

神盾股份有限公司
一一二年股東常會議事錄

召開方式：實體方式召開

時間：中華民國 112 年 6 月 21 日（星期三）上午 9 時整

場所：台北市內湖區堤頂大道一段 327 號 2 樓(莉蓮會館)

出席：出席股數親自出席含委託股份總計 42,746,263 股(含電子投票行使表決權股東 5,165,446 股)，佔本公司已發行流通在外股份總數 69,271,754 股之 61.70%。

出席董事：羅森洲董事長、陳來助獨立董事

列席人員：財務長李宜平、資誠聯合會計師事務所黃珮娟會計師、萬國法律事務所范瑞華律師。

主席：羅森洲 董事長

記錄：許淑英



壹：主席致詞：略。

貳：報告事項

第一案

案由：一一一年度營業報告。

說明：一一一年度營業報告書，請參閱附件一。

(無股東提問，洽悉)

第二案

案由：一一一年度審計委員會查核決算表冊報告。

說明：一一一年度審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

(無股東提問，洽悉)

第三案

案由：一一一年度盈餘分派現金股利報告。

說明：本公司 111 年度盈餘，依公司法及公司章程等之規定，擬建議分配股東紅利現金，每仟股配發現金股利新台幣 3,000 元（即每股配發 NT\$3 元），將分派新台幣 207,815,262 元。

(無股東提問，洽悉)

第四案

案由：一一一年股東常會決議通過之私募有價證券辦理情形報告。

說明：(一)本公司於 111 年 6 月 22 日經股東常會決議通過，於不超過 10,000,000 股額度內，由股東會授權董事會，視公司營運需求於股東會決議日起一年內得分二次辦理私募現金增資普通股。

(二)此案業於 112 年 5 月 16 日募集股款繳納完成，私募普通股總股數為 5,000,000 股，每股私募價格為新台幣 70 元，私募總金額為新台幣 350,000,000 元，用以充實營運資金，111 年私募有價證券辦理情形，請參閱附件三。

(無股東提問，洽悉)

第五案

案由：一一一年股東常會決議通過之私募發行普通股剩餘股數停止執行報告。

說明：(一)本公司於 111 年 6 月 22 日股東常會通過於不超過 10,000,000 股額度內，授權董事會得視市場狀況及本公司需求自決議之日起一年內得分兩次辦理現金增資私募普通股案。

(二)本公司於 112 年 5 月 10 日召開董事會，辦理第一次私募發行普通股

5,000,000股，每股面額新台幣10元，發行價格為70元，共募集資金新台幣350,000,000元。

- (三) 依證券交易法第43條之6規定，私募有價證券應於股東會決議之日起一年期限屆滿前辦理，由於辦理期限即將屆滿，經董事會通過於期限屆滿前停止執行剩餘私募普通股5,000,000股。

(無股東提問，洽悉)

參、承認事項

第一案

董事會 提

案由：承認一一一年度決算表冊案。

說明：(一) 本公司111年度個體財務報表及合併財務報表，業經資誠聯合會計師事務所黃珮娟、陳晉昌會計師查核完竣出具之無保留意見報告書在案，併同111年度營業報告書送交審計委員會審查竣事。

(二) 檢附會計師查核報告、個體及合併財務報表（請參閱附件四）及營業報告書（請參閱附件一）。

(三) 提請 承認。

議事經過：無股東提問。

決議：本議案表決時出席股東表決總權數42,746,263權，投票表決結果如下：

表決結果	佔出席股東表決總權數之比率
贊成權數42,069,678權	98.41%
反對權數24,527權	0.05%
棄權／未投票權數652,058權	1.52%

本案經表決照案通過。

第二案

董事會 提

案由：承認一一一年度盈餘分配案。

說明：(一) 本公司111年度盈餘，依公司法及公司章程等之規定，擬建議分配股東紅利現金，每仟股配發現金股利新台幣3,000元（即每股配發NT\$3元），將分派新台幣207,815,262元。

(二) 本次盈餘分派案所訂各項條件於除息基準日前，如因法令變更或主管機關核定變更時或本公司普通股股份總數發生變動（如：本公司買回公司股份轉讓員工或註銷、辦理國內現金增資、行使員工認股權等），致股東配息率因此發生變動者，授權董事長依流通在外股數調整之。

(三) 授權董事長訂定除息基準日及其他相關事宜。

(四) 盈餘分配表請參閱附件五，提請 承認。

議事經過：無股東提問。

決議：本議案表決時出席股東表決總權數42,746,263權，投票表決結果如下：

表決結果	佔出席股東表決總權數之比率
贊成權數42,061,674權	98.39%
反對權數23,528權	0.05%
棄權／未投票權數661,061權	1.54%

本案經表決照案通過。

肆、討論事項

第一案

董事會 提

案由：本公司擬辦理私募現金增資發行普通股案。

說明：(一) 本公司為配合營運發展，強化與策略性合作夥伴之長期合作關係及公司競爭力，擬依證券交易法第43條之6及相關法令規定，辦理私募現金增資發行普通股，發行總數以不超過10,000,000股為限，於股東會決議之日起一年內得分四次辦理。

(二) 依據證券交易法第43條之6及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，應說明事項如下：

(1) 私募價格訂定之依據及合理性：

- A. 私募普通股價格訂定之依據，以下列二基準計算價格較高者為參考價格，以不低於參考價格之八成訂定之。
 - a. 定價日前1、3或5個營業日擇一計算之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。
 - b. 定價日前30個營業日之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。
- B. 私募普通股之實際定價日與實際發行價格，擬提請股東會決議通過後，授權董事會於不低於股東會決議成數且不低於每股面額新臺幣10元之範圍內，視日後市場狀況及選定策略性投資人之情形訂定之。
- C. 前述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」規定，並考量公司未來展望以及私募有價證券之轉讓時點、對象及數量均有嚴格限制，且交付未滿三年不得向主管機關申報補辦公開發行及上市，流動性較差等因素，故本案私募價格之訂定應屬合理，對股東權益不致有重大影響。

(2) 特定人選擇之方式：

- A. 本次私募普通股之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91年6月13日台財證一字第0910003455號令規定之特定人為限。
- B. 本公司目前尚無已洽定之應募人，惟應募人之選擇方式與目的、必要性及預計效益說明如下：
 - a. 選擇方式與目的：
應募人之選擇以對本公司具附加價值為原則，且對本公司未來營運能產生直接或間接提升經營績效者為優先考量。
 - b. 必要性及預期效益：
應募人藉由本身之經驗、技術、知識、品牌或聲譽等，以協助本公司提昇技術、降低成本、拓展市場開發或強化供應商與客戶關係等效益。

(3) 辦理私募之必要理由：

- A. 不採用公開募集之理由：因私募方式具有籌資迅速簡便之時效性且有限制轉讓之規定，較可確保長期營運發展，故不採用公開募集，擬以私募方式辦理增資。
- B. 私募之額度：以不超過10,000,000股為限，將於股東會決議之日起一年內得分四次辦理，實際募資額度擬授權董事會視當時市場狀況、公司實際需要及洽特定人情形辦理之。

C. 辦理私募之預計次數、資金用途及預計達成效益：

預計辦理次數	預計私募股數	資金用途	預計達成效益
第 1 次	2,500,000 股	策略聯盟發展或充實營運資金等用途。	預期可滿足本公司營運所需並厚植未來業務成長潛力，強化公司競爭力、提升營運效能，增進股東權益。
第 2 次	2,500,000 股		
第 3 次	2,500,000 股		
第 4 次	2,500,000 股		

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 10,000,000 股為限。

- (4) 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，是否將造成經營權發生重大變動；本公司評估選定應募人時，將以不發生經營權重大變動為原則。
- (三) 本次私募發行普通股之權利義務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，本次私募之有價證券於交付後三年內，除符合法令規定之特定情形外不得自由轉讓，本公司擬於該私募有價證券交付滿三年後，依相關法令規定向主管機關補辦公開發行及申請本次私募有價證券上市(櫃)交易。
- (四) 本次私募計畫之主要內容，除私募定價成數外，包括但不限於實際發行股數、發行價格、發行條件、募集金額、計畫項目、預計資金運用進度、預計可能產生之效益及其他相關未盡事宜，若因法令修改或主管機關規定及基於營運評估或客觀環境之影響而需變更或修正時，擬請授權董事會得依當時市場狀況全權處理之。
- (五) 為配合本次私募普通股，擬提請股東會授權董事長或其指定之人代表本公司簽署、商議、變更一切有關私募普通股之契約及文件，並為本公司辦理一切有關發行私募普通股所需之事宜。
- (六) 本公司私募有價證券議案，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/>）及本公司網站（網址：<https://www.egistec.com/>）。
- (七) 本案經董事會決議通過後，提請112年股東常會討論。

依財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(證保法字第 1120001708 號)來函補充說明：

