請參閱附件七。

4.敬請 討論。

決　　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數: 52,668,661 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數:51,819,102 權 (含電子投票 6,765,216 權)	98.38%
反對權數:5,683 權 (含電子投票 5,683 權)	0.01%
無效權數:0 權	0.00%
棄權與未投票權數:843,876 權 (含電子投票 812,876 權)	1.60%

本案照原案表決通過。

第二案　　董事會提

案　　由：本公司擬發行低於時價之員工認股權憑證案，提請　核議。

說　　明：1.擬依據證券交易法第28-3條，及金管會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」相關規定，發行低於時價之員工認股權憑證。

2.謹依據「發行人募集與發行有價證券處理準則」第56-1條之規定說明如下：

(1)員工認股權憑證之發行單位總數、每單位認股權憑證得認購之股數，及因認股權行使而須發行之新股總數：暫訂為500單位，每單位認股權憑證得認購之股數為本公司普通股1,000股，擬發行之新股總數為500,000股。

(2)認股價格訂定之依據及合理性：考量公司選任、留才與激勵效果，並兼顧股東權益，以不低於本次員工認股權憑證發行日之本公司普通股收盤價之50%為認股價格，而員工認股權於發行2年後方得以執行，認股價格以不低於收盤價之50%訂定應屬合理，實際認股價格授權董事長

決定之。

(3)認股權人之資格條件及得認購股數：

A.認股權人須為本公司或子公司之全職正式員工，且符合一定績效表現之員工。

B.得認購股數將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其他管理上需參考之條件等因素，由董事長核定後，提報董事會同意為之。

(4)辦理本次員工認股權憑證之必要理由：為吸引及留任公司所需之優秀人才，提昇員工對公司之向心力，以共同創造公司及股東之利益。

(5)對股東權益影響事項：若以2021年04月15日本公司普通股股票收盤價以及預估之精算假設計算，於2021年度至2026年度每年分攤之費用化金額為25,583仟元，如以2021年10月初發行計算，2021~2026年預估費用化的金額分別為2,539仟元、10,157仟元、8,543仟元、3,167仟元及1,177仟元，以本公司2021年04月20日已發行普通股計算，估計2021~2026年每股盈餘稀釋金額分別為0.028元、0.112元、0.095元、0.035元及0.013元。

3.本案屆時辦理發行時，授權由董事會決議後，依相關法令規定，向主管機關辦理申報。於主管機關申報生效通知到達之日起一年內一次或分次發行，實際發行日期由董事長訂定之。

4.本案如有未盡事宜，除法令另有規定外，全權授權董事會或其授權之人依相關法令修訂或執行之。員工認股權憑證發行及辦法請參閱附件八。

5.敬請 討論。

決　　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數: 52,668,661 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數:51,805,116 權 (含電子投票 6,751,230 權)	98.36%
反對權數:31,665 權 (含電子投票 31,665 權)	0.06%
無效權數:0 權	0.00%
棄權與未投票權數:831,880 權 (含電子投票 800,880 權)	1.57%

本案照原案表決通過。

五、臨時動議：無。

六、散會(上午十時四十分)。

【附件一】　　鈦昇科技股份有限公司

2020 年度營業報告書

各位股東，大家好：

首先，感謝各位股東長期來對本集團的支持與鼓勵，茲就 2020 年度的營運成果及 2021 年度營業計畫簡要報告如下：

一、2020 年度營運結果

(一)營業計畫實施成果：

本集團歷經數年的沉潛及鍛鍊，已完成跨越 IC 封測、晶圓級封裝、系統級封裝及 FPC 製程等數種產業設備的主要供應商。2020 年全球總體環境在 COVID-19 疫情與美中貿易戰影響下持續發生質變，因為全球疫情帶動遠距辦公和線上課程的需要，以及 5G 智慧手機的出現，這使得包括 PC、數據中心相關設備的需求增加，加速 IoT 的創新應用產品導入日常生活當中，帶動市場需求增加，使得半導體市場加速成長。2020 年半導體市場需求增溫，本集團多年研發的設備亦在這波需求當中受惠成長，2020 年業績也有所增益。COVID-19 疫苗雖然在 2020~2021 年正式問世並於全球陸續展開施打，然而 COVID-19 變種與疫情的反覆，仍持續考驗著全球的供應鏈與運輸體系，資源的有效配置、人員的派遣、原物料與產品的運輸，以及如何搶攻市場仍然為當前重要的議題。綜上所述本集團 2020 年合併營業收入為新台幣 2,040,567 仟元，較 2019 年合併營業收入新台幣 1,468,944 仟元，成長約 38.91%；本年度歸屬於母公司之稅後淨利為 161,266 仟元，每股稅後淨利為 2.00 元。

(二)預算執行情形：

本集團編制預算係供內部經營管理之用，並未公告財務預測。

(三)集團財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

項　　目		2020 年度	2019 年度
財務收支	營業收入	2,040,567	1,468,944
	營業毛利	656,549	348,850
	稅後淨利(損)	154,070	(87,822)
獲利能力	資產報酬率(%)	6.84	(3.44)
	股東權益報酬率(%)	11.98	(7.45)
	營業(損)益佔實收資本比率(%)	25.35	(12.74)
	稅前(損)益佔實收資本比率(%)	22.21	(11.47)
	每股盈餘(元)	2.00	(1.01)

(四) 集團研究發展狀況：

單位：新台幣仟元

項　　目	2020 年度	2019 年度
研發費用	151,771	139,798
營業收入	2,040,567	1,468,944
比率(%)	7	10

本集團不斷致力於半導體生產設備之研發，並在雷射打印、雷射微加工及電漿微加工等設備上深耕多年，目前不斷於該項設備技術上突破，並持續獲得客戶信賴及大幅度採用。未來研發重點如下：1.高階晶圓級雷射切割技術。2.高階晶圓級雷射、電漿混合微加工技術。3.高階基板級封裝雷射微加工技術。4. 晶圓級電漿微蝕刻技術。5.半導體及 Micro Led 相關檢測設備的技術。本集團已成為主要雷射設備供應鏈，並已被認證合格且應用於 5G 與高速運算晶片製程，預計可帶來營業額增長。除此之外，持續因應微小尺寸之客戶產品需求，整合雷射、電漿及光電檢測之技術，不斷進行橫向及縱向多角化整合經營，並致力於產業多樣化及產品多樣化發展，達成業務擴充及毛利增長之方向。

