



## 鑫創科技股份有限公司一一三年股東常會議事錄

時間：中華民國一一三年五月二十九日上午十時

地點：新竹縣竹北市台元街二十六號二樓(園區會館二樓劇場式會議廳)

出席：出席股東及股東代理人所代表股數總計36,720,103股(其中電子投票股數為31,755,385股)，佔本公司已發行股份總數56,965,934股之64.45%。

出席董事：林俊宏董事長、胡定中董事、侯一郎董事(審計委員會委員)

列席：安侯建業會計師事務所呂倩慧會計師、誠泰法律事務所魏啓翔律師

主席：林俊宏董事長

紀錄：曾婉瀟

一、宣佈開會：出席及委託出席股數，已達法定股數，主席宣佈開會。

二、主席致詞：(略)

三、報告事項：

第一案：一一二年度營業報告

說明：一一二年度營業報告書，請參閱【附件一】。

第二案：審計委員會查核報告

說明：審計委員會查核報告，請參閱【附件二】。

第三案：私募普通股現金增資辦理情形報告。

說明：1.一一二年私募普通股現金增資辦理情形，請參閱【附件三】。

2.為符合法令規定，洽請證券承銷商出具辦理私募必要性及合理性之評估意見書，請參閱【附件四】。

第四案：一一二年減資彌補虧損之健全營運計畫執行情形報告。

說明：依金管證發字第1090349138號函規定，將健全營業計畫執行情形提報股東會，一一二年減資彌補虧損之健全營運計畫執行情形，請參閱【附件五】。

第五案：一一二年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。

說明：1.依本公司章程第二十一條規定，本公司如尚有累積虧損時，於當年度有獲利須提撥員工酬勞與董事酬勞前，應先預先保留彌補數額，其餘額再提撥不低於百分之十為員工酬勞及不高於百分之二為董事酬勞。

2.本公司一一二年度為虧損，將不分派員工酬勞及董事酬勞。

3.獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：獨立董事之定額報酬為依公司章程訂定之酬勞，由薪資報酬委員會參酌同業水準提出建議提交董事會議定，不參與年度獲利所提撥之董事酬勞。

4.本公司一一二年董事酬金報告如下：

| 職稱   | 姓名                  | 董事酬金  |           |              |           |             |           |           |           | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 |   | 兼任員工領取相關酬金    |           |              |           |             |           |      |      |      |      | A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例 |   | 領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 |
|------|---------------------|-------|-----------|--------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|----------------------|---|---------------|-----------|--------------|-----------|-------------|-----------|------|------|------|------|----------------------------|---|----------------------|
|      |                     | 報酬(A) |           | 退職退休金(B)(註1) |           | 董事酬勞(C)(註2) |           | 業務執行費用(D) |           |                      |   | 薪資、獎金及特支費等(E) |           | 退職退休金(F)(註1) |           | 員工酬勞(G)(註2) |           |      |      |      |      |                            |   |                      |
|      |                     | 本公司   | 財務報告內所有公司 | 本公司          | 財務報告內所有公司 | 本公司         | 財務報告內所有公司 | 本公司       | 財務報告內所有公司 |                      |   | 本公司           | 財務報告內所有公司 | 本公司          | 財務報告內所有公司 | 本公司         | 財務報告內所有公司 | 現金金額 | 股票金額 | 現金金額 | 股票金額 |                            |   |                      |
| 董事長  | 林俊宏                 | 0     | 0         | 0            | 0         | 0           | 0         | 21        | 21        | 0                    | 0 | 2,777         | 2,777     | 0            | 0         | 0           | 0         | 0    | 0    | 0    | 0    | 0                          | 0 | 0                    |
| 董事   | 胡定中                 | 0     | 0         | 0            | 0         | 0           | 0         | 21        | 21        | 0                    | 0 | 2,258         | 2,258     | 108          | 108       | 0           | 0         | 0    | 0    | 0    | 0    | 0                          | 0 | 0                    |
| 董事   | 日商鐘俠株式會社代表人：畑中幸二郎   | 0     | 0         | 0            | 0         | 0           | 0         | 18        | 18        | 0                    | 0 | 0             | 0         | 0            | 0         | 0           | 0         | 0    | 0    | 0    | 0    | 0                          | 0 | 0                    |
| 董事   | 美商金士頓科技(股)公司代表人：楊于藩 | 0     | 0         | 0            | 0         | 0           | 0         | 15        | 15        | 0                    | 0 | 0             | 0         | 0            | 0         | 0           | 0         | 0    | 0    | 0    | 0    | 0                          | 0 | 0                    |
| 獨立董事 | 林耿步                 | 360   | 360       | 0            | 0         | 0           | 0         | 24        | 24        | 0                    | 0 | 0             | 0         | 0            | 0         | 0           | 0         | 0    | 0    | 0    | 0    | 0                          | 0 | 0                    |
| 獨立董事 | 黃啟模                 | 360   | 360       | 0            | 0         | 0           | 0         | 30        | 30        | 0                    | 0 | 0             | 0         | 0            | 0         | 0           | 0         | 0    | 0    | 0    | 0    | 0                          | 0 | 0                    |
| 獨立董事 | 侯一郎                 | 360   | 360       | 0            | 0         | 0           | 0         | 27        | 27        | 0                    | 0 | 0             | 0         | 0            | 0         | 0           | 0         | 0    | 0    | 0    | 0    | 0                          | 0 | 0                    |

#### 四、承認事項

第一案：(董事會提)

案由：一一二年度營業報告書及財務報告案，提請承認。

說明：1. 本公司一一二年度財務報表(含合併財務報表)業經董事會決議通過，並經安侯建業聯合會計師事務所呂倩慧會計師及游萬淵會計師簽證完竣，併同營業報告書送請審計委員會查核完竣，出具審計委員會查核報告書在案，詳細資料請參閱【附件六】及【附件七】。

2. 一一二年度營業報告書，詳細資料請參閱【附件一】，謹提請承認。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,720,103 權

| 表決結果                                 | 佔出席股東表決權數 |
|--------------------------------------|-----------|
| 贊成權數 36,021,269 權（電子投票 31,056,552 權） | 98.09%    |
| 反對權數 21,173 權（電子投票 21,173 權）         | 0.06%     |
| 無效權數 0 權（電子投票 0 權）                   | 0.00%     |
| 棄權數 677,661 權（電子投票 677,660 權）        | 1.85%     |

本案照原案表決通過。

第二案：董事會提

案由：一一二年度虧損撥補案，提請承認。

說明：1.本公司一一二年度稅後淨損新台幣 220,015,573 元，累積虧損為新台幣 220,015,578 元，並擬以資本公積彌補虧損 76,464,000 元。