本公司為因應未來營運成長所需之資金及預留未來資金靈活調度之空間以及提升公司市場競爭力，擬再以私募方式募集所需資金，茲就本次辦理私募為因應策略聯盟發展之資金需求及充實營運資金，以改善公司財務結構並強化競爭力等之必要性與合理性說明如下：

1. 本公司由於連續兩年度個體財務報告顯示呈現虧損，本公司目前營運方向為與其他策略合作夥伴結合彼此研發技術優勢開發新產品，拓展營運市場，並尋找策略聯盟機會，若持續向金融機構申請融資，所衍生利息費用及還款壓力亦將造成本公司沉重財務負擔，為減低公司向銀行融資所產生的財務風險及利率風險，且能深化與策略夥伴連結，利於未來技術合作開發計畫推動進行，對本公司整體營運發展具有正面助益，得以降低經營風險、提升市場競爭力。因此，擬以私募方式募集所需資金有其必要性。

2. 本公司擬以私募方式辦理現金增資發行普通股，用以策略聯盟發展之資金需求及充實營運資金，與公開募集相較，私募有價證券三年內不得自由轉讓之規定，將更可確保本公司與應募人間之長期合作關係。
3. 本公司於 112 年股東會將進行改選董事，對本公司之經營權將不致產生經營權變動，因此，本公司尚不適用洽請證券承銷商出具就本次辦理私募案之必要性與合理性之意見。

(八) 提請 決議。

議事經過：無股東提問。

決 議：本議案表決時出席股東表決總權數42,746,263權，投票表決結果如下：

表決結果	佔出席股東表決總權數之比率
贊成權數40,680,477權	95.16%
反對權數1,414,827權	3.30%
棄權／未投票權數650,959權	1.52%

本案經表決照案通過。

第二案

董事會 提

案 由：修正本公司「取得或處分資產作業程序」部分條文案。

說 明：(一) 配合法令擬修正本公司「取得或處分資產作業程序」部分條文，修正條文對照表請參閱附件六。

(二) 提請 決議。

議事經過：無股東提問。

決 議：本議案表決時出席股東表決總權數42,746,263權，投票表決結果如下：

表決結果	佔出席股東表決總權數之比率
贊成權數42,058,363權	98.39%
反對權數37,579權	0.08%
棄權／未投票權數650,321權	1.52%

本案經表決照案通過。

伍、選舉事項

案由：選舉本公司董事案。

董事會 提

說明：(一) 本公司第七屆董事任期將於民國112年6月17日屆滿，依公司章程第17條規定，本次股東常會選任第八屆董事（含獨立董事）。本次選任董事9席（含獨立董事4席）。新任董事(含獨立董事)於股東會後即行就任，任期三年，任期自112年6月21日起至115年6月20日止。

(二) 本公司董事選舉採候選人提名制度，股東應就董事（含獨立董事）候選人名單中選任之，候選人名單及其相關資料如下：

董事候選人名單

候選人姓名	學歷	經歷	現職	持有股數 (單位：股)
羅森洲	東吳大學電算系學士 California State University Chico MSCS, USA National University MBA, San Jose, USA	神盾(股)公司董事長	神盾(股)公司董事長兼總經理 長春藤資產管理顧問(股)公司董事長 HEADWAY CAPITAL LIMITED董事 ORIENTAL GOLD HOLDINGS LIMITED董事 奇邑科技(股)公司董事 芯鼎科技(股)公司董事長 安國國際科技(股)公司董事長 展匯科技(股)公司董事長 多方科技(股)公司董事 神盾創新管理顧問(股)公司董事長 獵速科技(股)公司董事	9,006,262
施振榮	美國桑德博管理研究所國際 法榮譽博士 英國威爾斯大學榮譽院士 香港理工大學榮譽科技博士 交通大學名譽工程學博士 交通大學電子工程碩士	宏碁集團創辦人暨榮 譽董事長	宏碁(股)公司董事 南山人壽保險(股)公司董事 宏榮投資(股)公司法人董事 神盾(股)公司董事 財團法人公共電視文化事業基金會 董事 中華電視股份有限公司董事 財團法人雲門文化藝術基金會董事長 財團法人智榮文教基金會董事長 科文雙融(股)公司董事長 智帆風能(股)公司董事 灣聲國際(股)公司董事 喜馬拉雅創投(股)公司董事長 喜馬拉雅創投管理顧問(股)公司董事 新原生細胞製備(股)公司董事 財團法人邱再興文教基金會董事 財團法人建弘文教基金會董事 財團法人善科教育基金會董事 融欣管理顧問股份有限公司董事	0
羅時豪	University of California, Riverside	神盾(股)公司總經理	神盾(股)公司資深副總經理	132,000
陳超乾	史丹佛大學材料科學研究所 博士	台灣積體電路製造(股) 公司業務開發處資深 處長、台灣積體電路 製造(股)公司日本副 總經理、創意電子(股) 公司總經理	奕景科技(股)公司商務總監	0

候選人姓名	學歷	經歷	現職	持有股數 (單位：股)
蔡志群	Utah State University, Master of Computer Science 國立交通大學資訊工程系	台灣積體電路製造(股)公司亞太業務資深處長	華傑投資股份有限公司董事長 科毅光電股份有限公司董事 通嘉科技股份有限公司獨立董事	0

獨立董事候選人名單

候選人姓名	學歷	經歷	現職	持有股數 (單位：股)
陳來助	美國亞利桑那州Thunderbird學院 EMBA	友達總經理暨執行長 友達太陽能事業群總經理	中華大學講座教授 國立交通大學兼任教授 神盾股份有限公司獨立董事 欣銓科技股份有限公司獨立董事 欣興電子股份有限公司獨立董事	0
梁修宗	中原大學資訊所碩士	宏基科技經理 工研院電子所	敦陽科技(股)公司董事長兼執行長 Stark Technology Inc.(U.S.A)負責人 敦雨投資有限公司負責人 聯茂電子股份有限公司獨立董事 財團法人中華民國國家資訊基本建設產業發展協進會董事 STARK INFORMATION (HONG KONG) LIMITED 董事	18,000
廖俊杰	臺灣大學商學研究所碩士	宏達國際電子(股)公司董事長特別助理 敦泰電子股份有限公司財務長 聯發科技股份有限公司財務部經理	安國國際科技(股)公司獨立董事	0
曾禹旂	中原大學工業工程系	美商凌雲邏輯(股)公司台灣分公司行銷協理	益登科技(股)公司董事長 大立雲康科技(股)公司董事 群登科技(股)公司董事 台灣嘉碩科技(股)公司獨立董事	0

議事經過：無股東提問。

選舉結果：

神盾股份有限公司112年股東常會董事當選名單		
身分別	姓名	當選權數
董事	羅森洲	52,645,227
董事	施振榮	40,945,454
董事	羅時豪	40,632,563
董事	陳超乾	40,550,487
董事	蔡志群	40,546,872
獨立董事	陳來助	40,508,268
獨立董事	梁修宗	40,499,455
獨立董事	廖俊杰	40,491,611
獨立董事	曾禹旂	40,489,195

陸、其他議案

第一案

董事會 提

案由：解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。

說明：(一) 依公司法第209條之規定「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。」，擬提請股東會同意自董事就任之日起，在無損及本公司利益之前提下，解除本公司董事或有投資或經營其他與公司營業範圍相同或類似之公司競業禁止之限制。

(二) 本次新選任之董事競業內容，請參閱下表。

(三) 提請 決議。

董事擔任其他公司重要職務說明

職稱	姓名	兼任他公司情形
董事	羅森洲	長春藤資產管理顧問(股)公司董事長 HEADWAY CAPITAL LIMITED 董事 ORIENTAL GOLD HOLDINGS LIMITED 董事 奇邑科技(股)公司董事 芯鼎科技(股)公司董事長 安國國際科技(股)公司董事長 展匯科技(股)公司董事長 多方科技(股)公司董事 神盾創新管理顧問(股)公司董事長 獵速科技(股)公司董事
董事	施振榮	宏碁(股)公司董事 南山人壽保險(股)公司董事 宏榮投資(股)公司法人董事 財團法人公共電視文化事業基金會董事 中華電視股份有限公司董事 財團法人雲門文化藝術基金會董事長 財團法人智榮文教基金會董事長 科文雙融(股)公司董事長 智帆風能(股)公司董事 灣聲國際(股)公司董事 喜馬拉雅創投(股)公司董事長 喜馬拉雅創投管理顧問(股)公司董事 新原生細胞製備(股)公司董事 財團法人邱再興文教基金會董事 財團法人建弘文教基金會董事 財團法人善科教育基金會董事 融欣管理顧問股份有限公司董事
董事	羅時豪	無
董事	陳超乾	奕景科技(股)公司商務總監
董事	蔡志群	華傑投資股份有限公司董事長 科毅光電股份有限公司董事 通嘉科技股份有限公司獨立董事

