鈺緯科技開發股份有限公司
一一五年第一次董事會
議事錄
一一五年二月二十六日

DMA
CONFIDENTIAL
No Reprint

鈺緯科技開發股份有限公司一一五年第一次董事會會議記錄

一、時　　間： 中華民國一一五年二月二十六日下午三時整

二、地　　點： 新北市中和區中山路二段351號9樓(會議室)

三、出席董事： 黃漢州（眾福科技代表人）、陳國森（眾福科技代表人）、薛道隆（眾福科技代表人）、俞思平（眾福科技代表人）、林達三（眾福科技代表人）、楊元榕（大昕代表人）、林建平（獨立董事）、楊德勝（獨立董事）、游庭瑄（獨立董事），共計九名。

列　　席： 稽核主管 彭惠欣、總經理 劉淑琪、管理處副總經理 麥聖御、財務經理 江佳芬。

四、主　　席： 黃漢州　　**記　　錄：**江佳芬

五、報告事項

（一）前次董事會決議暨執行情形

114年第5次（114年10月28日）董事會決議暨執行情形

出 席 董 事 ：黃漢州（眾福科技代表人）、陳國森（眾福科技代表人）、薛道隆（眾福科技代表人）、俞思平（眾福科技代表人）、林達三（眾福科技代表人）、楊元榕（大昕代表人）、林建平（獨立董事）、楊德勝（獨立董事）、游庭瑄（獨立董事），共計九名。

第　一　案

案　　由： 擬訂定民國115年度內部稽核計畫案。

決議暨執行情形： 全體出席董事及獨立董事同意通過，並已執行之。

第　二　案

案　　由： 民國114年第三季合併財務報告案。

決議暨執行情形： 全體出席董事及獨立董事同意通過，並已於114年11月6日依法完成公告。

第　三　案

案　　由： 銀行額度續約案。

決議暨執行情形： 全體出席董事及獨立董事同意通過，並已執行中。

第　四　案

案　　由： 擬委任本公司民國115年度財務報表簽證會計師案。

決議暨執行情形： 全體出席董事及獨立董事同意通過，並已執行之。

第　五　案

案　　由： 擬修訂「公司治理實務守則」案。

決議暨執行情形： 全體出席董事及獨立董事同意通過，並已執行之。

CONFIDENTIAL
No Reprint

（二）營運報告

1. 114 年第四季合併財務概況

單位：NTD M；%

年(季)度 / 項目	114						113		年度 YTD 比較		
	Q1	Q2	Q3	Q4	QoQ		Q4	YoY	113	114	YoY
合併營業額	207	235	197	230	33	17%	223	6 3%	862	869	7 1%
合併營業利益	30	31	8	33	24	296%	30	3 9%	111	102	-9 -8%
合併稅後損益	25	26	10	30	20	197%	23	7 29%	94	91	-3 -3%
合併稅後損益(歸屬於母公司業主)	25	26	10	30	20	197%	23	7 29%	94	91	-3 -3%
EPS(元)	0.42	0.44	0.17	0.51	0.34		0.40	0.11	1.60	1.54	-0.06

2. 114 年第四季業務概況及 115 年第一季展望
   114 年第四季業務概況：營收 YoY +3%，主要係醫療用顯示器需求增加所致。
   115 年第一季業務展望：營收 YoY 增加，主要係醫療用顯示器需求增加所致。

（三）銀行額度使用、資金貸與、背書保證及衍生性商品承作情形報告（截至115年1月31日）

1. 銀行中短期額度使用情形：
   （1）往來銀行共8家。
   （2）額度使用狀況：

項目	金額（佰萬元）	使用率
A. 銀行總額度	NT$ 816	0 %
B. 衍生性商品總額度	US$ 5.04	3.57 %

   （3）詳細內容請參閱附件一－金融機構額度往來情形表（P.9）。
2. 資金貸與及背書保證情形：無。
3. 衍生性商品承作情形：
   （1）衍生性商品部位

項目	部位	避險比率
美元會計部位	淨預售美元/新台幣：美元 7.5 佰萬元	100%

   （2）已認列及被明確遞延之避險利益：新台幣0.35佰萬元。
   （3）詳細內容請參閱附件二－衍生性商品備查簿（P.10）。

（四）董事會及功能性委員會績效評估結果報告

1. 本公司董事會於民國(以下同) 111 年 3 月 3 日修訂「董事會績效評估辦法」，於每年底由董事會議事單位、董事會及功能性委員會成員，就「董事會及董事成員」、「審計委員會」、「薪資報酬委員會」進行內部自評，評估內容及結果如下：

自評	面向	評估指標	分數	結果
A. 董事會及董事成員	a) 公司目標與任務之掌握 b) 對公司營運之參與程度 c) 內部關係經營與溝通 d) 提升董事會決策品質 e) 董事會組成與結構 f) 董事職責認知 g) 董事之選任、專業及持續進修 h) 內部控制	50 項	99 分	優等
B. 審計委員會	a) 對公司營運之參與程度 b) 審委會職責認知 c) 提升審委會決策品質 d) 審委會組成及成員選任 e) 內部控制	20 項	100 分	優等
C. 薪資報酬委員會	a) 對公司營運之參與程度 b) 薪委會職責認知 c) 提升薪委會決策品質 d) 薪委會組成及成員選任	16 項	98 分	優等

2. 董事會及二個功能性委員會評估結果皆為「優等」，足以顯示本公司董事會及功能性委員會之功能與運作效率良好。

（五）誠信經營守則執行情形報告

本公司於民國（以下同）111年修訂「誠信經營守則」，並經董事會通過，作為誠信經營政策。並依此訂定「行為準則」，具體規範董事、經理人、受僱人及實質控制者執行業務應注意事項，防範不誠信行為。

本公司落實執行誠信經營政策，114年執行情況如下：

1. 誠信政策：遵循依照 DJSI 標準所制訂之「鈺緯科技開發股份有限公司行為準則」，規範公司成員執行業務應注意事項與防範不誠信行為，以符合國際標準要求。
2. 誠信風險評估：各單位皆處於低風險。
3. 誠信經營稽核：稽核結果誠信條文規定遵循情形皆符合要求。
4. 宣導與訓練：鈺緯公司員工 100% 完成誠信訓練課程。
5. 對外揭露：公司年報、ESG 報告書、公開資訊觀測站、公司官網，皆有公開揭露誠信經營採行措施、履行情形及量化數據與推動成效。

（六）永續發展執行情形報告

1. 永續報告書：民國（以下同）114 年鈺緯公司永續報告書已委由科建管理顧問股份有限公司輔導，預計 115 年 5 月由格瑞國際驗證有限公司查證，並於 115 年 7 月前送董事會通過後，於 115 年 8 月底前完成發佈。
2. 企業永續發展 114 年績效：
   (1) 鈺緯淨零減碳目標(基準年為 2022 年)：
      - 承諾2030年減碳30%。
      - 承諾2040年RE100全面使用再生能源。
      - 承諾2050年達到淨零排放(Net Zero)。
   (2) 利害關係人議和：74 份有效問卷鑑別出利害關係人關注的 9 項重大議題。
      - 治理面：創新研發、營運績效、客戶服務、資安防護。
      - 社會面：人才培育、職業安全、薪酬福利。
      - 環境面：永續供應鏈、節能減碳。

（七）民國114年風險管理運作情形報告

1. 風險管理委員會（RMC）之運行：鈺緯公司風險管理委員會由總經理擔任主委，管理處主管擔任總幹事，公司一級單位主管為委員，每季召開會議討論公司對重大風險之回應。
2. 制定公司層級年度重大風險：依照策略、財務、營運及危害四大風險類別彙整，產出新年度風險雷達圖，並由總經理制定公司層級三大風險。民國（以下同）115 年為
   (1) 策略風險：如，市場需求減緩、成本控制。
   (2) 營運風險：如，資安風險、品質風險。
   (3) 財務風險：如，應收帳款、匯率波動。
3. 進行風險鑑別及因應策略執行：各委員參考年度公司層級三大風險、風險雷達圖及風險體檢表等，辨識出影響單位年度目標達成之重要風險，進行分析並採取對策。包括
   (1) 當該項風險發生，可能導致之最壞情境。
   (2) 風險對策（錦囊）、與執行對策之預期成效。
   (3) 設定 KRI（關鍵風險指標）作為風險對策（錦囊）啟動的指標。
4. 執行成果：114 年度共計管控 3 項 KRI，因客戶機種 EOL 及標準品營收規模尚未放大之影響，故營收達標率為 87%。另外兩項應收帳款以及品質的達標率為 100%。
5. 在風險管理方面，透過集團聯防機制，持續優化緊急事件的通報流程，全面提升應變能力。