2.依公司法及公司章程等規定，一一二年度虧損撥補表如下：

鑫創科技股份有限公司  
一一二年度虧損撥補表

單位：新台幣元

| 項 目        | 金額            |
|------------|---------------|
| 期初待彌補虧損    | (249,217,085) |
| 加：減資彌補虧損   | 249,217,080   |
| 加：本期稅後淨損   | (220,015,573) |
| 累積待彌補虧損    | (220,015,578) |
| 加：資本公積彌補虧損 | 76,464,000    |
| 期末待彌補虧損    | (143,551,578) |

董事長：林俊宏



經理人：胡定中



會計主管：曾婉洵



決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,720,103 權

| 表決結果                                 | 佔出席股東表決權數 |
|--------------------------------------|-----------|
| 贊成權數 36,016,602 權（電子投票 31,051,885 權） | 98.08%    |
| 反對權數 25,174 權（電子投票 25,174 權）         | 0.07%     |
| 無效權數 0 權（電子投票 0 權）                   | 0.00%     |
| 棄權數 678,327 權（電子投票 678,326 權）        | 1.85%     |

本案照原案表決通過。

## 五、討論事項

### 第一案：董事會提

案由：辦理私募現金增資發行普通股案，提請討論。

說明：1.本公司為充實營運資金及引進長期策略合作夥伴，擬於普通股不超過二仟萬股額度內以私募方式辦理現金增資發行普通股，每股面額新台幣壹拾元整，並擬提請股東會授權董事會視資本市場狀況或公司實際營運需要採一次或二次方式辦理，各次用途主要為充實營運資金。

#### 2.價格訂定之依據及合理性：

(1)本次私募國內現金增資發行普通股價格之訂定，應不低於本公司定價日前下列二基準計算價格較高者之八成。

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實際之發行價格於不違反上開原則下，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決定之。

#### (2)價格訂定之合理性：

①私募價格決定方式之合理性：係參酌本公司普通股之市場價格，符合發行市場慣例，故本次私募普通股價格之訂定應屬合理。

②私募價格訂定依據之合理性：符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，故應屬合理。

(3)股東權益之影響：本次私募普通股價格如依前述之定價成數致低於股票面額而造成累積虧損時，將視市場及公司營運狀況，以未來年度所生盈餘或公積彌補、減資或其他法定方式辦理。

#### 3.特定人選擇方式與目的、必要性及預計效益：

目前尚無已洽定之應募人，將依證交法第四十三條之六相關規定辦理，擬洽詢之應募人應符合主管機關所定條件之策略性投資人，其相關資格證明擬提請股東會授權董事會全權處理之，並符合下列條件：

##### (1)應募人之選擇方式與目的：

應募人之選擇為可協助本公司新產品市場拓展所需各項資源，協助新產品業務開發訓練及通路拓展等，以幫助本公司提升競爭優勢。

##### (2)必要性及預計效益：

有鑑於近年來本公司新產品的市場對產品需求之變化，為提升本公司之競爭優勢，擬引進對本公司未來產品銷售與市場發展有助益之策略投資人。將可提高技術、改良品質、增進效率、擴大市場等。

#### 4.辦理私募之必要理由：

(1)不採公開募集之理由：本公司擬以私募方式辦理現金增資發行新股，達到有效降低資金成本並確保資金籌集效率，另透過授權董事會視公司營運實際需求辦理，亦將有效提高公司籌資之機動性與靈活性，是以採私募方式辦理現金增資發行新股確有其必要性。

(2)各次資金用途：充實營運資金。

(3)各次預計效益：各次預計將可因應未來業務成長所需、改善財務結構或增加公司長期發展競爭力，同時藉私募引進策略夥伴。

5.本次私募現金增資發行新股採無實體發行，除其轉讓需依證券交易法第43條之8辦理外，其權利義務與本公司已發行之普通股相同。

6.本年度私募現金增資發行新股，依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營

業處所買賣有價證券審查準則第 15 條規定，該私募有價證券限制轉讓期滿，應先向櫃買中心申請同意函，並於據以向主管機關完成補辦發行審核程序後始得提出上櫃申請。

7. 有關本案之私募發行股數、發行價格、發行條件、募集金額或其他相關事宜等，若因法令修正或主管機關規定及基於營運評估或客觀環境之影響須變更或修正時，提請股東常會授權董事會得依當時市場狀況修訂之。
8. 有關私募普通股之權利、義務或任何與本次私募有關之未盡事宜，如因主管機關核示或法令修訂而需變更時，擬提請股東會授權董事會全權處理之。
9. 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：<https://mops.twse.com.tw/mops/web/t116sb01>），請點選（公開資訊觀測站-投資專區/私募專區/私募資料查詢）及本公司網站（網址：<http://www.3system.com.tw>）。
10. 為符合法令規定，洽請證券承銷商出具辦理私募必要性及合理性之評估意見書，請參閱【附件八】。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,720,103 權

| 表決結果                                 | 佔出席股東表決權數 |
|--------------------------------------|-----------|
| 贊成權數 36,413,669 權（電子投票 31,448,952 權） | 99.16%    |
| 反對權數 24,107 權（電子投票 24,107 權）         | 0.07%     |
| 無效權數 0 權（電子投票 0 權）                   | 0.00%     |
| 棄權數 282,327 權（電子投票 282,326 權）        | 0.77%     |

本案照原案表決通過。

## 六、選舉事項

### 第一案:董事會提

案由：改選第十屆董事八名(含獨立董事四名)案，提請 選舉。

- 說明：
1. 本公司第九屆董事任期至一一三年七月七日屆滿，擬全面改選董事，第九屆董事之任期於第十屆新任董事就任後即行解任。
  2. 依公司章程規定擬選任第十屆董事八席(含獨立董事四席)，採候選人提名制，新任董事任期經一一三年股東常會選任後即時就任，任期三年，自民國一一三年五月二十九日起至一一六年五月二十八日止。
  3. 依本公司章程規定，本公司董事(含獨立董事)選任採候選人提名制度，業經一一三年二月二十二日董事會審核通過董事候選人名單，詳細資料請參閱【附件九】。獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。

選舉結果：當選名單及當選權數如下：

| 職稱 | 戶名或姓名                     | 當選權數         |
|----|---------------------------|--------------|
| 董事 | 林俊宏                       | 55,513,759 權 |
| 董事 | 第一商業銀行受託保管鎧俠株式會社投資專戶 代表人： | 48,249,229 權 |

|      |       |              |
|------|-------|--------------|
|      | 畑中幸二郎 |              |
| 董事   | 胡定中   | 48,209,227 權 |
| 董事   | 戴江淮   | 23,905,976 權 |
| 獨立董事 | 黃科志   | 48,317,832 權 |
| 獨立董事 | 黃啟模   | 23,073,960 權 |
| 獨立董事 | 侯一郎   | 20,726,279 權 |
| 獨立董事 | 詹玉霞   | 20,633,693 權 |