職稱	姓名	兼任他公司情形
獨立董事	陳來助	中華大學講座教授 國立交通大學兼任教授 欣銓科技股份有限公司獨立董事 欣興電子股份有限公司獨立董事
獨立董事	梁修宗	敦陽科技(股)公司董事長兼執行長 Stark Technology Inc.(U.S.A)負責人 敦雨投資有限公司負責人 聯茂電子股份有限公司獨立董事 財團法人中華民國國家資訊基本建設產業發展協進會董事 STARK INFORMATION (HONG KONG)LIMITED 董事
獨立董事	廖俊杰	安國國際科技(股)公司獨立董事
獨立董事	曾禹旂	益登科技(股)公司董事長 大立雲康科技(股)公司董事 群登科技(股)公司董事 台灣嘉碩科技(股)獨立董事

上述董事兼任其他公司之職務，該等公司營業項目未與公司營業內容相同，尚無利益衝突之情事。

議事經過：無股東提問。

決議：本議案表決時出席股東表決總權數42,746,263權，投票表決結果如下：

表決結果	佔出席股東表決總權數之比率
贊成權數41,968,789權	98.18%
反對權數54,919權	0.12%
棄權／未投票權數722,555權	1.69%

本案經表決照案通過。

柒、臨時動議：無。

捌、散會：同日上午9時25分。

(本股東常會議事錄依公司法183條第4項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容、程序及股東發言內容仍以會議影音紀錄為準。)

【附件一】

神盾股份有限公司
一一一年度營業報告書

一、民國111年度營業成果

(一) 民國111年度營業計劃實施成果

公司111年度合併營業收入合計為新台幣3,289,300仟元，較110年度新台幣3,442,807仟元減少4%，稅前淨損為新台幣931,067仟元，稅後淨損為新台幣902,338仟元，本期綜合淨損為新台幣1,737,344仟元。

單位：仟元

項 目	110年	111年
營業收入	3,442,807	3,289,300
營業毛利	1,369,894	1,162,364
營業淨利(損)	(300,418)	(961,661)
營業外收入及支出	(9,930)	30,594
稅前淨利(損)	(310,348)	(931,067)
稅後淨利(損)	(231,774)	(902,338)
本期綜合損益總額	2,668,815	(1,737,344)
基本每股盈餘(元)	(3.11)	(12.31)

(二) 研究發展狀況

項目	研 發 計 畫	計 畫 說 明
軟體	加強型人工智慧指紋演算法V2.0	基於原先算法的基礎，優化人工智慧模型的訓練，可在更小面積光學與電容指紋影像進一步優化辨識效率與可靠度表現，並針對2.5D防偽能力更加提升。
	AI Model駕駛監控系統	DMS (Driving Monitor System)使用AI偵測眼瞼閉合，眨眼，注視方向，打哈欠和頭部運動來判讀駕駛員的狀態，以減少車輛意外事故。

項目	研 發 計 畫	計 畫 說 明
硬體	高解析度電容式指紋感測晶片	提升感測單元設計感測靈敏度，進一步提升整體指紋取圖的訊躁比，進一步提升比中率與防偽能力。
	指紋獨立運算晶片	與本公司小面積指紋晶片搭配的獨立指紋辨識模組，提供無主機的獨立與安全快速指紋辨識功能，並與電容指紋研發成適用於Notebook的模組提供MOC (Match on chip)的指紋獨立辨識功能。
	飛時測距感測晶片	研發多點矩陣式的版本，以提供更精密的物件表面的(3D Depth Map)，適合多鏡頭手機快速對焦。
	環境亮度與接近感應晶片	提供手機、電視、Notebook、螢幕針對環境光度調節顯示亮度，與手機接近偵測，以此基礎研發對環境光源閃爍的偵測功能，可有效提升不同光源下攝錄影的品質。
	AI SoC多重組態推論加速器	此為與工研院合作案，基於AI 技術廣泛應用於各個產業，尤其在邊緣裝置可直接應用AI 模型，因此針對Edge AI晶片所需不同運算能力，開發一系列自MAC64~MAC2048並支援INT8/BF16等格式之AI加速器，優化AI推論平台。
	DVS感測器	更適用於深度學習推論使用的影像感測器，降低感測元件data bacmwidth，減少處理器運算量，以期達到整體效能增進，功耗減少。

二、民國111年度營業計畫概要

111年全球市場受新冠疫情持續影響，各國寬鬆貨幣政策下造成的通膨，及地緣政治風險等因素影響，致終端需求疲弱，企業需求亦受總體需求疲弱影響減少，加上供應鏈庫存調整影響，使111年營收衰退，進而影響獲利表現。目前智慧型手機市場呈飽和狀況，指紋辨識技術成熟，市場競爭激烈下，神盾除對現有產品進行優化，亦積極進行轉型，致力於開發新產品及新應用，開拓非指紋辨識晶片業務及非手機市場之應用。

本公司積極拓展指紋辨識晶片於手機、Notebook品牌客戶及車用等市場，擴大指紋辨識晶片產品市占率及優化產品組合。同時跨足非指紋產品領域，本公司拓展非指紋辨識晶片產品線，包含飛時測距dToF (Time of Flight)，3D DepthMap感測技術研發已經完成，飛時測距感測晶片也已經開發完成，除應用於手機的快速對焦功能外，同時也針對節能減碳的趨勢，導入Notebook及電視，螢幕在無人觀看的情境下，對顯示進行節能的調整，未來亦將導入IOT等其他應用。

本公司因應不同市場客戶需求，持續與供應商保持緊密合作關係，且於111年擴大晶圓來源，目前非台灣晶圓代工廠的導入工作亦透過轉投資分工陸續完成。以確保供貨品質提升，晶圓廠供貨來源穩定無虞，同時優化成本結構，進行有效的成本控制。

三、民國112年度公司營業方針及計畫

神盾深耕指紋辨識領域多年，憑藉於生物辨識領域技術的優勢，在演算法方面進一步結合人工智慧深度學習，同時拓展生物辨識在各產業的新興應用，優化產品組合，加強市場競爭力，除對既有客戶訂單掌握外，開發新客戶拓展市場。

本公司開發之高效能指紋獨立運算晶片開發已經完成，並配合現有微型電容指紋晶片，導入新一代Notebook的指紋應用以提升安全性，將於112年出貨筆電品牌客戶，擴大指紋辨識晶片產品市占率，並優化現有產品組合。本公司將持續進行產品組合優化及成本控管，由於新產品的導入，庫存管理之強化為112年的重點工作。

本公司與工研院合作之AI SoC多重組態推論加速器專案，將於112年上半年完成驗收。在此專案累積的設計經驗下，以及本公司多年深耕於生物辨識領域之專業經驗，近期已經投入研發以AI為基礎的DMS (Driving Monitor System)來提供駕駛行為的感知，來避免安全隱患與提供更佳的駕駛體驗。在提供機器視覺DVS感測器，來提供更高精度、低功耗與精簡算力需求的優勢下，提供更好的車用安控解決方案。此AI運用亦可提升於指紋辨識軟體的辨識與防偽能力。

本公司將持續配合政府的AI發展大方向持續努力，希望藉此與各產業菁英的配合與想法激盪，將有助於對產業、客戶與技術的需求與未來的發展對於公司未來在AI領域的短中長期發展方向有了更明確的想法。神盾期許在112年以上述研發成果，進一步整合轉投資產品價值，提升產品開發速度及運用、客戶黏著度，創造公司更多元的產品策略，加速公司營收成長與獲利。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

展望未來，112年總體經濟仍面臨挑戰，智慧型手機需求疲軟，全球大環境競爭激烈，在通膨壓力高漲之下，升息影響總體經濟及消費者採購信心，供應鏈庫存修正問題仍在。神盾將持續提供優於市場的辨識準確率與速度之指紋辨識晶片，以加強型人工智慧指紋演算法，在更小面積光學與電容指紋影像進一步優化，並提升2.5D防偽能力，做更有效率、安全及完整的整合，同時與轉投資合作提供客戶多元解決方案，成為客戶可信賴及可靠的合作夥伴，創造與轉投資公司之綜效及產品深度合作。本公司亦將積極推動ESG，聚焦本業與永續發展結合，開發高效能和低功耗產品，為節能減碳盡一份心力，及精進公司治理水準，善盡企業責任，創造企業長期穩健的價值，提高股東報酬率。最後，感謝各位股東長期以來的支持與愛護。

董事長：羅森洲



總經理：羅時豪



會計主管：黃斐敏



【附件二】

審計委員會審查報告書

茲准

董事會造送本公司民國一一一年度之個體財務報表及合併財務報表、營業報告書及盈餘分配表，其中一一一年度個體財務報表及合併財務報表，業經資誠聯合會計師事務所黃珮娟會計師及陳晉昌會計師查核完竣並出具查核報告書。

