

皇將科技股份有限公司

一一四年股東常會議事錄

時 間：中華民國一一四年六月十六日(星期一)上午九時整

地 點：台中市大里區工業九路190號

出 席：出席股東及股東代理人所代表之股數計 35,431,259 股，佔本公司有表決權股份總數 53,507,332 股之 66.21%。

主 席：董事長林靜宜



記 錄：陳翰儂



出席董事：董事長林靜宜、董事張凱勛、董事楊昌禧、
獨立董事魏嘉民、獨立董事林益堅及獨立董事陳俊仁。

一、宣佈開會(報告出席股份總數)。

二、主席致詞：略。

三、報告事項

第一案

案由：本公司一一三年度營業報告，報請 公鑒。

說明：本公司一一三年度營業報告書，請參閱本手冊附件一。

第二案

案由：本公司一一三年度審計委員會查核報告，報請 公鑒。

說明：本公司一一三年度決算表冊業經會計師查核簽證及審計委員會審查完竣。

檢附審計委員會查核報告書，請參閱本手冊附件二。

第三案

案由：本公司一一三年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告，報請 公鑒。

說明：(一)依本公司章程第二十條規定，公司年度如有獲利，應提撥 4%-8% 為員工酬勞及不高於 5% 為董事酬勞。

(二)本公司一一三年度獲利新臺幣 55,392,152 元(稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前之利益)，提列員工酬勞 4% 計新臺幣 2,215,687 元及提列董事酬勞 3% 計新臺幣 1,661,765 元，皆以現金發放之。

第四案

案由：本公司一一三年度盈餘分配現金報告，報請 公鑒。

說明：(一)依公司章程第二十一條規定，本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部以發放現金方式為之，授權董事會決議後並報告股東會。

(二)本公司董事會決議分配現金股利新台幣 21,402,933 元，每股分配新台幣 0.4 元。

(三)本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零款合計數，列入公司其它收入。

(四)嗣後如因本公司股本發生變動，致影響流通在外股份數量，股東配息率因而發生變動者，授權董事長按基準日本公司實際流通在外股份之數量，調整每股配發金額。

(五)本案授權董事長訂定除息基準日及其他相關事宜。

第五案

案由：董事及經理人績效評估結果及薪資報酬數額與績效評估結果之關聯性及合理性報告，報請 公鑒。

說明：(一)本公司對支付經理人之酬金分為薪資、獎金及員工酬勞，薪資及獎金係依據本公司人事規章相關規定辦理，由薪資報酬委員會向董事會建議後並由董事會決議；員工酬勞係由薪資報酬委員會依據公司章程規定，年度如有獲利依據章程規定之成數向董事會提出建議，董事會通過後並於股東會報告。

(二)本公司董事會設置薪資報酬委員會，協助董事會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構以及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(三)本公司支付董事及經理人之酬金標準或結構與制度將依據未來風險因素而調整，且不應引導董事及經理人為追求酬金而從事逾越公司風險之行為，以避免本公司於支付酬金後卻蒙受損失等不當情事。

第六案

案由：本公司買回股份執行情形報告，報請 公鑒。

說明：本公司買回股份執行情形如下，「第三次買回股份轉讓員工辦法」請參閱本手冊附件三。

買回期次	第 3 次
買回目的	轉讓股份給員工
買回期間	113 年 11 月 14 日至 114 年 1 月 13 日
買回區間價格	14 元~32 元
已買回股份種類及數量	普通股 1,477,000 股
已買回股份金額	30,581,099 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	1,477,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	2.69

四、承認事項

第一案（董事會提案）

案由：本公司一一三年度營業報告書、財務報表及盈餘分配案，敬請 承認。

說明：（一）本公司一一三年度財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所陳燕慧會計師及陳政學會計師查核竣事，並出具無保留意見之查核報告書，連同營業報告書暨盈餘分配表經審計委員會查核完竣出具查核報告在案。

（二）檢附一一三年度營業報告書、財務報表及會計師查核報告書及盈餘分配表，請參閱本手冊附件一、附件四及附件五。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：32,180,170權

表決結果	占出席股東表決權數
贊成權數 31,668,132 權	98.40%
反對權數 3,485 權	0.01 %
無效權數 0 權	0.00 %
棄權/未投票權數 508,553 權	1.58%

本案照案通過。

五、討論事項

第一案（董事會提案）

案由：修訂本公司「公司章程」案，提請 討論。

說明：配合證券交易法第14條修訂及本公司實務運作，修訂本公司「公司章程」，修訂前後對照表請參閱本手冊附件六。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：32,180,170權

表決結果	占出席股東表決權數
贊成權數 31,667,058 權	98.40%
反對權數 4,557 權	0.01 %
無效權數 0 權	0.00 %
棄權/未投票權數 508,555 權	1.58%

本案照案通過。

第二案（董事會提案）

案由：本公司擬私募有價證券案，提請 討論。

說明：一、本公司為引進策略性投資人及其他因應本公司未來發展之資金需求，擬依證券交易法第43條之6規定，提請股東會授權董事會於適當時機，以私募方式辦理現金增資發行普通股，發行股數以不超過6,000仟股為限，每股面額為新台幣10元，預計增加實收資本額總額不超過新台幣60,000仟元，並自股東會決議本私募案之日起一年內分二次辦理之。

二、私募價格訂定之依據及合理性：

(一) 本次私募普通股之參考價格以下列二基準計算價格較高者定之：

1、定價日前一、三或五個營業日擇一計算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。

2、定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算術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。

(二) 本次私募每股價格以不低於參考價格之八成且不低於面額10元為訂定原則，實際發行價格擬請股東會授權董事會依法令規定及以不低於股東會所決議訂價依據與成數範圍內，視日後洽特定人與當時市場狀況訂定之。

(三) 本次私募普通股發行價格之訂定係遵循主管機關之相關規定，同時參酌本公司營運狀況、未來展望以及定價日參考價格等因素後決定之，其訂定方式應屬合理。

三、私募特定人選擇方式及目的、必要性及預計效益：

(一) 選擇方式：

依證券交易法第43條之6規定及符合金管會112年9月12日金管證發字第1120383220號令規定之策略性投資人為限。

(二) 選擇目的：

本公司為因應未來發展及長期營運規劃之目的，擬透過本次私募引進對公司未來營運能產生助益之策略性投資人，以強化本公司技術、產品類型、客戶結構及市場行銷等競爭力。

(三) 必要性及預計效益：

有鑑於未來市場對產品需求之變化，為提升本公司競爭優勢，擬引進對本公司未來產品與市場發展有助益之策略性投資人。另藉由應募人之加入，可加速本公司在產品與市場發展之契機，經由產業各項整合或共同研究開發市場等方式，以協助本公司提高技術、增進效率、擴大市場規模，有助於公司穩定成長，對股東權益有正面助益。

