耀勝電子股份有限公司
一〇四年股東常會議事錄

一、　時間：中華民國一〇四年六月二十五日(星期四)上午九時

二、　地點：新北市土城區忠承路 99 號 R 樓(新北市永寧科技園區)

三、　出席：出席股東及股東代理人所代表之股份總數共計 21,699,930 股(親自出席之股數為 10,092,417 股，委託出席之股數為 0 股，徵求出席之股數為 11,607,513 股)，佔本公司已發行股份總數 38,259,225 股的 56.71%。

四、　列席來賓：無。

五、　主席：董事長　蕭奕彰　　記錄：謝旻諺

六、　宣布開會：報告出席股數共計 21,580,406 股(親自出席之股數為 9,972,893 股，委託出席之股數為 0 股，徵求出席之股數為 11,607,513 股)，佔本公司已發行股份總數 38,259,225 股的 56.40%，主席依法宣布開會。

七、　主席致開會詞(略)

八、　報告事項：

第 一 案

案　　由：一〇三年度營業狀況報告案，報請　公鑑。

說　　明：本公司一〇三年度營業報告書，請參閱議事手冊附件一。

第 二 案

案　　由：監察人審查一〇三年度決算表冊報告案，報請　公鑑。

說　　明：本公司各項決算表冊業經監察人審查完竣，有關監察人審查報告，請參閱議事手冊附件二。

第 三 案

案　　由：赴大陸投資情形報告案，報請　公鑑。

說　　明：本公司一〇三年度赴大陸投資情形，請參閱議事手冊附件三。

第 四 案

案　　由：報告一〇三年度私募現金增資發行新股執行情形，報請　公鑑。

說　　明：因未恰得策略性投資人，故未辦理。另已依私募相關規定報請董事會決議通過，於剩餘期限內不繼續辦理並公告。

九、　承認事項

第 一 案　董事會提

案　　由：承認一〇三年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案，提請　承認。

說　　明：一、本公司一〇三年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，業經本公司董事會決議通過。其中個體財務報表及合併財務報表經勤業眾信聯合會計師事務所黃瑞展及鄭旭然會計師查核竣事，並送請監察人審查完竣，出具審查報告書在案。相關書表請參閱附件一及附件四。

二、謹提請　承認。

決　　議：經主席徵詢全體出席股東無異議承認通過。

第 二 案　董事會提

案　　由：承認一〇三年度盈虧撥補案，提請　承認。

說　　明：一、一〇三年度盈虧撥補案，業經本公司一〇四年三月二十七日董事會決議通過及監察人查核完竣。

二、謹擬具本公司一〇三年度盈虧撥補案如下：

耀勝電子股份有限公司

盈虧撥補表

民國一〇三年度

單位：新台幣元

項　　目	金　　額
期初未分配盈餘	(65,148,248)
加：其他綜合損益(確定福利計劃之精算損益(103 年度))	3,608,497
小計	(61,539,751)
本期稅後虧損	(42,085,388)
期末未分配盈餘	(103,625,139)

三、本公司一〇三年度虧損，不分配員工紅利及董監酬勞。

四、謹提請　承認。

決　　議：經主席徵詢全體出席股東無異議承認通過。

十、　討論事項

第 一 案　董事會提

案　　由：修訂公司章程案，提請　決議。

說　　明：一、為配合本公司實際業務需求，擬修訂本公司章程第二條及第二十七條，檢附公司章程修訂條文對照表，請參閱議事手冊附件五。

二、謹提請　議決。

決　　議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第 二 案　董事會提

案　　由：本公司擬辦理私募普通股案，提請　決議。

說　　明：一、為償還借款、充實營運資金，擬提請股東會授權董事會視市場狀況及公司需求情形，於適當時機依證交法第 43 條之 6 規定辦理現金增資私募發行普通股，授權董事會於股東會決議後，就市場狀況分次辦理。

二、依證券交易法第四十三條之六規定辦理私募應說明事項如下：

(一)私募股數：發行總股數不超過 15,000,000 股，自股東會決議之日起一年內分 3 次辦理。

(二)每股面額：新台幣 10 元。

(三)募資總金額：由股東會授權董事會視私募當時市場價格而訂。

(四)私募價格訂定之依據及合理性：

1. 由股東會授權董事會視私募當時市場價格而訂。發行價格以不低於參考價格之八折(以召開董事會決議私募價格之當日為定價日)且不低於面額，目前私募價格暫定為新台幣 11 元。實際訂價日及實際私募價格，擬提請股東會授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況於股東會授權成數以上訂定之。

2. 私募參考價格以下列二基準計算價格較高者定之：

(1)依定價日前一、三、五個營業日擇一計算普通收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

(2)定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

3. 私募價格訂定之依據符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，同時考量私募普通股之轉讓時點、對象及數量均有嚴格限制、並參考本公司經營績效、未來展望，故應屬合理。

本次私募資金擬用於償還銀行借款及充實營運資金，擴大經濟

規模以因應經營環境變化、強化財務體質，預計可強化公司競爭力、提升營運效能、增加公司獲利，對股東權益有正面助益。

(五)特定人選擇方式與目的

1. 本次募集普通股之對象以符合證券交易法第43條之6等相關法令及主管機關函釋所定之應募人資格，本次私募對象為內部人、關係人(喬語投資股份有限公司)及策略性投資人。
2. 應募人之選擇目的、必要性及效益：主要選擇對本公司未來發展有所助益之合作夥伴，可提供目前營運所需財務資源、經營管理技術、整合產品製程、加強財務成本管理及協助新產品線業務開發訓練、通路拓展等方式，進而協助本公司提升整體競爭優勢等效益之個人或法人，以期增加本公司之營收及獲利。