上述董事會所造具之各項表冊，經本審計委員會審查後認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九規定，繕具報告書，敬請 鑒察。

神盾股份有限公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：翁明正



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 二 十 九 日

【附件三】

私募有價證券辦理情形報告

項 目	111年第1次私募				
股東會通過日期與數額	111年6月22日 普通股10,000,000股				
價格訂定之依據及合理性	<p>(1) 本次私募普通股之參考價格係依以下二基準計算價格較高者定之：</p> <p>a. 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。</p> <p>b. 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。</p> <p>(2) 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，實際發行價格擬提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。</p> <p>(3) 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。</p>				
特定人選擇之方式	依證券交易法第43條之6規定及符合金管會91年6月13日(91)台財證一字第0910003455號令規定之策略性投資人為限。				
辦理私募之必要理由	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，較可確保及強化與策略合作夥伴間長期合作關係，故本次不採用公開募集而擬以私募方式辦理。				
價款繳納完成日期	112年5月16日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形
	謝清江	符合證券交易法第四十三條之六第一項第二款	3,500,000	無	無
	謝皓昀		750,000		
謝庭昀	750,000				
實際認購價格	70元				

項 目	111年第1次私募
實際認購價格與參考價格差異	為參考價格的81.53%，不低於股東會決議參考價格之八成。
辦理私募對股東權益影響	藉由應募人本身之經驗、技術、知識、品牌或聲譽等，以協助本公司提昇技術、降低成本、拓展市場開發或強化供應商與客戶關係等效益，預期可滿足本公司營運所需並厚植未來業務成長潛力，強化公司競爭力、提升營運效能，對股東權益有正面助益。
私募資金運用情形及計畫執行進度	於112年5月16日募集股款繳納完成，私募普通股總股數為5,000,000股，每股私募價格為新台幣70元，私募總金額為新台幣350,000,000元，用以充實營運資金。
私募效益顯現情形	<ol style="list-style-type: none"> (1) 充實營運資金，提升可動用資金之水位並增加運用之靈活度。 (2) 改善財務結構，提升流動比率及公司淨值。 (3) 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，提升公司營運成效及整體競爭力。

【附件四】

會計師查核報告

(112)財審報字第 22002688 號

神盾股份有限公司 公鑒：

查核意見

神盾股份有限公司及子公司（以下簡稱「神盾集團」）民國 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），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，足以允當表達神盾集團民國 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與神盾集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對神盾集團民國 111 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。

神盾集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

關鍵查核事項-存貨備抵跌價損失

事項說明

神盾集團設計、製造並銷售積體電路相關產品，由於電子產品生命週期短且市場競爭激烈，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高。有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性請詳合併財務報告附註五(二)；存貨備抵跌價損失說明請詳合併財務報告附註六(六)。

因神盾集團所處產業之科技快速變遷，且針對過時陳舊存貨評價時所採用之淨變現價值及評估存貨呆滯損失之依據常涉及主觀判斷因而具高度估計不確定性，考量存貨及其備抵跌價損失對財務報表影響重大，本會計師將存貨之備抵跌價損失評價列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師執行之查核程序彙總說明如下：

1. 依據神盾集團營業及產業性質之瞭解評估存貨跌價損失提列政策及備抵跌價損失提列之合理性。
2. 測試個別存貨料號淨變現價值之市價依據，並抽查確認其淨變現價值計算正確。
3. 驗證存貨庫齡報表之正確性。

關鍵查核事項-併購交易購買價格分攤合理性評估

事項說明

神盾股份有限公司於民國 111 年 7 月 11 日因取得安國國際科技股份有限公司之控制而將其納入為合併個體，相關收購價格分攤已於民國 111 年第四季完成。此併購交易係依國際財務報導準則第 3 號「企業合併」之規定處理，價格分攤請詳附註六(三十二)。

因此項收購之被投資公司可辨認資產及負債之淨公允價值及商譽之分攤係以管理階層評估為基礎，涉及會計估計等假設，因此，本會計師將前述股權價格分攤列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師除瞭解管理階層評估有關購買價格分攤的基礎及程序，並複核神盾股份有限公司委託專家編製之價格分攤報告中所辨認資產與承擔負債公允價值評估方法，以及對可辨認無形資產之未來現金流量預測所使用之主要假設與公允價值計算方法之合理性，以計算商譽，其包含下列程序：

1. 評估管理階層所委任外部專家之適任性及客觀性。
2. 複核外部專家所使用的評價模型，並評估主要參數如預計成長率及營業淨利率，與歷史結果、經濟及產業預測比較之合理性。
3. 由查核人員採用評價專家工作協助複核外部專家出具之購買價格分攤報告中，所使用加權資金成本(WACC)合理性、可辨認無形資產公允價值、可辨認無形資產經濟年期決定及商譽計算合理性。

關鍵查核事項-商譽減損評估

事項說明

有關商譽減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(十八)；商譽減損之會計估計及假設之不確定性請詳合併財務報告附註五(二)；無形資產之商譽資訊請詳附註六(十)。

由於評估商譽減損需透過預估及折現未來現金流量以估計商譽所屬現金產生單位的可回收金額，而預估未來現金流量涉及管理階層的主觀判斷並具有重大不確定性，故商譽減損之評估為本會計師執行合併財務報告查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師執行之查核程序彙總說明如下：

1. 評估神盾集團所使用之評價模型與其所屬產業、環境及該受評價資產而言係屬合理。
2. 確認評價模型中所採用之未來現金流量與事業部門提供未來年度預算一致，並瞭解其編製之重要假設。

3. 依評價模型中所採用之營收成長率及折現率等重大參數之合理性，包含下列程序：
- (1) 驗證評價模型參數與計算公式之設定。
 - (2) 所使用之營收成長率與歷史結果、經濟及產業預測比較。
 - (3) 所使用之折現率，與現金產生單位資金成本假設及類似資產報酬率比較。
 - (4) 對重要假設值進行敏感度分析，以評估若重要假設發生變動對商譽產生減損之風險。

其他事項 - 提及其他會計師查核

列入神盾集團合併財務報表之部分採用權益法之投資及附註十三所揭露之被投資公司相關資訊，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國 111 年 12 月 31 日對前述採用權益法之投資金額為新台幣 1,396,881 仟元。民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述採用權益法之被投資公司認列之綜合損失為新台幣 61,629 仟元。

其他事項 - 前期由其他會計師查核

神盾集團民國 110 年度之合併財務報表係由其他會計師查核，並於民國 111 年 3 月 22 日出具無保留意見附加其他事項段之查核報告。

其他事項 - 個體財務報告

神盾股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見附加其他事項段之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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神盾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神盾集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

神盾集團之治理單位（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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，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，惟其目的非對神盾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，以及使神盾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神盾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中華民國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）

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

黃珮娟 黃 珮 娟

會計師

陳晉昌 陳 晉 昌



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

金管證審字第 1060025060 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 9 日

神盾股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年12月31日			110年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	1,544,842	13	\$	2,325,144	26
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)		978,914	8		798,248	9
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(三)		26,223	-		-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(四)及八		698,116	6		677,300	8
1170	應收帳款淨額	六(五)		600,870	5		608,734	7
1180	應收帳款—關係人淨額	六(五)及七		4,098	-		-	-
1200	其他應收款			24,068	-		76,894	1
1210	其他應收款—關係人	七		82,360	1		-	-
1220	本期所得稅資產			3,173	-		-	-
130X	存貨	六(六)		1,633,962	14		606,684	7
1410	預付款項			133,136	1		114,343	1
1470	其他流動資產	六(六)及八		33,344	-		876	-
11XX	流動資產合計			<u>5,763,106</u>	<u>48</u>		<u>5,208,223</u>	<u>59</u>
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(二)		921,242	8		583,356	6
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(三)及八		1,934,377	16		409,070	5
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(四)及八		35,486	-		400	-
1550	採用權益法之投資	六(七)		1,771,707	15		1,444,578	16
1600	不動產、廠房及設備	六(八)		129,750	1		94,724	1
1755	使用權資產	六(九)		180,606	2		110,902	1
1780	無形資產	六(十)		882,999	7		194,247	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十七)		287,056	2		146,444	2
1960	預付投資款	六(十一)		-	-		672,000	8
1990	其他非流動資產—其他	六(十五)		119,661	1		15,650	-
15XX	非流動資產合計			<u>6,262,884</u>	<u>52</u>		<u>3,671,371</u>	<u>41</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>12,025,990</u>	<u>100</u>	\$	<u>8,879,594</u>	<u>100</u>

(續次頁)