（八）提升企業價值計畫報告

1. 為提升企業價值，本公司已建立一套系統性的策略框架，包含營運策略、業務計畫及具體強化措施，並定期分析公司營運表現。
2. 基於前述之現況分析，並結合公司治理結構、營運風險及產業競爭評估，本公司已制定短、中長期之強化計畫。計畫核心旨在：
   (1) 優化資本配置與營運效能
   (2) 強化市場溝通與價值傳遞
3. 本公司提升企業價值計畫及達成狀況，請參閱附件三－提升企業價值計畫（P.11-P.14）。

（九）內部稽核結果報告

1. 一般性查核：民國 114 年 10 月至 12 月止之稽核作業，稽核結果按重大風險暴露及控制問題事項說明如下：
   （1）重大風險暴露：無。
   （2）控制問題：無。
2. 期後追蹤查核：無。

六、討論事項

（一）前次會議保留之討論事項：無。

（二）本次會議之討論事項：

第 一 案

案　　由：　**民國114年度內部控制制度聲明書暨自行評估執行結果報告案，謹請討論。**

說　　明：　一、 依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第 24 條規定：公開發行公司應每年自行評估內部控制制度設計及執行的有效性，並依規定格式作成內部控制制度聲明書。

二、 本公司業於民國（以下同）114 年 12 月 31 日前完成內部控制制度自行評估查核作業，並作成「內部控制制度聲明書」暨「自行評估執行結果報告」，請參閱附件四（P.15-P.16）。

三、 本案業經本公司 115 年 2 月 26 日審計委員會通過在案。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

第 二 案

案　　由：　**民國114年度員工及董事酬勞分派案，謹請討論。**

說　　明：　一、 本公司經民國（以下同）111 年 3 月 3 日董事會決議員工及董事酬勞之分派以稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前的利益為計算基礎，訂定提列比例分別為 7%及 0.75%，並依照公司章程第卅一條規定，基層員工酬勞分配不得低於前項員工酬勞總額 10%。

二、 114 年度員工及董事酬勞分派比例同為 7%及 0.75%；金額分別為新台幣（以下同）8,177,000 元及 876,000 元，並全數以現金發放；其中基層員工酬勞金額為 1,880,710 元，佔員工酬勞總額 23%。

三、 本案業經本公司 115 年 2 月 26 日薪資報酬委員會通過在案。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

第 三 案

案　　由：　**民國114年度財務報表及營業報告書案，謹請討論。**

說　　明：　一、 本公司民國（以下同）114 年度財務報表業已自行編製完成，並經董事會委託勤業眾信聯合會計師事務所邵志明及黃國寧會計師查核完竣，認為足以允當表達鈺緯科技開發股份有限公司 114 年 12 月 31 日之財務狀況暨 114 年度之財務績效及現金流量情形。

二、 114 年度自行編製之財務報表及會計師擬具之查核報告書，請參閱附件五（P.17-P.39），並檢附 114 年度營業報告書，請參閱附件六（P.40-P.42）。

三、 本案業經本公司 115 年 2 月 26 日審計委員會通過在案。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

第 四 案

案　　由：　**民國115年度營運計畫案，謹請討論。**

說　　明：　一、 民國 115 年度營運計畫，請參閱附件七（P.43-P.44）。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

第 五 案

案　　由：　**民國114年度盈餘分派案，謹請討論。**

說　　明：　一、 本公司民國（以下同）114 年度盈餘分派表，請參閱附件八（P.45）。

二、 本案業經本公司 115 年 2 月 26 日審計委員會通過在案。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

第 六 案

案　　由：　**民國114年度盈餘分派現金股利發放案，謹請討論。**

說　　明：　一、 依據公司章程第卅一條規定，盈餘分派案若以現金股利為之，則授權董事會決議並於股東會報告。

二、 擬自民國 114 年度累積可供分派盈餘中，提撥股東股利計新台幣 57,293,676 元，每股配發 0.97657128 元，提請董事會決議以現金方式發放，並授權董事長另訂配息基準日、發放日及其他相關事宜。

三、 本次現金股利發放案，如因本公司流通在外股數發生變動，致使配息率異動而需修正時，授權董事長全權處理。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

CONFIDENTIAL
Report

第 七 案

案　　由：　**擬以資本公積配發現金案，謹請討論。**

說　　明：　一、 依據公司章程第卅一條之一規定，若以資本公積配發現金，則授權董事會決議並於股東會報告。

二、 擬自超過面額發行普通股溢價之資本公積中，提撥現金新台幣 60,042,718 元，每股配發新台幣 1.02342872 元。每位股東配發之現金發放至元為止，元以下捨去，不足一元之畸零款合計數，由小數點數字自大至小及戶號由前至後順序調整，至符合現金分配總額。

三、 本次配發提請董事會決議以現金方式發放，並授權董事長另訂配息基準日、發放日及其他相關事宜。

四、 本次資本公積配發現金案，如因本公司流通在外股數發生變動，致使股東配發現金比率異動而需修正時，授權董事長全權處理。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

第 八 案

案　　由：　**擬解除現任董事及其代表人競業限制案，謹請討論。**

說　　明：　一、 依公司法第 209 條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

二、 因本公司董事或有投資或有經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司，爰依法提請股東會同意。

三、 提請民國 115 年股東常會解除之董事競業限制項目，請參閱附件九（P.46）。

四、 董事眾福科技股份有限公司代表人薛道隆先生，依公司法第 206 條準用同法第 178 條規定，不參與本案之討論及表決。

決　　議：　董事眾福科技股份有限公司代表人薛道隆先生，依公司法第206條準用同法第178條規定，不參與本案之討論及表決，本案經主席徵詢其他出席董事及獨立董事同意通過。

第 九 案

案　　由：　**擬訂定民國115年股東常會日期及開會議程案，謹請討論。**

說　　明：　一、 股東常會開會日期及地點：

（一） 日期：民國（以下同）115 年 5 月 27 日（星期三）上午 9 時

（二）地點：新北市中和區中山路二段351號10樓(國際會議廳)

（三）方式：實體

二、 股東常會開會議程：

（一）報告事項

1. 民國 114 年度營業報告
2. 審計委員會查核報告
3. 民國 114 年度員工及董事酬勞分派情形報告
4. 民國 114 年度盈餘分派現金股利情形報告
5. 資本公積配發現金股利情形報告

（二）承認及討論事項

1. 擬承認民國 114 年度財務報表及營業報告書案
2. 擬承認民國 114 年度盈餘分派案
3. 擬解除現任董事及其代表人競業限制案

（三）臨時動議

（四）散會

三、 依公司法第 165 條規定，自 115 年 3 月 29 日至 115 年 5 月 27 日為股票停止過戶期間。

四、 依公司法第 172 條之 1 規定，受理股東之提案，受理處所為本公司，受理期間自 115 年 3 月 21 日至 115 年 3 月 30 日止，持有本公司已發行股份總數 1%以上股份之股東，得以書面方式向本公司提出，其他相關事宜將依法公告之。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

第 十 案

案　　由：　**銀行額度續約案，謹請討論。**

說　　明：　一、 短期銀行額度續約：

類別	金融機構	性質	申請額度	利率	保證人	期間	原有額度	原有利率
公營	台灣銀行	綜合額度	NT$ 107M	COF +0.725%	N.A.	訂約日起一年	NT$ 107M	COF +0.725%
民營	玉山銀行	綜合額度	NT$ 100M	TAIBOR +0.7%	N.A.	訂約日起一年	NT$100M	TAIBOR +0.7%
		衍生性商品	US$ 0.5M	-	N.A.	訂約日起一年	US$ 0.5M	-

二、 實際融資利率得視撥款當日市場資金狀況以銀行之資金成本取代 TAIBOR。

三、 本案擬授權董事長全權處理。實際簽約利率如有向上加碼，擬於加碼差異不超過0.25%範圍內，授權董事長全權處理後，再提報董事會追認。如需提供本議案予銀行時，僅提供本議案屬該銀行之資訊，及得刪除本案說明二及說明三。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

第十一案

案　　由：　**擬審議民國115年度會計師服務公費案，謹請討論。**

說　　明：　一、 擬請審議本公司民國（以下同）115 年度會計師服務公費。

二、 會計師服務項目及其公費金額，請參閱附件十（P.47）。

三、 本案業經本公司115年2月26日審計委員會通過在案。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

第十二案

案　　由：　**民國114年度高階經理人員工酬勞分派案，謹請討論。**

說　　明：　一、 高階經理人之員工酬勞分派，依「高階經理人之薪資報酬政策及原則」提報，由薪資報酬委員會決議。

二、 高階經理人共 6 位之員工酬勞，均符合本公司「高階經理人之薪資報酬政策及原則」之規範。

三、 本案業經本公司民國 115 年 2 月 26 日薪資報酬委員會通過在案。

四、 董事眾福科技股份有限公司代表人陳國森先生，依公司法第 206 條準用同法第 178 條規定，不參與本案之討論及表決。

決　　議：　董事眾福科技股份有限公司代表人陳國森先生，依公司法第206條準用同法第178條規定，不參與本案之討論及表決，本案經主席徵詢其他出席董事及獨立董事同意通過。