(六)辦理私募之必要理由：

1. 不採用公開募集之理由：考量籌集資本之時效性、便利性及資本市場之不確定性等因素，擬以私募方式發行普通股方式辦理籌資。
2. 得私募額度：發行總股數不超過15,000,000股，自股東會決議之日起一年內分3次辦理。由股東會授權董事會視私募當時市場價格而訂。
3. 辦理私募之資金用途及預計達成效益：
   (1)每次之資金用途：償還銀行借款及充實營運資金。
   (2)每次之預計達成效益：強化財務結構、節省利息支出，對股東權益有正面助益。
   (3)每次私募：負債比率下降，每年節省利息費用約300萬元。

(七)董事會決議辦理私募前一年內經營權是否發生重大變動：

是，本公司決議辦理本次私募案之前一年內，於103年6月24日股東常會全面改選董事及監察人，因而有董事變動達三分之一致有經營權發生重大變動之情事。另本次之私募對象為符合證券交易法第43~6條規定之公司內部人或關係人或策略性投資人，然目前本公司已發行股數38,259仟股，加計本次擬私募股數15,000仟股後為53,259仟股，本次私募總股數佔私募後股本比例預計為28.16%，故本次私募後本公司不排除經營權發生重大變動之可能性。綜上所述，本公司符合辦理私募引進策略性投資人後經營權發生重大變動之規定，故洽請國票綜合證券股份有限公司承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見，檢附辦理私募有價證券必要性與合理性之評估意見書，請參閱本手冊附件六第31~34頁。

(八)本次私募新股之權利義務：本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，應自本次私募普通股自交付日起滿三年後，依證券交易法及公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項等相關規定，先取具櫃買中心核發符合上櫃標準之同意函後，始得向證期局申請補辦公開發行，再申請上櫃交易。

(九)本次私募計畫之主要內容，包括但不限於發行價格、發行股數、募集金額、發行條件、計畫項目、預定資金運用進度、預定可能產生效益及其他相關事宜等，擬提請股東會授權董事會視市場狀況及公司營運需求訂定之。嗣後如經主管機關修正或基於營運評

估或客觀環境或法令之改變須變更或修正時，亦授權董事會全權處理之。

(十)本次私募普通股議案，依證券交易法第 43 條之 6 規定，應說明事項請詳公開資訊觀測站(網址: http://mops.twse.com.tw)及公司網站(網址: http:// www.top-nation.com)。

三、謹提請　議決。

決　　議：經主席徵詢全體出席股東討論後，無異議照案通過。

十一、臨時動議：：無。

十二、散會

主席：董事長　蕭奕彰　　記錄：謝旻諺

附件一

耀勝電子股份有限公司

一〇三年度營業報告書

從全球市場需求面看，電子產業已步入市場高原期，成長動能趨緩；全球電子產品產生質與量轉變，電子產品由過去標準化規格，轉變為強調客製化規格；而低價化產品由新興市場流向全球市場，電子產品低價化及產品週期短化已成為趨勢。本公司及子公司受此不利趨勢影響下，耀勝一〇三年度營業收入淨額僅較一〇二年度微幅增加約4.39%，而整體合併營業收入淨額亦僅增加約7.61%。但因調整生產效率、降低成本，致使合併毛利率上升至10.30%，但還是產生稅後淨損為42,086仟元，每股加權平均稅後淨損為1.10元。

爰將一〇三年度營業狀況及未來展望目標報告如下：

一、一〇三年度營業結果：

(一)營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項　　目	一〇三年度	一〇二年度	差異數	變動比例(%)
營業收入	420,054	402,388	17,666	4.39
營業成本	368,060	347,709	20,351	5.85
營業毛利	51,994	54,679	(2,685)	(4.91)
營業費用	34,098	34,903	(805)	(2.31)
營業淨利	17,896	19,776	(1,880)	(9.51)
營業外收入及支出	(58,571)	(98,718)	40,147	(40.67)
稅前淨利	(40,675)	(78,942)	38,267	(48.47)
所得稅費用	1,411	(7,827)	9,238	118.03
稅後淨利	(42,086)	(71,115)	29,029	(40.82)

(二)預算執行情形：不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析

分析項目 ＼ 年度			財務分析 一〇三年度	財務分析 一〇二年度
財務結構(%)	負債佔資產比例		29.73	32.22
	長期資金佔固定資產比率		827.64	882.14
獲利能力	資產報酬率(%)		(6.62)	(10.25)
	股東權益報酬率(%)		(9.87)	(15.20)
	佔實收資本比率(%)	營業利益	4.68	5.17
		稅前淨利	(10.63)	(20.63)
	純益率(%)		(10.02)	(17.67)
	每股盈餘(元)(註)		(1.10)	(1.86)

註：每股盈餘係按加權平均流通在外股數計算，且已追溯調整。

(四)一〇三年度研發成果

本公司除與客戶互相討論研發應用產品外，更針對研發成果，例如「變壓器結構」等，取得多項各國專利權，除可確保本公司研發成果不受侵害外，亦可透過專利權保護產品售價不受同業競爭而快速下降，維持公司獲利狀況。