(四) 目前尚無已洽定之應募人。

四、不採公開募集之理由：

考量籌集資本之時效性、便利性、發行成本及私募股票有三年內不得轉讓之限制等因素，故本次不採用公開募集而擬以私募方式辦理。

五、私募資金用途及預計達成效益：

預計辦理次數	預計私募股數	私募資金用途	預計達成效益
第一次	3,000仟股	充實營運資金。	強化公司財務結構、提升公司營運成效及整體競爭力，對股東權益有其正面助益。
第二次	3,000仟股	充實營運資金。	強化公司財務結構、提升公司營運成效及整體競爭力，對股東權益有其正面助益。
上述分次辦理之私募增資案，當次未發行之股數得併同下次發行，合計發行總股數以不超過 6,000 仟股為限。			

六、本次私募普通股之權利義務：

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，惟依證券交易法第43條之8規定，本次私募普通股除符合特定情形外，於交付日起滿三年始得自由轉讓，並於私募普通股交付日滿三年後，依相關法令規定申請補辦公開發行及上市(櫃)交易。

七、本公司分次辦理私募有價證券時，倘應募人未於繳款期限內繳款，致未能募足時，本公司應召開董事會決議該次私募有價證券未能完成，並應退還已繳納之股款。

八、本次私募普通股計畫之主要內容，除私募價格成數，包括實際發行價格、股數、發行條件、募集金額、預計進度、預計可能產生效益等相關事項，暨其他一切有關發行計畫之事項，擬請股東會同意，授權董事會視市場狀況調整、訂定與辦理，未來如因主管機關指示修正或基於營運評估或因客觀環境需要變更時，亦授權董事會全權處理。

九、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有價證券前一年內至該私募有價證券交付日起一年內，不排除董事席次發生變動，故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請參閱本手冊附件七。

十、擬提請股東會通過本私募案，並授權董事長或其指定代表之人代表本公司簽署一切有關本次私募普通股之契約或文件，辦理一切有關發行本次私募普通股所需事宜。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：32,180,170權

表決結果		占出席股東表決權數
贊成權數	31,665,078 權	98.39%
反對權數	6,530 權	0.02 %
無效權數	0 權	0.00 %
棄權/未投票權數	508,562 權	1.58%

本案照案通過。

六、臨時動議：無

七、散會：中華民國一一四年六月十六日(星期一)上午九時二十分。

本次股東會無股東提問。

附件一

一、一一三年度營業報告書

(一)一一三年度財務與營業計畫實施成果

本公司一一三年度合併營業收入淨額 1,287,537 仟元，較一一二年度 1,127,064 仟元增加 160,473 仟元，增加幅度 14.24%。稅後淨利 41,293 仟元，每股盈餘為 0.75 元。

一一三年度營業額增加，主要係本公司一一二年四月六日併購韓國昌誠 (CHANGSUNG) 公司，向上垂直整合 CHANGSUNG 軟膠囊生產線，為全球製藥與保健食品客戶提供完整的軟膠囊產線方案與皇將科技藥錠數粒包裝線設備來達到一條龍的完整生產規劃，對於全球市場軟膠囊生產與藥錠瓶裝生產線已有積極垂直整合綜效與營運獲利。本公司將持續深耕印度市場及擴大發展北美市場基地，以利貼近美洲市場提供當地營銷服務，此外本公司與 Changsung 公司將持續共同開發市場，擴大美洲、印度、亞太及歐洲區域銷售，掌握全球市場成長趨勢的商業機會。未來本公司主要營業成長動能將仍以美洲、歐洲及印度三大區域市場為主，行銷策略運用得宜使得本公司在本年度在拉丁美洲與歐洲拓展有明顯斬獲預期未來營業將仍可隨業務擴展持續成長。

本公司因應藥廠法規要求，客購高端製藥設備與客製化修改的需求仍持續提高。為因應市場與製藥法規需求改變，故仍積極投入研發以爭取高利潤連線設備訂單，故一一三年度研發費用為 48,372 仟元，佔營業收入淨額比例 3.76%；一一三年度雖受大環境不利因素影響，本公司仍持續努力以維持獲利。

(二)財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

年度		113 年度	112 年度	增減%
項目				
財務收支	營業收入淨額	1,287,537	1,127,064	14.24%
	營業毛利	549,494	512,718	7.17%
	營業費用	528,093	479,816	10.06%
	利息收入	11,465	13,143	-12.77%
	財務成本	13,933	17,296	-19.44%
	稅後純益	45,225	19,957	126.61%
獲利能力	純益率%	3.51%	1.77%	81.36%
	每股盈餘(元)	0.75	0.27	177.78%

(三)研究發展狀況：

1、最近二年度研究發展支出

單位:新台幣仟元

年度 項目	113 年度	112 年度
研發費用	48,372	50,523
營業收入淨額	1,287,537	1,127,064
研發費用佔營業收入淨額比例	3.76%	4.48%

2、研發成果說明

本公司之研發方向專注在高速藥粒瓶裝線、液體瓶裝線與粉體瓶裝線等高階的連線整合優化及相關新產品與新技術的發展，持續優化產品技術及售後服務品質的精進與提升；擴大製藥包裝設備的研發，擴增新的產品線；並強化 ICT 與機電整合能力，朝向智慧機械與智慧生產領域發展。

二、本年度營業計畫概要

(一)經營方針

本公司今年度營運目標及策略如下，

- 1、持續在全球市場強化與建立「CVC」與「CHANGSUNG」公司雙品牌行銷。
- 2、整合通路、擴大與歐美同業廠商策略聯盟，提升技術層次。
- 3、完整產品規劃符合市場需求；整合專業資源靈活行銷。
- 4、精研新產品、新技術，轉型創造利基。
- 5、強化客服與售服能量，維護公司信譽，創造公司利益。
- 6、歐洲市場營運擴展。
- 7、拉丁美洲營運擴展

(二)預期銷售數量及其依據

製藥包裝設備：

全球製藥包裝設備市場產值預估在 2023 年達到 89 億美元，預估在 2028 年總產值可以達到 128 億美元。2023 年到 2028 年的年複合成長率(CAGR)可達 7%。仿製藥品與生技製藥市場持續擴增，OTC 非處方藥品銷售的增長進而將持續帶動軟性包裝設備與整合性生產線包裝設備需求增加。製藥產業的離境生產製造製藥包裝新法規要求，以及為防範偽藥採取更為嚴格因應法規措施等等，都將會持續帶動全球包裝設備的需求成長，預期與以往幾年相較醫藥包裝設備市場將呈現出穩定成長。

軟膠生產設備：

軟膠囊設備產值 2021 年的全球產值預估 48.8 億美元，2030 年全球預估產能預估高達 106.9 億美元，2021 ~ 2030 年複合成長推估 9.2%。主要市場包括藥品、保健食品與化妝品，其中主要以保健食品運用佔比最高高達 63.41% (2017 年全球統計數字)。市場成長動能方面，未來幾年主要需求成長將來自於保健食品與藥品產業。市場成長機會包括心血管疾病等慢性病患比率上升，以及臨床實驗測試治癒病痛，是增加透明軟膠囊使用量的主因之一，而帶來軟膠囊製造設備市場成長機會。易於吞嚥、掩味、提高生物利用度、無反應性、美觀和更長的保質期是影響其廣泛接受的因