第十三案

案　　由：　**民國115年度高階經理人薪酬指標案，謹請討論。**

說　　明：　一、 依據本公司高階經理人之年度績效指標與薪資報酬政策及原則，民國（以下同）115 年度薪資報酬指標以「本期淨利歸屬於母公司業主」為標準。

二、 依上開所述，115 年度薪酬指標預計目標設定為新台幣 0.91 億元，並依此目標訂定高階經理人本年度之薪資報酬。

三、 本案業經本公司 115 年 2 月 26 日薪資報酬委員會通過在案。

四、 董事眾福科技股份有限公司代表人陳國森先生，依公司法第 206 條準用同法第 178 條規定，不參與本案之討論及表決。

決　　議：　董事眾福科技股份有限公司代表人陳國森先生，依公司法第206條準用同法第178條規定，不參與本案之討論及表決，本案經主席徵詢其他出席董事及獨立董事同意通過。

第十四案

案　　由：　**民國115年度高階經理人獎金及調薪政策案，謹請討論。**

說　　明：　一、 高階經理人獎金連結整體公司績效目標，依據「高階經理人之薪資報酬政策及原則」進行績效獎金核算發放。

二、 高階經理人之薪資參照同業水準訂定支付，每年定期檢視與同業人才競爭廠商比較，確保薪酬競爭性。

三、 上述獎金及調薪政策，均符合本公司「高階經理人之薪資報酬政策及原則」之規範。

四、 本案業經本公司 115 年 2 月 26 日薪資報酬委員會通過在案。

五、 董事眾福科技股份有限公司代表人陳國森先生，依公司法第 206 條準用同法第 178 條規定，不參與本案之討論及表決。

決　　議：　董事眾福科技股份有限公司代表人陳國森先生，依公司法第206條準用同法第178條規定，不參與本案之討論及表決，本案經主席徵詢其他出席董事及獨立董事同意通過。

第十五案

案　　由：　**擬修訂「永續發展實務守則」案，謹請討論。**

說　　明：　一、 依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證櫃監字第 11400707781 號公告修正「上市上櫃公司永續發展實務守則」第 15 條、第 21 條條文規範，本公司擬修訂「永續發展實務守則」。

二、 修訂前後條文對照表，請參閱附件十一（P.48）。

決　　議：　本案經全體出席董事及獨立董事同意通過。

七、臨時動議：無。

八、散會。

CONFIDENTIAL
No Reprint

金融機構額度往來情形表

115.01.31

類別	金融機構	貸款種類	貸款額度	使用額度	使用率	可用額度	利率加碼	到期日	發票人	本票金額
公營	台灣銀行	綜合額度	NT$107M	NT$0	0.00%	NT$107M	COF + 0.725%	115.03.27		
		衍生性商品	US$0.50M	US$0M	0.00%					
公營銀行綜合額度			NT$107M	NT$0	0.00%	NT$107M				
民營	彰化銀行	綜合額度	NT$100M	NT$0	0.00%	NT$100M	COF + 0.54%	115.01.31		
		衍生性商品	US$0.50M	US$0.0715M	14.30%					
	合作金庫	綜合額度	NT$135M	NT$0	0.00%	NT$135M	COF + 0.43%	115.12.16		
		衍生性商品	US$1.00M	US$0M	0.00%					
	玉山銀行	綜合額度	NT$100M	NT$0	0.00%	NT$100M	Taibor + 0.70%	115.05.02		
		衍生性商品	US$0.50M	US$0.1000M	20.00%					
	中國信託	綜合額度	NT$80M	NT$0	0.00%	NT$80M	COF + 0.65%	115.06.30		
		衍生性商品	NT$10M	NT$0	0.00%					
	台新銀行	綜合額度	NT$100M	NT$0	0.00%	NT$100M	COF + 0.50%	115.06.30		
		衍生性商品	US$1.00M	US$0M	0.00%					
	新光銀行	綜合額度	NT$100M	NT$0	0.00%	NT$100M	COF + 0.49%	115.11.18		
		衍生性商品	US$0.22M	US$0M	0.00%					
	國泰世華	綜合額度	US$3.0M	NT$0	0.00%	US$3.0M	COF + 0.22%	115.08.31		
		衍生性商品	US$1.00M	US$0.0120M	1.20%					
民營銀行綜合額度			NT$709M	NT$0	0.00%	NT$709M				
銀行總額度(不含 factoring、衍生性商品額度)			NT$816M	NT$0	**0.00%**					
已使用額度明細：										
台幣額度使用小計(NTD)			NT$722M	NT$0	0.00%					
美元額度使用小計(USD)			US$3M	US$0	0.00%					
衍生性商品額度			US$5.04M	US$0.18M	3.57%					

衍生性商品備查簿

115.1.31

月份	契約種類	契約金額	平均入帳匯率	平均承作匯率	當月已沖銷契約金額	當月已實現遠匯損益	當月未實現遠匯損益
11410	淨預售美元/台幣	USD 7.50M	30.295	30.5199	NTD 228M	NTD -2.78M	NTD -1.50M
11411	淨預售美元/台幣	USD 7.50M	30.705	31.0210	NTD 230M	NTD -4.34M	NTD -2.50M
11412	淨預售美元/台幣	USD 7.50M	31.365	31.2552	NTD 236M	NTD -2.34M	NTD -1.16M
115.01	淨預售美元/台幣	USD 7.50M	31.516	31.4722	NTD 236M	NTD -2.12M	NTD 0.35M

CONFIDENTIAL
No Reprint

鈺緯科技開發股份有限公司
提升企業價值計畫

鈺緯於 1995 年成立，主要從事高階專業顯示器的研發與製造，專注於醫療用顯示器和工業用顯示器。其產品廣泛應用於醫療領域(如放射影像判讀、內視鏡手術、超音波)以及工業領域(如金融 ATM、自動化設備)，並以 ODM 代工模式為國外品牌大廠提供服務。

[現況分析]

一、 成本分析

(一) 加權平均資金成本(WACC)計算：

本公司致力於維持最佳資本結構以支持營運成長，為評估資金使用效率、投資計畫的適切性和企業價值的合理性，我們進行了加權平均資金成本(WACC)的分析。本公司資本成本係由 99.8%權益權重和 0.2%負債權重所組成，公司的權益成本(Cost of Equity)為 11.4%，債務成本(Cost of Debt)為 4.2%，影響債務、權益融資成本的因素包括企業信用及經營風險等。經計算，本公司之加權平均資金成本(WACC)為 11.4%，相較同業平均 13.7%略偏低，此優勢主要得益於公司穩健的經營績效與良好的企業信用，有助於取得較低的權益與債務資金成本。鑑於債務成本(4.2%)遠低於權益成本，且公司目前幾無負債，顯示具備充裕的財務槓桿操作空間。公司將評估在風險可控的前提下，審慎利用低成本債務融資，進一步優化資本結構，以提升整體資金使用效率。

(二) 總體經濟影響分析：

利率、通膨率和匯率的波動均會對公司的 WACC 及獲利能力產生影響。本公司產品以外銷為主，應收款項主要以美元計價，因此匯率變動對損益有一定程度影響。為此，公司採取以下措施：

- **自然避險**：透過經常性的進、銷項目相互沖抵，產生某種程度之自然避險，可降低匯率變動對營業損益之影響。
- **衍生性金融工具**：適時承作遠期外匯合約及換匯合約等衍生性商品，規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險。
- **持續監控**：與主要往來銀行保持聯繫，隨時監控外匯市場變化及國際金融情勢，掌握最新匯率變動資訊。

二、 獲利能力評估

(一) ROIC 和 ROE 評估：

本公司透過投入資本報酬率(ROIC)和權益報酬率(ROE)評估經營效能與資本配置效率。

- **投入資本報酬率(ROIC)**：計算得出 ROIC 約為 8.8%。
- **權益報酬率(ROE)**：計算得出 ROE 約為 8.69%。

本公司 ROIC (8.8%) 略低於 WACC (11.4%)，顯示公司整體在資本使用效率仍有提升空間，尚未完全超越資金成本。管理階層將重視此一指標，並透過後續政策與計畫，力求使 ROIC 超越 WACC，以實際行動創造超越資金成本的企業價值。ROE(8.69%)則維持穩健的股東回報水準，公司將持續優化核心業務的獲利能力與資本效率，進一步強化股東的長期價值。

(二) 業務分析：

本公司業務專注於醫療及工業用等利基型顯示器市場。

- **產品組合**：114 年度營業收入中，醫療用顯示器佔 64%，醫療用組件佔 23%，兩者合計超過八成，為公司營收主要來源。
- **核心競爭力**：本公司在診斷用醫療器材市場具備高度信賴的品質與技術，並與國際設備大廠建立穩固的合作關係。醫療顯示器需符合多項國際醫療法規及安全認證 (如 FDA、ISO13485、QMS 等)，技術門檻高，形成強大的競爭利基。