二、2021 年度營業計畫概要

(一)經營方針

本集團以誠信務實、永續經營、持續創新、利潤共享、創造股東及員工價值極大化之經營理念，積極拓展新興市場，主動積極提升品質，以求新突破與創造價值之品質政策，積極強化品質之改善及客戶之滿意度，達成卓越企業之目標。

(二)預期銷售數量及其依據

銷售數量係依據市場需求狀況與發展趨勢、客戶營運概況及本集團目前接單情形，並參酌本集團之產能規模而訂定。從2020到2021年，5G與AI將驅動全球IC製造技術與產業的發展方向，然而未來的變數除了COVID-19疫情發展之外，另外一個變數則是美國商務部禁令持續緊縮，預估美中貿易戰牽動供應鏈持續重整， 2021年

資料中心、5G為推動數位轉型關鍵，AI、5G、HPC與車用市場需求，帶動先進製程需求，今年半導體產能將供不應求，進而推進半導體廠的擴大投資，全球半導體廠今年資本支出預期將創新高。然而COVID-19疫情反覆，仍持續考驗著全球的供應鏈與運輸體系。隨著半導體精細度不斷提高，整體市場在異形切割以及孔洞需求增加，對於本集團冷加工的雷射切割及電漿設備需求將有所增加，本集團近年來引進不少國內外博士級人才，積極投入研發和發展更先進的半導體封測雷射精微加工技術，現今已獲得為數不少的專利，對未來5G、Micro Led、超速電腦和電動汽車等領域能有進一步的發展。

(三)重要之產銷政策

1.行銷研發方面，增加銷售服務據點及行銷通路，除原有之大陸及東南亞市場持續深耕外，並積極拓展歐美及東北亞市場，目前皆已與客戶持續配合中。本集團將會繼續推出新產品深耕現有客戶，並將原有產品增加新行銷通路往全球大廠推進。

2.生產方面，本集團除將致力於新產品之研發，且持續發展精微雷射加工技術及精密電漿表面處理技術，以提高產品的附加價值外，並多角化經營，維持高品質及客製化的產品形象，以持續經營品牌、降低單位成本，以提高產品的競爭力。

三、未來公司發展策略

(一)掌握市場動向，對既有的產品加強銷售力度，以擴大市場規模；對於新開發的產品選定有潛力的客戶積極進行推廣配合之工作，除不斷地精進與研發本身產品的技術外，更進一步協助客戶縮短其產品開發的時程。

(二)強化各區銷售，建立適當國際銷售通路及代理商銷售支援體系，充分與貿易夥伴合作，就近且迅速提供客戶最佳解決方案，以提升市場佔有率、擴大市場規模。

(三)人才透過建教合作、參與高階人才培訓計畫，及申請替代役等方式擴大人才網羅之管道。此外，加強人才之專業培訓，密切與研究機構和學術機構交流。

(四)持續研發改善生產技術、降低成本，以公司現有規模為基礎，研發多元性與高毛利產品，並將核心領域向不同產業延伸持續研發新設備，保持競爭優勢之領先。

(五)因應擴充需要，充分利用資本市場，降低資金成本，發揮最大資金運用效益。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

(一)最近年度國內外重要政策及法律變動對本集團財務業務並無重大影響，未來亦隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施以符合集團營運需要。

(二)在面對產業環境的快速變遷，本集團透過政府提供的科技專案與A+計畫獲得不少幫助，而科技部的重點產業高階人才培訓與就業計畫也提供相關的補助，協助延攬優秀人才，投入研發與創新，並尋求內部改造，透過教育培訓與組織改造，創造出有機的管理團隊，全面提升核心競爭力，並積極開創具潛力之產品，以期擴大營業業績及獲利目標。

(三)面對5G 世代的來臨，面板與半導體產業對於加工精準度的要求也愈來愈高，且晶圓材質也愈來愈多樣。雷射與電漿將會是未來半導體設備產業的發展主軸，而且不再局限於半導體，甚至可擴散應用至陶瓷、武器等產業。尤其電子、半導體製程將進入微機電（MEMS）加工時代，皆須仰賴雷射、電漿加工兩種技術，而這些本集團皆已齊備，更擁有獨家優勢。

(四)建置更完整的資訊安全系統。

(五)面對COVID-19疫情發展的反覆、供應鏈與運輸體系所面臨挑戰，本集團秉持沉著應對與謹慎佈署的態度，將對原物料採購與產品的運輸影響降至最低，相關資源的配置與人員的調派亦審慎以對，以抓住半導體設備需求增溫的契機。

在此衷心企盼全體股東持續給予鈦昇支持與鼓勵，繼續給予鈦昇熱心與懇切的指教，最後，鈦昇謹祝各位股東身體健康萬事如意！

董事長：王明慶　總經理：張光明　會計主管：曹瑞龍

【附件二】

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司民國一百零九年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等；其中個體財務報表暨合併財務報表業經國富浩華聯合會計師事務所查核竣事，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之相關規定報告如上。

敬請 鑒核。

此　致

鈦昇科技股份有限公司民國一百一十年股東常會

鈦昇科技股份有限公司

審計委員會召集人：高坤勇

高坤勇

中　華　民　國　一百一十　年　三　月　十　日

【附件三】

2018年募集發行國內第二次有擔保可轉換公司債執行報告：

1. 依照公司法第 246 條規定辦理。
2. 本公司為擴建廠房及充實營運資金，於民國107年06月20日發行國內第二次有擔保轉換公司債共計新台幣肆億元整，公司債發行條件報告如下:
   (1)發行總額：新臺幣肆億壹仟陸佰萬元整。
   (2)發行期限:5年，自107年06月20日至112年06月20日。
   (3)票面金額：新臺幣壹拾萬元整。
   (4)發行價格：發行總張數為肆仟張，發行總面額為新臺幣肆億元整，依票面金額之104%發行。
   (5)票面利率：0%。
   (6)還本方式：於本公司債到期時依債券面額以現金一次償還。