## 七、其他議案：

### 第一案:董事會提

案 由：解除新任董事及其代表人競業禁止限制案，提請 表決。

說 明：1. 依公司法第二〇九條之規定，董事及其代表人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。

2. 緣本公司董事及其代表人或投資或經營其他與本公司業務範圍相同或類似之公司並擔任董事之行為，為配合實際業務需要，在無損及本公司之利益下，爰依法提請股東會同意解除董事及其代表人競業禁止之限制。

3. 董事及其代表人解除競業禁止限制明細

| 姓名                   | 擔任他公司之職務              | 主要營業內容         |
|----------------------|-----------------------|----------------|
| 第一商業銀行受託保管鎧俠株式會社投資專戶 | 台灣鎧俠先進半導體股份有限公司董事及監察人 | NAND製造         |
|                      | 台灣鎧俠股份有限公司董事及監察人      | NAND製造         |
|                      | 群東電子股份有限公司董事          | 系統整合           |
|                      | 群聯電子股份有限公司董事          | NAND 模組製造      |
| 戴江淮                  | 能資國際(股)公司專案經理         | X 光球管、手持式 X 光機 |

決 議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,720,103 權

| 表決結果                                 | 佔出席股東表決權數 |
|--------------------------------------|-----------|
| 贊成權數 36,008,057 權（電子投票 31,043,340 權） | 98.06%    |
| 反對權數 29,931 權（電子投票 29,931 權）         | 0.08%     |
| 無效權數 0 權（電子投票 0 權）                   | 0.00%     |
| 棄權數 682,115 權（電子投票 682,114 權）        | 1.86%     |

本案照原案表決通過。

八、臨時動議：無。

九、散會 同日上午 10 時 46 分。

本次股東會無股東提問。

主席：林俊宏



紀錄：曾婉瀟



## 鑫創科技股份有限公司

### 一一二年度營業報告書

本公司一一二年度營業收入為新台幣 275,641 仟元，受庫存提列損失影響，整體毛利率約在 6%，稅後淨損為新台幣 220,015 仟元。回顧一一二年因通貨膨脹與地緣政治等因素影響，終端消費市場需求較一一一年度大幅滑落，整體營業收入較一一一年度減少 32%，整體毛利率較一一一年也減少 23%。

NAND Flash 控制 IC 方面，本公司將在既有 USB 3.2 Gen I BCH 及 LDPC 控制 IC，持續支援不同 Flash vendor 的先進世代 TLC/QLC 3D NAND Flash，也會推出新世代具成本競爭性之 USB3.2 Gen I 控制 IC，以因應未來新世代 3D NAND 更高讀寫及更強偵錯更正能力等各方面規格上的需求。在 NAND Flash SSD 解決方案方面，除了量產中的 SATA 介面 SSD 解決方案，並開發支援先進世代 3D NAND 在 PCIe 介面 SSD 解決方案，計畫拓展到更廣的固態硬碟(SSD)應用市場。在應用市場長期的產品開發及規劃方面，公司會善用公司強項以及市場趨勢，配合客戶的產品及市場策略穩健推進。

USB AUDIO 市場在一一二年下半年公司產品在客戶端的庫存去化已經明顯改善，由於中美貿易問題並沒有結束，所以在一一三年客戶端依然是處於零庫存、不備貨的保守狀態，再加上其他消費型 Audio 類產品各原廠的本身的庫存去化尚未完成，有部分商品越界低價擾亂市場，影響到公司產品銷售狀況回復的步調。在一一三年，公司仍持續加強支援客戶端，提供不同客戶各自需求之應用軟體及量產服務，以提升客戶 USB AUDIO 終端產品的競爭力。由終端市場回饋資訊，USB AUDIO 市場已有好轉跡象，預估公司產品銷售有明顯改善的時間大致會發生在 2024 年下半年。

MEMS 麥克風方面，一一二年公司成功開發完成助聽器專用抗紫外光的 MEMS sensor，及 AI 用高 SNR 的 MEMS sensor；在搭配的 PreAmp ASIC 方面也成功開發類比差分介面 ASIC，及支援高 SNR 的數位介面 ASIC。符合車載 AEC-Q103 規格的類比與數位式 MEMS 麥克風也已成功進入車載市場，後續也將持續推出高 AOP、高 SNR 的數位式麥克風以進入其他高階應用市場。市場推廣方面，MEMS 麥克風在 TWS 耳機、ANC 耳機、智能電視、安防環境監控、智能家居和車載應用已經在市場做出口碑，除持續優化 MEMS Sensor 晶片以及 PreAmp ASIC 晶片的性能外，也會依據市場需求推出性價比更高及各種應用導向功能的產品，如助聽器領域已開始送樣。在既有應用領域，除了深耕原有客戶外，會更加強廣耕同類型客戶，以積極應對後續市場需求的逐步復甦。

自一〇九年 COVID 19 疫情全球爆發以來，對人類日常生活影響巨大，防疫隔離與中國崛起帶來地緣政治的影響，意外的市場需求變化，烏俄戰爭惡化通膨，對半導體相關產業也帶來巨大衝擊，造成供應鏈斷供，市場需求劇烈改變。在後疫情的一一二一年，庫存去化已近尾聲之餘，各個應用市場復甦的掌握，是各公司必須面對的挑戰。IC 產業消費市場整體來看目前仍處谷底狀況，市場

需求復甦尚不明顯，謹慎的產銷管控，適時擴展市場，是本公司一一三年的重點目標。在公司全體同仁之努力及股東之支持下，本公司在一一三年將力求成長，為股東創造最大利益。

最後，再次感謝各位股東女士先生的支持與鼓勵，謝謝！

董 事 長    林俊宏



總 經 理    胡定中



## 審計委員會查核報告書

本審計委員會同意並經董事會決議之本公司民國一一二年度財務報表，業經董事會委任安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

另董事會造具本公司民國一一二年度營業報告書及虧損撥補議案，經本審計委員會查核，認為符合公司法相關法令規定，依證券交易法第 14-4 條及公司法第 219 條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此 致