神盾股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國110年及109年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日				
			金	額	%	金	額	%		
負債										
流動負債										
2100	短期借款	六(十二)	\$	1,238,584	10	\$	100,000	1		
2170	應付帳款			243,915	2		331,422	4		
2200	其他應付款	六(十三)		690,293	6		451,602	5		
2220	其他應付款項－關係人	七		7,364	-		-	-		
2230	本期所得稅負債			100,695	1		603,949	7		
2280	租賃負債－流動	六(九)		66,552	1		33,951	-		
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十四)		423,636	3		37,500	1		
2365	退款負債－流動			89,376	1		75,139	1		
2399	其他流動負債－其他	六(二十一)		17,890	-		13,248	-		
21XX	流動負債合計			<u>2,878,305</u>	<u>24</u>		<u>1,646,811</u>	<u>19</u>		
非流動負債										
2540	長期借款	六(十四)		1,273,700	11		812,500	9		
2570	遞延所得稅負債	六(二十七)		102,971	1		1,995	-		
2580	租賃負債－非流動	六(九)		124,043	1		85,738	1		
2600	其他非流動負債			15,451	-		-	-		
25XX	非流動負債合計			<u>1,516,165</u>	<u>13</u>		<u>900,233</u>	<u>10</u>		
2XXX	負債總計			<u>4,394,470</u>	<u>37</u>		<u>2,547,044</u>	<u>29</u>		
權益										
股本										
3110	普通股股本	六(十七)		692,718	6		692,718	8		
資本公積										
3200	資本公積	六(十八)		1,005,857	8		968,659	11		
保留盈餘										
3310	法定盈餘公積	六(十九)		725,338	6		284,300	3		
3320	特別盈餘公積			75,368	1		-	-		
3350	未分配盈餘			2,358,198	19		4,450,106	50		
其他權益										
3400	其他權益	六(二十)	(857,729)	(7)	(75,368)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>3,999,750</u>	<u>33</u>		<u>6,320,415</u>	<u>71</u>		
36XX	非控制權益	六(二十九)		<u>3,631,770</u>	<u>30</u>		<u>12,135</u>	<u>-</u>		
3XXX	權益總計			<u>7,631,520</u>	<u>63</u>		<u>6,332,550</u>	<u>71</u>		
重大或有負債及未認列之合約承諾										
重大之期後事項										
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>12,025,990</u>	<u>100</u>	\$	<u>8,879,594</u>	<u>100</u>		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：羅森洲



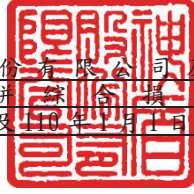
經理人：羅時豪



會計主管：黃斐敏



神盾股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

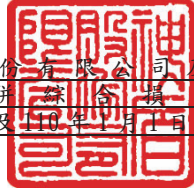


單位：新台幣仟元
 (除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度			110 年 度		
		金	額	%	金	額	%
4000 營業收入	六(二十一)及七	\$	3,289,300	100	\$	3,442,807	100
5000 營業成本	六(六)(二十六)	(	2,126,936)	(65)	(	2,072,913)	(60)
5900 營業毛利			1,162,364	35		1,369,894	40
營業費用	六(二十六)及七						
6100 推銷費用		(	236,418)	(7)	(	132,298)	(4)
6200 管理費用		(	345,388)	(11)	(	342,910)	(10)
6300 研究發展費用		(	1,542,376)	(47)	(	1,195,104)	(35)
6450 預期信用減損利益	六(五)		157	-		-	-
6000 營業費用合計		(	2,124,025)	(65)	(	1,670,312)	(49)
6900 營業損失		(	961,661)	(30)	(	300,418)	(9)
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(二十二)		34,508	1		19,449	1
7010 其他收入	六(二十三)		54,760	2		5,513	-
7020 其他利益及損失	六(二十四)		25,400	1	(	19,263)	(1)
7050 財務成本	六(二十五)	(	33,303)	(1)	(	14,287)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(七)	(	50,771)	(2)	(	1,342)	-
7000 營業外收入及支出合計			30,594	1	(	9,930)	-
7900 稅前淨損		(	931,067)	(29)	(	310,348)	(9)
7950 所得稅利益	六(二十七)		28,729	1		78,574	2
8200 本期淨損		(\$	902,338)	(28)	(\$	231,774)	(7)

(續次頁)

神盾股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度			110 年 度		
		金	額	%	金	額	%
不重分類至損益之項目							
8311	確定福利計畫之再衡量數	\$	6,344	-	\$	-	-
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	六(三)	(811,736)	(24)	3,509,362	103	
8320	採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益之份額— 不重分類至損益之項目		(31,949)	(1)	997	-	
8349	與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十七)	-	-	(602,931)	(18)	
8310	不重分類至損益之項目總額		(837,341)	(25)	2,907,428	85	
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		8,935	-	(3,267)	-	
8367	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資未實現評 價損益淨額	六(三)	(10,917)	-	(3,371)	-	
8370	採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益之份額— 可能重分類至損益之項目		4,317	-	(201)	-	
8360	後續可能重分類至損益之項 目總額		2,335	-	(6,839)	-	
8300	其他綜合損益(淨額)		(\$ 835,006)	(25)	\$ 2,900,589	85	
8500	本期綜合損益總額		(\$ 1,737,344)	(53)	\$ 2,668,815	78	
淨利(損)歸屬於：							
8610	母公司業主		(\$ 852,837)	(27)	(\$ 215,605)	(6)	
8620	非控制權益		(49,501)	(1)	(16,169)	(1)	
			(\$ 902,338)	(28)	(\$ 231,774)	(7)	
綜合損益總額歸屬於：							
8710	母公司業主		(\$ 1,669,759)	(51)	\$ 2,684,984	78	
8720	非控制權益		(67,585)	(2)	(16,169)	-	
			(\$ 1,737,344)	(53)	\$ 2,668,815	78	
基本每股虧損 六(二十八)							
9750	基本每股虧損		(\$ 12.31)		(\$ 3.11)		
稀釋每股虧損 六(二十八)							
9850	稀釋每股虧損		(\$ 12.31)		(\$ 3.11)		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：羅森洲



經理人：羅時豪



會計主管：黃斐敏



單位：新台幣千元

附註	歸屬於本公司之股東		母 股 東		業 務 其 他 主 體 之 權 益		庫 藏 股 票 總 計		非 控 制 權 益 合 計	
	通 股 股 份	特 別 盈 餘 公 積 金	盈 餘 公 積 金	特 別 盈 餘 公 積 金	盈 餘 公 積 金	特 別 盈 餘 公 積 金	盈 餘 公 積 金	特 別 盈 餘 公 積 金	盈 餘 公 積 金	特 別 盈 餘 公 積 金
110 年										
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 713,758	\$ 1,057,960	\$ 224,069	\$ 81,463	\$ 1,057,629	\$ 2,112	\$ 1,775,108	\$ 228,775	\$ 4,683,324	\$ 23,921
本期淨損	-	-	-	-	(215,605)	-	(215,605)	-	(215,605)	(16,169)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(3,468)	-	2,904,057	-	2,900,589	(231,774)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(215,605)	(3,468)	2,904,057	-	2,684,984	(16,169)
109 年度盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	60,231	-	(60,231)	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(81,463)	81,463	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,039,136)	-	-	(1,039,136)	-	(1,039,136)
庫藏股註銷	(21,000)	(89,415)	-	-	(118,360)	-	-	228,775	-	-
處分採用權益法之投資	-	-	-	-	-	762	-	-	762	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	4,753,939	(4,753,939)	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業變動數	-	-	-	-	(5,210)	-	-	(5,210)	-	(5,210)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(4,383)	-	-	(4,383)	-	4,383
限制員工權利股票酬勞成本	-	74	-	-	-	-	-	-	74	-
限制員工權利股票註銷	(40)	40	-	-	-	-	-	-	-	-
110 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 692,718	\$ 968,659	\$ 284,300	\$ 284,300	\$ 4,450,106	\$ 594	\$ 74,774	\$ 6,320,415	\$ 6,332,550	\$ 12,135
111 年										
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 692,718	\$ 968,659	\$ 284,300	\$ 284,300	\$ 4,450,106	\$ 594	\$ 74,774	\$ 6,320,415	\$ 6,332,550	\$ 12,135
本期淨損	-	-	-	-	(852,837)	-	-	(852,837)	(49,501)	(902,338)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,177	-	(826,266)	(816,922)	(18,084)	(835,006)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(851,660)	8,167	(826,266)	(1,669,759)	(67,585)	(1,737,344)
110 年度盈餘分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	441,038	-	(441,038)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	75,368	(75,368)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(692,718)	-	-	(692,718)	-	(692,718)
對子公司所有權權益變動	-	495	-	-	-	-	-	495	-	495
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之投資	-	-	-	-	-	-	11,978	-	11,978	-
處分採用權益法認列之關聯企業變動數	-	-	-	-	(30,975)	(7,530)	31,290	(7,215)	(1,651)	(8,866)
非控制權益增加	-	36,703	-	-	(149)	-	-	36,554	-	36,554
111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 692,718	\$ 1,005,857	\$ 725,338	\$ 75,368	\$ 2,358,198	\$ 43	\$ 857,772	\$ 3,999,750	\$ 3,688,871	\$ 3,631,770