3. 該計畫目前已全數執行完畢。

單位：新台幣仟元

計畫項目	資金總額	執行狀況		截至 109 年第三季累計數
擴建廠房	100,000	動支金額	預定	100,000
			實際	101,640
		資金運用進度	預定	100.00%
			實際	101.64%
充實營運資金	316,000	動支金額	預定	316,000
			實際	316,000
		資金運用進度	預定	100.00%
			實際	100.00%
合計	416,000	動支金額	預定	416,000
			實際	417,640
		資金運用進度	預定	100.00%
			實際	100.39%

4. 本公司債可轉換日為2018年09月21日，截至2021年04月20日停止過戶日止，已轉換公司債共計3,720張，共計轉換普通股8,810,867股，尚剩餘280張未轉換，轉換率為93%。

【附件四】　　鈦昇科技股份有限公司

2018 年度「買回股份轉讓員工辦法」修訂前後條文對照表

條　號	修　正　條　文	現　行　條　文	說　明
第八條之一	買回股份轉讓予員工，將依公司法 167-3 條規定，限制員工在股票交付日之 1.5 年內不得轉讓。但因離職、繼承及特殊情況經董事長同意不在此限。	-	新增員工轉讓限制。

【附件五】　　鈦昇科技股份有限公司

2019 年度「買回股份轉讓員工辦法」修訂前後條文對照表

條　號	修　正　條　文	現　行　條　文	說　明
第七條	**本次買回股份，得由董事會決議以下述三種價格擇一轉讓予員工：** **1. 高於實際買回之平均價格：以不低於董事會決議日之前一個營業日本公司普通股收盤價之五成為轉讓價格；若該價格低於實際買回之平均價格，則以實際買回之平均價格為轉換價格。** **2. 實際買回之平均價格。** **3. 低於實際買回之平均價格：**依據本公司章程規定，以低於實際買回之平均價格轉讓予員工者，應於轉讓前，提最近一次股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，並應於該次股東會召集事由中列舉說明「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第10條之1規定事項，使得辦理。 惟轉讓前，如遇公司已發行之普通股股份增加，得按發行股份增加比率調整之。	**本次買回股份轉讓予員工，**依據本公司章程規定，以低於實際買回之平均價格轉讓予員工者，應於轉讓前，提最近一次股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，並應於該次股東會召集事由中列舉說明「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第10條之1規定事項，使得辦理。 惟轉讓前，如遇公司已發行之普通股股份增加，得按發行股份增加比率調整之。	基於維護股東權益與激勵員工、提昇其向心力之故，增加得高於、等於實際買回均價轉讓員工，加入轉換價格的訂定。
第八條之一	**買回股份轉讓予員工，將依公司法167-3條規定，限制員工在股票交付日之2年內不得轉讓。但因離職、繼承及特殊情況經董事長同意不在此限。**	–	新增員工轉讓限制。

【附件六】

國富浩華聯合會計師事務所
Crowe (TW) CPAs
80250高雄市苓雅區四維三路6號27樓之1
27F-1., No.6, Siwei 3rd Rd., Lingya Dist.,Kaohsiung City 80250, Taiwan
Tel +886 7 3312133
Fax +886 7 3331710
www.crowe.tw

會計師查核報告

鈦昇科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

鈦昇科技股份有限公司及其子公司(以下簡稱鈦昇集團)民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，足以允當表達鈦昇集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師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，與鈦昇集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對鈦昇集團民國 109 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。

茲對鈦昇集團民國 109 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、存貨評價

有關存貨之會計政策請參閱合併財務報告附註四(八)；存貨評價之會計估計及假設不確定性請參閱合併財務報告附註五(二)6.；存貨之評價情形請參閱合併財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

鈦昇集團截至 109 年 12 月 31 日止存貨淨額為 686,397 仟元，佔總資產 26%。由於科技快速變遷，可能會因產品需求技術變化快，導致存貨不再符合市場需求或過時而使存貨價值低於帳面金額之風險，因此將存貨評價認定為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括依對其產品性質及庫齡的瞭解以確認存貨備抵評價方法之適當性；測試存貨之帳面價值，評估備抵存貨跌價損失變動之合理性；取得公司存貨庫齡狀況表及比較過去提列備抵數實際沖銷情形，並參與年底存貨盤點，於盤點時評估存貨狀況，以評估過時及損壞貨品之備抵存貨跌價損失之適當性。

二、收入認列

有關收入認列之會計政策請參閱合併財務報告附註四(十八)；收入認列之會計估計及假設不確定性請參閱合併財務報告附註五(一)1.及(二)1.；收入認列說明請參閱合併財務報告附註六(二十六)。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估鈦昇集團財務或業務績效之主要指標，由於收入認列之時點及金額是否正確對財務報告之影響實屬重大，因此將收入認列之測試認定為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括測試收入之內控制度設計及執行之有效性，檢視重要客戶訂單；測試年度結束前後期間銷售交易之樣本，以評估收入認列期間之正確性。

其他事項

鈦昇科技股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報告，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，管理階層之責任亦包括評估鈦昇集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算鈦昇集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

鈦昇集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核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:

一、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。

二、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，惟其目的非對鈦昇集團內部控制之有效性表示意見。

三、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。

四、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，以及使鈦昇集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鈦昇集團不再具有繼續經營之能力。

五、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。

六、對於鈦昇集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成鈦昇集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鈦昇集團民國 109 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。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：李　青　霖