鑫創科技股份有限公司民國一一三年股東常會

審計委員會召集人：黃啟模



中 華 民 國 一 一 三 年 二 月 二 十 二 日

## 私募普通股現金增資辦理情形

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                   |           |       |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------|----------|
| 項 目             | 112 年第 1 次私募<br>發行日期：112 年 11 月 2 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                   |           |       |          |
| 股東會通過日期與數額      | 112 年 5 月 16 日<br>普通股 20,000,000 股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                   |           |       |          |
| 價格訂定之依據及合理性     | <p>(1) 本次私募國內現金增資發行普通股價格之訂定，應不低於本公司定價日前下列二基準計算價格較高者之八成。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>③ 實際之發行價格於不違反上開原則下，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決定之。</p> <p>(2) 價格訂定之合理性：</p> <p>① 私募價格決定方式之合理性：係參酌本公司普通股之市場價格，符合發行市場慣例，故本次私募普通股價格之訂定應屬合理。</p> <p>② 私募價格訂定依據之合理性：符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，故應屬合理。</p> |                   |           |       |          |
| 特定人選擇之方式        | 依證交法第四十三條之六相關規定辦理，擬洽詢之應募人應符合主管機關所定條件之策略性投資人。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                   |           |       |          |
| 辦理私募之必要理由       | 達到有效降低資金成本並確保資金籌集效率，另透過授權董事會視公司營運實際需求辦理，亦將有效提高公司籌資之機動性與靈活性，是以採私募方式辦理現金增資發行新股確有其必要性。                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                   |           |       |          |
| 價款繳納完成日期        | 112 年 11 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 |
|                 | 江志豪                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 符合證券交易法第四十三條之六第一款 | 5,489,000 | 無     | 不適用      |
|                 | 江玉蓮                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 符合證券交易法第四十三條之六第一款 | 1,711,000 | 無     | 不適用      |
| 實際認購價格          | 新台幣 20.62 元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                   |           |       |          |
| 實際認購價格與參考價格差異   | 為參考價格的 80.03%，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     | 挹注本公司營運資金及股東權益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                   |           |       |          |
| 私募資金運用情形及計畫執行進度 | 充實營運資金 148,464 仟元，資金已於 112 年第 4 季支用完畢                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                   |           |       |          |
| 私募效益顯現情形        | <p>(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性。</p> <p>(2) 改善財務結構，提升流動比率及公司淨值。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                   |           |       |          |

一一二年度私募必要性及合理性意見書

鑫創科技股份有限公司

112 年度私募有價證券必要性及合理性之評估意見書

元富證券股份有限公司



中 華 民 國 一 一 三 年 四 月 二 日

## 壹、前言

鑫創科技股份有限公司(Solid State System Co., Ltd，以下簡稱鑫創科技或該公司) 成立於 1998 年，2007 年 12 月於「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌上櫃，以 Flash Controller IC 著名，擁有行動儲存、Audio 多媒體控制晶片及微機電麥克風三大產品線；行動儲存產品提供快閃記憶體控制晶片，應用範圍包括 USB 隨身碟、固態硬碟(SSD,Solid State Drive)...等領域；Audio 多媒體產品，則是整合 USB 行動輸出裝置，開發具備驅動耳機、揚聲器功能之控制晶片；由於在產品研發上，精準掌握市場趨勢、聆聽顧客需求，秉持追求專業、效率、創新的信念，專精設計、製造、行銷各種高度整合的 IC 與軟體解決方案，並且密切與晶圓代工及封裝測試廠配合，提供全球客戶兼具效能與成本效益的產品。故該公司開發核心晶片的微機電麥克風(MEMS Microphone)已在耳機、筆記型電腦市場大量出貨，係一具系統垂直整合能力的 IC 設計公司。

以下茲針對該公司主要營業項目之營運變化及財務狀況說明如下：

### 一、主要營業項目之營運變化

(一)NAND Flash 控制 IC 方面，該公司將在既有 USB 3.2 Gen I BCH 及 LDPC 控制 IC，持續支援先進世代 3D NAND 並推出新世代具成本競爭性之 USB3.2 Gen I 控制 IC，期能符合未來更新世代 3D NAND 各方面規格上的需求。在 NAND Flash SSD 解決方案方面，除了量產中的 SATA 介面 SSD 解決方案，並開發支援先進世代 3D NAND 在 PCIe 介面 SSD 解決方案，計畫拓展到更廣的固態硬碟(SSD)應用市場。但受到自 109 年下半年以來疫情之影響致晶圓代工供貨持續短缺、封裝價格急漲與晶圓漲價之衝擊，對控制 IC 相關產品的營收持續造成不利影響，並對產品毛利產生壓力。

(二) Audio 產品，在 111 年經歷了消費型電子市場急停風暴後，雖然在 110 年推出的支援 HiRES 新產品已陸續取得一些客戶的導入，但是在整個消費性產品市場需求尚未見提升的現況下，出貨疲軟，尚待市場復甦。

(三)MEMS 麥克風方面，111 年已推出高耐風壓新結構與抗紫外光的 MEMS sensor，並將持續進行開發更高 SNR 的 MEMS sensor；在搭配 PreAmp ASIC 方面也新推出類比單端介面(含抗 RF 干擾)、類比差分介面 ASIC，並完成符合車載 AEC-Q10 規格的類比與數位式 MEM 麥克風，後續也將持續推出高 AOP、高 SNR 的數位式麥克風與支援有限語音辨識功能的 Smart Microphone。市場推廣方面，MEMS 麥克風在 TWS 耳機、ANC 耳機、智能電視、安全監控和車載應用除持續優化 MEMS Sensor 晶片以及 PreAmpASIC 晶片的性能外，也

會依據市場需求推出性價比更高及各種應用導向功能的產品，但仍受限於尚未達經濟規模而無法獲利。

整體而言，自 109 年 COVID 19 疫情全球爆發以來，防疫隔離與中國崛起帶來地緣政治的影響，意外對的市場需求造成變化，以及烏俄戰爭惡化通膨，對半導體相關產業也帶來巨大衝擊，造成供應鏈斷供，市場需求劇烈改變。故在 IC 產業消費整體市場仍處於谷底，市場需求復甦尚不明顯情況下，該公司 111 年度營運仍處於虧損狀態中。

## 二、鑫創科技之財務狀況

該公司最近三年度之合併簡明資產負債表及損益表列示如下：

合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項 目     | 110 年底   | 111 年底   | 112 年底   |
|---------|----------|----------|----------|
| 流動資產    | 596,135  | 518,842  | 451,953  |
| 非流動資產   | 168,219  | 110,948  | 56,982   |
| 資產總計    | 764,354  | 629,790  | 508,935  |
| 流動負債    | 104,218  | 121,048  | 80,616   |
| 非流動負債   | 9,330    | 11,083   | 2,211    |
| 負債總計    | 113,548  | 132,131  | 82,827   |
| 股本      | 746,877  | 746,877  | 569,659  |
| 資本公積    | 176,995  | -        | 76,464   |
| 待彌補虧損   | -273,066 | -249,218 | -220,015 |
| 權益總計    | 650,806  | 497,659  | 426,108  |
| 每股淨值(元) | 8.71     | 6.66     | 7.48     |