二、一〇三年度營業計劃概要

(一)經營方針

本公司積極尋求上、下游廠商建立策略聯盟，藉此穩定料源並擴大生產規模，滿足業界之需求，並努力提升變壓器及綠能產品品質，進而擴大市場佔有率，確保營運永續成長。一〇四年度之經營方針如下：

1. 秉持共存共榮及對社會有所貢獻之理念，經營出士氣高昂的員工，誠信可靠的供需系統，以創造股東、員工、供應商、客戶甚至於社會大眾共同之最大利益。
2. 建立上、下游策略聯盟，掌握市場動態，進行供應鏈管理。
3. 開發技術專利，創造產品差異性，厚實競爭優勢。
4. 以客戶需求為導向，重視客戶服務，保障客戶權益。
5. 吸收並培訓優秀人才，建立研發、製造、管理及銷售之堅強實力。
6. 審慎規劃財務結構，建立暢通之籌資管道，謀求股東利益極大化。
7. 引薦策略性投資人，強化公司組織架構，多樣化經營模式。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司係依據市場發展趨勢、客戶業務發展及參酌民國一〇三年度營收實績，並考量一〇四年度營運目標，因全球景氣回穩復甦，預估一〇四年度變壓器、線圈及新事業部之預期銷售數量將較一〇三年度增加。

(三)重要產銷政策

1. 行銷政策
   (1)延攬國際貿易業務人才、參與國際性電子產品展或拓展日韓歐美各地客戶，就近送樣及服務客戶，持續積極開發國際新市場，與國際市場脈動接軌，並與國際大廠持續配合滿足需求，共同研發出不同規格或式樣之新產品，並以短交期、高品質增加競爭力。
   (2)注意產品結構變化趨勢，利用市場導向的業務組織及通路，開發更多新的利基市場，致力產品行銷區域多元化以分散客源集中之風險。
   (3)藉由產品利潤分析，篩選淘汰低利潤低效益之產品，單純化公司產品，充分利用公司之產能，創造更高之利益。
2. 生產政策
   (1)持續檢討現有產品之生產流程改造，並提昇製程自動化程度，以增加生產線之產能及效率。
   (2)與上游原物料供應商建立長期密切配合之關係，降低庫存風險及成本壓力，以及不致發生缺料及供應商產能不足的情形，藉以控制改進原物料品質及價格，致使本公司生產不良率降低並使生產成本減少。

(3)定期並計劃性之員工職前及在職教育訓練，以提高生產效率及品質。

(4)掌握產品技術及未來產品市場之發展動向，有效利用大陸生產規模，以便有充足之產能即時供給客戶之需求。

(5)持續遵循 ISO-14000 品質保證系統及 UL 安全規定，生產品質佳且安全性高之變壓器，藉以保障客戶產品之安定性及持續性。

(6)整合集團生產相關資源，建立全球統一管理運籌架構，以達彈性生產調度、即時生產供貨之目標。

(7)擴大委外生產之方式，用以降低缺工及大陸地區薪資水準上漲之壓力。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

雖然 2015 年世界貿易將繼續以緩慢步伐增長，已開發國家的財政緊縮將持續，在一些地區的失業率仍然保持在歷史最高水平，物價變化呈現不均衡狀態，歐元區面臨著通縮風險，而在一些發展中國家將出現通脹上升的狀態，預計緊縮步伐將放緩，因此仍有潛在風險，全球消費產品全面復甦仍有許多變數。故耀勝為求於此波趨勢中需取得先機及扮演重要角色，除了要積極落實擬定之營運計畫及目標外，將以有效利用生產基地產能，配合客戶訂單之需求，亦強化產品品質水準、附加價值與降低成本，維繫與現有客戶關係之穩定性，並透過持續創新的研發設計增加競爭優勢，以期耀勝新年度之營收及獲利皆能有佳績表現，以分享全體股東。

董事 長：蕭奕彰

總 經 理：侯建州

會計主管：謝旻諺

附件二

監察人審查報告

茲　准

董事會造送本公司一〇三年度業經勤業眾信聯合會計師事務所黃瑞展及鄭旭然會計師查核報告之財務報表(包含個體之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及合併子公司之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表)，經本監察人等審核，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二百一十九條之規定，繕具本報告書。

監 察 人: 吳　心　愷

王　佑　生

中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 七 日

附件三

耀勝電子股份有限公司

大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元／人民幣仟元
美元仟元／港幣仟元

大陸投資公司名稱	主要營業項目及對公司經營之影響	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	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	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回						
首邦電子（蘇州）有限公司	變壓器及線圈之產銷業務	$ 158,250 (USD 5,000)	（註1）	$ 158,250 (USD 5,000)	$ -	$ -	$ 158,250 (USD 5,000)	($ 32,334) (RMB 6,506)	100%	($ 32,334)	$ 143,421	$ -
東莞首邦電子有限公司	變壓器及線圈之產銷業務	98,328 (HKD 24,100)	（註1）	98,328 （註2）	-	-	98,328 （註2）	(10,667) (RMB 2,145)	100%	(10,667)	241,018	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$256,578（註3）	$283,020（註4）	$247,382（註5）

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：係 USD300 及 HKD21,767 之合計數。

註 3：係 USD5,300 及 HKD21,767 之合計數。

註 4：係 USD5,300 及 HKD28,254 之合計數。

註 5：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額為本公司淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

附件四

會計師查核報告

耀勝電子股份有限公司　公鑒：

耀勝電子股份有限公司民國 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。耀勝電子股份有限公司民國 102 年之財務報表係由其他會計師查核，並於民國 103 年 3 月 26 日出具無保留意見之查核報告。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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，足以允當表達耀勝電子股份有限公司民國 103 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