會計師：蔡　淑　滿

核准文號：金管證審字第 10200032833 號

中華民國 110 年 3 月 10 日

鈦昇科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資　　產	109年12月31日 金　額	%	108年12月31日 金　額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 171,232	7	$ 298,423	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	241,593	10	15,266	1
1150	應收票據淨額(附註六(三))	17,058	1	33,526	2
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	551,099	22	398,313	18
1200	其他應收款	12,010	-	7,024	-
1220	本期所得稅資產	503	-	505	-
130x	存貨(附註六(五))	686,397	26	588,196	26
1410	預付款項	24,553	1	45,860	2
1476	其他金融資產-流動(附註六(六))	145,074	6	76,945	4
11xx	流動資產合計	1,849,519	73	1,464,058	67
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七))	442,654	17	415,657	19
1755	使用權資產(附註六(八))	114,413	5	107,512	5
1780	無形資產(附註六(九))	21,934	1	13,594	1
1840	遞延所得稅資產(附註六(三十二))	44,425	2	47,851	2
1920	存出保證金(附註六(十))	11,397	-	9,302	-
1980	其他金融資產－非流動(附註八)	6,150	-	130,829	6
1990	其他非流動資產-其他(附註六(十一))	32,593	2	-	-
15xx	非流動資產合計	673,566	27	724,745	33
1xxx	資產總計	$ 2,523,085	100	$ 2,188,803	100
	負　債　及　權　益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十二))	$ 14,700	1	$ 14,200	1
2130	合約負債-流動(附註六(二十六))	14,808	1	28,085	1
2150	應付票據	12,678	1	6,572	-
2170	應付帳款	344,674	12	236,875	10
2200	其他應付款(附註六(十三))	139,205	6	124,186	6
2230	本期所得稅負債	32,268	1	-	-
2250	負債準備-流動(附註六(十四))	47,071	2	31,601	1
2280	租賃負債－流動(附註六(八))	21,842	1	16,249	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十五))	282,196	11	55,828	3
21xx	流動負債合計	909,442	36	513,596	23
	非流動負債				
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(二))	-	-	5,480	-
2530	應付公司債(附註六(十六))	-	-	395,432	18
2540	長期借款(附註六(十七))	43,708	2	54,954	3
2570	遞延所得稅負債(附註六(三十二))	2,927	-	3,789	-
2580	租賃負債－非流動(附註六(八))	93,804	3	89,692	4
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十八))	12,721	1	15,097	1

(接次頁)

代碼	負債及權益	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
25xx	非流動負債合計	$ 153,160	6	$ 564,444	26
2xxx	負債總計	1,062,602	42	1,078,040	49
	權益				
	歸屬於母公司業主之權益				
3100	股本(附註六(十九))				
3110	普通股股本	841,523	33	814,617	39
3130	債券換股權利證書	12,790	1	-	-
3200	資本公積(附註六(二十))	439,159	17	338,638	15
3300	保留盈餘(附註六(二十二))				
3310	法定盈餘公積	-	-	9,950	-
3320	特別盈餘公積	-	-	6,617	-
3350	未分配盈餘	161,269	6	(51,315)	(2)
3400	其他權益(附註六(二十三))	(11,063)	-	(11,852)	(1)
3500	庫藏股票(附註六(二十四))	(34,963)	(1)	(48,878)	(2)
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計	1,408,715	56	1,057,777	49
36xx	非控制權益(附註六(二十五))	51,768	2	52,986	2
3xxx	權益總計	1,460,483	58	1,110,763	51
	負債及權益總計	$ 2,523,085	100	$ 2,188,803	100

（請參閱合併財務報告附註）

董事長：王明慶　　經理人：張光明　　會計主管：曹瑞龍

鈦昇科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項　　目	109年度 金　額	%	108年度 金　額	%
4000	營業收入(附註六(二十六))	$ 2,040,567	100	$ 1,468,944	100
5000	營業成本(附註六(五))	(1,384,018)	(68)	(1,120,094)	(76)
5900	營業毛利(毛損)	656,549	32	348,850	24
	營業費用				
6100	推銷費用	(162,274)	(9)	(183,458)	(12)
6200	管理費用	(152,789)	(7)	(133,778)	(9)
6300	研究發展費用	(151,771)	(7)	(139,798)	(10)
6450	預期信用減損利益(損失)(附註六(四))	23,640	1	4,373	-
6000	營業費用合計	(443,194)	(22)	(452,661)	(31)
6900	營業利益(損失)	213,355	10	(103,811)	(7)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(二十八))	1,680	-	5,198	-
7010	其他收入(附註六(二十九))	1,818	-	24,736	3
7020	其他利益及損失(附註六(三十))	(18,378)	(1)	(10,920)	(1)
7050	財務成本(附註六(三十一))	(8,705)	-	(8,605)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(23,585)	(1)	10,409	1
7900	稅前淨利(淨損)	189,770	9	(93,402)	(6)
7950	所得稅(費用)利益(附註六(三十二))	(35,700)	(2)	5,580	-
8200	本期淨利(淨損)	154,070	7	(87,822)	(6)
	其他綜合損益(附註六(三十三))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	2,375	-	(1,387)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(費用)利益	(475)	-	277	(1)
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,291	-	(6,760)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(費用)利益	(134)	-	456	-
8300	其他綜合損益(淨額)	3,057	-	(7,414)	(1)
8500	本期綜合損益總額	$ 157,127	7	$ (95,236)	(7)
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	$ 161,266	7	$ (80,860)	(6)
8620	非控制權益(淨利/損)	(7,196)	-	(6,962)	-
		$ 154,070	7	$ (87,822)	(6)
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	$ 163,936	7	$ (87,207)	(6)
8720	非控制權益(綜合損益)	(6,809)	-	(8,029)	(1)
		$ 157,127	7	$ (95,236)	(7)
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十四))	$ 2.00		$ (1.01)	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十四))	$ 1.80		$ (1.01)	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：王明慶　　經理人：張光明　　會計主管：曹瑞龍