資料來源：公開資訊觀測站、該公司經會計師查核簽證之財務報表

合併簡明損益表

單位：新台幣仟元

| 項 目       | 110 年度  | 111 年度   | 112 年度   |
|-----------|---------|----------|----------|
| 營業收入      | 692,352 | 402,605  | 275,641  |
| 營業毛利      | 229,488 | 116,429  | 15,315   |
| 營業損失      | -3,438  | -121,136 | -207,955 |
| 營業外收入及支出  | 4,759   | -5,558   | -13,778  |
| 稅前淨損      | 1,321   | -126,694 | -221,733 |
| 本期淨損      | 1,158   | -156,559 | -220,015 |
| 基本每股虧損(元) | 0.02    | -3.15    | -4.34    |

資料來源：公開資訊觀測站、該公司經會計師查核簽證之財務報表

整體而言，鑫創科技之營收、獲利及營運表現雖深受電子產業削價競爭、產品快速更替等特性之影響，以及因中美貿易戰爭與 IC 缺料問題、相關產品等終端客戶長短料影響致訂單遞延而波及營運表現。為因應全球市場的快速變化及提升未來成長動能，確保公司永續發展並強化公司競爭力，以滿足公司長期業務發展需求及以提升營運競爭力暨股東權益，該公司在兼顧符合證券交易法令規定及確保公司與投資夥伴間之長期合作關係，以及募集資金之靈活性下，該公司於民國 112 年 2 月 23 日經董事會決議以及 112 年 5 月 16 日股東常會通過以私募方式辦理現金增資，發行總股數不超過 20,000 仟股，計畫用途為充實營運資金，提升該公司未來營運績效之效益，並將依證券交易法第 43 條之 6 規定引進策略投資人成為該公司股東。後續則於民國 112 年 11 月 2 日董事會決議通過私募普通股方式辦理現金增資，而該次實際私募增資普通股為 7,200 仟股，私募價格為每股新台幣 20.62 元，為私募參考價 25.765 元之八折，總金額為新台幣 148,464 仟元，主要策略投資人為江志豪與江玉蓮兩人，並於民國 112 年 11 月 16 日收足股款；民國 112 年 11 月 17 日為增資基準日，依法於民國 113 年 01 月 12 日支付私募股票，雖佔彌補虧損減資及私募增資後之實際發行股數 56,966 仟股之 12.64%，但未取得董事席次。經評估該公司 112 年度辦理私募現金增資案均依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定辦理。

鑫創科技於民國 112 年董事會及股東常會決議以私募方式辦理現金增資發行總股數不超過 20,000 仟股，雖佔彌補虧損減資及私募增資後之實際發行股數 56,966 仟股之 35.11%，但因辦理前一年(111 年)內並未有主要控股股東與董事異動之情事，且決議當時尚未確定策略投資人，故該公司評估在主要經營權與業務無重大變動情下並未洽請證券承銷商對私募是否造成經營權移轉之合理性及必要性出具評估意見。同時也於民國 113 年 2 月 22 日經董事會決議民國 112 年 05 月 16 日股東常會通過之私募普通股案，剩於額度 12,800,000 股董事會決議不再繼續辦理。惟民國 113 年該公司董事任期屆滿，將全面改選且目前董事會提名-董事異動(董事 1 席+獨董 2 席)/8 席，已有董事異動三分之一之情事，依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項之規定：「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，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，並載明於股東會開會通知，以作為股東是否同意之參考」。

且該公司於民國 113 年 2 月 22 日經董事會決議再次決議以私募方式辦理現金增資，發行總股數不超過 20,000 仟股，計畫用途為充實營運資金，提升該公司未來營運績效之效益，並將依證券交易法第 43 條之 6 規定引進策略投資人成為該公司股東。雖經評估 112 年辦理私募現金增資對該公司目前之主要經營權並無重大變動。惟該公司 113 年度預計辦理私募時間為民國 113

年 5 月 29 日股東會之後，雖目前應募人尚未洽定，且私募之對象以不造成經營權重大變動為目標，然鑑於該公司私募對象為全數引進策略性投資人，考量其目前(113 年 3 月 31 日)已發行普通股數為 56,966 仟股，若 113 年度擬私募股數上限 20,000 仟股全數發行後，將佔私募後已發行股 76,966 仟股的 25.99%，故在私募特定人可能持有一定股權比例下，未來仍不排除該公司董事席次因股權結構變動而改變，進而有經營權發生重大變動之可能。因此，雖未來辦理私募引進策略投資人後是否造成經營權發生重大變動尚無定論，惟該公司依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，故而委請元富證券股份有限公司(以下簡稱本承銷商)就民國 112 年度私募有價證券之必要性與合理性出具評估意見。

## 貳、112 年度私募有價證券計畫內容

112 年度私募案擬在不超過 20,000 仟股額度內辦理私募普通股，預計自股東常會決議該私募案之日起一年內一次或二次辦理，資金用途均為充實營運資金、強化財務結構及引進策略投資人後之業務擴展資金需求。該次私募普通股價格之訂定，不得低於定價日前 1、3 或 5 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，或定價日前 30 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，二基準計算價格較高者不低於參考價格之 8 成訂定之。實際定價日及實際私募價格依前述訂價依據，授權董事會視日後市場狀況決定之。

## 參、112 年度私募有價證券之必要性及合理性評估

### 一、私募有價證券之必要性評估

(一)充實營運資金，確保營運契機及維持長期競爭力，茲就該公司營運狀況分析如下：

該公司民國 110、111 及 112 年營業收入分別為 692,352 仟元、402,605 仟元及 275,641 仟元，營業毛利分別為 229,488 仟元、116,429 仟元及 15,315 仟元，根據鑫創科技 112 年度財務報表揭露，累計虧損達-220,015 仟元，營業收入及毛利持續下滑且本業仍處於虧損中，考量公司目前營運現況，擬辦理現金增資充實營運資金及配合未來發展業務，以增進公司營運效能及整體競爭力。

為充實營運資金及配合未來發展業務之資金需求，若向金融機構申請融資，依該公司近年之營運狀況，恐將不易取得有利之借款條件，所衍生之借款利息更將增加該公司財務負擔，不利於公司體質之改善；若以公開募集方式辦理增資，恐難獲得一般投資人青睞，不易順利於短期內取得所需資金，使資金募集計畫之完成具有不確定性，故考量時效性、便利性及發行成本，該公司 112 年度採行私募方式發行有價證券，應有其必要性。