素。區域市場趨勢來看，軟膠囊作為健康補充劑的應用增加，維生素和礦物質補充劑以增強免疫系統的需求不斷增加、減少焦慮和促進人們的整體健康，進一步推動了全球軟膠囊市場的增長。

(三)重要之產銷政策

- 1、檢視競爭企業之相對強弱處，認清本身的競爭利基。
- 2、順應外部經營環境變動所帶來的衝擊，衡量企業經營能力，擬定適切的經營策略。
- 3、樹立優良的企業文化與管理組織，落實經營策略的順利執行。
- 4、有效地蓄積、分配與運用企業資源，厚植企業的競爭優勢。
- 5、掌握市場動向及客戶需求，強化客戶關係，實現顧客至上的經營理念。
- 6、國際化運籌帷幄，充實人才、技術及設備資產等經營基礎，建立與當地市場之緊密關係的區域經營策略，是公司持續發展之重要營運策略。

三、未來公司發展策略

未來公司仍將持續專注深耕本業，強化與歐美知名廠商技術整合，藉由歐洲優良高品質與高技術設備引進與合作，公司將持續提升研發技術能力，強化系統整合與永續競爭力，持續深耕國內外市場，並將特別著重在美國與印度等主要直營據點的經營，並加強歐洲及拉丁美洲市場等重點市場的擴展，建立開放型之管理模式，注重員工內部與外部訓練；研發策略面透過外部技術引進提升研發競爭力，以集思廣益與腦力激盪的方式，集中力量朝共同目標戮力以赴。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

各國衛生法規趨嚴，除須符合現行優良藥品製造規範 cGMP，更須能符合美國及歐盟 FDA(Food and Drug Administration)規範發展，加上全球開發國家人口的持續老化，未來幾年老齡產業與健康產業將更加蓬勃發展，因此，勢將帶動製藥產業與保健產業的成長，預期藥廠設備汰舊換新及高階設備之需求仍會持續提高，將能帶動本公司製藥包裝設備與軟膠生產設備銷售業績穩定成長。製藥設備的總體經營環境隨市場需求而轉強，本公司仍將持續專注於製藥設備產業並加強水平與垂直延伸產品線之發展，垂直整合上下游供應鏈，深耕海內外主要市場據點，以求本公司未來在國際市場之擴大佈局及永續發展。

因持續的俄、烏戰爭以及新國際貿易戰，預期全球經濟將走緩，展望經濟發展將是會以強化醫療公衛、關鍵產業、數位化經濟與重要基礎建設與等相關轉變與發展為主軸，製藥產業市場需求仍然強勁預期將持續擴增穩定發展，本公司將持續加強與國際供應鏈聯盟合作，採以市場導向的經營持續為製藥與保健品產業貢獻，為公司發展努力。

肅此，敬頌闔家健康快樂平安

董事長:林靜宜



總經理:張凱勛



會計主管:陳翰儂



皇將科技股份有限公司 審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一三年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等，其中財務報表暨合併財務表，業經安侯建業聯合會計師事務所陳燕慧會計師及陳政學會計師查核竣事，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會審查尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

皇將科技股份有限公司

審計委員會召集人：魏嘉民



中 華 民 國 一 一 四 年 三 月 十 三 日

附件三

皇將科技股份有限公司 第三次買回股份轉讓員工辦法

113 年 11 月 13 日修訂

- 第一條 本公司為激勵及提升員工向心力，依據證券交易法第 28 條之 2 第 1 項第 1 款及金融監督管理委員會發布之『上市上櫃公司買回本公司股份辦法』等有關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依有關法令規定外，悉依本辦法規定辦理。
- 第二條 轉讓股份之種類，權利內容及權利受限情形
本次轉讓予員工之股份為普通股，其權利義務除有關法令及本辦法另有規定者外，與其他流通在外普通股相同。
- 第三條 轉讓期間
本次買回之股份，依法自買回股份之日五年內，一次或分次轉讓予員工，逾期未轉讓部份，視為本公司未發行股份，應依法辦理銷除股份變更登記。
- 第四條 受讓人資格
凡於認股基準日前到職或對公司有特殊貢獻經提報董事會同意之正式編制內之員工(含國內外子公司正式編制內之員工；上述所稱「子公司」，係指直接及間接持有同一被投資公司有表決權之股份超過百分之五十之公司)，均得依本辦法第五條所訂認購數額享有認購資格。
- 第五條 轉讓之程序
員工得認購股數，將參酌優異績效及特殊功績或其他管理上須參考之條件等標準，並須兼顧認股基準日時公司持有之買回股份總額及單一員工認購股數之上限等因素，實際得認股之員工及其所得認股之數量，由董事會決議，並依據以下審核程序辦理：
一、本公司經理人：應先經薪資報酬委員會審議後，再提報董事會決議。
二、非本公司經理人：應先經審計委員會審議後，再提報董事會決議。
轉讓之對象於員工認股基準日至認購繳款截止日期間離職（或留職停薪）者，喪失認購資格。
- 第六條 本次買回股份轉讓予員工之作業程序
一、依董事會之決議與相關法令，公告、申報並於執行期限內買回本公司股份。
二、董事會依本辦法訂定及公布員工認股基準日、得認購股數標準、認購繳款期間、權利內容及限制條件等作業事項。
三、統計實際認購繳款股數，辦理股票轉讓過戶登記。
- 第七條 約定之每股轉讓價格
本次買回股份轉讓予員工，以實際買回之平均價格為轉讓價格，惟轉讓前，如遇公司已發行之普通股股份增加或減少，得按發行股份增減比率調整之。
轉讓價格調整公式：
調整後轉讓價格＝每股實際平均買回價格×(公司買回股份執行完畢時之普通股股份總數÷公司轉讓買回股份予員工前之普通股股份總數)

如以低於實際買回之平均價格轉讓予員工者，應於轉讓前，提經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，始得辦理。

第八條 轉讓後之權利義務

本次買回股份轉讓予員工並辦理過戶登記後，除另有規定者外，餘權利義務與原有股份相同。

第九條 其他事項

本辦法經董事會決議通過後生效，並得報經董事會決議修訂。

第十條 本辦法應提報股東會報告，修正時亦同。

皇將科技股份有限公司

會計師查核報告書及 113 年度財務報表



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台中市407544西屯區文心路二段201號7樓
7F, No.201, Sec.2, Wenxin Road,
Taichung City 407059, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel +886 4 2415 9168
傳真 Fax +886 4 2259 0196
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

皇將科技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

皇將科技股份有限公司及其子公司(皇將集團)民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達皇將集團民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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，與皇將集團保持超然獨立，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，對皇將集團民國一一三年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)收入認列之說明，請詳合併財務報告附註六(二十四)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

皇將集團主要銷貨收入為製藥包裝及軟膠囊設備銷售，由於銷貨收入之交易條件需依個別合約條款認定，因此，設備銷貨收入認列之時點係本會計師執行皇將集團財務報告查核需高度關注事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估銷貨收入認列政策之適當性；抽樣測試銷貨收入認列攸關之內部控制制度設計及執行之有效性；針對前十大銷售客戶之變化進行分析，抽樣檢視原始訂單、出貨單及收款記錄；選取財務報導日前後一段時間之銷貨收入交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