鈦昇科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益										
	股本			保留盈餘			其他權益項目				
	普通股股本	債券換股權利證書	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	庫藏股票	歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總額
108年1月1日餘額	$ 797,828	$ 8,254	$ 338,327	$ -	$ -	$ 99,498	$ (6,617)	$ -	$ (52,915)	$ 1,184,375	$ 61,015	$ 1,245,390
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	9,950	-	(9,950)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	6,617	(6,617)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(23,662)	-	-	-	(23,662)	-	(23,662)
普通股股票股利	15,775	-	-	-	-	(15,775)	-	-	-	-	-	-
108年度淨利(淨損)	-	-	-	-	-	(80,860)	-	-	-	(80,860)	(6,962)	(87,822)
108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(1,112)	(5,235)	-	-	(6,347)	(1,067)	(7,414)
108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(81,972)	(5,235)	-	-	(87,207)	(8,029)	(95,236)
債券換股權利證書轉換	8,254	(8,254)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,166)	(20,166)	-	(20,166)
庫藏股註銷	(8,140)	-	(3,226)	-	-	(12,837)	-	-	24,203	-	-	-
股份基礎給付交易	900	-	3,537	-	-	-	-	-	-	4,437	-	4,437
108年12月31日餘額	814,617	-	338,638	9,950	6,617	(51,315)	(11,852)	-	(48,878)	1,057,777	52,986	1,110,763
盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(9,950)	-	9,950	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	(6,617)	6,617	-	-	-	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	-	(34,748)	-	-	34,748	-	-	-	-	-	-
109年度淨利(淨損)	-	-	-	-	-	161,266	-	-	-	161,266	(7,196)	154,070
109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	1,881	789	-	-	2,670	387	3,057
109年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	163,147	789	-	-	163,936	(6,809)	157,127
可轉換公司債轉換	26,906	12,790	124,062	-	-	-	-	-	-	163,758	-	163,758
股份基礎給付交易	-	-	11,207	-	-	(1,878)	-	-	13,915	23,244	-	23,244
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,591	5,591
109年12月31日餘額	$ 841,523	$ 12,790	$ 439,159	$ -	$ -	$ 161,269	$ (11,063)	$ -	$ (34,963)	$ 1,408,715	$ 51,768	$ 1,460,483

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：王明慶　　經理人：張光明　　會計主管：曹瑞龍

鈦昇科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項　　目	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	$ 189,770	$ (93,402)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	102,121	100,054
攤銷費用	7,718	4,588
預期信用減損損失(利益)數	(23,640)	(4,373)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(11,411)	(1,120)
利息費用	8,705	8,605
利息收入	(1,680)	(5,198)
股份基礎給付酬勞成本	16,304	3,366
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(449)	(195)
不動產、廠房及設備轉列費用數	-	376
收益費損項目合計	97,668	106,103
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(221,911)	6,020
應收票據(增加)減少	16,600	(1,659)
應收帳款(增加)減少	(129,334)	340,556
其他應收款(增加)減少	(5,656)	(1,542)
存貨(增加)減少	(153,072)	37,377
預付款項(增加)減少	21,307	(11,775)
其他金融資產(增加)減少	13,686	81,800
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(458,380)	450,777
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	(13,277)	(16,854)
應付票據增加(減少)	1,066	(4,729)
應付帳款增加(減少)	107,799	(82,580)
其他應付款增加(減少)	28,369	(81,903)
負債準備增加(減少)	15,470	1,329
淨確定福利負債增加(減少)	(1)	(5)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	139,426	(184,742)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(318,954)	266,035
調整項目合計	(221,286)	372,138
營運產生之現金流入(流出)	(31,516)	278,736
收取之利息	1,859	5,774
支付之利息	(7,506)	(7,345)

(接次頁)

（承前頁）

項　　目	109年度	108年度
退還(支付)之所得稅	$ (1,475)	$ (8,996)
營業活動之淨現金流入(流出)	(38,638)	268,169
投資活動之現金流量		
取得不動產、廠房及設備	(69,527)	(91,405)
處分不動產、廠房及設備	661	96
存出保證金增加	(2,095)	-
存出保證金減少	-	4,595
取得無形資產	(4,746)	(15,351)
其他金融資產減少	42,864	7,287
其他非流動資產增加	(32,593)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	(65,436)	(94,778)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	500	-
短期借款減少	-	(20,604)
舉借長期借款	65,000	50,000
償還長期借款	(80,391)	(56,398)
租賃本金償還	(21,428)	(17,046)
發放現金股利	-	(23,662)
員工執行認股權	-	1,071
庫藏股票買回成本	-	(20,166)
員工購買庫藏股	6,940	-
非控制權益變動	5,591	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	(23,788)	(86,805)
匯率變動對現金及約當現金之影響	671	(4,123)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(127,191)	82,463
期初現金及約當現金餘額	298,423	215,960
期末現金及約當現金餘額	$ 171,232	$ 298,423

（請參閱合併財務報告附註）

董事長：王明慶　　經理人：張光明　　會計主管：曹瑞龍

國富浩華聯合會計師事務所
Crowe (TW) CPAs
80250高雄市苓雅區四維三路6號27樓之1
27F-1., No.6, Siwei 3rd Rd., Lingya Dist.,Kaohsiung City 80250, Taiwan
Tel +886 7 3312133
Fax +886 7 3331710
www.crowe.tw

會計師查核報告

鈦昇科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

鈦昇科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註（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，足以允當表達鈦昇科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對鈦昇科技股份有限公司民國 109 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。茲對鈦昇科技股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、存貨評價

有關存貨之會計政策請參閱個體財務報告附註四(七)；存貨評價之會計估計及假設不確定性請參閱個體財務報告附註五(二)6.；存貨之評價情形請參閱個體財務報告附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

鈦昇科技股份有限公司截至 109 年 12 月 31 日止存貨淨額為 572,323 仟元，佔總資產 25%。由於科技快速變遷，可能會因產品需求技術變化快，導致存貨不再符合市場需求或過時而使存貨價值低於帳面金額之風險，因此將存貨評價認定為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括依對其產品性質及庫齡的瞭解以確認存貨備抵評價方法之適當性；測試存貨之帳面價值，評估備抵存貨跌價損失變動之合理性；取得公司存貨庫齡狀況表及比較過去提列備抵數實際沖銷情形，並參與年底存貨盤點，於盤點時評估存貨狀況，以評估過時及損壞貨品之備抵存貨跌價損失之適當性。