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：羅時豪



經理人：羅時豪



會計主管：黃敏

神盾股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		(\$ 931,067)	(\$ 310,348)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(九)		
	(二十六)	136,029	97,488
攤銷費用	六(十)(二十六)	118,519	32,184
預期信用減損利益	六(五)	(157)	-
利息收入	六(二十二)	(34,508)	(19,449)
利息費用	六(二十五)	33,303	14,287
股利收入	六(二十三)	(46,693)	-
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(二十四)	(1,674)	1,024
處分採用權益法之投資損失(利益)	六(二十四)	38,132	(97,365)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之淨損失		11,978	-
租賃修改利益	六(二十四)	-	(496)
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	六(二)(二十四)	50,166	(4,651)
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	六(七)	50,771	1,342
股份基礎給付酬勞成本	六(十六)	25,863	74
其他		-	385
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			
應收帳款(含關係人)		330,213	(304,991)
其他應收款(含關係人)		(24,900)	(28,742)
存貨		(392,848)	(223,158)
預付款項		53,262	33,715
其他流動資產		2,171	(876)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		(432,601)	76,990
其他應付款(含關係人)		(178,607)	28,538
退款負債—流動		14,237	(23,927)
其他流動負債		(8,362)	-
營運產生之現金流出		(1,186,773)	(727,976)
收取之利息		33,235	18,282
收取現金股利		46,693	-
支付之所得稅		(609,384)	(15,385)
支付之利息		(30,705)	(13,216)
營業活動之淨現金流出		(1,746,934)	(738,295)

(續次頁)

神盾股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
投資活動之現金流量			
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產		(\$ 654,329)	(\$ 1,522,978)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產		660,812	201,672
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		(1,977,688)	(156,149)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		133,411	6,813,779
取得按攤銷後成本衡量之金融資產		(12,157)	(579,638)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產		585,639	-
取得採用權益法之投資		(80,800)	(1,446,600)
處分採用權益法之投資		12,079	97,825
取得不動產、廠房及設備價款	六(三十)	(43,292)	(47,446)
處分不動產、廠房及設備價款		5,665	2,992
取得無形資產	六(三十)	(150,320)	(33,277)
預付投資款增加	六(十一)	-	(672,000)
收回預付投資款	六(十一)	134,400	-
取得子公司之現金流入		1,261,522	-
其他非流動資產減少(增加)		2,447	(2,699)
投資活動之淨現金(流出)流入		(122,611)	2,655,481
籌資活動之現金流量			
短期借款增加		1,088,584	300,000
短期借款減少		(100,000)	(200,000)
舉借長期借款		993,700	850,000
償還長期借款		(153,637)	(990,000)
租賃本金償還	六(三十一)	(69,417)	(43,078)
發放現金股利	六(十九)	(692,718)	(1,039,136)
其他非流動負債增加		15,445	-
籌資活動之淨現金流入(流出)		1,081,957	(1,122,214)
匯率影響數		7,286	(3,139)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(780,302)	791,833
期初現金及約當現金餘額		2,325,144	1,533,311
期末現金及約當現金餘額		\$ 1,544,842	\$ 2,325,144

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：羅森洲



經理人：羅時豪



會計主管：黃斐敏



會計師查核報告

(112)財審報字第 22002697 號

神盾股份有限公司 公鑒：

查核意見

神盾股份有限公司(以下簡稱「神盾公司」)民國 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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，足以允當表達神盾公司民國 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與神盾公司保持超然獨立，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，對神盾公司民國 111 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。

神盾公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

關鍵查核事項-存貨備抵跌價損失

事項說明

神盾公司設計、製造並銷售積體電路相關產品，由於電子產品生命週期短且市場競爭激烈，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高。有關存貨之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性請詳個體財務報告附註五(二)；存貨備抵跌價損失說明請詳個體財務報告附註六(六)。

因神盾公司所處產業之科技快速變遷，且針對過時陳舊存貨評價時所採用之淨變現價值及評估存貨呆滯損失之依據常涉及主觀判斷因而具高度估計不確定性，考量存貨及其備抵跌價損失對財務報表影響重大，本會計師將存貨之備抵跌價損失評價列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師執行之查核程序彙總說明如下：

1. 依據神盾公司營業及產業性質之瞭解評估存貨跌價損失提列政策及備抵跌價損失提列之合理性。
2. 測試個別存貨料號淨變現價值之市價依據，並抽查確認其淨變現價值計算正確。
3. 驗證存貨庫齡報表之正確性。

關鍵查核事項-併購交易購買價格分攤合理性評估

事項說明

神盾公司於民國 111 年 7 月 11 日因取得安國國際科技股份有限公司之控制而將其納入為合併個體，於個體報表帳列神盾公司之採用權益法之投資，相關收購價格分攤已於民國 111 年第四季完成。

因此項併購交易中被投資公司之可辨認資產及負債之淨公允價值及商譽之分攤係以管理階層評估為基礎，涉及會計估計等假設，因此，本會計師將前述股權價格分攤列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師除瞭解管理階層評估有關購買價格分攤的基礎及程序，並複核神盾公司委託專家編製之價格分攤報告中所辨認資產與承擔負債公允價值評估方法，以及對可辨認無形資產之未來現金流量預測所使用之主要假設與公允價值計算方法之合理性，以計算商譽，其包含下列程序：

1. 評估管理階層所委任外部專家之適任性及客觀性。
2. 複核外部專家所使用的評價模型，並評估主要參數如預計成長率及營業淨利率，與歷史結果、經濟及產業預測比較之合理性。
3. 由查核人員採用評價專家工作協助複核外部專家出具之購買價格分攤報告中，所使用加權資金成本(WACC)合理性、可辨認無形資產公允價值、可辨認無形資產經濟年期決定及商譽計算合理性。

關鍵查核事項-無形資產及採用權益法投資之商譽減損評估

事項說明

有關商譽減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(十七)；商譽減損之會計估計及假設之不確定性請詳個體財務報告附註五(二)；無形資產之商譽資訊請詳附註六(十)。

由於評估商譽減損需透過預估及折現未來現金流量以估計商譽所屬現金產生單位的可回收金額，而預估未來現金流量涉及管理階層的主觀判斷並具有重大不確定性，故商譽減損之評估為本會計師執行個體財務報告查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師執行之查核程序彙總說明如下：

1. 評估神盾公司所使用之評價模型與其所屬產業、環境及該受評價資產而言係屬合理。
2. 確認評價模型中所採用之未來現金流量與事業部門提供未來年度預算一致，並瞭解其編製之重要假設。
3. 依評價模型中所採用之營收成長率及折現率等重大參數之合理性，包含下列程序：
 - (1) 驗證評價模型參數與計算公式之設定。
 - (2) 所使用之營收成長率與歷史結果、經濟及產業預測比較。

- (3) 所使用之折現率，與現金產生單位資金成本假設及類似資產報酬率比較。
- (4) 對重要假設值進行敏感度分析，以評估若重要假設發生變動對商譽產生減損之風險。

其他事項 – 提及其他會計師查核

列入神盾公司個體財務報表之部分採用權益法之投資及附註十三所揭露之被投資公司相關資訊，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國 111 年 12 月 31 日對前述公司之採用權益法之投資餘額為新台幣 1,396,881 仟元。民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司之採用權益法認列之綜合損失為新台幣 55,342 仟元。

其他事項 – 前期由其他會計師查核

神盾公司民國 110 年度之個體財務報表係由其他會計師查核，並於民國 111 年 3 月 22 日出具無保留意見附加其他事項段之查核報告。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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神盾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神盾公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

神盾公司之治理單位（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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，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，惟其目的非對神盾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，以及使神盾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神盾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，並負責形成神盾公司查核意見。

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中華民國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，決定對神盾公司民國 111 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