二、存貨評價

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)；存貨減損之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨跌價及呆滯損失之說明請詳合併財務報告附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

皇將集團之存貨為製藥包裝及軟膠囊設備及相關零組件。因市場變遷及生產技術更新，原有產品可能過時或不再符合市場需求，導致存貨之成本可能高過其淨變現價值之風險。因此本會計師將存貨評價列為執行皇將集團財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估存貨跌價或呆滯提列政策之合理性；取得有效異動單據驗證存貨庫齡報表之歸屬期間正確性；評估及確認管理階層所採用之淨變現價值之合理性，包括驗證淨變現價值之相關佐證文件；檢查備抵存貨跌價損失提列情形合理性。

其他事項

皇將科技股份有限公司已編製民國一一三年度及一一二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皇將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皇將集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

皇將集團之治理單位(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告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對皇將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，以及使皇將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皇將集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於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。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對皇將集團民國一一三年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

陳燕慧



會計師：

陳政學



證券主管機關：金管證審字第1110333933號
核准簽證文號：金管證審字第1020002066號
民國一一四年三月十三日



皇將利技(股)有限公司 及子公司

合併資產負債表

民國一一三 年 十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113.12.31	112.12.31		113.12.31	112.12.31
	金額	%	金額	%	%
資產					
流動資產：					
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 758,918	32	617,707	28	2100
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註六(二)及(十六))	-	-	55	-	2130
1150 應收票據淨額(附註六(四))	523	-	22,284	1	2170
1170 應收帳款淨額(附註六(四))	150,484	6	172,579	8	2200
1200 其他應收款(附註六(五)及七)	11,944	1	8,484	-	2230
1220 本期所得稅資產	3,595	-	4,192	-	2250
1310 存貨(附註六(六))	412,553	18	429,843	19	2280
1410 預付款項	21,915	1	47,666	2	2300
1470 其他流動資產(附註六(十三))	3,837	-	2,040	-	2322
1476 其他金融資產—流動(附註六(十三)及八)	109,512	5	56,030	3	2321
	<u>1,473,281</u>	<u>63</u>	<u>1,360,880</u>	<u>61</u>	
非流動資產：					
1520 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註六(三))	1,576	-	1,604	-	2530
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十)及八)	589,065	25	572,881	26	2540
1755 使用權資產(附註六(十一))	12,768	1	11,571	1	2580
1780 無形資產(附註六(十二))	175,807	7	191,081	8	2600
1840 遞延所得稅資產(附註六(二十))	68,074	3	60,916	3	2640
1975 淨確定福利資產—非流動	-	-	2,637	-	2570
1900 其他非流動資產(附註六(十三))	19,382	1	18,520	1	
	<u>866,672</u>	<u>37</u>	<u>859,210</u>	<u>39</u>	
資產總計	<u>\$ 2,339,953</u>	<u>100</u>	<u>2,220,090</u>	<u>100</u>	
負債及權益					
流動負債：					
2100 短期借款(附註六(十四)及八)	\$ 278,000	12	213,020	11	
2130 合約負債—流動(附註六(二十四))	175,288	7	130,140	5	
2170 應付票據	4,141	-	8,368	-	
2200 應付帳款	97,248	4	113,734	5	
2230 其他應付款(附註六(十九))	161,104	8	141,758	7	
2250 本期所得稅負債	8,331	-	24,015	2	
2280 負債準備—流動(附註六(十八))	18,083	1	12,895	1	
2300 租賃負債—流動(附註六(十七))	5,132	-	5,046	-	
2322 其他流動負債	3,541	-	4,881	-	
2321 一年內到期之公司債(附註六(十六)及八)	22,196	1	9,137	-	
	<u>48,578</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
	<u>821,642</u>	<u>35</u>	<u>632,994</u>	<u>31</u>	
非流動負債：					
2530 應付公司債(附註六(十六)及八)	-	-	47,404	2	
2540 長期借款(附註六(十五)及八)	216,526	10	238,663	11	
2580 租賃負債—非流動(附註六(十七))	7,292	-	5,896	-	
2600 其他非流動負債	519	-	741	-	
2640 淨確定福利負債—非流動(附註六(十九))	6,288	-	9,572	-	
2570 遞延所得稅負債(附註六(二十))	6,112	-	381	-	
	<u>236,737</u>	<u>10</u>	<u>302,657</u>	<u>13</u>	
	<u>1,058,379</u>	<u>45</u>	<u>955,651</u>	<u>44</u>	
負債總計	<u>\$ 549,844</u>	<u>23</u>	<u>549,727</u>	<u>25</u>	
歸屬母公司業主之權益(附註六(二十一))：					
股本	-	-	-	-	
預收股本	-	-	117	-	
資本公積	432,545	18	432,545	19	
保留盈餘	200,429	9	161,515	7	
其他權益	12,519	1	9,427	-	
庫藏股票	(24,492)	(1)	-	-	
歸屬母公司業主之權益合計	<u>1,170,845</u>	<u>50</u>	<u>1,153,331</u>	<u>51</u>	
非控制權益(附註六(九))	110,729	5	111,108	5	
權益總計	<u>1,281,574</u>	<u>55</u>	<u>1,264,439</u>	<u>56</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 2,339,953</u>	<u>100</u>	<u>2,220,090</u>	<u>100</u>	



董事長：林靜宜

(註)合併財務報告附註

經理人：張凱勳

會計主管：陳翰儀



皇將科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度		112年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(二十四)及七)	\$ 1,287,537	100	1,127,064	100
5000 營業成本(附註六(六)、(十二)及(十九))	737,943	57	614,346	55
營業毛利	549,594	43	512,718	45
營業費用(附註六(十二)、(十九)、(二十五)及七)				
6100 推銷費用	319,662	25	296,023	26
6200 管理費用	151,749	12	150,032	13
6300 研究發展費用	48,372	4	50,523	4
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)(附註六(四))	8,310	-	(16,762)	(1)
營業費用合計	528,093	41	479,816	42
營業淨利	21,501	2	32,902	3
營業外收入及支出(附註六(二十六)):				
7100 利息收入	11,465	1	13,143	1
7010 其他收入(附註七)	24,822	2	25,322	2
7020 其他利益及損失(附註六(十六))	(9,240)	(1)	(16,299)	(1)
7040 兌換損益淨額	30,098	2	(11,809)	(1)
7050 財務成本(附註六(十六)及(十七))	(13,933)	(1)	(17,296)	(2)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(七))	(332)	-	(575)	-
	42,880	3	(7,514)	(1)
7900 稅前淨利	64,381	5	25,388	2
7950 所得稅費用(附註六(二十))	19,156	2	5,431	-
本期淨利	45,225	3	19,957	2
其他綜合損益(附註六(二十一)):				
8310 不重分類至損益之項目:				
8311 確定福利計畫之再衡量數	3,119	-	(83)	-
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	(139)	-	524	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	2,980	-	441	-
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	(1,080)	-	9,971	1
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	(1,080)	-	9,971	1
8300 本期其他綜合損益	1,900	-	10,412	1
8500 本期綜合損益總額	\$ 47,125	3	30,369	3
本期淨利歸屬於:				
8610 母公司業主	\$ 41,293	3	14,357	1
8620 非控制權益	3,932	-	5,600	1
	\$ 45,225	3	19,957	2
綜合損益總額歸屬於:				
8710 母公司業主	\$ 47,504	3	22,672	2
8720 非控制權益	(379)	-	7,697	1
	\$ 47,125	3	30,369	3
每股盈餘(元)(附註六(二十三))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 0.75		0.27	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.74		0.27	