二、收入認列

有關收入認列之會計政策請參閱個體財務報告附註四(十八)；收入認列之會計估計及假設不確定性請參閱個體財務報告附註五(一)1.及(二)1.；收入認列說明請參閱個體財務報告附註六(二十四)。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估鈦昇科技股份有限公司財務或業務績效之主要指標，由於收入認列之時點及金額是否正確對財務報告之影響實屬重大，因此將收入認列之測試認定為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括測試收入之內控制度設計及執行之有效性，檢視重要客戶訂單；測試年度結束前後期間銷售交易之樣本，以評估收入認列期間之正確性。

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，管理階層之責任亦包括評估鈦昇科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算鈦昇科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

鈦昇科技股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核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：

一、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。

二、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，惟其目的非對鈦昇科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

三、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。

四、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，以及使鈦昇科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個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鈦昇科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

五、 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。

六、 對於鈦昇科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成鈦昇科技股份有限公司查核意見。

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

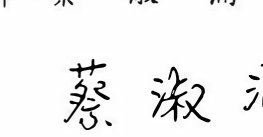
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鈦昇科技股份有限公司民國 109 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。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：李　青　霖

會計師：蔡　淑　滿



核准文號：金管證審字第 1020032833 號

中華民國 110 年 3 月 10 日

鈦昇科技股份有限公司

個體資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資　　產	109年12月31日 金　額	%	108年12月31日 金　額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 115,202	5	$ 240,463	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	241,593	11	15,266	1
1150	應收票據淨額(附註六(三))	1,011	-	10,108	1
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	408,044	18	271,977	14
1180	應收帳款-關係人淨額(附註六(四)、七)	81,922	4	60,765	3
1200	其他應收款(附註六(五))	10,398	-	4,263	-
1210	其他應收款-關係人(附註六(五)、七)	51,008	2	86,200	4
1220	本期所得稅資產	413	-	413	-
130x	存貨(附註六(六))	572,323	25	495,216	25
1410	預付款項	13,746	1	32,187	2
1476	其他金融資產-流動(附註六(七))	123,166	5	50,386	3
11xx	流動資產合計	1,618,826	71	1,267,244	65
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資(附註六(八))	203,376	9	166,899	9
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九))	363,523	16	312,513	15
1755	使用權資產(附註六(十))	27,639	1	28,508	1
1780	無形資產(附註六(十一))	21,738	1	13,366	1
1840	遞延所得稅資產(附註六(三十))	36,403	2	40,482	2
1920	存出保證金	1,797	-	2,367	-
1980	其他金融資產－非流動(附註八)	6,150	-	130,829	7
15xx	非流動資產合計	660,626	29	694,964	35
1xxx	資產總計	$ 2,279,452	100	$ 1,962,208	100
	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2130	合約負債-流動(附註六(二十四))	$ 13,987	1	$ 27,822	1
2150	應付票據	5,049	-	180	-
2170	應付帳款	311,523	14	210,810	12
2200	其他應付款(附註六(十二))	98,217	4	82,244	4
2230	本期所得稅負債	32,267	1	-	-
2250	負債準備-流動(附註六(十三))	44,642	2	29,388	1
2280	租賃負債－流動(附註六(十))	2,455	-	2,032	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十四))	282,196	12	55,828	3
21xx	流動負債合計	790,336	34	408,304	21

(接次頁)

代碼	負債及權益	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	非流動負債				
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(二))	$ -	-	$ 5,480	-
2530	應付公司債(附註六(十五))	-	-	395,432	20
2540	長期借款(附註六(十六))	43,708	3	54,954	3
2570	遞延所得稅負債(附註六(三十))	2,927	-	3,789	-
2580	租賃負債－非流動(附註六(十))	22,965	1	23,342	1
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十七))	10,801	-	13,130	1
25xx	非流動負債合計	80,401	4	496,127	25
2xxx	負債總計	$ 870,737	38	$ 904,431	46
	權益				
3100	股本(附註六(十八))				
3110	普通股股本	$ 841,523	37	$ 814,617	42
3130	債券換股權利證書	12,790	1	-	-
3200	資本公積(附註六(十九))	439,159	19	338,638	17
3300	保留盈餘(附註六(二十一))				
3310	法定盈餘公積	-	-	9,950	1
3320	特別盈餘公積	-	-	6,617	-
3350	未分配盈餘	161,269	7	(51,315)	(3)
3400	其他權益(附註六(二十二))	(11,063)	-	(11,852)	(1)
3500	庫藏股票(附註六(二十三))	(34,963)	(2)	(48,878)	(2)
3xxx	權益總計	1,408,715	62	1,057,777	54
	負債及權益總計	$ 2,279,452	100	$ 1,962,208	100

（請參閱個體財務報告附註）

董事長：王明慶　　經理人：張光明　　會計主管：曹瑞龍

鈦昇科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項　　目	109年度 金　額	%	108年度 金　額	%
4000	營業收入(附註六(二十四))	$ 1,625,942	100	$ 994,650	100
5000	營業成本(附註六(六))	(1,024,739)	(63)	(687,917)	(70)
5900	營業毛利(毛損)	601,203	37	306,733	30
5910	未實現銷貨利益(損失)	(5,889)	-	(313)	-
5920	已實現銷貨利益(損失)	4,255	-	1,050	-
	營業費用				
6100	推銷費用	(134,851)	(8)	(161,151)	(16)
6200	管理費用	(103,655)	(6)	(87,211)	(9)
6300	研究發展費用	(150,549)	(10)	(139,068)	(14)
6450	預期信用減損利益(損失)(附註六(四))	22,961	1	5,807	1
6000	營業費用合計	(366,094)	(23)	(381,623)	(38)
6900	營業利益(損失)	233,475	14	(74,153)	(8)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(二十六))	997	-	4,778	-
7010	其他收入(附註六(二十七))	1,855	-	24,462	4
7020	其他利益及損失(附註六(二十八))	(8,887)	(1)	(6,301)	(1)
7050	財務成本(附註六(二十九))	(5,089)	1	(5,369)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(24,723)	(2)	(30,513)	(3)
7000	營業外收入及支出合計	(35,847)	(2)	(12,943)	(1)
7900	稅前淨利(淨損)	197,628	12	(87,096)	(9)
7950	所得稅(費用)利益(附註六(三十))	(36,362)	(2)	6,236	1
8200	本期淨利(淨損)	161,266	10	(80,860)	(8)
	其他綜合損益(附註六(三十一))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	2,328	-	(1,393)	-
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	19	-	2	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(費用)利益	(466)	-	279	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	923	-	(5,691)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(費用)利益	(134)	-	456	-
8300	其他綜合損益(淨額)	2,670	-	(6,347)	(1)
8500	本期綜合損益總額	$ 163,936	10	$ (87,207)	(9)
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十二))	$ 2.00		$ (1.01)	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十二))	$ 1.80		$ (1.01)	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：王明慶　　經理人：張光明　　會計主管：曹瑞龍