三、 市場評價分析

(一) 評價水準分析：

截至分析日時，本公司股價淨值比(PBR)約為 2.35 倍，與同業平均相當。本益比(PER)約為 26.07 倍，與同業相比，評價處於合理且穩健的區間。市場給予此評價，主要反映了以下因素：

- **技術與市場地位**：本公司在高階醫療顯示器領域具備領先技術與穩固的客戶關係，市場進入障礙高。
- **高殖利率之防禦特質：**114 年度每股盈餘雖為 1.54 元，但公司採取積極的股利政策，配發 2 元現金股利 (含資本公積配發)。以股價換算，本公司具備優異的現金殖利率，此一特性吸引了價值型資金進駐，為股價在波動市場中提供了強力的支撐效果。
- **成長潛力**：受惠於全球人口高齡化及智慧醫療趨勢，醫療顯示器市場具備長期成長潛力。

我們將致力於維持穩健的經營績效，確保投資人對我們的評價能充分反映公司真實的內涵價值。

(二) 潛在成長評估：

公司審慎樂觀看待醫療顯示器市場的未來需求。隨著醫療影像技術朝高解析度、AI 輔助診斷發展，以及手術室整合方案的需求增加，為公司提供了正向的市場機會。目前股價表現已部分反映此成長動能，公司將持續透過以下策略強化成長：

- **擴大市占**：推出更具成本競爭力的新型標準產品，並透過 ODM 合作模式與策略性開發新市場，提升全球市占率。
- **技術整合**：導入 OLED、Mini LED 等次世代顯示技術，並發展影像管理與傳輸等整合方案，提升產品附加價值。

四、 股東報酬率分析

(一) 強化分析：

本公司將 **總股東報酬率(TSR)**視為衡量價值的核心。在 114 年期間，本公司透過多層次資本回饋措施強化 TSR：

- **具吸引力之現金殖利率：**本公司於 114 年發放現金股利與資本公積配發共計每股 2 元。此金額已超越當年度 EPS (1.54 元)，配發率突破 100%。此舉展現公司在資本支出與股東回報間取得良好平衡，並致力於維持優於市場平均之現金殖利率，為長期持有的股東創造穩定的現金流保護。
- **資本優化之貢獻**：114 年度辦理庫藏股註銷減資，有效縮減股本並提升每股權益價值，此舉對長期持股股東之 TSR 有直接正面挹注。
- **市場溢價認同**：以 114Q3 每股淨值 17.01 元與市價換算，本公司股價淨值比(PBR)維持在 2.35 左右，顯見投資人認同本公司在醫療顯示市場的競爭優勢，以及高殖利率帶來的投資價值。

五、 公司治理分析

(一) 董事會結構及獨立性：

本公司董事會由 9 名董事組成，包含 3 名獨立董事 (占比 33%)。董事會成員具備多元專業背景，涵蓋企業管理、財務會計、產業知識及國際市場觀等領域。其中女性董事 1 席，公司已將提升女性董事比例作為未來改善目標。各董事間無具配偶或二親等以內關係之情形，具備高度獨立性。

(二) 董事會運作之有效性：

本公司訂有「董事會績效評估辦法」，每年執行內部績效評估，每三年執行一次外部評估。114 年已完成內部自評作業，評鑑結果均為「優等」，顯示董事會及功能性委員會運作效率良好。

(三) 資訊透明度：

本公司設有發言人與代理發言人制度，並於公司網站建置「投資人專區」與「公司治理專區」，即時揭露財務業務、股東會、董事會重要決議及永續發展等資訊。同時，亦設有公司治理主管，負責公司治理相關事務，保障股東權益並強化董事會職能。

六、 風險及競爭評估

(一) 風險管理：

本公司已成立風險管理委員會，由總經理擔任主委，每季召開會議，就策略、營運、財務及危害四大風險類別進行辨識、評估與監控。114 年公司層級三大風險為：(1)策略風險(需求下行、成本控制、營收提升速度)、(2)營運風險(資安風險、品質風險) 及(3)財務風險(應收帳款、財務結構)。同時，公司亦將氣候變遷納入風險管理範疇，並依循 TCFD 框架進行揭露與管理。

(二) 產業競爭分析：

醫療器材市場屬於較封閉的市場，產品信賴度與安規認證要求高，存在進入障礙。本公司主要競爭對手為比利時 BARCO 及日本 EIZO 等國際大廠。本公司之競爭利基在於：

- **技術與客製化能力**：長期深耕專業醫療顯示器，具備獨特 FPGA 設計及色彩調校等技術，能為客戶量身訂做，穩固合作關係。
- **品質認證完整**：產品通過多國醫療法規及安全認證，技術能力領先業界。
- **集團綜效**：加入佳世達集團後，整合集團在製造、採購及全球佈局的資源，降低成本並提升接單能力。

[政策與計畫]

一、短期強化計畫

為提升資本使用效率與股東價值，本公司短期將專注於以下核心策略：

1. **優化產品組合與客戶經營**：深化與現有客戶的合作關係，並透過提供高階顯示器標準品，擴大在高階醫療應用市場的滲透率。同時，加強海外行銷與客戶管理，搶攻利基型市場的國際市占率。
2. **提升營運與生產效能**：持續改善生產流程，導入部分自動化，並善用佳世達集團的製造與採購資源，降低生產成本，提高產品組合彈性與訂單交期準確性。
3. **精進研發與技術實力**：提高現有產品的技術層次，建立產品共用平台，並開發醫療顯示器周邊的整合解決方案，以縮短開發時程並強化研發廣度。

二、中長期強化計畫

展望未來，本公司將致力於成為全球高階顯示市場的領導者，策略規劃如下：

1. **拓展產品線與建立通路**：除持續深化 ODM/OEM 業務外，將開發自有標準品架構。同時，透過集團資源進行全球化佈局，增設發貨倉與售後服務據點，以達到在地化生產與快速服務。
2. **打造韌性與永續供應鏈**：與關鍵零組件廠商進行策略聯盟，確保供貨穩定，並鼓勵供應商朝非中國大陸區域設廠，分散地緣政治風險。將 ESG 標準納入供應商管理，共同推動綠色採購與責任製造。
3. **引領前瞻技術與整合方案**:持續投入研發資金,招募培育專業人才,發展次世代顯示技術(如 OLED、Mini LED)，並朝向手術室影像整合方案等 Total Solution 提供者邁進，創造更高附加價值。

[溝通與追蹤]

本公司依相關法令進行各項資訊公開，並且積極與投資人進行對話，提升投資人對本公司營運狀況的掌握度，包含：

一、 每月營運情形

本公司於每月 5 日前於公開資訊觀測站申報每月營業收入，每月 10 日前於公開資訊觀測站申報背書保證、資金貸與及衍生性商品交易情形。

二、 財務報表

本公司於各季及年度財務報告提董事會討論前，皆事先於公開資訊觀測站公告該次董事會召開日期，並於當日召開董事會議後公告財務資訊，財務報告亦於申報期限內完成 (季度終了後 45 日內與年度終了 90 日內)，並揭露於公司官方網站。

三、 法人說明會

每年舉行兩次法人說明會，並於會後在公開資訊觀測站申報完整會議影音連結資訊與中英文簡報，且同步揭露於公司官方網站。

四、 股東常會

本公司每年於五月底前召開股東常會，相關資訊皆依規定於期限內完成公開資訊觀測站之申報。

股東常會開會通知書、議事手冊、年報與議事錄，完整揭露於公司官方網站。

五、 重大訊息揭露

本公司訂有「重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」，針對營運重大影響事件，即時辦理重大訊息公開，並確保外界發表資訊之一致性與正確性。此外，本公司於官方網站有投資人關係專區，並設有發言人制度，投資人可透過發言人電話或郵件窗口即時反應意見。

鈺緯科技開發股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：民國115年2月26日

本公司民國 114 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114年12月31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115年2月26日董事會通過，出席董事O人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鈺緯科技開發股份有限公司

董事長：黃漢州　　簽章

總經理：劉淑琪　　簽章

鈺緯科技開發股份有限公司
內部稽核報告
■例行 □專案

CONFIDENTIAL

受查單位：全公司
稽核項目：自行評估
董事長核閱：

稽核期間：**114.12.01-114.12.31**
作業編號：**114012-04**
發文日期：114年12月31日
頁　　數：1 of 1

稽核目的:	確保內部控制制度，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、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設計及執行係屬有效，並能合理確保上述目標之達成並設有自我監督之機制。			
稽核範圍:	114年之內部控制制度，包含五大要素及十大循環。			
項目	稽核重點	稽核結果	稽核建議事項	改善計劃
一、	控制環境、風險評估、控制作業、資訊與溝通、監督作業。	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
二、	銷貨與收款作業循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
三、	採購與付款作業循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
四、	生產循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
五、	資訊系統循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
六、	薪工循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
七、	研發循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
八、	融資循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
九、	固定資產循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
十、	投資循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	
十一、	其他作業循環	• 就查核所見，業依規定及作業流程設計執行。	• 尚無發現重大異常。	