## (二)引進策略性投資人，強化公司競爭力：

該公司為因應全球市場的快速變化，確保公司永續發展並強化公司競爭力，以滿足公司長期業務發展需求及提升營運競爭力暨股東權益，在兼顧符合證券交易法令規定及確保公司與策略性投資夥伴間之長期合作關係下，該公司 112 年度係採私募方式辦理發行有價證券，且依證券交易法第 43 條之 6 規定及符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條規定全部引進策略性投資人，該引進之策略性投資人係有助於該公司提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係等效益之個人或法人，藉此強化該公司之競爭力及未來成長動能，應有其必要性。

## 二、私募有價證券之合理性評估

該公司於民國 112 年 5 月 16 日召開股東會決議通過在不超過 20,000 仟股額度內辦理私募普通股，預計自股東常會決議該私募案之日起一年內分一次或二次辦理，並引進策略性投資人，本承銷商就以下三方面評估 112 年度私募有價證券之合理性：

### (一) 私募案發程序之合理性

該公司民國 111 年度經會計師查核簽證之財務報表顯示期末帳上待彌補虧損為 249,218 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 3 條規定之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；且 112 年度私募案於民國 112 年 2 月 23 日董事會通過，並經股東會通過後始辦理，經查閱該公司 112 年度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

該公司為維持 Flash Controller IC，擁有行動儲存、Audio 多媒體控制晶片及微機電麥克風三大產品線等產品上之競爭優勢，期以健全的財務結構與穩健管理為後盾，與有助於該公司提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係等效益之策略性夥伴進行合作，進而降低公司經營風險及提升未來營運績效。而 112 年度規劃辦理私募有價證券，其目的在於取得穩定的長期資金並維持財務彈性，與公開募集比較，私募有價證券相對具迅速簡便之時效性及有三年不得自由轉讓之規定，將可確保該公司與策略性投資人間緊密之長期合作關係，故該公司 112 年度採私募方式辦理有價證券應屬合理。

### (三) 私募預計產生效益之合理性

該公司資金用途為充實營運資金、強化財務結構及引進策略性投資人後之業務擴展資金需求，透過與策略夥伴合作以提升該公司競爭優勢及營運績效，對該公司經營與股東權益亦

有正面助益，且由 112 年度經會計師查核之財務報告中可知，112 年度辦理私募現金增資後，流動比率、速動比率均有上升且負債比率亦有下降之情事，顯示該私募現金增資之效益亦有合理顯現，其預計效益應屬合理。

### 三、應募人之選擇與其可行性與必要性評估

#### (一) 應募人之選擇

依該公司於 112 年 2 月 23 日召開董事會議議程所載，該公司該次私募之應募對象，係以符合證券交易法第四十三條之六規定及原財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 6 月 13 日 (91)台財證(一)字第 0910003455 號函規定之特定人為限，且為因應該公司長期發展之需，擬全數引進策略性投資人，而後續於民國 112 年 11 月 2 日董事會決議通過私募普通股方式辦理現金增資，亦依 112 年 2 月 23 日董事會決議引進策略投資人江志豪與江玉蓮兩人，該次實際私募增資普通股為 7,200 仟股，私募價格為每股新台幣 20.62 元，為私募參考價 25.765 元之八折，總金額為新台幣 148,464 仟元，並於於洽定後依相關規定辦理資訊公開，故其應募人之選擇方式應尚屬適切。

#### (二) 應募人之可行性及必要性

由於該公司所屬產業競爭激烈且市場變化快速，致使該公司需引進策略性投資人，除可募集資金外，未來將藉由策略性投資人之經驗、技術、知識、聲譽或通路，協助該公司提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係，以提升該公司之競爭力、營運績效或獲利能力，另因私募有價證券有三年內不得自由轉讓之規定，可確保該公司與應募人間建立長期穩定之合作關係，並透過雙方策略合作聯盟方式強化公司體質，預期可降低該公司營運風險及提升營運績效，故 112 年度辦理私募預計可強化公司經營體質、提升整體股東權益，因此 112 年度私募案應募人之洽詢，有其可行性及必要性。

### 四、私募有價證券對該公司經營權變動之影響評估

該公司於民國 112 年 2 月 23 日經董事會決議以及 112 年 5 月 16 日股東常會通過以私募方式辦理現金增資，發行總股數不超過 20,000 仟股，計畫用途為充實營運資金，提升該公司未來營運績效之效益，並將依證券交易法第 43 條之 6 規定引進策略投資人成為該公司股東。後續則於民國 112 年 11 月 2 日董事會決議通過私募普通股方式辦理現金增資，而該次實際私募增資普通股為 7,200 仟股，私募價格為每股新台幣 20.62 元，為私募參考價 25.765 元之八折，總金額為新台幣 148,464 仟元，主要策略投資人為江志豪與江玉蓮兩人，並於民國 112 年 11 月 16 日收足股款；民國 112 年 11 月 17 日為增資基準日，依法於民國 113 年 01 月 12 日支付私募股票，雖佔彌補虧損減資及私募增資後之實際發行股數 56,966 仟股之 12.64%，但

未取得董事席次。

截至民國 113 年 5 月 29 日股東常會全面改選前之公司營運與主要控股股東均未有重大變動觀之，112 年辦理私募現金增資對該公司目前之主要經營權並無重大變動。惟該公司 113 年再次預計於民國 113 年 5 月 29 日股東常會之後，辦理私募現金增資事宜，雖目前應募人尚未洽定，且私募之對象以不造成經營權重大變動為目標，然鑑於該公司私募對象為全數引進策略性投資人，考量其目前(113 年 3 月 31 日)已發行普通股數為 56,966 仟股，若 113 年度擬私募股數上限 20,000 仟股全數發行後，將佔私募後已發行股 76,966 仟股的 25.99%，故在私募特定人可能持有一定股權比例下，未來仍不排除該公司董事席次因股權結構變動而改變，進而有經營權發生重大變動之可能。因此，雖未來辦理私募引進策略投資人後是否造成經營權發生重大變動尚無定論，然針對 112 年度私募有價證券之應募對象為策略性投資人，該公司選擇有助於提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係之投資人，進而協助該公司提升整體競爭優勢等效益，以期提升公司獲利與股東權益，且私募有價證券有三年不得自由轉讓之規定將可確保公司與策略性投資人間之長期合作關係，有助於穩定公司經營，故倘未來經營權若有發生異動，對該公司之業務、財務與股東權益也應屬正面之助益。