耀勝電子股份有限公司民國 103 年度個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　黃瑞展　　會計師　鄭旭然

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中華民國 104 年 3 月 27 日

耀勝電子股份有限公司

個體資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	103年12月31日 金額	%	102年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 51,142	9	$ 76,585	12
1150	應收票據（附註四、五及七）	453	-	797	-
1170	應收帳款淨額（附註四、五及七）	116,146	20	112,018	17
1200	其他應收款（附註二二）	69,021	12	49,447	8
130X	存貨（附註四、五及八）	436	-	2,455	-
1410	預付款項	120	-	924	-
1470	其他流動資產（附註十二及二三）	954	-	2,532	1
11XX	流動資產總計	238,272	41	244,758	38
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及九）	290,852	50	352,379	54
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十及二三）	53,728	9	54,329	8
1780	無形資產（附註一、四及十一）	80	-	79	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及十八）	86	-	86	-
1900	其他非流動資產（附註十二）	1,211	-	496	-
15XX	非流動資產總計	345,957	59	407,369	62
1XXX	資產總計	$ 584,229	100	$ 652,127	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十三及二四）	$ 30,000	5	$ 27,000	4
2150	應付票據	2	-	579	-
2170	應付帳款（附註二二）	77,666	13	98,246	15
2200	其他應付款（附註十四及二二）	8,195	2	11,097	2
2230	當期所得稅負債（附註四、五及十八）	102	-	3,531	1
2399	其他流動負債	590	-	4,372	1
2320	一年內到期之長期借款（附註十二）	3,128	1	3,118	-
21XX	流動負債總計	119,683	21	147,943	23
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十三及二四）	34,137	6	37,216	6
2570	遞延所得稅負債（附註四、五及十八）	8,562	1	9,813	1
2640	應計退休金負債（附註四、五及十五）	11,308	2	15,112	2
25XX	非流動負債總計	54,007	9	62,141	9
2XXX	負債總計	173,690	30	210,084	32
	權益（附註十六）				
3110	普通股	382,593	65	382,593	59
3200	資本公積	72,841	12	72,841	11
	保留盈餘（累積虧損）				
3310	法定盈餘公積	31,922	6	31,922	5
3320	特別盈餘公積	12,022	2	12,022	2
3350	待彌補虧損	(103,626)	(18)	(65,148)	(10)
3300	保留盈餘（累積虧損）總計	(59,682)	(10)	(21,204)	(3)
3400	其他權益	14,787	3	7,813	1
31XX	本公司業主之權益合計	410,539	70	442,043	68
	負債與權益總計	$ 584,229	100	$ 652,127	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：蕭奕彰　　經理人：侯建州　　會計主管：謝旻諺

耀勝電子股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股淨損為元

代碼		103年度 金額	103年度 %	102年度 金額	102年度 %
4000	營業收入（附註四）	$ 420,054	100	$ 402,388	100
5000	營業成本（附註八及十七）	(368,060)	(88)	(347,709)	(86)
5900	營業毛利	51,994	12	54,679	14
	營業費用（附註四及十七）				
6100	推銷費用	(10,880)	(2)	(10,468)	(3)
6200	管理費用	(20,688)	(5)	(22,754)	(6)
6300	研究發展費用	(2,530)	(1)	(1,681)	-
6000	營業費用合計	(34,098)	(8)	(34,903)	(9)
6900	營業淨利	17,896	4	19,776	5
	營業外收入及支出（附註四及十七）				
7010	其他收入	10,705	3	9,584	2
7020	其他利益及損失	2,031	-	(1,855)	(1)
7050	財務成本	(1,378)	-	(1,250)	-
7070	採用權益法認列之子公司損益之份額	(69,929)	(17)	(105,197)	(26)
7000	營業外收入及支出合計	(58,571)	(14)	(98,718)	(25)
7900	稅前淨損	(40,675)	(10)	(78,942)	(20)
7950	所得稅（費用）利益（附註四、五及十八）	(1,411)	-	7,827	2
8200	本期淨損	(42,086)	(10)	(71,115)	(18)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		103年度 金　　額	103年度 %	102年度 金　　額	102年度 %
	其他綜合損益（淨額）				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註十六）	8,402	2	23,468	6
8360	確定福利計畫精算損益	4,347	1	(21)	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅（附註十八）	(2,167)	(1)	(3,990)	(1)
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	10,582	2	19,457	5
8500	本期綜合損益總額	($ 31,504)	(8)	($ 51,658)	(13)
	每股淨損（附註十九）				
9750	基本每股淨損	($ 1.10)		($ 1.86)	
9850	稀釋每股淨損	($ 1.10)		($ 1.86)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：蕭奕彰　　經理人：侯建州　　會計主管：謝旻諺

耀勝電子股份有限公司

個體股東權益變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘（累積虧損）	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	權益總額
A1	102 年 1 月 1 日餘額	$ 382,593	$ 72,841	$ 31,922	$ 12,022	$ 5,988	($ 11,665)	$ 493,701
D1	102 年度淨損	-	-	-	-	(71,115)	-	(71,115)
D3	102 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(21)	19,478	19,457
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(71,136)	19,478	(51,658)
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	382,593	72,841	31,922	12,022	(65,148)	7,813	442,043
D1	103 年度淨損	-	-	-	-	(42,086)	-	(42,086)
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	3,608	6,974	10,582
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(38,478)	6,974	(31,504)
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	$ 382,593	$ 72,841	$ 31,922	$ 12,022	($ 103,626)	$ 14,787	$ 410,539