稽核：

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 114 年度（自 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 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國際財務報導準則第 10 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告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，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：鈺緯科技開發股份有限公司

負責人：黃　漢　州

中　華　民　國　115　年　2　月　26　日

會計師查核報告

鈺緯科技開發股份有限公司　公鑒：

查核意見

鈺緯科技開發股份有限公司及其子公司（鈺緯集團）民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達鈺緯集團民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 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受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與鈺緯集團保持超然獨立，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，對鈺緯集團民國 114 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對鈺緯集團民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入之發生

鈺緯集團營業項目為醫療用及工業用顯示器設備之開發、製造及銷售業務，由於產品係客製化之產品，並依客戶不同需求進行開發，針對特定客戶之營業收入，其相關銷貨交易是否屬真實發生，對合併財務報表表達影響重大，因此本會計師將前述特定客戶營業收入之發生列為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估合併營業收入之發生其攸關內部控制設計及執行有效性；
2. 針對特定客戶之營業收入明細，抽樣核對其客戶訂單、出貨單據、銷貨發票及帳款收款等相關憑證，確認交易已確實發生。

其他事項

鈺緯科技開發股份有限公司業已編制民國 114 及 113 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

鈺緯集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對鈺緯集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使鈺緯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表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鈺緯集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鈺緯集團民國 114 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　邵　志　明　　會計師　黃　國　寧

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中　華　民　國　115　年　2　月　26　日

鈺緯科技開發股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	114年12月31日 金額	%	113年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 494,033	36	$ 589,143	45
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	70	-	-	-
1170	應收帳款（附註四、九及二三）	277,728	21	251,214	19
1180	應收帳款－關係人淨額（附註二三及二九）	7,771	1	11,193	1
1200	其他應收款（附註九）	11,133	1	17,088	1
1210	其他應收款－關係人（附註二九）	10,441	1	5,363	1
1220	本期所得稅資產（附註四及二五）	1,367	-	1,000	-
130X	存貨（附註四及十）	249,816	18	151,423	12
1410	預付款項（附註二九）	27,271	2	3,877	-
1479	其他流動資產（附註十七）	4,735	-	749	-
11XX	流動資產總計	1,084,365	80	1,031,050	79
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	5,550	1	5,032	1
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）	2,028	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十三）	214,534	16	218,041	17
1755	使用權資產（附註四及十四）	2,848	-	4,923	-
1821	無形資產（附註四及十六）	996	-	1,713	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二五）	37,718	3	40,764	3
1975	淨確定福利資產－非流動（附註四及二一）	3,816	-	2,123	-
1990	其他非流動資產（附註十七及三十）	1,825	-	1,799	-
15XX	非流動資產總計	269,315	20	274,395	21
1XXX	資產總計	$ 1,353,680	100	$ 1,305,445	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	$ 1,234	-	$ 2,018	-
2130	合約負債－流動（附註四、二三及二九）	8,186	1	6,512	-
2170	應付帳款（附註十八）	77,378	6	70,687	5
2180	應付帳款－關係人（附註二九）	90	-	-	-
2200	其他應付款（附註十九）	86,718	6	86,465	7
2220	其他應付款－關係人（附註二九）	92,754	7	34,267	3
2230	本期所得稅負債（附註四及二五）	24,440	2	23,323	2
2250	負債準備－流動（附註四及二十）	13,037	1	9,609	1
2280	租賃負債－流動（附註四及十四）	2,593	-	2,472	-
2399	其他流動負債（附註十九）	17,016	1	11,563	1
21XX	流動負債總計	323,446	24	246,916	19
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註四及二五）	763	-	425	-
2580	租賃負債－非流動（附註四及十四）	308	-	2,500	-
2650	採用權益法之投資貸餘（附註四及十二）	-	-	102	-
25XX	非流動負債總計	1,071	-	3,027	-
2XXX	負債總計	324,517	24	249,943	19
	權益（附註二二）				
3110	股本－普通股	586,682	43	600,906	46
3200	資本公積	347,141	26	382,331	29
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	31,629	2	22,217	2
3320	特別盈餘公積	5,804	-	7,717	1
3350	未分配盈餘	64,172	5	94,122	7
3300	保留盈餘總計	101,605	7	124,056	10
3400	其他權益	(6,265)	-	(5,804)	-
3500	庫藏股票	-	-	(45,987)	(4)
3XXX	權益總計	1,029,163	76	1,055,502	81
	負債及權益總計	$ 1,353,680	100	$ 1,305,445	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃漢州　　經理人：劉淑琪　　會計主管：林素如

鈺緯科技開發股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		114年度 金額	%	113年度 金額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二三、二九及三三）	$ 868,840	100	$ 862,323	100
5000	營業成本（附註十、十四、十六、二四及二九）	604,699	70	602,143	70
5900	營業毛利	264,141	30	260,180	30
5910	未實現銷貨利益	-	-	(276)	-
5920	已實現銷貨利益	541	-	-	-
5950	已實現營業毛利	264,682	30	259,904	30
	營業費用（附註九、十四、十六、二一、及二四及二九）				
6100	推銷費用	29,528	3	34,579	4
6200	管理費用	52,786	6	51,130	6
6300	研究發展費用	72,464	8	71,898	8
6450	預期信用（回升利益）減損損失	7,649	1	(8,870)	(1)
6000	營業費用合計	162,427	18	148,737	17
6900	營業淨利	102,255	12	111,167	13
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二四）	6,179	-	5,802	1
7010	其他收入（附註二四及二九）	6,180	-	4,896	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		114年度 金額	114年度 %	113年度 金額	113年度 %
7050	財務成本（附註十四及二四）	(240)	-	(205)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益份額	1,666	-	1,711	-
7210	處分不動產、廠房及設備損失	(17)	-	-	-
7230	兌換（損）益（附註四及三一）	(10,122)	(1)	14,703	2
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產（損）益（附註四及七）	22,475	3	(6,142)	(1)
7635	透過損益按公允價值衡量之金融負債損失（附註四及七）	(19,626)	(2)	(15,981)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	6,495	-	4,784	1
7900	稅前淨利	108,750	12	115,951	14
7950	所得稅費用（附註四及二五）	(18,210)	(2)	(22,290)	(3)
8200	本年度淨利	90,540	10	93,661	11
	其他綜合損益（附註八、二一、二二及二五）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	919	-	461	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	518	-	421	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				

（接次頁）

（承前頁）

代 碼		114年度 金 額	%	113年度 金 額	%
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(901)	-	1,439	-
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	(78)	-	53	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	458	-	2,374	-
8500	本年度綜合損益總額	$ 90,998	10	$ 96,035	11
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	$ 90,540	10	$ 93,661	11
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	$ 90,998	10	$ 96,035	11
	每股盈餘（附註二六）				
9750	基 本	$ 1.54		$ 1.60	
9850	稀 釋	$ 1.54		$ 1.59	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃漢州　經理人：劉淑琪　會計主管：林素如

鈺緯科技開發股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本（附註二二）股數（仟股）	股本（附註二二）金額	資本公積（附註二二）股本溢價	資本公積（附註二二）員工認股權	資本公積（附註二二）認股權	資本公積（附註二二）其他	保留盈餘（附註二二及二五）法定盈餘公積	保留盈餘（附註二二及二五）特別盈餘公積	保留盈餘（附註二二及二五）未分配盈餘	其他權益項目（附註八及二二）國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目（附註八及二二）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（附註二二）	權益總額
A1	113 年 1 月 1 日餘額	60,091	$ 600,906	$ 365,436	$ 6,767	$ 9,654	$ 11,726	$ 17,925	$ 9,257	$ 64,835	($ 328)	($ 7,389)	($ 45,987)	$ 1,032,802
	112 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	4,292	-	(4,292)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	(1,540)	1,540	-	-	-	-
B5	股東現金股利－每股 1.05820484 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(62,083)	-	-	-	(62,083)
	小計	-	-	-	-	-	-	4,292	(1,540)	(64,835)	-	-	-	(62,083)
C15	資本公積配發現金股利－每股 0.19179516 元	-	-	(11,252)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,252)
D1	113 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	93,661	-	-	-	93,661
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	461	1,492	421	-	2,374
Z1	113 年 12 月 31 日餘額	60,091	600,906	354,184	6,767	9,654	11,726	22,217	7,717	94,122	1,164	(6,968)	(45,987)	1,055,502
	113 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	9,412	-	(9,412)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	(1,913)	1,913	-	-	-	-
B5	股東現金股利－每股 1.47648427 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(86,623)	-	-	-	(86,623)
	小計	-	-	-	-	-	-	9,412	(1,913)	(94,122)	-	-	-	(86,623)
C15	資本公積配發現金股利－每股 0.52351573 元	-	-	(30,714)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,714)
L3	庫藏股註銷	(1,423)	(14,224)	(4,476)	-	-	-	-	-	(27,287)	-	-	45,987	-
D1	114 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	90,540	-	-	-	90,540
D3	114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	919	(979)	518	-	458
Z1	114 年 12 月 31 日餘額	58,668	$ 586,682	$ 318,994	$ 6,767	$ 9,654	$ 11,726	$ 31,629	$ 5,804	$ 64,172	$ 185	($ 6,450)	$ -	$ 1,029,163