## 五、112 年度私募後對公司業務、財務及股東權益之影響

### (一) 對公司業務之影響

112 年度私募案引進對該公司未來營運有助益之策略性投資人，以期協助該公司提升整體競爭力與營運動能業務長期發展應有正面助益。

### (二) 對公司財務之影響

112 年度私募之資金用途為充實營運資金、強化財務結構，除可滿足引進策略投資人後業務擴展之資金需求外，並可增加財務操作彈性，以強化公司經營體質及整體競爭力，故該公司在私募資金的有效挹注下，流動比率、速動比率均有上升且負債比率亦有下降之情事，112 年度累積虧損減為 220,015 仟元，現金淨流入 75,775 仟元，顯示該私募現金增資對其財務面應屬正面之效益。

### (三) 對公司股東權益之影響

該公司 112 年度私募對象為策略性投資人，以期協助該公司提升整體競爭力，進而增加公司之營收與獲利，雖因引進策略性投資人未來或有經營權異動之可能，然私募有價證券有三年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，有助於公司穩定之經營，故對該公司股東權益應屬正面之影響。

綜上說明，雖該公司 112 年度辦理私募引進策略投資人後是否造成經營權發生重大變動尚無

定論，惟該公司可藉由雙方策略聯盟之方式提升整體營運績效及股東權益，故對該公司之業務、財務及股東權益應屬正面之影響。

#### 肆、結論

綜上所述，112 年度私募資金將用以充實營運資金、強化財務結構及引進策略性投資人後之業務擴展資金需求，並透過策略合作聯盟方式強化公司體質，預期可達到降低營運風險及擴大市場之效益，進而改善該公司營運，對股東權益亦有正面之助益；復考量該公司營運成長所需資金、法令規定、取得資金靈活性及時效下，是以 112 年度採行私募方式發行有價證券，將可取得穩定之長期資金並健全營運，實有其必要性及合理性。另經本承銷商檢視該公司於民國 112 年 2 月 23 日經董事會決議以及 112 年 5 月 16 日股東常會決議通過之提案資料，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，以及民國 112 年 11 月 2 日董事會決議通過私募普通股方式辦理現金增資案，尚符合證券交易法及相關法令規定，並無重大異常之情事。

#### 伍、其他聲明

(一)本意見書之內容僅作為鑫創科技 112 年 2 月 23 日董事會決議及 112 年 5 月 16 日股東會決議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)本意見書之內容係參酌鑫創科技所提供之 112 年 2 月 23 日董事會決議及 112 年 5 月 16 日股東會決議，以及 113 年 2 月 22 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」之公告資訊等進行評估，對該公司因 112 年度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。

中 華 民 國 一 一 三 年 四 月 二 日

## 鑫創科技股份有限公司 一一二年減資彌補虧損之健全營運計畫執行情形報告

健全營運計畫書及落實執行之控管措施

### 一、產品營運策略方面

#### (1)NAND Flash 控制 IC

由於目前 NAND Flash 的最先進製程，已推進至更高層數且傳輸速度更快的 3D TLC/QLC，故 NAND Flash 控制 IC 亦需針對這些未來的 3D NAND Flash 的各項特性進行設計。本公司將以開發支援最新世代 3D TLC/QLC 的 NAND Flash 控制 IC 及 Solution 為目標，持續強化產品競爭力，並降低產品成本，加強提升客戶服務品質，穩定既有客戶，並審慎在現有市場和其他潛在市場尋求機會，以提升業績。

#### (2)MEMS 麥克風

在 MEMS 麥克風 IC 產品方面，本公自行開發 MEMS Sensor 與 ASIC 晶片，並設計麥克風封裝結構，自行開發量產測試設備，確保產品品質一致性與供貨穩定，強調從晶片開發階段就考慮不同的應用需求，開發最貼近市場需求的產品。隨著高 SNR/高 AOP D-mic 產品今年陸續推出，將有助擴大數位電視、安全監控、智能穿戴、筆記型電腦等應用市場市佔率。

#### (3)USB Audio

在 USB Audio 方面，短期內將用現有產品來持續擴大前兩年來因消費 IC 市場缺貨環境下辛苦穩定下來及前一年因中美貿易戰下被成品庫存所困擾的客戶群，持續改進產品的功能及提高性價比，維持穩定的市場供貨。

### 二、營運管理方面

#### (1)營運發展計劃

- ①持續積極開發新產品之客戶以增加新產品營收。
- ②控管產品成本及產能利用以降低成本增加獲利。

#### (2)財務改善計劃

- ①加強存貨管理，審視銷售狀況以調整生產進貨，並積極去化久滯品以減少資金積壓與庫存風險。
- ②出售或活化資產以充實營運資金。
- ③以私募方式辦理現金增資以改善財務結構及充實營運資金。
- ④節省人力支出、逐筆檢視及檢討本公司日常支出以減少重覆或非必要支出。

二、112 年度執行情形：

| 項目       | 實際數       | 全年預估數    | 達成率  |
|----------|-----------|----------|------|
| 營業收入     | 275,641   | 478,855  | 58%  |
| 營業成本     | 260,326   | 328,868  | 79%  |
| 營業毛利     | 15,315    | 149,987  | 10%  |
| 毛利率      | 6%        | 31%      | -    |
| 營業費用合計   | 223,270   | 190,259  | 117% |
| 營業淨損     | (207,955) | (40,272) | -    |
| 營業外收入及支出 | (13,778)  | (1,206)  | -    |
| 稅前淨損     | (221,733) | (41,478) | -    |

重大差異說明：

營業收入差異數較大，主要原因係本公司產品為消費性 IC，各產品終端市場不振，加上 MEMS 呆滯提列影響毛利率約 20%；營業費用為投入開發新應用產品，摺節計劃未積極執行；因上述原因，營收實際數達成全年度預估 58%，實際虧損較全年度預估虧損擴大。

## 聲 明 書

本公司民國一一二年度(自民國一一二年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：鑫創科技股份有限公司



董 事 長：林俊宏



日 期：民國一一三年二月二十二日

## 會計師查核報告

鑫創科技股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

鑫創科技股份有限公司及其子公司(以下稱「合併公司」)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一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，足以允當表達合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一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，與合併公司保持超然獨立，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，對合併公司民國一一二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、存貨之評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；存貨評價之說明，請詳合併財務報告附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低者計價，合併公司主要產品包含 NAND Flash 控制 IC 及音訊 IC，因科技發達使電子產品生命週期縮短，公司之產品容易過時或不再符合市場需求，其相關產品的銷售價格可能會有劇烈波動，而導致存貨之成本可能超過其淨變現價值之風險。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品預計銷售價格為估計基礎，故可能產生重大變動，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

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檢視存貨庫齡報表並分析各期存貨庫齡變化情形；抽樣測試存貨成本與淨變現價值孰低評估表，以及存貨庫齡報表的正確性；與管理階層討論並評估過去對存貨備抵跌價損失提列之合理性；評估存貨之評價是否依照合併公司之會計政策辦理及管理階層對有關存貨評價之揭露是否適當。