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：蕭奕彰　　經理人：侯建州　　會計主管：謝旻諺

耀勝電子股份有限公司

個體現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨損	($ 40,675)	($ 78,942)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20300	呆帳費用	797	471
A20100	折舊費用	791	768
A20200	攤銷費用	64	64
A20900	財務成本	1,378	1,250
A21200	利息收入	(179)	(209)
A22400	採用權益法認列之子公司損益之份額	69,929	105,197
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(111)	-
A23700	存貨跌價損失	138	1,876
A24100	未實現外幣兌換利益	(2,435)	-
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數：		
A31130	應收票據	344	1,516
A31150	應收帳款	(3,282)	(14,733)
A31180	其他應收款	(19,573)	(33,299)
A31200	存貨	1,881	1,386
A31220	預付款項	(127)	(488)
A31240	其他流動資產	1,014	(64)
A32130	應付票據	(577)	579
A32150	應付帳款	(20,579)	1,919
A32180	其他應付款	(2,885)	(1,687)
A32230	其他流動負債	(3,783)	3,691
A32240	應計退休金負債	543	-
A33000	營運產生之現金流出	(17,327)	(10,705)
A33100	收取之利息	179	209
A33300	支付之利息	(1,395)	(1,250)
A33500	支付之所得稅	(8,258)	(5,555)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(26,801)	(17,301)
	投資活動之現金流量		
B00600	受限制資產減少	1,495	4,408

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		103年度	102年度
B02700	取得不動產、廠房及設備	(317)	(116)
B02800	處分不動產、廠房及設備	238	-
B03800	存出保證金減少	114	-
B04500	取得無形資產	(65)	(96)
B09900	長期預付款項增加	(829)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	635	4,196
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	103,000	-
C00200	短期借款減少	(100,000)	-
C01600	舉借長期借款	76,307	-
C01700	償還長期借款	(79,376)	(1,026)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(69)	(1,026)
DDDD	匯率變動影響數	791	-
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(25,443)	(14,131)
E00100	期初現金及約當現金餘額	76,585	90,716
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 51,142	$ 76,585

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：蕭奕彰　經理人：侯建州　會計主管：謝旻諺

會計師查核報告

耀勝電子股份有限公司　公鑒：

耀勝電子股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。耀勝電子股份有限公司及子公司民國 102 年度之合併財務報表係由其他會計師查核，並於民國 103 年 3 月 26 日出具無保留意見之查核報告。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達耀勝電子股份有限公司及子公司民國 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

耀勝電子股份有限公司業已編製民國 103 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　黃瑞展　　會計師　鄭旭然

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中華民國 104 年 3 月 27 日

耀勝電子股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	103年12月31日 金額	%	102年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 124,957	16	$ 162,819	20
1150	應收票據（附註四、五及七）	453	-	797	-
1170	應收帳款淨額（附註四、五及七）	272,711	35	260,758	31
1200	其他應收款	5,160	1	3,755	-
1220	當期所得稅資產（附註四及十七）	169	-	-	-
130X	存貨（附註四、五及八）	100,653	13	130,010	16
1410	預付款項	29,806	4	25,818	3
1470	其他流動資產（附註十一及二二）	20,985	3	18,024	2
11XX	流動資產總計	554,894	72	601,981	72
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四、九及二二）	205,279	27	226,052	27
1780	無形資產（附註四及十）	1,096	-	884	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及十七）	86	-	86	-
1900	其他非流動資產（附註十一）	7,841	1	7,013	1
15XX	非流動資產總計	214,302	28	234,035	28
1XXX	資產總計	$ 769,196	100	$ 836,016	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四、十二及二二）	$ 30,000	4	$ 41,996	5
2170	應付票據及帳款	194,289	25	201,922	24
2200	其他應付款（附註十三）	60,471	8	63,227	8
2230	當期所得稅負債（附註四、五及十七）	-	-	3,531	-
2399	其他流動負債	14,998	2	15,574	2
2320	一年內到期之長期借款（附註十二及二二）	3,128	-	3,118	-
21XX	流動負債總計	302,886	39	329,368	39
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十二及二二）	34,137	4	37,216	5
2570	遞延所得稅負債（附註四、五及十七）	8,562	1	9,813	1
2640	應計退休金負債（附註四、五及十四）	11,308	2	15,112	2
25XX	非流動負債總計	54,007	7	62,141	8
2XXX	負債總計	356,893	46	391,509	47
	歸屬於本公司業主之權益（附註十五）				
3110	普通股	382,593	50	382,593	46
3200	資本公積	72,841	10	72,841	9
	保留盈餘（累積虧損）				
3310	法定盈餘公積	31,922	4	31,922	4
3320	特別盈餘公積	12,022	2	12,022	1
3350	待彌補虧損	(103,626)	(14)	(65,148)	(8)
3300	保留盈餘（累積虧損）總計	(59,682)	(8)	(21,204)	(3)
3400	其他權益	14,787	2	7,813	1
31XX	本公司業主之權益合計	410,539	54	442,043	53
36XX	非控制權益	1,764	-	2,464	-
3XXX	權益總計	412,303	54	444,507	53
	負債與權益總計	$ 769,196	100	$ 836,016	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：蕭奕彰　　經理人：侯建州　　會計主管：謝旻諺