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃漢州　　經理人：劉淑琪　　會計主管：林素如

鈺緯科技開發股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 108,750	$ 115,951
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	9,323	10,078
A20200	攤銷費用	839	865
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	7,649	(8,870)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損（益）	(2,849)	22,123
A20900	財務成本	240	205
A21200	利息收入	(6,179)	(5,802)
A22400	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(1,666)	(1,711)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	17	-
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(18,043)	(925)
A23900	與關聯企業之未實現利益	-	276
A24000	與關聯企業之已實現利益	(541)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	22,405	(1,774)
A31150	應收帳款	(34,122)	(48,382)
A31160	應收帳款－關係人	3,422	(1,828)
A31180	其他應收款	5,938	(10,105)
A31190	其他應收款－關係人	(5,078)	(2,506)
A31200	存　　貨	(80,350)	45,775
A31230	預付款項	(23,410)	991
A31240	其他流動資產	(3,985)	97
A31990	淨確定福利資產	(545)	(292)
A32110	持有供交易之金融負債	(20,410)	(13,963)
A32125	合約負債	1,674	(2,595)
A32150	應付帳款	6,691	9,885
A32160	應付帳款－關係人	90	(263)
A32180	其他應付款	(2,161)	7,021
A32190	其他應付款－關係人	58,487	24,071

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		114年度	113年度
A32200	負債準備	3,428	1,206
A32230	其他流動負債	5,517	826
A32240	確定福利負債	-	(185)
A33000	營運產生之現金	35,131	140,169
A33500	支付之所得稅	(14,362)	(17,031)
AAAA	營業活動之淨現金流入	20,769	123,138
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(878)	(1,504)
B03800	存出保證金（增加）減少	(26)	188
B04500	購置無形資產	(122)	(627)
B07500	收取之利息	6,197	5,801
BBBB	投資活動之淨現金流入	5,171	3,858
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	150,000	50,000
C00200	短期借款減少	(150,000)	(50,000)
C04020	租賃本金償還	(2,548)	(2,533)
C04500	支付本公司業主現金股利	(117,337)	(73,335)
C05600	支付之利息	(240)	(205)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(120,125)	(76,073)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(925)	1,295
EEEE	現金及約當現金淨增加（減少）數	(95,110)	52,218
E00100	年初現金及約當現金餘額	589,143	536,925
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 494,033	$ 589,143

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃漢州　　經理人：劉淑琪　　會計主管：林素如

會計師查核報告

鈺緯科技開發股份有限公司　公鑒：

查核意見

鈺緯科技開發股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達鈺緯科技開發股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 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受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與鈺緯科技開發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，對鈺緯科技開發股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對鈺緯科技開發股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入之發生

鈺緯科技開發股份有限公司營業項目為醫療用及工業用顯示器設備之開發、製造及銷售業務，由於產品係客製化之產品，並依客戶不同需求進行開發，針對特定客戶之營業收入，其相關銷貨交易是否屬真實發生，對個體財務報表表達影響重大，因此本會計師將前述特定客戶營業收入之發生列為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估營業收入之發生其攸關內部控制設計及執行有效性；
2. 針對特定客戶之營業收入明細，抽樣核對其客戶訂單、出貨單據、銷貨發票及帳款收款等相關憑證，確認交易已確實發生。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估鈺緯科技開發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鈺緯科技開發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。

鈺緯科技開發股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對鈺緯科技開發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，以及使鈺緯科技開發股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鈺緯科技開發股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於鈺緯科技開發股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成鈺緯科技開發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，決定對鈺緯科技開發股份有限公司民國 114 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　邵　志　明　　會計師　黃　國　寧

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中　華　民　國　115　年　2　月　26　日

鈺緯科技開發股份有限公司

個體資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	114年12月31日 金額	%	113年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 482,653	35	$ 576,218	44
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	70	-	-	-
1170	應收帳款（附註四、九及二一）	271,286	20	247,397	19
1180	應收帳款－關係人（附註二一及二七）	7,920	1	11,193	1
1200	其他應收款（附註九）	11,070	1	17,088	1
1210	其他應收款－關係人（附註二七）	10,729	1	6,884	1
130X	存貨（附註四及十）	249,915	18	151,522	11
1410	預付款項（附註二七）	26,944	2	3,865	-
1470	其他流動資產（附註十五）	4,733	-	738	-
11XX	流動資產總計	1,065,320	78	1,014,905	77
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	5,550	-	5,032	1
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	33,733	3	31,221	2
1755	使用權資產（附註四及十三）	2,848	-	4,923	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十二）	214,474	16	218,029	17
1801	無形資產（附註四及十四）	996	-	1,713	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	37,718	3	40,764	3
1975	淨確定福利資產－非流動（附註四及十九）	3,816	-	2,123	-
1990	其他非流動資產（附註十五及二八）	1,781	-	1,755	-
15XX	非流動資產總計	300,916	22	305,560	23
1XXX	資產總計	$ 1,366,236	100	$ 1,320,465	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	$ 1,234	-	$ 2,018	-
2130	合約負債－流動（附註四、二一及二七）	8,186	1	6,512	1
2170	應付帳款（附註十六）	77,378	6	70,687	5
2180	應付帳款－關係人（附註二七）	90	-	-	-
2200	其他應付款（附註十七）	86,035	6	85,360	6
2220	其他應付款－關係人（附註二七）	108,145	8	52,693	4
2230	本期所得稅負債（附註四及二三）	23,345	2	21,807	2
2250	負債準備－流動（附註四及十八）	13,037	1	9,609	1
2280	租賃負債－流動（附註四及十三）	2,593	-	2,472	-
2399	其他流動負債（附註十七）	15,959	1	10,778	1
21XX	流動負債總計	336,002	25	261,936	20
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註四及二三）	763	-	425	-
2580	租賃負債－非流動（附註四及十三）	308	-	2,500	-
2650	採用權益法之投資貸餘（附註四及十一）	-	-	102	-
25XX	非流動負債總計	1,071	-	3,027	-
2XXX	負債總計	337,073	25	264,963	20
	權益（附註二十）				
3110	股本－普通股	586,682	43	600,906	45
3200	資本公積	347,141	25	382,331	29
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	31,629	2	22,217	2
3320	特別盈餘公積	5,804	-	7,717	-
3350	未分配盈餘	64,172	5	94,122	7
3300	保留盈餘總計	101,605	7	124,056	9
3400	其他權益	(6,265)	-	(5,804)	-
3500	庫藏股票	-	-	(45,987)	(3)
3XXX	權益總計	1,029,163	75	1,055,502	80
	負債及權益總計	$ 1,366,236	100	$ 1,320,465	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃漢州　　經理人：劉淑琪　　會計主管：林素如

鈺緯科技開發股份有限公司

個體綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		114年度 金額	114年度 %	113年度 金額	113年度 %
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二七）	$ 864,049	100	$ 860,964	100
5000	營業成本（附註十、十四、二二及二七）	601,571	70	601,667	70
5900	營業毛利	262,478	30	259,297	30
5910	與子公司及關聯企業之未實現銷貨利益	(833)	-	(5,901)	(1)
5920	與子公司及關聯企業之已實現銷貨利益	1,374	-	5,646	1
5950	已實現營業毛利	263,019	30	259,042	30
	營業費用（附註九、十三、十四、十九、二二及二七）				
6100	推銷費用	31,725	3	41,180	5
6200	管理費用	51,199	6	49,568	6
6300	研究發展費用	72,464	8	71,898	8
6450	預期信用（回升利益）減損損失	7,649	1	(7,076)	(1)
6000	營業費用合計	163,037	18	155,570	18
6900	營業淨利	99,982	12	103,472	12
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二二）	6,173	-	5,656	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		114年度 金額	114年度 %	113年度 金額	113年度 %
7010	其他收入（附註二二及二七）	6,138	-	4,718	-
7050	財務成本（附註十三及二二）	(240)	-	(205)	-
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	3,052	-	7,777	1
7210	處分不動產、廠房及設備損失	(17)	-	-	-
7230	兌換（損）益（附註四及二九）	(10,175)	(1)	14,724	2
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產（損）益（附註四及七）	22,475	3	(6,142)	(1)
7635	透過損益按公允價值衡量之金融負債損失（附註四及七）	(19,626)	(2)	(15,981)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	7,780	-	10,547	1
7900	稅前淨利	107,762	12	114,019	13
7950	所得稅費用(附註四及二三)	(17,222)	(2)	(20,358)	(2)
8200	本年度淨利	90,540	10	93,661	11
	其他綜合損益（附註八、十九、二十、二三及二六）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	919	-	461	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	518	-	421	-