董事長：林靜宜



(請詳閱後附合併財務報表附註)
經理人：張凱勳



會計主管：陳翰儀



~6~

皇將利旺股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股本	資本公積	盈餘公積	特別盈餘公積	保留盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	其他權益項目				歸屬於母公司業主之權益總計	非控制權益	權益總額
	股 本	資本公積	盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產淨值	庫藏股票	合計	庫藏股票			
民國一一年一月一日餘額	\$ 520,139	381,927	56,112	27,109	128,009	4,667	-	-	1,029	(45,324)	1,069,001	-	1,069,001
本期淨利	-	-	-	-	14,357	-	-	-	-	-	14,357	5,600	19,957
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(83)	7,874	524	-	8,398	-	8,315	2,097	10,412
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	7,874	524	-	8,398	-	22,672	7,697	30,369
盈餘分配及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	5,699	-	(5,699)	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘轉撥現金股利	-	-	-	(25,787)	25,787	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(51,297)	(51,297)	-	-	-	-	-	(51,297)	-	(51,297)
普通現金股利	-	-	5,699	(25,787)	(31,209)	-	-	-	-	-	(51,297)	-	(51,297)
可轉換公司債轉換	37,878	56,384	-	-	(12,053)	-	-	-	-	26,109	94,379	-	94,379
庫藏股票轉讓員工	(8,290)	(5,766)	-	-	(639)	-	-	-	-	19,215	-	-	18,576
非控制權益增加	-	-	-	-	(639)	-	-	-	-	-	18,576	-	18,576
民國一一年一月一日餘額	\$ 549,727	432,545	61,811	1,322	98,382	12,541	(3,114)	-	9,427	-	1,153,331	111,108	1,264,439
民國一一年一月一日餘額	\$ 549,727	432,545	61,811	1,322	98,382	12,541	(3,114)	-	9,427	-	1,153,331	111,108	1,264,439
本期淨利	-	-	-	-	41,293	-	-	-	-	-	41,293	3,932	45,225
本期其他綜合損益	-	-	-	-	3,119	3,231	(139)	-	3,092	-	6,211	(4,311)	1,900
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	3,231	(139)	-	3,092	-	47,504	(379)	47,125
盈餘分配及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	158	-	(158)	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘轉撥現金股利	-	-	-	-	(5,498)	-	-	-	-	-	(5,498)	-	(5,498)
普通現金股利	-	-	158	-	(5,656)	-	-	-	-	-	(5,498)	-	(5,498)
可轉換特別股轉換	117	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,492)	(24,492)	-	(24,492)
民國一一年一月一日餘額	\$ 549,844	432,545	61,969	1,322	137,138	15,772	(3,253)	-	12,519	(24,492)	1,170,845	110,729	1,281,574



董事長：林靜宜



經理人：張凱勛



會計主管：陳翰儀

皇將科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 64,381	25,388
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	23,782	20,857
攤銷費用	19,885	16,194
預期信用減損損失(迴轉利益)	8,310	(16,762)
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	55	125
利息費用	13,933	17,296
利息收入	(11,465)	(13,143)
股份基礎給付酬勞成本	-	8,845
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	332	575
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	(493)	15
非金融資產(迴轉利益)減損損失	(569)	8,233
租賃修改利益	(50)	-
收益費損項目合計	53,720	42,235
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收票據減少(增加)	21,761	(19,901)
應收帳款減少(增加)	13,785	(26,317)
其他應收款(含關係人)增加	(3,095)	(4,773)
存貨減少	17,290	3,112
預付款項減少	25,751	7,027
其他流動資產增加	(1,797)	(1,112)
其他非流動資產增加	(999)	(449)
與營業活動相關之資產之淨變動	72,696	(42,413)
合約負債增加(減少)	55,148	(68,665)
應付票據減少	(4,227)	(8,616)
應付帳款(減少)增加	(16,486)	36,824
其他應付款增加(減少)	19,554	(3,206)
負債準備增加	4,966	753
其他流動負債減少	(1,340)	(3,903)
淨確定福利負債增加(減少)	2,472	(3,030)
其他非流動負債減少	-	(176)
與營業活動相關之負債之淨變動	60,087	(50,019)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動	132,783	(92,432)
調整項目合計	186,503	(50,197)
營運產生之現金流入(流出)	250,884	(24,809)
收取之利息	11,100	13,621
支付之利息	(12,967)	(16,435)
支付之所得稅	(34,863)	(19,022)
營業活動之淨現金流入(流出)	214,154	(46,645)
投資活動之現金流量：		
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(295,860)
取得不動產、廠房及設備	(33,017)	(17,647)
處分不動產、廠房及設備價款	559	-
存出保證金減少	12	1,096
取得無形資產	(5,069)	(9,478)
其他金融資產(增加)減少	(53,482)	290,794
投資活動之淨現金流出	(90,997)	(31,095)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	71,400	209,140
短期借款減少	-	(384,090)
償還長期借款	(9,078)	-
存入保證金增加	-	222
租賃本金償還	(6,597)	(5,645)
發放現金股利	(5,498)	(51,297)
庫藏股票買回成本	(24,492)	-
員工購買庫藏股	-	9,731
籌資活動之淨現金流入(出)	25,735	(221,939)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(7,681)	13,464
本期現金及約當現金增加(減少)數	141,211	(286,215)
期初現金及約當現金餘額	617,707	903,922
期末現金及約當現金餘額	\$ 758,918	617,707

董事長：林靜宜



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：張凱勳



會計主管：陳翰儀



~8~



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台中市407544西屯區文心路二段201號7樓
7F, No.201, Sec 2, Wenxin Road,
Taichung City 407059, Taiwan (R.O.C.)