耀勝電子股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股淨損為元

代碼		103年度 金額	103年度 %	102年度 金額	102年度 %
4000	營業收入（附註四）	$1,146,239	100	$1,065,157	100
5000	營業成本（附註四、八及十六）	(1,028,127)	(90)	(971,259)	(91)
5900	營業毛利	118,112	10	93,898	9
	營業費用（附註十六）				
6100	推銷費用	(48,857)	(4)	(53,609)	(5)
6200	管理費用	(109,708)	(10)	(112,408)	(11)
6300	研究發展費用	(2,530)	-	(1,681)	-
6000	營業費用合計	(161,095)	(14)	(167,698)	(16)
6900	營業淨損	(42,983)	(4)	(73,800)	(7)
	營業外收入及支出（附註十六）				
7010	其他收入	8,012	1	9,673	1
7020	其他利益及損失	(4,913)	(1)	(13,308)	(2)
7050	財務成本	(1,558)	-	(1,572)	-
7000	營業外收入及支出合計	1,541	-	(5,207)	(1)
7900	稅前淨損	(41,442)	(4)	(79,007)	(8)
7950	所得稅（費用）利益（附註四、五及十七）	($ 1,404)	-	7,348	1
8200	本期淨損	(42,846)	(4)	(71,659)	(7)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		103年度 金　　額	103年度 %	102年度 金　　額	102年度 %
	其他綜合損益（淨額）				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註四及十五）	8,462	1	23,546	2
8360	確定福利精算損益（附註四及十四）	4,347	-	(21)	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅（附註四及十七）	(2,167)	-	(3,990)	-
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	10,642	1	19,535	2
8500	本期綜合損益總額	($ 32,204)	(3)	($ 52,124)	(5)
	淨利（損）歸屬於				
8610	本公司業主	($ 42,086)	(4)	($ 71,115)	(7)
8620	非控制權益	(760)	-	(544)	-
8600		($ 42,846)	(4)	($ 71,659)	(7)
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	($ 31,504)	(3)	($ 51,658)	(5)
8720	非控制權益	(700)	-	(466)	-
8700		($ 32,204)	(3)	($ 52,124)	(5)
	每股淨損（附註十八）				
9750	基本每股淨損	($ 1.10)		($ 1.86)	
9850	稀釋每股淨損	($ 1.10)		($ 1.86)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：蕭奕彰　　經理人：侯建州　　會計主管：謝旻諺

耀勝電子股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		歸屬於本公司業主之權益（附註十五）								
				保留盈餘（累積虧損）			國外營運機構財務報表換算之兌換差額			
代碼		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	待彌補虧損		總計	非控制權益	權益總額
A1	102 年 1 月 1 日餘額	$ 382,593	$ 72,841	$ 31,922	$ 12,022	$ 5,988	($ 11,665)	$ 493,701	$ 2,930	$ 496,631
D1	102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨損	-	-	-	-	(71,115)	-	(71,115)	(544)	(71,659)
D3	102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	(21)	19,478	19,457	78	19,535
D5	102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	(71,136)	19,478	(51,658)	(466)	(52,124)
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	382,593	72,841	31,922	12,022	(65,148)	7,813	442,043	2,464	444,507
D1	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨損	-	-	-	-	(42,086)	-	(42,086)	(760)	(42,846)
D3	1031 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	3,608	6,974	10,582	60	10,642
D5	103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	(38,478)	6,974	(31,504)	(700)	(32,204)
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	$ 382,593	$ 72,841	$ 31,922	$ 12,022	($ 103,626)	$ 14,787	$ 410,539	$ 1,764	$ 412,303

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：蕭奕彰　　經理人：侯建州　　會計主管：謝旻諺

耀勝電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨損	($ 41,442)	($ 79,007)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	23,209	31,482
A20200	攤銷費用	536	714
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	4,090	2,145
A20300	呆帳費用	797	471
A20900	財務成本	1,558	1,572
A21200	利息收入	(384)	(390)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失（利益）	756	(2,442)
A23700	存貨跌價損失	12,007	11,492
A24100	未實現外幣兌換利益	(1,629)	-
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數：		
A31130	應收票據	344	1,516
A31150	應收帳款	(4,158)	(6,174)
A31180	其他應收款	(1,250)	(723)
A31200	存　　貨	26,614	(18,432)
A31220	預付款項	6,710	4,321
A31240	其他流動資產	(13,685)	(2,117)
A32150	應付票據及帳款	(16,060)	42,050
A32180	其他應付款項	(11,440)	(392)
A32230	其他流動負債	(3,203)	7,180
A32240	應計退休金負債	543	261
A33000	營運產生之現金流出	(16,087)	(6,473)
A33100	收取之利息	384	390
A33300	支付之利息	(1,629)	(1,627)
A33500	支付之所得稅	(8,521)	(6,034)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(25,853)	(13,744)
	投資活動之現金流量		
B00600	受限制資產減少	1,495	4,408
B02700	取得不動產、廠房及設備	(11,992)	(32,938)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		103年度	102年度
B02800	處分不動產、廠房及設備	6,996	14,502
B03700	存出保證金減少（增加）	114	(20)
B04500	取得無形資產	(717)	(96)
B09900	長期預付款增加	(829)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(4,933)	(14,144)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(12,032)	(17,094)
C01600	舉借長期借款	76,307	(1,026)
C01700	償還長期借款	(79,376)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(15,101)	(18,120)
DDDD	匯率變動影響數	8,025	15,327
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(37,862)	(30,681)
E00100	期初現金及約當現金餘額	162,819	193,500
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 124,957	$ 162,819