黃珮娟 黃 珮 娟

會計師

陳晉昌 陳 晉 昌



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

金管證審字第 1060025060 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 9 日

神戶證券有限公司
個體資產負債表
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年12月31日		110年12月31日	
			金	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 506,092	7	\$ 2,121,126	24
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	104,171	2	798,248	9
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(四)	-	-	676,800	8
1170	應收帳款淨額	六(五)	324,474	4	608,227	7
1180	應收帳款—關係人淨額	六(五)及七	-	-	756	-
1200	其他應收款		17,147	-	76,664	1
1210	其他應收款—關係人	七	97,780	1	19,532	-
130X	存貨	六(六)	938,762	13	606,684	7
1410	預付款項		101,969	1	111,848	1
1470	其他流動資產		1,633	-	875	-
11XX	流動資產合計		<u>2,092,028</u>	<u>28</u>	<u>5,020,760</u>	<u>57</u>
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(二)	908,782	12	583,356	6
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(三)及八	1,471,932	20	409,070	5
1550	採用權益法之投資	六(七)	2,418,742	32	1,609,754	18
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及七	66,749	1	89,360	1
1755	使用權資產	六(九)	106,173	1	97,147	1
1780	無形資產	六(十)及七	229,235	3	182,358	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十六)	255,444	3	146,110	2
1960	預付投資款	六(十一)	-	-	672,000	8
1990	其他非流動資產—其他		11,519	-	11,994	-
15XX	非流動資產合計		<u>5,468,576</u>	<u>72</u>	<u>3,801,149</u>	<u>43</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 7,560,604</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,821,909</u>	<u>100</u>

(續次頁)



神盛股份有限公司
個體財務報告
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日	%	110年12月31日	%		
			金	額	金	額		
流動負債								
2100	短期借款	六(十二)	\$	1,042,584	14	\$	100,000	1
2170	應付帳款			71,123	1		331,422	4
2200	其他應付款	六(十三)		434,814	6		418,357	5
2220	其他應付款項—關係人	七		11,632	-		4,364	-
2230	本期所得稅負債			95,206	1		603,284	7
2280	租賃負債—流動	六(九)		36,054	-		30,365	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十四)		420,000	6		37,500	-
2365	退款負債—流動			89,376	1		75,139	1
2399	其他流動負債—其他	六(二十)		5,519	-		11,408	-
21XX	流動負債合計			<u>2,206,308</u>	<u>29</u>		<u>1,611,839</u>	<u>18</u>
非流動負債								
2540	長期借款	六(十四)		1,273,700	17		812,500	9
2570	遞延所得稅負債	六(二十六)		1,139	-		1,980	-
2580	租賃負債—非流動	六(九)		78,989	1		75,175	1
2600	其他非流動負債			718	-		-	-
25XX	非流動負債合計			<u>1,354,546</u>	<u>18</u>		<u>889,655</u>	<u>10</u>
2XXX	負債總計			<u>3,560,854</u>	<u>47</u>		<u>2,501,494</u>	<u>28</u>
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十六)		692,718	9		692,718	8
資本公積								
3200	資本公積	六(十七)		1,005,857	13		968,659	11
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十八)		725,338	10		284,300	3
3320	特別盈餘公積			75,368	1		-	-
3350	未分配盈餘			2,358,198	31		4,450,106	51
其他權益								
3400	其他權益	六(十九)		(857,729)	(11)		(75,368)	(1)
3XXX	權益總計			<u>3,999,750</u>	<u>53</u>		<u>6,320,415</u>	<u>72</u>
重大或有負債及未認列之合約								
重大之期後事項								
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>7,560,604</u>	<u>100</u>	\$	<u>8,821,909</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：羅森洲



經理人：羅時豪



會計主管：黃斐敏



神盾股份有限公司
個體綜合損益表
民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度			110 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	六(二十)及七	\$ 2,506,569	100	\$ 3,438,319	100		
5000 營業成本	六(六)(二十五)	(1,685,104)	(67)	(2,072,960)	(60)		
5900 營業毛利		821,465	33	1,365,359	40		
營業費用	六(二十五)及七						
6100 推銷費用		(105,950)	(4)	(121,923)	(4)		
6200 管理費用		(231,432)	(9)	(319,839)	(9)		
6300 研究發展費用		(1,223,644)	(49)	(1,142,825)	(33)		
6000 營業費用合計		(1,561,026)	(62)	(1,584,587)	(46)		
6900 營業損失		(739,561)	(29)	(219,228)	(6)		
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(二十一)	24,286	1	19,410	1		
7010 其他收入	六(二十二)及七	57,254	2	9,552	-		
7020 其他利益及損失	六(二十三)	(2,359)	-	(18,577)	(1)		
7050 財務成本	六(二十四)	(31,125)	(1)	(14,090)	-		
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	(167,729)	(7)	(73,974)	(2)		
7000 營業外收入及支出合計		(119,673)	(5)	(77,679)	(2)		
7900 稅前淨損		(859,234)	(34)	(296,907)	(8)		
7950 所得稅利益	六(二十六)	6,397	-	81,302	2		
8200 本期淨損		(\$ 852,837)	(34)	(\$ 215,605)	(6)		
其他綜合損益							
不重分類至損益之項目							
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	六(十九)	(\$ 776,764)	(31)	\$ 3,505,529	102		
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目	六(十九)	(38,522)	(2)	4,161	-		
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十六)	-	-	(602,262)	(18)		
8310 不重分類至損益之項目總額		(815,286)	(33)	(2,907,428)	84		
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	六(十九)	3,515	-	(3,267)	-		
8367 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益淨額	六(十九)	(9,053)	-	(3,371)	-		
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目	六(十九)	3,902	-	(201)	-		
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(1,636)	-	(6,839)	-		
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 816,922)	(33)	\$ 2,900,589	84		
8500 本期綜合損益總額		(\$ 1,669,759)	(67)	\$ 2,684,984	78		
基本每股虧損	六(二十七)						
9750 基本每股虧損		(\$ 12.31)		(\$ 3.11)			
稀釋每股虧損	六(二十七)						
9850 稀釋每股虧損		(\$ 12.31)		(\$ 3.11)			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：羅森洲



經理人：羅時豪



會計主管：黃斐敏





神欣投資管理股份有限公司
總經理 黃敏

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	普通		股本		公積		盈餘		盈餘		其他		權益		總額
	110年	111年	110年	111年	110年	111年	110年	111年	110年	111年	110年	111年	110年	111年	
110年															
111年															
110年1月1日餘額	\$ 713,758	\$ 1,057,960	\$ 224,069	\$ 81,463	\$ 1,057,629	\$ 2,112	\$ 1,775,108	\$ 4,683,324							
本期淨損	-	-	-	-	(215,605)	-	(215,605)	(215,605)							
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(3,468)	2,904,057	2,900,589							
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(215,605)	(3,468)	2,904,057	2,684,984							
109年度盈餘分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	60,231	-	(60,231)	-	-	-							
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(81,463)	81,463	-	-	-							
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,039,136)	-	-	-							
限制員工權利股票酬勞成本	-	-	-	-	-	-	-	-							
庫藏股註銷	(21,000)	(89,415)	-	-	(118,360)	-	-	-							
處分採用權益法之投資	-	-	-	-	-	762	-	762							
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	4,748,962	-	(4,748,962)	-							
子公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	4,977	-	(4,977)	-							
採用權益法認列之關聯企業變動數	-	-	-	-	(5,210)	-	-	-							
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(4,383)	-	-	-							
限制員工權利股票註銷	(40)	40	-	-	-	-	-	-							
110年12月31日餘額	\$ 692,718	\$ 968,659	\$ 284,300	\$ -	\$ 4,450,106	\$ 594	\$ 74,774	\$ 6,320,415							
111年															
111年1月1日餘額	\$ 692,718	\$ 968,659	\$ 284,300	\$ -	\$ 4,450,106	\$ 594	\$ 74,774	\$ 6,320,415							
本期淨損	-	-	-	-	(852,837)	-	-	(852,837)							
本期其他綜合損益	-	-	-	75,368	(75,368)	-	-	-							
本期綜合損益總額	-	-	-	75,368	(692,718)	-	-	(692,718)							
110年度盈餘分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	441,038	-	(441,038)	-	-	-							
提列特別盈餘公積	-	-	-	75,368	(75,368)	-	-	-							
普通股現金股利	-	-	-	-	(692,718)	-	-	-							
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-							
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資	-	-	-	-	-	-	11,978	11,978							
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之投資	-	-	-	-	(30,975)	(7,530)	(31,290)	(31,290)							
採用權益法認列之關聯企業變動數	-	-	-	-	(149)	-	-	-							
111年12月31日餘額	\$ 692,718	\$ 1,005,857	\$ 725,338	\$ 75,368	\$ 2,358,198	\$ 43	\$ 857,772	\$ 3,999,750							