電話	Tel	+886 4 2415 9168
傳真	Fax	+886 4 2259 0196
網址	Web	kpmg.com/tw

會計師查核報告

皇將科技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

皇將科技股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達皇將科技股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

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，與皇將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，對皇將科技股份有限公司民國一一三年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)收入認列之說明，請詳個體財務報告附註六(二十二)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

皇將科技股份有限公司主要銷貨收入為製藥包裝設備銷售，由於銷貨收入之交易條件需依個別合約條款認定，因此，設備銷貨收入認列之時點係本會計師進行財務報告查核需高度關注事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估銷貨收入認列政策之適當性；抽樣測試銷貨收入認列攸關之內部控制制度設計及執行之有效性；針對前十大銷售客戶之變化進行分析，抽樣檢視原始訂單、出貨單及收款記錄；選取財務報導日前後一段時間之銷貨收入交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

二、存貨評價

有關存貨之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)；存貨減損之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；存貨跌價及呆滯損失之說明請詳個體財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

皇將科技股份有限公司之存貨為製藥包裝設備及相關零組件。因市場變遷及生產技術更新，原有產品可能過時或不再符合市場需求，導致存貨之成本可能高過其淨變現價值之風險。因此本會計師將存貨評價列為執行皇將科技股份有限公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估存貨跌價或呆滯提列政策之合理性；取得有效異動單據驗證存貨庫齡報表之歸屬期間正確性；評估及確認管理階層所採用之淨變現價值之合理性，包括驗證淨變現價值之相關佐證文件；檢查備抵存貨跌價損失提列情形合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估皇將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皇將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。

皇將科技股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對皇將科技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，以及使皇將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皇將科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成皇將科技股份有限公司之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對皇將科技股份有限公司民國一一三年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

陳燕慧



會計師：

陳政學



證券主管機關：金管證審字第1110333933號
核准簽證文號：金管證審字第1020002066號
民國一一四年三月十三日



皇鼎洋行股份有限公司

會計主審：陳輪復

民國一十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113.12.31		112.12.31	
	金額	%	金額	%
資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 344,821	18	372,839	19
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)及(十四))	-	-	55	-
1150 應收票據淨額(附註六(三))	394	-	199	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及七)	112,354	6	143,764	9
1200 其他應收款(附註六(四))	2,635	-	4,993	-
1210 其他應收款—關係人(附註六(四)及七)	4,571	-	85	-
1220 本期所得稅資產	293	-	279	-
1310 存貨(附註六(五))	203,876	11	188,496	10
1410 預付款項(附註七)	11,386	-	44,772	2
1470 其他流動資產(附註六(十一)及八)	108,337	6	58,051	3
流動資產合計	788,667	41	813,533	43
非流動資產：				
1550 按所權益法之投資(附註六(六)及(七))	701,825	37	707,746	37
1600 不動產、廠房及設備(附註六(八)及八)	335,341	18	315,055	16
1755 使用權資產(附註六(九))	7,047	-	3,667	-
1780 無形資產(附註六(十))	9,950	-	11,077	1
1840 遞延所得稅資產(附註六(十一)及八)	62,023	4	58,394	3
1900 其他非流動資產(附註六(十二)及八)	5,036	-	4,536	-
非流動資產合計	1,121,222	59	1,100,475	57
資產總計	\$ 1,909,889	100	\$ 1,914,008	100
負債及權益：				
2100 短期借款(附註六(十二)及八)	-	-	2130	-
合約負債—流動(附註六(十二)及八)	-	-	2150	-
應付票據	-	-	2170	-
應付帳款	-	-	2180	-
其他應付款(附註六(七)及七)	-	-	2200	-
本期所得稅負債	-	-	2230	-
負債準備—流動(附註六(十六)及九)	-	-	2250	-
租賃負債—流動(附註六(十五))	-	-	2280	-
其他流動負債	-	-	2300	-
一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十三)及八)	-	-	2320	-
一年或一營業週期內到期公司債(附註六(十四)及八)	-	-	2401	-
流動負債合計	507,843	27	463,180	25
非流動負債：				
應付公司債(附註六(十四)及八)	-	-	2530	-
長期借款(附註六(十三)及八)	216,526	12	238,663	12
租賃負債—非流動(附註六(十五))	4,035	-	-	-
其他非流動負債	519	-	519	-
淨確定福利負債—非流動(附註六(十七))	6,288	-	9,572	1
遞延所得稅負債(附註六(十八))	3,833	-	55	-
非流動負債合計	231,201	12	297,297	15
負債總計	739,044	39	760,477	40
權益(附註六(十九))：				
股本	549,844	29	549,727	29
預收股本	-	-	117	-
資本公積(附註六(十四))	432,545	23	432,545	23
保留盈餘	200,429	10	161,515	8
其他權益	12,519	-	9,427	-
專設股票	(24,492)	(1)	-	-
權益總計	1,170,845	61	1,153,331	60
負債及權益總計	\$ 1,909,889	100	\$ 1,914,008	100



董事長：林靜宜



(經會計師查核並出具無保留意見之核閱報告)

經理人：張凱勳



會計主審：陳輪復

皇將科技股份有限公司

綜合損益表

民國一一三年及一一二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113年度		112年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十二)及七)	\$ 679,817	100	567,817	100
5000	營業成本(附註六(五)、(十)、(十七)及七)	425,842	63	360,654	64
	營業毛利	253,975	37	207,163	36
5920	加：聯屬公司間已實現銷貨毛利淨變動數	(11,761)	(2)	5,459	1
	營業毛利	242,214	35	212,622	37
	營業費用(附註六(七)、(十)、(十五)、(二十三)及七)：				
6100	推銷費用	104,470	15	94,062	17
6200	管理費用	77,018	11	93,579	16
6300	研究發展費用	38,149	6	44,176	8
6450	預期信用減損損失(迴轉利益)(附註六(三))	2,657	-	(21,602)	(4)
	營業費用合計	222,294	32	210,215	37
	營業淨利	19,920	3	2,407	-
	營業外收入及支出(附註六(二十四))：				
7100	利息收入	8,901	1	11,134	2
7010	其他收入(附註七)	12,040	2	4,652	1
7020	其他利益及損失	(3,029)	-	(8,237)	(1)
7230	外幣兌換利益及損失淨額	22,939	3	2,923	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	2,416	-	16,509	3
7050	財務成本	(11,672)	(2)	(15,374)	(3)
		31,595	4	11,607	3
7900	稅前淨利	51,515	7	14,014	3
7950	所得稅(利益)費用(附註六(十八))	10,222	1	(343)	-
	本期淨利	41,293	6	14,357	3
	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註六(十七))	3,119	-	(83)	-
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	(139)	-	524	-
8349	減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		2,980	-	441	-
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	3,231	-	7,874	1
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		3,231	-	7,874	1
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	6,211	-	8,315	1
8500	本期綜合損益總額	\$ 47,504	6	22,672	4
	每股盈餘(元)(附註六(二十一))				
	基本每股盈餘(元)	\$ 0.75		0.27	
	稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.74		0.27	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：林靜宜



經理人：張凱勛



會計主管：陳翰儀



~5~



皇鼎實業股份有限公司

董事長：林靜宜

民國一三三年及一三二三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本			保留盈餘			其他權益項目			合計		
	普通股	其他股本	合計	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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現損益	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現損益	合計	庫藏股票	增減總額
民國一三三年一月一日餘額	\$ 520,139	-	520,139	56,112	27,109	128,009	-	-	(3,638)	1,029	(45,324)	1,069,001
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,357
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,315
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,672
盈餘分配及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換	37,878	117	37,995	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股票轉讓予員工	(8,290)	-	(8,290)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一三二年十二月三十一日餘額	\$ 549,727	117	549,844	61,811	1,322	98,382	12,541	-	(3,114)	9,427	-	1,153,331
民國一三三年一月一日餘額	\$ 549,727	117	549,844	61,811	1,322	98,382	12,541	-	(3,114)	9,427	-	1,153,331
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,293
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,211
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47,504
盈餘分配及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股票買回	117	(117)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一三三年十二月三十一日餘額	\$ 549,844	-	549,844	61,969	1,322	137,138	15,772	-	(3,253)	12,519	(24,492)	1,170,845