後附之附註係本財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：蕭奕彰　經理人：侯建州　會計主管：謝旻諺

附件五

耀勝電子股份有限公司

公司章程修訂對照表

修正後條文	修正前條文	說明
第二條：本公司所營事業如下： 一、CC01010 發電、輸電、配電機械製造業。 二、CC01040 照明設備製造業。 三、CC01080 電子零組件製造業。 四、CC01110 電腦及其週邊設備製造業。 五、CC01990 其他電機及電子機械器材製造業。 六、F113020 電器批發業。 七、F213010 電器零售業。 八、F401010 國際貿易業。 九、I301010 資訊軟體服務業 十、I301020 資料處理服務業 十一、I301030 電子資訊供應服務業 十二、I301040 第三方支付服務業 十三、I401010 一般廣告服務業 十四、F299990 其他零售業 十五、F301010 百貨公司業 十六、F301020 超級市場業 十七、F399010 便利商店業 十八、F399040 無店面零售業 十九、F399990 其他綜合零售業 二十、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	第二條：本公司所營事業如下： 一、CC01010 發電、輸電、配電機械製造業。 二、CC01040 照明設備製造業。 三、CC01080 電子零組件製造業。 四、CC01110 電腦及其週邊設備製造業。 五、CC01990 其他電機及電子機械器材製造業。 六、F113020 電器批發業。 七、F213010 電器零售業。 八、F401010 國際貿易業。 九、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	配合公司實際業務需要
第二十七條：本章程訂立於中華民國八十一年一月八日。 第一次修訂於中華民國八十三年四月二十日。 第二次修訂於中華民國八十四年十二月十九日。 第三次修訂於中華民國八十五年六月三日。 第四次修訂於中華民國八十八年七月二日。 第五次修訂於中華民國九十一年二月二十一日。	第二十七條：本章程訂立於中華民國八十一年一月八日。 第一次修訂於中華民國八十三年四月二十日。 第二次修訂於中華民國八十四年十二月十九日。 第三次修訂於中華民國八十五年六月三日。 第四次修訂於中華民國八十八年七月二日。 第五次修訂於中華民國九十一年二月二十一日。	增加修訂日期。

修　正　後　條　文	修　正　前　條　文	說　明
第六次修訂於中華民國九十一年十二月十二日。 第七次修訂於中華民國九十二年六月三十日。 第八次修訂於中華民國九十二年六月三十日。 第九次修訂於中華民國九十四年六月十七日。 第十次修訂於中華民國九十四年六月十七日。 第十一次修訂於中華民國九十五年六月二十七日。 第十二次修訂於中華民國九十七年六月十九日。 第十三次修訂於中華民國九十八年六月二十二日。 第十四次修訂於中華民國九十九年六月十八日。 第十五次修訂於中華民國一〇〇年六月二十四日。 第十六次修訂於中華民國一〇一年六月二十二日。 第十七次修訂於中華民國一〇四年六月二十五日。	第六次修訂於中華民國九十一年十二月十二日。 第七次修訂於中華民國九十二年六月三十日。 第八次修訂於中華民國九十二年六月三十日。 第九次修訂於中華民國九十四年六月十七日。 第十次修訂於中華民國九十四年六月十七日。 第十一次修訂於中華民國九十五年六月二十七日。 第十二次修訂於中華民國九十七年六月十九日。 第十三次修訂於中華民國九十八年六月二十二日。 第十四次修訂於中華民國九十九年六月十八日。 第十五次修訂於中華民國一〇〇年六月二十四日。 第十六次修訂於中華民國一〇一年六月二十二日。	

附件六

耀勝電子股份有限公司
辦理私募有價證券必要性與合理性之評估意見

壹、前言

耀勝電子股份有限公司（以下簡稱該公司或耀勝）為償還銀行借款及充實公司營運資金以改善財務結構，擬於 15,000 仟股額度內辦理私募現金增資普通股，預計於股東會決議日起一年內分三次辦理。

該公司董事會擬於 104 年 5 月 8 日決議通過辦理私募普通股(以下簡稱本次私募案)，本次私募案尚需經股東會通過始得正式辦理。依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動或辦理私募引進策略性投資人後，將造成經營權發生重大變動者，應洽請證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見。

該公司決議辦理本次私募案之前一年內，於 103 年 6 月 24 日股東常會全面改選董事及監察人，因而有董事變動達三分之一致有經營權發生重大變動之情事。另本次之私募對象為符合證券交易法第 43~6 條規定之公司內部人或關係人或策略性投資人，然目前該公司已發行股數 38,259 仟股，加計本次擬私募股數 15,000 仟股後為 53,259 仟股，本次私募總股數佔私募後股本比例預計為 28.16%，故本次私募後該公司不排除經營權發生重大變動之可能性。綜上所述，該公司符合辦理私募引進策略性投資人後經營權發生重大變動之規定，故洽請本證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見。

貳、耀勝公司簡介

該公司成立於民國 81 年 1 月，於 93 年 11 月掛牌上櫃，主要經營業務為電源供應器各式線圈製作買賣業務及充電器各式線圈製作買賣，該公司目前主要經營內容為變壓器及電感線圈製造。

參、承銷商評估意見

一、適法性評估

依該公司 103 年度經會計師查核簽證之合併財務報表顯示歸屬於母公司業主之淨損為 42,086 仟元，且待彌補虧損為 103,626 仟元，故不受「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第三條公開發行公司最近年度為稅後純益且無累積虧損不得辦理私募有價證券之限制。