（接次頁）

（承前頁）

代碼		114年度 金額	%	113年度 金額	%
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及關聯企業之其他綜合損益份額	(979)	-	1,492	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	458	-	2,374	-
8500	本年度綜合損益總額	$ 90,998	10	$ 96,035	11
	每股盈餘（附註二四）				
9750	基本	$ 1.54		$ 1.60	
9850	稀釋	$ 1.54		$ 1.59	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃漢州　經理人：劉淑琪　會計主管：林素如

鈺緯科技開發股份有限公司

個體權益變動表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本（附註二十）		資本公積（附註二十）				保留盈餘（附註二十及二三）			其他權益項目（附註八及二十）		庫藏股票（附註二十）	權益總額
		股數（仟股）	金額	股本溢價	員工認股權	認股權	其他	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		
A1	113 年 1 月 1 日餘額	60,091	$ 600,906	$ 365,436	$ 6,767	$ 9,654	$ 11,726	$ 17,925	$ 9,257	$ 64,835	($ 328)	($ 7,389)	($ 45,987)	$ 1,032,802
	112 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	4,292	-	(4,292)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	(1,540)	1,540	-	-	-	-
B5	股東現金股利－每股 1.05820484 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(62,083)	-	-	-	(62,083)
	小計	-	-	-	-	-	-	4,292	(1,540)	(64,835)	-	-	-	(62,083)
C15	資本公積配發現金股利－每股 0.19179516 元	-	-	(11,252)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,252)
D1	113 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	93,661	-	-	-	93,661
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	461	1,492	421	-	2,374
Z1	113 年 12 月 31 日餘額	60,091	600,906	354,184	6,767	9,654	11,726	22,217	7,717	94,122	1,164	(6,968)	(45,987)	1,055,502
	113 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	9,412	-	(9,412)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	(1,913)	1,913	-	-	-	-
B5	股東現金股利－每股 1.47648427 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(86,623)	-	-	-	(86,623)
	小計	-	-	-	-	-	-	9,412	(1,913)	(94,122)	-	-	-	(86,623)
C15	資本公積配發現金股利－每股 0.52351573 元	-	-	(30,714)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,714)
L3	庫藏股註銷	(1,423)	(14,224)	(4,476)	-	-	-	-	-	(27,287)	-	-	45,987	-
D1	114 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	90,540	-	-	-	90,540
D3	114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	919	(979)	518	-	458
Z1	114 年 12 月 31 日餘額	58,668	$ 586,682	$ 318,994	$ 6,767	$ 9,654	$ 11,726	$ 31,629	$ 5,804	$ 64,172	$ 185	($ 6,450)	$ -	$ 1,029,163

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃漢州　　經理人：劉淑琪　　會計主管：林素如

鈺緯科技開發股份有限公司

個體現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 107,762	$ 114,019
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	9,315	10,078
A20200	攤銷費用	839	865
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	7,649	(7,076)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨（損）益	(2,849)	22,123
A20900	財務成本	240	205
A21200	利息收入	(6,173)	(5,656)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額	(3,052)	(7,777)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	17	-
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(17,988)	(443)
A23900	與子公司及關聯企業之未實現利益	-	255
A24000	與子公司及關聯企業之已實現利益	(541)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	22,405	(1,774)
A31150	應收帳款	(31,538)	(50,585)
A31160	應收帳款－關係人	3,273	(3,563)
A31180	其他應收款	6,000	(10,106)
A31190	其他應收款－關係人	(3,845)	(1,764)
A31200	存　　貨	(80,405)	43,189
A31230	預付款項	(23,079)	758
A31990	淨確定福利資產	(545)	(292)
A31240	其他流動資產	(3,995)	97
A32110	持有供交易之金融負債	(20,410)	(13,963)
A32125	合約負債	1,674	(2,595)
A32150	應付帳款	6,691	9,885
A32160	應付帳款－關係人	90	(263)
A32180	其他應付款	(1,727)	6,388

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		114年度	113年度
A32190	其他應付款－關係人	$ 55,452	$ 26,725
A32200	負債準備	3,428	1,206
A32230	其他流動負債	5,181	826
A32240	淨確定福利負債	-	(185)
A33000	營運產生之現金	33,869	130,577
A33500	支付之所得稅	(12,529)	(16,097)
AAAA	營業活動之淨現金流入	21,340	114,480
	投資活動之現金流量		
B02300	處分子公司	-	25,773
B02700	購置不動產、廠房及設備	(823)	(1,504)
B03700	存出保證金（增加）減少	(26)	71
B04500	購置無形資產	(122)	(627)
B07500	收取之利息	6,191	5,655
BBBB	投資活動之淨現金流入	5,220	29,368
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	150,000	50,000
C00200	短期借款減少	(150,000)	(50,000)
C04020	租賃本金償還	(2,548)	(2,533)
C04500	支付本公司業主現金股利	(117,337)	(73,335)
C05600	支付之利息	(240)	(205)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(120,125)	(76,073)
EEEE	現金及約當現金淨增加（減少）數	(93,565)	67,775
E00100	年初現金及約當現金餘額	576,218	508,443
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 482,653	$ 576,218

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃漢州　經理人：劉淑琪　會計主管：林素如

114 年度營業報告書

壹、114年度營業結果

114年，全球經濟環境仍籠罩在地緣政治衝突、匯率劇烈波動等重重挑戰下，終端市場需求復甦腳步較預期緩慢。然而，鈺緯科技憑藉深耕高階醫療顯示器利基市場，並持續優化產品組合，在逆風中展現營運韌性。本公司114年度合併營業收入淨額為新台幣868,840仟元，較113年度增加0.8%，銷貨毛利率30%，114年度合併稅後每股盈餘1.54元，較113年度減少0.06元。

鈺緯科技在加入佳世達集團後，透過整合集團資源及持續深耕利基市場，114年雖然受到全球經濟不確定性影響，但公司仍透過優化產品組合與成本控制，使毛利率維持在30%的高水準，展現穩健的獲利韌性。114年我們在四大營運方針表現如下：

一、 優化既有客戶經營：成功鞏固了與全球一線大廠的夥伴關係，歐美市場依舊為公司帶來八成以上的營收貢獻。面對市場的經濟波動，我們透過貼近客戶需求的客製化服務，使高毛利的醫療用顯示器營收持續成長，有效抵銷了工業用產品需求的疲弱。同時，我們將產品與服務延伸至客戶的未來機種開發，不僅是單純的硬體供應商，更成為客戶不可或缺的技術夥伴。

二、 擴大醫療顯示器市占率：針對高階超音波市場開發的 OLED 機種，已成功解決了殘影問題並優化壽命，並於下半年開始陸續出貨。此外，大尺寸手術顯示器受惠於複合式手術室需求增加，營收也展現強勁成長動能，有效擴大了鈺緯科技在高端醫療顯示器市場的版圖。

三、 精實製造與研發技術發揮綜效：在研發方面，結合集團的知識庫與鈺緯科技的醫療專業研發能力，有效加速新品開發週期。生產製造方面，透過彈性調配台灣與海外生產基地，不僅降低了地緣政治風險，也提升了供應鏈的韌性與效率。

四、 提供整合方案：市場需求已從單一顯示器轉向系統整合。除了提供顯示面板，更針對醫療場景提供更完整的解決方案。例如在手術應用上，我們強化了顯示器與醫療影像傳輸系統的相容性，解決了客戶在訊號傳輸距離與影像延遲上的痛點，提升了產品的附加價值與客戶黏著度。

貳、115年度營業計畫概要

展望115年，隨著全球 AI 智慧醫療逐漸被討論應用，顯示器作為醫療影像判讀的最後一哩路，其價值將被重新定義。鈺緯科技將從穩健佈局轉為主動出擊，全面升級四大核心策略。以『高階手術、AI 診斷、醫療人機介面』三大產品線為引擎，將過去累積的技術能力轉化為實質的市場獲利，不僅追求營收規模的擴張，更致力於實現獲利能力的成長。計畫如下：

一、 優化既有客戶經營：

1. 深化 ODM 合作：持續與歐美一線醫療設備大廠協同開發下一代醫療顯示器，確保在客戶高階機種中的占比。
2. 通路結構平衡：在維持 ODM 優勢的同時，積極透過經銷通路推廣標準品機種，以分散客戶集中度風險並提升整體營收。