鈦昇科技股份有限公司

個體權益變動表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股本			保留盈餘			其他權益項目		
	普通股股本	債券換股權利證書	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	庫藏股票	權益總額
108年1月1日餘額	$ 797,828	$ 8,254	$ 338,327	$ -	$ -	$ 99,498	$ (6,617)	$ (52,915)	$ 1,184,375
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	9,950	-	(9,950)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	6,617	(6,617)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(23,662)	-	-	(23,662)
普通股股票股利	15,775	-	-	-	-	(15,775)	-	-	-
108年度淨利(淨損)	-	-	-	-	-	(80,860)	-	-	(80,860)
108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(1,112)	(5,235)	-	(6,347)
108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(81,972)	(5,235)	-	(87,207)
債券換股權利證書轉換	8,254	(8,254)	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	(20,166)	(20,166)
庫藏股註銷	(8,140)	-	(3,226)	-	-	(12,837)	-	24,203	-
股份基礎給付交易	900	-	3,537	-	-	-	-	-	4,437
108年12月31日餘額	814,617	-	338,638	9,950	6,617	(51,315)	(11,852)	(48,878)	1,057,777
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(9,950)	-	9,950	-	-	-
特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	(6,617)	6,617	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	-	(34,748)	-	-	34,748	-	-	-
109年度淨利(淨損)	-	-	-	-	-	161,266	-	-	161,266
109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	1,881	789	-	2,670
109年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	163,147	789	-	163,936
可轉換公司債轉換	26,906	12,790	124,062	-	-	-	-	-	163,758
股份基礎給付交易	-	-	11,207	-	-	(1,878)	-	13,915	23,244
109年12月31日餘額	$ 841,523	$ 12,790	$ 439,159	$ -	$ -	$ 161,269	$ (11,063)	$ (34,963)	$ 1,408,715

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：王明慶　　經理人：張光明　　會計主管：曹瑞龍

鈦昇科技股份有限公司

個體現金流量表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項　　目	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	$ 197,628	$ (87,096)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	46,446	44,861
攤銷費用	7,683	4,551
預期信用減損損失(利益)數	(22,961)	(5,807)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(11,411)	(1,119)
利息費用	5,089	5,369
利息收入	(997)	(4,778)
股份基礎給付酬勞成本	16,304	3,366
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	24,723	30,513
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(150)	(190)
未實現銷貨利益(損失)	5,889	313
已實現銷貨損失(利益)	(4,255)	(1,050)
收益費損項目合計	66,360	76,029
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(221,911)	6,020
應收票據(增加)減少	9,169	(7,314)
應收帳款(增加)減少	(134,335)	356,960
其他應收款(增加)減少	(6,866)	219
存貨(增加)減少	(132,523)	22,984
預付款項(增加)減少	18,441	(6,439)
其他金融資產(增加)減少	6,186	84,800
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(461,839)	457,230
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	(13,835)	(14,969)
應付票據增加(減少)	(171)	(315)
應付帳款增加(減少)	100,713	(74,878)
其他應付款增加(減少)	24,907	(76,361)
負債準備增加(減少)	15,254	2,799
淨確定福利負債增加(減少)	(1)	(6)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	126,867	(163,730)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(334,972)	293,500
調整項目合計	(268,612)	369,529

(接次頁)

項　　目	109年度	108年度
營運產生之現金流入(流出)	$ (70,984)	$ 282,433
收取之利息	1,172	5,352
支付之利息	(3,891)	(4,111)
退還(支付)之所得稅	(1,478)	(7,989)
營業活動之淨現金流入(流出)	(75,181)	275,685
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	(62,350)	-
取得不動產、廠房及設備	(59,296)	(75,616)
處分不動產、廠房及設備	5,652	90
存出保證金增加	-	(1,082)
存出保證金減少	570	-
其他應收款－關係人增加	-	(37,520)
其他應收款－關係人減少	35,258	-
取得無形資產	(4,746)	(15,292)
其他金融資產減少	45,713	10,285
投資活動之淨現金流入(流出)	(39,199)	(119,135)
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	-	(12,999)
舉借長期借款	65,000	50,000
償還長期借款	(80,391)	(56,398)
租賃本金償還	(2,430)	(1,812)
發放現金股利	-	(23,662)
員工執行認股權	-	1,071
庫藏股票買回成本	-	(20,166)
員工購買庫藏股	6,940	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	(10,881)	(63,966)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(125,261)	92,584
期初現金及約當現金餘額	240,463	147,879
期末現金及約當現金餘額	$ 115,202	$ 240,463

（請參閱個體財務報告附註）

董事長：王明慶　　經理人：張光明　　會計主管：曹瑞龍

【附件七】　　解除競業禁止董事名單

職 稱	(代表人)姓名	主要經 (學) 歷	目前兼任其他公司之職務
法人 董事	東驊投資有限公司-侯榮顯	國立台北大學會計系畢 國立成功大學會計研究所畢 安永聯合會計師事務所合夥人暨高雄所所長 侯榮顯會計師事務所所長 家庭樹有限公司負責人	侯榮顯會計師事務所所長 家庭樹有限公司負責人 宏和精密紡織股份有限公司獨立董事 世豐螺絲廠股份有限公司法人董事代表人 嘉威光電股份有限公司法人董事代表人 堤維西交通工業股份有限公司獨立董事 吉源控股(股)有限公司獨立董事 太子建設開發股份有限公司獨立董事 界霖科技股份有限公司監察人
董事	張光明	清華大學工業工程系畢 台灣大學商學研究所畢白砂電機(股)公司經理	建暐精密科技(股)公司監察人(預計 110 年股東會後卸任) 博磊科技股份有限公司獨立董事(預計 110 年股東會中選任)