董事長：林靜宜

(請參閱會計師查核報告附註)

經理人：張凱勳

會計主管：陳翰儀



民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 51,515	14,014
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	13,839	11,579
攤銷費用	3,302	4,537
預期信用減損損失(迴轉利益)	2,657	(21,602)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	55	125
利息費用	11,672	15,374
利息收入	(8,901)	(11,134)
股份基礎給付酬勞成本	-	8,845
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	(2,416)	(16,509)
聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數	11,761	(5,459)
非金融資產(迴轉利益)減損損失	(332)	7,873
收益費損項目合計	31,637	(6,371)
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：		
應收票據(含關係人)(增加)減少	(195)	3
應收帳款(含關係人)減少(增加)	28,753	(56,120)
其他應收款(含關係人)增加	(1,947)	(2,495)
存貨增加	(15,380)	(4,583)
預付款項減少(增加)	33,386	(15,681)
其他流動資產減少(增加)	23	(1,136)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	44,640	(80,012)
合約負債增加(減少)	7,986	(2,894)
應付票據減少	(386)	(1,851)
應付帳款(減少)增加	(25,372)	40,344
應付帳款—關係人減少	(1,392)	(629)
其他應付款增加(減少)	16,740	(12,072)
負債準備增加	3,923	4,340
其他流動負債(減少)增加	(1,734)	1,275
淨確定福利負債減少	(165)	(476)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(400)	28,037
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	44,240	(51,975)
調整項目合計	75,877	(58,346)
營運產生之現金流入(流出)	127,392	(44,332)
收取之利息	8,720	11,016
支付之利息	(10,705)	(12,945)
支付之所得稅	(27,302)	(1,106)
營業活動之淨現金流入(流出)	98,105	(47,367)
投資活動之現金流量：		
取得子公司	-	(425,640)
取得不動產、廠房及設備	(30,225)	(10,224)
存出保證金(增加)減少	(500)	1,347
取得無形資產	(2,175)	(2,658)
其他金融資產(增加)減少	(50,309)	281,445
投資活動之淨現金流出	(83,209)	(155,730)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	-	209,140
短期借款減少	-	(367,220)
償還長期借款	(9,078)	-
租賃本金償還	(3,846)	(3,355)
發放現金股利	(5,498)	(51,297)
庫藏股轉讓員工	-	9,731
庫藏股買回成本	(24,492)	-
籌資活動之淨現金流出	(42,914)	(203,001)
本期現金及約當現金減少數	(28,018)	(406,098)
期初現金及約當現金餘額	372,839	778,937
期末現金及約當現金餘額	\$ 344,821	372,839

董事長：林靜宜



(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：張凱勳



會計主管：陳翰儀



皇將利微股份有限公司

民國一〇一年度

盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額	
	小計	合計
期初金額		92,724,356
加:本年度稅後淨利	41,272,792	
加:確定福利計畫之再衡量數	3,119,560	
加:迴轉特別盈餘公積	0	
減: 提列法定盈餘公積	(4,441,235)	
本期可供分配盈餘		132,695,473
分配項目		
分派現金股利(每股 0.4 元)	(21,402,933)	
期末未分配盈餘		111,292,540

董事長:林靜宜



總經理:張凱勛



會計主管:陳翰儂



皇將科技股份有限公司

公司章程 修訂對照表

修訂條文	現行條文	修訂說明
第 廿 條： 公司年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之八為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 前項員工酬勞數額中，應提撥不低於百分之四十為<u>基層員工分派酬勞</u>。員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工，其一定條件由董事長訂定之。	第 廿 條： 公司年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之八為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工，其一定條件由董事長訂定之。	配合法令修訂。
第廿三條： 本章程訂立於中華民國九十一年八月十五日……;第十七次修訂於中華民國一〇八年六月十三日;<u>第十八次修訂於中華民國一一四年六月十六日</u>	第廿三條： 本章程訂立於中華民國九十一年八月十五日……;第十七次修訂於中華民國一〇八年六月十三日	增列修訂日期及次數。

皇將科技股份有限公司

私募必要性及合理性意見書

意見書委任人：皇將科技股份有限公司

意見書收受者：皇將科技股份有限公司

意見書指定用途：僅供皇將科技股份有限公司

辦理民國一一四年

私募有價證券普通股使用

報告類型：必要性及合理性意見書

評估機構：福邦證券股份有限公司



中 華 民 國 1 1 4 年 3 月 1 2 日

皇將科技股份有限公司
一一四年度私募現金增資發行普通股
必要性與合理性之評估意見

一、前言

緣皇將科技股份有限公司（下稱「皇將科技」或「該公司」）為充實營運資金之資金需求，擬依「證券交易法」第43條之6規定，辦理114年度私募現金增資發行普通股案。該公司擬於114年3月13日召開董事會決議通過辦理私募普通股，依據該次董事會之提案資料，私募額度以不超過6,000仟股為限，擬經114年6月16日股東常會（下稱「股東會」）通過後，自股東會決議日起一年內分二次辦理。

私募對象以符合證券交易法第43條之6及金融監督管理委員會112年9月12日金管證發字第1120383220號令規定之策略性投資人為限，其發行價格擬不低於參考價格之八成且不低於面額拾元為訂價依據，實際發行價格擬請股東會授權董事會依法令規定及以不低於股東會所決議訂價依據與成數範圍內，視日後洽特定人與當時市場狀況訂定之。

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有價證券前一年內至該私募有價證券交付日起一年內，若有董事席次變動達三分之一，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。該公司考量與策略性投資人緊密合作，未來不排除私募應募人取得董事席次，致發生董事席次之變動，故委請本承銷商就該公司辦理私募案之必要性及合理性出具評估意見，茲彙整說明評估意見如下：

二、承銷商評估意見

（一）皇將科技最近三年度合併簡明資產負債表及損益表列示如下：

1. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	112 年度	113 年度(註)
流動資產	1,648,503	1,360,880	1,473,281
不動產、廠房及設備	400,248	572,881	589,065
使用權資產	8,111	11,571	12,768
無形資產	12,956	191,081	175,807
遞延所得稅資產	57,917	60,916	68,074

項目	111 年度	112 年度	113 年度(註)
非流動資產合計	486,470	859,210	866,672
資產總額	2,134,973	2,220,090	2,339,953
流動負債	645,796	652,994	821,642
非流動負債	420,176	302,657	236,737
負債總額	1,065,972	955,651	1,058,379
股本	520,139	549,727	549,844
資本公積	381,927	432,545	432,545
保留盈餘	211,230	161,515	200,429
其他權益	1,029	9,427	12,519
歸屬母公司業主之 權益合計	1,069,011	1,153,331	1,170,845
非控制權益	-	111,108	110,729
股東權益總額	1,069,001	1,264,439	1,281,574