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：羅森洲



經理人：羅時豪



會計主管：黃敏

神盾股份有限公司
個體現金流量表
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		(\$ 859,234)	(\$ 296,907)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(九) (二十五)	87,795	91,764
攤銷費用	六(十)(二十五)	48,195	27,989
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失 (利益)	六(二)(二十三)	52,089	(4,651)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工 具投資之淨損失	六(二十三)	11,978	385
利息費用	六(二十四)	31,125	14,090
利息收入	六(二十一)	(24,286)	(19,410)
股利收入	六(二十二)	(46,543)	-
股份基礎給付酬勞成本		-	74
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份 額	六(七)	167,729	73,974
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(二十三)	(1,816)	959
處分採用權益法之投資損失(利益)	六(二十三)	41,066	(97,365)
租賃修改利益	六(九)	-	(496)
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			
應收帳款淨額		283,753	(308,384)
應收帳款-關係人淨額		756	(756)
其他應收款		53,492	(28,799)
其他應收款-關係人		(73,822)	(19,474)
存貨		(332,078)	(223,158)
預付款項		11,119	24,614
其他流動資產		(758)	10,321
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		(260,299)	76,990
其他應付款		12,619	12,393
其他應付款-關係人		7,268	(1,710)
退款負債-流動		14,237	(23,927)
其他流動負債		(5,889)	7,306
營運產生之現金流出		(781,504)	(684,178)
支付之所得稅		(604,378)	(11,831)
收取之利息		23,155	18,243
支付之利息		(28,527)	(13,019)
收取現金股利		79,543	-
營業活動之淨現金流出		(1,311,711)	(690,785)

(續次頁)

神盾股份有限公司
個體現金流量表
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
投資活動之現金流量			
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產		(\$ 642,329)	(\$ 1,522,978)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產		660,811	201,672
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		(1,982,412)	(156,149)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		133,411	6,806,674
取得按攤銷後成本衡量之金融資產		-	(579,381)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產		676,800	-
取得採用權益法之投資	六(二十八)	(220,800)	(1,597,600)
處分採用權益法之投資		-	97,825
取得不動產、廠房及設備	六(八)	(31,472)	(42,666)
處分不動產、廠房及設備		5,562	2,903
取得無形資產	六(十)	(95,072)	(42,426)
預付投資款增加		-	(672,000)
收回預付投資款	六(十一)	134,400	-
其他非流動資產減少(增加)		475	(1,106)
投資活動之淨現金(流出)流入		(1,360,626)	2,494,768
籌資活動之現金流量			
短期借款增加		1,042,584	100,000
短期借款減少		(100,000)	-
舉借長期借款		993,700	850,000
償還長期借款		(150,000)	(990,000)
發放現金股利	六(十八)	(692,718)	(1,039,136)
租賃本金償還		(36,981)	(39,619)
其他非流動負債增加		718	-
籌資活動之淨現金流入(流出)		1,057,303	(1,118,755)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(1,615,034)	685,228
期初現金及約當現金餘額		2,121,126	1,435,898
期末現金及約當現金餘額		\$ 506,092	\$ 2,121,126

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：羅森洲



經理人：羅時豪



會計主管：黃斐敏



【附件五】

神盾股份有限公司
一一一年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘 (註 1)	3,240,982,776
其他未分配盈餘之變動	0
確定福利計畫再衡量數	1,177,460
處分採用權益法之投資	-30,974,724
採用權益法認列之關聯企業變動數	-150,822
本期稅後純損	-852,835,985
減：提列(迴轉)法定盈餘公積	0
提列(迴轉)特別盈餘公積	782,361,910
本期可供分配盈餘	1,575,836,795
— 股票股利 (每股分配一元)	0
— 現金股利 (每股分配-3 元)	207,815,262
期末未分配盈餘	1,368,021,533

註1：110年期末未分配盈餘誤植為3,363,959,888元，實際應為3,240,982,776元，依此金額結轉至111年期初未分配盈餘。

註2：現金股利元以下捨去，其不足一元之畸零款合計數，擬繳回公司，帳列其他收入項下。

負責人：



經理人：



會計主管：



【附件六】

神盾股份有限公司
「取得或處分資產作業程序」修正條文對照表

修正後條文	現行條文	說明
<p>第六條： 取得或處分不動產、設備或其使用權資產之作業程序 (略) 三、取得專家意見 (略)</p> <p>(三)專業估價者之估價結果有下列情形之一，除取得資產之估價結果均高於交易金額，或處分資產之估價結果均低於交易金額外，應洽請會計師對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見： 1. 估價結果與交易金額差距達交易金額之百分之二十以上者。 2. 二家以上專業估價者之估價結果差距達交易金額百分之十以上者。</p> <p>(四)專業估價者出具報告日期與契約成立日期不得逾三個月。但如其適用同一期公告現值且未逾六個月者，得由原專業估價者出具意見書。</p> <p>(五)經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代估價報告或會計師意見。</p> <p>四、本條交易金額之計算，應依第十四條第一項規定辦理。</p>	<p>第六條： 取得或處分不動產、設備或其使用權資產之作業程序 (略) 三、取得專家意見 (略)</p> <p>(三)專業估價者之估價結果有下列情形之一，除取得資產之估價結果均高於交易金額，或處分資產之估價結果均低於交易金額外，應洽請會計師依財團法人中華民國會計研究發展基金會(以下簡稱會計研究發展基金會)所發布之審計準則公報第二十號規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見： 1. 估價結果與交易金額差距達交易金額之百分之二十以上者。 2. 二家以上專業估價者之估價結果差距達交易金額百分之十以上者。</p> <p>(四)專業估價者出具報告日期與契約成立日期不得逾三個月。但如其適用同一期公告現值且未逾六個月者，得由原專業估價者出具意見書。</p> <p>(五)經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代估價報告或會計師意見。</p> <p>四、本條交易金額之計算，應依第十四條第一項第五款規定辦理。</p>	<p>配合法令及條次修訂</p>

修正後條文	現行條文	說明
<p>第七條： 取得或處分有價證券投資作業程序 一、評估及作業程序(略) 二、執行單位(略) 三、取得專家意見(略) 四、本條交易金額之計算，應依第十四條第一項規定辦理。</p>	<p>第七條：取得或處分有價證券投資作業程序 一、評估及作業程序(略) 二、執行單位(略) 三、取得專家意見(略) 四、本條交易金額之計算，應依第十四條第一項第五款規定辦理。</p>	修改條次
<p>第八條： 取得或處分無形資產或其使用權資產或會員證之作業程序 一、評估及作業程序(略) 二、執行單位(略) 三、取得專家意見(略) 四、本條交易金額之計算，應依第十四條第一項規定辦理。</p>	<p>第八條： 取得或處分無形資產或其使用權資產或會員證之作業程序 一、評估及作業程序(略) 二、執行單位(略) 三、取得專家意見(略) 四、本條交易金額之計算，應依第十四條第一項第五款規定辦理。</p>	修改條次
<p>第九條： 向關係人取得資產之作業程序(略) 本公司或非屬國內公開發行公司之子公司有本條第二項交易，交易金額達本公司總資產百分之十以上者，本公司應將第二項所列各款資料提交股東會同意後，始得簽訂交易契約及支付款項。但本公司與母公司、子公司，或子公司彼此間交易，不在此限。 (略)</p>	<p>第九條： 向關係人取得資產之作業程序(略) 本公司或非屬國內公開發行公司之子公司有本條第二項交易，交易金額達公開發行公司總資產百分之十以上者，本公司應將第二項所列各款資料提交股東會同意後，始得簽訂交易契約及支付款項。但本公司與母公司、子公司，或子公司彼此間交易，不在此限。 (略)</p>	文字修正
<p>第十八條 本作業程序制定於中華民國九十七年五月五日。 第一次修訂於中華民國九十八年六月十九日。 第二次修訂於中華民國九十九年六月四日。 第三次修訂於中華民國一〇二年六月十九日。 第四次修訂於中華民國一〇三年五月三十日。</p>	<p>第十八條 本作業程序制定於中華民國九十七年五月五日。 第一次修訂於中華民國九十八年六月十九日。 第二次修訂於中華民國九十九年六月四日。 第三次修訂於中華民國一〇二年六月十九日。 第四次修訂於中華民國一〇三年五月三十日。</p>	增訂

修正後條文	現行條文	說明
<p>第五次修訂於中華民國一〇三年十月十七日。</p> <p>第六次修訂於中華民國一〇五年六月二十八日。</p> <p>第七次修訂於中華民國一〇六年六月二十二日。</p> <p>第八次修訂於中華民國一〇七年五月三十日。</p> <p>第九次修訂於中華民國一〇八年六月十八日。</p> <p>第十次修訂於中華民國一〇九年六月十八日。</p> <p>第十一次修訂於中華民國一一〇年七月十二日。</p> <p>第十二次修訂於中華民國一一一年六月二十二日。</p> <p>第十三次修訂於中華民國一一二年六月二十一日。</p>	<p>第五次修訂於中華民國一〇三年十月十七日。</p> <p>第六次修訂於中華民國一〇五年六月二十八日。</p> <p>第七次修訂於中華民國一〇六年六月二十二日。</p> <p>第八次修訂於中華民國一〇七年五月三十日。</p> <p>第九次修訂於中華民國一〇八年六月十八日。</p> <p>第十次修訂於中華民國一〇九年六月十八日。</p> <p>第十一次修訂於中華民國一一〇年七月十二日。</p> <p>第十二次修訂於中華民國一一一年六月二十二日。</p>	