【附件八】　鈦昇科技股份有限公司

2021年度員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需人才、激勵員工及提昇員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

於主管機關申報生效通知到達之日起一年內視實際需要一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長訂定之。

三、認股權人資格條件

(一) 以本公司及本公司直接或間接投資持股超過百分之五十公司之全職正式員工為限。

(二)實際得為認股權人之員工及其得認股之數量，將由經營主管參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻或特殊功績等各項條件，經審核通過，再由董事長核定後，提報董事會同意。

(三)單一員工依發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

四、員工認股權憑證之發行單位總數

本次發行總數為500個單位。每單位認股權憑證得認購股數為普通股1,000股。

五、因認股權行使而須發行之新股總數

普通股500,000股。

六、認股條件(含認股價格、權利期間、認購股份之種類及員工離職或發生繼承時之 處理方式等)之決定方式

(一)每股認股價格：以不低於本次員工認股權憑證發行日之本公司普通股收盤價之50%為認股價格，實際認股價格授權董事長決定之。

(二)權利期間：

1. 認股權憑證之存續期間為5年，認購權憑證不得轉讓、質押、贈予他人、或作 其他方式之處分，但因繼承者不在此限。屆滿後，未行使之員工認股權憑證視同放棄，認股權人不得再行主張其認股權利。

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

認股權憑證授予期間 累積最高可行使認股權比例

屆滿 2 年　50%

屆滿 3 年　75%

屆滿 4 年 100%

3.認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約、委任契約或工作規則等事由時，本公司有權就尚未具行使權之認股權憑證及已具行使權而尚未行使之認股權憑證予以收回。

(三)認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四)認股權人如因故離職，應於本員工認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1.自願離職、資遣及開除

已具行使權之認股權憑證，得自離職日起 30 日內行使認股權利，若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使之日起，按無法行使之日數順延之；未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。

2.退休

已授予之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認 股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自退休日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使之，若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使之日起，按無法行使之日數順延之。

3.留職停薪

凡經本公司核准辦理留職停薪之認股權人，其已具行使權之員工認股權憑證，應自留職停薪起始日起 30 日內行使認股權利，逾期未行使者，凍結其認股行使權利，並遞延至復職日後恢復。未具行使權之員工認股權憑證，自復職日起回復其權利，惟認股權行使期間應依留職停薪期間往後遞延，並以認股權憑證存續期間為限。

4.死亡

已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿 2 年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使之日起，按無法行使之日數順延之。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。

5.因受職業災害殘疾或死亡

（1）因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使之，若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使之日起，按無法行使之日數順延之。

（2）因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，於死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使之，若適逢本辦法所定不得

行使認股期間，其行使期間自得行使之日起，按無法行使之日數順延之。

6.轉任關係企業

因本公司營運所需，經本公司董事長核定須轉任本公司關係企業或其他公司之認 股權人，其已授予認股權憑證之權利義務均不受轉任之影響。

7.認股權人或其繼承人若未能於上述期間內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五)放棄認股權利之認股權憑證處理方式：

對於認股權人放棄或本公司收回認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

七、履約方式：以本公司發行新股方式交付。

八、認股價格之調整

(一)認股權憑證發行後,除發行公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工紅利發行新股外，遇有本公司普通股股份發生變動時(即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、公司分割、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

調整後之認股價格＝[(調整前認股價格x已發行股數)+(新股每股繳款金額*新股發行股數)]/(已發行股數+新股發行股數)

1.已發行股數係指普通股已發行股份總數,應扣除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股，不含認股權股款繳納憑證及債券換股權利之股數。

2.新股每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割時，則其繳款金額為零。

3.本公司因合併而發行新股時，認股價格不予調整。

4.遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

5.調整後之認股價格低於面額時，則以普通股股票面額為認股價格。

(二)員工認股權憑證發行後，如非庫藏股註銷之減資，致普通股股份減少時，應依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)：

調整後認股價格＝調整前認股價格 x(減資前已發行股份/減資後已發行股數)。

(三)認股權憑證發行後，本公司發放普通股現金股利時，其普通股現金股利占每股時價之比率若有超過 1.5%者，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)：

調整後認股價格＝調整前認股價格x（1－發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率）

註：每股時價之訂定，股票上市（櫃）掛牌日前，應以本公司最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值；股票上市（櫃）掛牌日後，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準擇一計算。

九、行使認股權之程序：

(一)認股權人除下述限制期間停止行使認股權利外，得依本辦法所訂之時程行使認股權利，並填具認股請求書向本公司股務代理機構提出申請。

1.當年度股東會召開前之法定停止過戶期間。

2.當年度向主管機關洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止期間。

3.其他依事實發生之法定停止過戶期間。

(二)本公司受理認股之請求後，應通知認股權人繳納股款至指定銀行，認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款，而逾期未繳款者，視為放棄其認股權利。

(三)本公司股務代理機構於確認收足股款後,將其認購之股數及員工姓名登載於本公司股東名簿，於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司新發行之普通股，並自向認股權人交付之日起即得上市（櫃）買賣。

(四)本公司於每季結束後十五日內公告前一季新增發行之股票數額,並依法令規定向公司登記之主管機關申請資本額變更登記。

十、認股後之權利義務：

認股權行使後交付之普通股權利義務與本公司原普通股股票相同。

十一、稅賦

認股權人依本辦法所認購之股票及其交易相關之稅賦,按當時中華民國之稅法規定辦理。

十二、保密及處分限制

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

十三、實施細則

本辦法有關認股權人名單、簽署、繳款、交付股票等事宜及其相關手續、作業細節與時間等，由本公司股務代理機構另行通知認股權人辦理之。

十四、其他應敘明事項

(一)本辦法經本公司董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並報經主管機關核准後生效，發行前修正時亦同。送件審核過程中，若因應主管機關要求修正，為爭取發行之時效，得授權董事長修訂發行及認股辦法，並提董事會追認。

(二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。