二、 擴大醫療顯示器市占率：

1. 新品效益發酵：114年開發完成的 Medical HMI 機種將於本年度量產，切入醫療人機介面市場。
2. 高階技術佈局：推出 Mini LED 32吋 顯示器，鎖定高階顯示器市場，以高對比、高亮度的技術優勢搶占市占率。
3. 全系列手術產品：完備 FHD/4K 手術顯示器產品線，滿足不同等級手術室的需求。

三、 精實製造與研發技術發揮綜效：

1. 智慧製造升級：導入自動化生產與檢測設備，提升生產良率與效率，以因應標準品放量後的產能需求。
2. 供應鏈優化：持續利用集團聯合採購優勢，針對面板、IC 等關鍵料件進行策略性備料與成本控管。並依據全球市場變動，動態調整區域化生產策略，以達到最佳成本結構與風險控管。

四、 提供整合方案：

1. 手術室影像整合：針對複合式手術室趨勢，提供從影像擷取、傳輸到大尺寸顯示的完整方案，解決醫護人員在多訊號源切換與判讀上的困擾。
2. 軟硬體加值：在顯示器硬體基礎上，整合色彩校正與遠端管理軟體，為醫療機構提供更高效、安全的影像管理環境。

展望未來，我們將以『智慧醫療』與『精準影像』為核心驅動力，透過與集團的緊密策略結合，不僅強化供應鏈韌性，更將致力於提供客戶超越期待的整合服務。這將是鈺緯科技深化市場護城河、啟動下一階段成長的關鍵。經營團隊將以更嚴謹的態度落實公司治理，並在環境保護與社會責任上展現具體作為，確保企業獲利與永續價值同步提升。我們期盼能與各位股東共享成長果實，也敬請 全體股東一如既往地給予我們支持、指導與鞭策。

敬祝您身體健康，萬事如意！

董事長：黃漢州 總經理：劉淑琪 會計主管：林素如

115 年度營業計畫

壹、經營方針

面對115年智慧醫療產業的快速演變與挑戰，鈺緯科技將堅持『創新、品質、效率、永續』的經營方針，聚焦於精實營運與產品組合優化。我們將持續深化一線大廠夥伴關係，並積極推動 OLED 與手術室高階新品進入市場。同時透過集團綜效優化成本結構，提供客戶具備高度競爭力的全方位影像解決方案，以穩固市場領導地位，確保公司在變動的局勢中實現結構性的獲利成長。

貳、營業計畫概要

展望115年，隨著全球 AI 智慧醫療逐漸被討論應用，顯示器作為醫療影像判讀的最後一哩路，其價值將被重新定義。鈺緯科技將從穩健佈局轉為主動出擊，全面升級四大核心策略。以『高階手術、AI 診斷、醫療人機介面』三大產品線為引擎，將過去累積的技術能力轉化為實質的市場獲利，不僅追求營收規模的擴張，更致力於實現獲利能力的成長。計畫如下：

一、 優化既有客戶經營：

1. 深化 ODM 合作：持續與歐美一線醫療設備大廠協同開發下一代醫療顯示器，確保在客戶高階機種中的占比。
2. 通路結構平衡：在維持 ODM 優勢的同時，積極透過經銷通路推廣標準品機種，以分散客戶集中度風險並提升整體營收。

二、 擴大醫療顯示器市占率：

1. 新品效益發酵：114年開發完成的 Medical HMI 機種將於本年度量產，切入醫療人機介面市場。
2. 高階技術佈局：推出 Mini LED 32吋 顯示器，鎖定高階顯示器市場，以高對比、高亮度的技術優勢搶占市占率。
3. 全系列手術產品：完備 FHD/4K 手術顯示器產品線，滿足不同等級手術室的需求。

三、 精實製造與研發技術發揮綜效：

1. 智慧製造升級：導入自動化生產與檢測設備，提升生產良率與效率，以因應標準品放量後的產能需求。
2. 供應鏈優化：持續利用集團聯合採購優勢，針對面板、IC 等關鍵料件進行策略性備料與成本控管。並依據全球市場變動，動態調整區域化生產策略，以達到最佳成本結構與風險控管。

四、 提供整合方案：

1. 手術室影像整合：針對複合式手術室趨勢，提供從影像擷取、傳輸到大尺寸顯示的完整方案，解決醫護人員在多訊號源切換與判讀上的困擾。
2. 軟硬體加值：在顯示器硬體基礎上，整合色彩校正與遠端管理軟體，為醫療機構提供更高效、安全的影像管理環境。

展望未來，我們將以『智慧醫療』與『精準影像』為核心驅動力，透過與集團的緊密策略結合，不僅強化供應鏈韌性，更將致力於提供客戶超越期待的整合服務。這將是鈺緯科技深化市場護城河、啟動下一階段成長的關鍵。經營團隊將以更嚴謹的態度落實公司治理，並在環境保護與社會責任上展現具體作為，確保企業獲利與永續價值同步提升。

鈺緯科技開發股份有限公司

民國114年度盈餘分派表

單位：新台幣元

本期稅後淨利	**90,540,436**
減：處分庫藏股借記保留盈餘	(27,286,875)
加：確定福利計畫精算利益列入保留盈餘	918,713
減：提列法定盈餘公積(10%)	(6,417,227)
減：提列特別盈餘公積	(461,371)
114 年度可供分派盈餘	**57,293,676**
加：期初未分派盈餘	**0**
截至 114 年度累積可供分派盈餘	**57,293,676**
分派項目：	
股東現金紅利（每仟股配發 977 元）	**(57,293,676)**
期末未分派盈餘	**0**

附註：本次股東現金紅利按分配比例計算至元為止，元以下捨去， 不足一元之畸零款合計數，由小數點數字自大至小及戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額。

董事長　黃漢州　　總經理　劉淑琪　　會計主管　林素如

解除現任董事及其代表人競業限制項目

董事	解除競業限制項目	
眾福科技股份有限公司 代表人：薛道隆	佳世達電子股份有限公司	法人董事長代表人
	Qisda America Corp.	董事長
	眾福科技(股)公司	法人董事代表人

DIVA CONFIDENTIAL No Reprint

民國 115 年度會計師服務項目及其公費金額

單位：新台幣仟元

服務項目	本期公費金額	前期公費金額	公費金額差異
第一季合併個體及合併	266	266	0
第二季合併個體及合併	257	257	0
第三季合併個體及合併	257	257	0
年報個體及合併	1,140	1,140	0
合計	**1,920**	**1,920**	**0**

DIVA CONFIDENTIAL No Reprint

鈺緯科技開發股份有限公司

「永續發展實務守則」修訂條文對照表

條次	修正條文(修訂後)	現行條文(修訂前)	修正理由
第十五條	本公司考慮營運對生態效益之影響，促進及宣導永續消費之概念，並依下列原則從事研發、採購、生產、作業及服務等營運活動，以降低公司營運對自然環境、生物及人類之衝擊： 一、 減少產品與服務之資源及能源消耗。 二、 減少污染物、有毒物及廢棄物之排放，並應妥善處理廢棄物。 三、 增進原料或產品之可回收性與再利用。 四、 使可再生資源達到最大限度之永續使用。 五、 延長產品之耐久性。 六、 增加產品與服務之效能。 七、 提升對海洋或陸域生物多樣性及生態系之保育、資源永續利用及公平合理效益。	本公司考慮營運對生態效益之影響，促進及宣導永續消費之概念，並依下列原則從事研發、採購、生產、作業及服務等營運活動，以降低公司營運對自然環境及人類之衝擊： 一、 減少產品與服務之資源及能源消耗。 二、 減少污染物、有毒物及廢棄物之排放，並應妥善處理廢棄物。 三、 增進原料或產品之可回收性與再利用。 四、 使可再生資源達到最大限度之永續使用。 五、 延長產品之耐久性。 六、 增加產品與服務之效能。	配合法令修訂
第二十一條	本公司為員工之職涯發展創造良好環境，並建立有效之職涯能力發展培訓計畫。 本公司應建立產學合作計畫，培育產業種子人才。 本公司應訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將企業經營績效或成果，適當反映在員工薪酬，以確保人力資源之招募、留任和鼓勵，達成永續經營之目標。	本公司為員工之職涯發展創造良好環境，並建立有效之職涯能力發展培訓計畫。 本公司應將企業經營績效或成果，適當反映在員工薪酬~~政策中~~，以確保人力資源之招募、留任和鼓勵，達成永續經營之目標。	配合法令修訂
第三十二條	本行為準則訂定於中華民國一〇〇年八月十九日。 第一次修正於中華民國一一一年八月三日。 第二次修正於中華民國一一二年五月三日。 第三次修正於中華民國一一五年二月二十六日。	本行為準則訂定於中華民國一〇〇年八月十九日。 第一次修正於中華民國一一一年八月三日。 第二次修正於中華民國一一二年五月三日。	增列修訂日期