資料來源：該公司經會計師查核簽證或核閱財務報告。

註：113年度自結財務數字由該公司提供。

2. 合併簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	112 年度	113 年度(註)
營業收入	902,832	1,127,064	1,287,537
營業成本	505,778	614,346	737,943
營業毛利	397,054	512,718	549,594
營業費用	407,186	479,816	528,093
營業利益(損失)	(10,132)	32,902	21,501
營業外收入及支出	91,000	(7,514)	42,880
稅前淨利(淨損)	80,868	25,388	64,381
所得稅費用(利益)	24,613	5,431	19,156
本期淨利(損)	56,255	19,957	45,225
基本每股盈餘(元)	1.24	0.27	0.75

資料來源：該公司經會計師查核簽證或核閱財務報告。

註：113年度自結財務數字由該公司提供。

(二)適法性評估

依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第三條第一項第二款規定，公開發行公司最近年度為稅後純益且無累積虧損，除私募資金用途係全部引進策略性投資人外，應採公開募集方式發行有價證券。參閱該公司113年度自結財務報表為稅後純益且無累積虧損，然因本次私募資金用途係全部引進策略性投資人，得依證券交易法第43條之6規定辦理私募有價證券；另檢視該公司114年3月13日董事會提案資料，本次私募增資普通股之私募價格以不低於參考價格之八成且不低於面額拾元為私募價格訂定之依據，惟實際發行價格擬請股東會授權董事會依法令規定及以不低於股東會所決議訂價依據與成數範圍內，視日後洽特定人與當時市場狀況訂定之。其應募人之選擇方式亦以符合「證券交易法」第43條之6及金融監督管理委員會112年9月12日金管證發字第1120383220號令規定之策略性投資人為限。

綜上所述，上開作業程序尚符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」相關規定。

(三)本次辦理私募案之必要性及合理性評估

1. 必要性之評估

皇將公司主要銷售產品為藥品包裝設備，包括錠劑及膠囊數粒生產線、液體灌裝線、粉末充填線以及光學偵檢機，下游應用於藥廠。該公司受困大環境不景氣和疫情結束後復甦緩慢的影響，致整體經濟及產業充滿諸多不確定性。本次私募資金主要用以充實營運資金之資金需求，若藉由本次私募引進對公司未來營運能產生助益之策略性投資人，以強化公司技術、產品類型、客戶結構及市場行銷等競爭力。另因策略性投資人加入，加速公司在產品與市場發展之契機，經由產業各項整合或共同研究開發市場等方式，以協助公司提高技術、增進效率、擴大市場規模，並助於公司穩定成長，對股東權益有正面助益，故辦理私募之必要應屬合理。

考量資金市場及募集資本之時效性、便利性及發行成本，且私募有價證券三年內限制轉讓之規定，可確保該公司與投資人之長期合作關係，故本次採用私募方式辦理募集發行有價證券、引進私募投資人實有其必要。

2. 合理性之評估

該公司本次辦理之私募案，本承銷商就以下三方面評估其合理性：

(1) 私募案發行程序之合理性

經檢視該公司擬於114年3月13日召開董事會之提案資料，其議案討論內容、發行程序、私募價格訂定及特定人選擇之方式等，尚符合證券交易法及相關法令規定，並無重大異常之情事。

(2) 辦理私募有價證券種類之合理性

該公司本次擬辦理私募現金增資發行有價證券之種類為普通股，係市場普遍有價證券發行之種類，投資人接受程度高，故本次辦理私募有價證券之種類應有其合理性。

(3) 私募預計產生之效益合理性

該公司本次擬辦理私募引進策略性投資人，係為充實營運資金之資金運用，並藉此提升技術、增進品質、降低成本及提高效率，提升公司長期核心競爭力及營運績效，考量私募有價證券之轉讓限制可確保公司與投資人間之長期合作關係，藉其經驗與業務資源，協助公司提升績效及未來競爭優勢，整體而言，本次私募應對該公司營運及股東權益有其正面助益，尚屬合理。

3. 應募人之選擇及其可行性與必要性評估

(1) 應募人之選擇

依該公司擬於114年3月13日董事會之提案資料所載，該公司目前尚無已洽定特定人選，本次私募之應募人將以依符合「證券交易法」第43條之6及金融監督管理委員會112年9月12日金管證發字第1120383220號令規定之策略性投資人為限。特定應募人係以能協助該公司拓展業務、提升產品與技術開發效益，有利於長期營運發展為選擇方式。

(2) 應募人之可行性及必要性

該公司本次私募案之資金係用以充實營運資金之運用，考量該公司為強化長期發展，穩定資金挹注後，可降低營運成本、改善財務結

構，提升競爭優勢與股東權益，故本次擬辦理私募案應募人為策略性投資人洽詢應有其可行性及必要性。

4. 本次私募後對公司業務、財務及股東權益等之影響

(1) 對公司業務之影響

本次私募所募集之資金除用以支應日常營運資金需求外，並可藉由長期與策略性投資人合作，帶來對提升市場競爭優勢、拓展市場等效益，以期增加公司之營運表現，拓展業務並增加公司營收及獲利，故本次辦理私募案對公司之業務營運應有正面助益。

(2) 對公司財務之影響

該公司本次擬辦理私募增資發行普通股以不超過6,000仟股為限，如全數發行資金挹注後將強化該公司財務體質；此外，若透過該策略性投資人之經驗及技術，協助該公司降低營運成本並增進效率，應可有效提升該公司績效及競爭力，故本次辦理私募案對該公司財務應有正面助益。

(3) 對公司股東權益之影響

該公司本次擬辦理私募增資發行普通股以不超過6,000仟股為限，如全數發行，將占發行後總股本約為9.84%，受困大環境不景氣和疫情結束後復甦緩慢的影響，致整體經濟及產業充滿不確定性，同時考量生技醫療業務之競爭劇烈，本次私募資金挹注，策略性投資人以長期資金支應未來營運所需，改善財務結構，強化公司體質，長期預期對股東權益亦將有正面效益。

5. 評估意見總結

綜上所述，考量該公司本次私募案募集之資金將用以充實營運資金，期能取得穩定長期資金，進行業務開拓、增進產品生產效益及提升股東權益，就該公司長遠發展，實有其必要性及合理性；另經本承銷商檢視該公司擬於114年3月13日董事會之提案資料，其發行計畫內容、發行程序、私募價格訂定及特定人選擇之方式等，尚符合證券交易法及相關法令規定，並無重大異常之情事。

三、其他聲明

(一)本意見書之內容僅作為皇將科技股份有限公司114年3月13日董事會決議及114年6月16日股東常會決議本次辦理私募增資發行普通股之參考依據，不作為其他用途使用。

(二)本意見書內容係參酌皇將科技股份有限公司所提供之擬於114年3月13日召開董事會之提案資料及該公司之財務資料暨經由「公開資訊觀測站」之公告資訊或公司提供等進行評估，對未來該公司因本次私募案計劃變更或其他情事可能導致本意見書內容變動之影響，本意見書均不負任何法律責任，特此聲明。

評估人：

福邦證券股份有限公司



代表人：黃炳鈞



中 華 民 國 1 1 4 年 3 月 1 2 日

(本用印僅限皇將科技股份有限公司辦理 114 年度私募有價證券必要性與合理性意見書使用)