二、本次辦理私募有價證券之必要性說明

該公司 101 年~103 年度之合併營業收入分別為新台幣 1,204,339 仟元、1,065,157 仟元及 1,146,239 仟元。另該公司 101 年~103 年度經會計師查核簽證之合併財務報表歸屬於母公司業主之淨損分別為 22,257 仟

元、71,115 仟元及 42,086 仟元。

該公司截至 103 年底待彌補虧損為 103,626 仟元，由於營運表現不佳，該公司考量目前營運現況及產業前景，擬辦理增資用於償還銀行借款及充實營運資金以因應未來營運發展資金需求、強化公司經營體質及競爭力，以期改善財務結構、提昇整體股東權益，惟若以公開募集方式辦理增資，恐難以獲得投資人青睞，使其資金募集計劃之完成存有不確定性，故考量時效性、便利性及發行成本等因素，該公司擬採私募方式辦現金增資有其必要性。

三、本次辦理私募有價證券之合理性說明

(一)私募案發行程序之合理性

該公司本次私募案擬於 104 年 5 月 8 日董事會通過，並經股東會通過後始得辦理。經查閱該公司所擬具本次私募案之董事會議案，其議案討論內容、定價方式、私募對象之選擇方式等皆符合證券交易法及相關法令規定，尚無重大異常之情事。

(二)採行私募理由之合理性

考量該公司如透過公開募集方式籌資，以該公司近期之獲利情形、發行市場環境因素及股票流動性等，恐不利於短時間內取得所需資金，而以私募方式相對具迅速簡便之時效性，可於短期內取得所需資金，故不採用公開募集而擬以私募方式發行普通股，實有其合理性。

(三)私募預計產生之效益合理性

該公司資金用途為償還銀行借款及充實營運資金，以改善財務結構並充實可運用資金。透過辦理私募取得資金，除健全公司可運用資金水位，對於該公司之營運亦有正面助益，故尚屬合理。

(四)此次私募若造成經營權移轉之合理性

此次私募有價證券之應募對象若為公司內部人或關係人則無經營權變動之虞；若對外尋求策略性投資人，該公司將選擇可提供目前營運所需財務資源、經營管理技術、整合產品製程、加強財務成本管理及協助新產品線業務開發訓練、通路拓展等方式，進而協助該公司提升整體競爭優勢等效益之個人或法人，以期增加公司之營收及獲利；另私募有價證券三年內不得自由轉讓之規定將更可確保公司與策略性投資人間之長期合作關係，有助於穩定公司之經營。準此，倘未來經營權若因而發生移轉，對於該公司之業務、財務及股東權益應屬正面之助益。

綜合考量該公司以私募方式募集資金相對具迅速簡便之時效性，可於短期內取得所需資金，故不採用公開募集而擬以私募方式發行普通股，實有其合理性。

四、本次私募後對公司業務、財務及股東權益之影響

(一)對公司業務之影響

因所處產業持續黯淡，使得市場成長面臨瓶頸，整體經營環境極為艱鉅，該公司正處於艱困營運之際，故本次私募案，該公司以繼續經營及經營階層穩定為考量，擬洽定內部人或關係人為主之應募人外，亦將討論引進對該公司未來營運有助益之策略性投資人，以期協助該公司擴大市場占有率及提升整體競爭力，進而增加公司之營收及獲利，故對該公司業務應有正面助益。

(二)對公司財務之影響

以該公司目前之營運現況，實不易取得較佳之借款條件，故若舉債將會增加公司財務成本。本次私募之資金用途為償還銀行借款及充實營運資金，除可避免過於倚賴銀行借款，提高負債比率與利息費用，而增加財務風險外，尚可因應未來營運發展資金所需，以強化公司經營體質及競爭力，以有效改善公司財務結構及提昇公司營運競爭能力，故該公司在私募資金即時有效挹注下，對其財務面亦具有正面之效益。

(三)對公司股東權益之影響

該公司本次私募對象為對公司營運了解之內部人或關係人或策略性投資人，以期協助該公司擴大市場占有率、提升公司整體競爭力進而創造獲利。雖因引進策略性投資人或有經營權重大變動之可能，然私募有價證券有三年內不得自由轉讓之限制，可確保公司與策略性投資人間之長期合作關係，有助於穩定公司之經營，故對該公司股東權益應屬正面影響。

綜上分析，若因本次私募引進策略性投資人而有經營權重大變動之可能，仍可憑藉其經驗、技術、知識、品牌或通路，提升該公司之營運績效及股東權益，故對公司業務、財務及股東權益應屬正面之影響。

六、評估意見總結

綜上所述，考量該公司未來長遠發展及財務政策之靈活運用，本次私募資金將用於償還銀行借款及充實公司營運資金，預計本計劃順利執行後將可強化財務結構、擴大市場佔有率、提升競爭力，進而提升獲利，對股

東權益亦有正面助益。復考量該公司獲利狀況及以公開募集方式籌集資金之可行性後，該公司擬以私募方式辦理有價證券實有其必要性及合理性。

另檢視該公司所擬具之董事會議事資料，其於發行程序、議案討論內容、私募價格訂定之依據、特定人之選擇方式等皆符合證券交易法及相關法令規定，尚無重大異常之情事。

國票綜合證券股份有限公司

代表人：總經理　高武忠

（本用印僅限耀勝電子股份有限公司私募必要性與合理性之意見書使用）

中　華　民　國　一　〇　四　年　五　月　七　日