## 二、非金融資產減損之評估

有關非金融資產減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(十二)；非金融資產減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；非金融資產減損評估之說明，請詳合併財務報告附註六(四)、(五)及(六)。

關鍵查核事項之說明：

合併公司近年度營運表現不佳，導致非金融資產出現減損跡象及資產可回收金額低於帳面價值之風險。此資產減損之評估係以管理當局對未來現金流量之假設為依據，評估過程複雜且包含管理階層之主觀判斷，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

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管理階層辨識相關受測資產是否存有減損跡象，進一步了解並測試管理階層於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測與加權平均資金成本等重要假設，並評估及分析管理階層過去所做預測之準確性；以及針對結果進行敏感性分析。除上述評估程序外，本會計師另委託內部專家覆核加權平均資金成本之合理性；同時，透過詢問管理階層等相關程序，辨識於財務報導日是否發生足以影響減損測試結果之事項；取得期後財務資訊評估所做減損評估之合理性。

## 其他事項

鑫創科技股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一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合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(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：

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵測出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使合併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合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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，決定對合併公司民國一一二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

會計師：

呂倩慧  
游崑崙



證券主管機關：金管證審字第 1040007866 號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號  
民國 一 一 三 年 二 月 二 十 二 日

鑫創科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 資 產    |                     | 112.12.31  |     | 111.12.31 |     | 負債及權益  |                  | 112.12.31  |      | 111.12.31 |      |
|--------|---------------------|------------|-----|-----------|-----|--------|------------------|------------|------|-----------|------|
|        |                     | 金 額        | %   | 金 額       | %   |        |                  | 金 額        | %    | 金 額       | %    |
| 流動資產：  |                     |            |     |           |     | 流動負債：  |                  |            |      |           |      |
| 1100   | 現金及約當現金(附註六(一))     | \$ 141,727 | 28  | 65,952    | 10  | 2100   | 短期借款(附註六(七))     | \$ 34,170  | 7    | 66,019    | 10   |
| 1170   | 應收帳款淨額(附註六(二))      | 13,889     | 3   | 13,591    | 2   | 2170   | 應付帳款             | 1,282      | -    | 1,936     | -    |
| 1180   | 應收關係人帳款淨額(附註六(二)及七) | 12,111     | 2   | 40,643    | 6   | 2201   | 應付薪資及獎金          | 13,120     | 3    | 17,122    | 3    |
| 130X   | 存貨(附註六(三))          | 268,581    | 53  | 390,453   | 62  | 2209   | 其他應付費用           | 14,886     | 3    | 19,614    | 3    |
| 1479   | 其他流動資產(附註八)         | 15,645     | 3   | 8,203     | 2   | 2280   | 租賃負債－流動(附註六(八))  | 7,354      | 1    | 10,033    | 2    |
|        |                     | 451,953    | 89  | 518,842   | 82  | 2399   | 其他流動負債           | 9,804      | 2    | 6,324     | 1    |
|        |                     |            |     |           |     |        |                  | 80,616     | 16   | 121,048   | 19   |
| 非流動資產： |                     |            |     |           |     | 非流動負債： |                  |            |      |           |      |
| 1600   | 不動產、廠房及設備(附註六(四))   | 29,352     | 6   | 57,785    | 9   |        |                  |            |      |           |      |
| 1755   | 使用權資產(附註六(五))       | 11,778     | 2   | 23,600    | 4   | 2570   | 遞延所得稅負債(附註六(十))  | -          | -    | 1,718     | -    |
| 1780   | 無形資產(附註六(六))        | 9,042      | 2   | 14,177    | 2   | 2580   | 租賃負債－非流動(附註六(八)) | 1,593      | -    | 8,747     | 2    |
| 1920   | 存出保證金(附註八)          | 6,810      | 1   | 6,779     | 1   | 2645   | 存入保證金            | 618        | -    | 618       | -    |
| 1975   | 淨確定福利資產－非流動(附註六(九)) | -          | -   | 8,490     | 2   |        |                  | 2,211      | -    | 11,083    | 2    |
| 1990   | 其他非流動資產             | -          | -   | 117       | -   |        |                  | 82,827     | 16   | 132,131   | 21   |
|        |                     | 56,982     | 11  | 110,948   | 18  |        |                  |            |      |           |      |
|        |                     |            |     |           |     | 3110   | 普通股股本            | 569,659    | 112  | 746,877   | 119  |
|        |                     |            |     |           |     | 3200   | 資本公積             | 76,464     | 15   | -         | -    |
|        |                     |            |     |           |     | 3300   | 累積虧損             | (220,015)  | (43) | (249,218) | (40) |
|        |                     |            |     |           |     |        | 權益總計             | 426,108    | 84   | 497,659   | 79   |
|        |                     |            |     |           |     |        | 負債及權益總計          | \$ 508,935 | 100  | 629,790   | 100  |
| 資產總計   |                     | \$ 508,935 | 100 | 629,790   | 100 |        |                  |            |      |           |      |

董事長：林俊宏



經理人：胡定中



會計主管：曾婉湊



鑫創科技股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|      |                        | 112年度        |      | 111年度     |      |
|------|------------------------|--------------|------|-----------|------|
|      |                        | 金額           | %    | 金額        | %    |
| 4000 | 營業收入(附註六(十三)及七)        | \$ 275,641   | 100  | 402,605   | 100  |
| 5000 | 營業成本(附註六(三)及十二)        | 260,326      | 94   | 286,176   | 71   |
|      | 營業毛利                   | 15,315       | 6    | 116,429   | 29   |
| 6000 | 營業費用(附註七及十二)：          |              |      |           |      |
| 6100 | 推銷費用                   | 57,140       | 21   | 67,713    | 17   |
| 6200 | 管理費用                   | 43,120       | 16   | 35,932    | 9    |
| 6300 | 研究發展費用                 | 123,010      | 44   | 133,920   | 33   |
|      | 營業費用合計                 | 223,270      | 81   | 237,565   | 59   |
|      | 營業淨損                   | (207,955)    | (75) | (121,136) | (30) |
| 7000 | 營業外收入及支出(附註六(十五))：     |              |      |           |      |
| 7100 | 利息收入                   | 766          | -    | 565       | -    |
| 7020 | 其他利益及損失                | (12,764)     | (5)  | (5,456)   | (1)  |
| 7050 | 財務成本(附註六(八))           | (1,780)      | -    | (667)     | -    |
|      | 營業外收入及支出合計             | (13,778)     | (5)  | (5,558)   | (1)  |
| 7900 | 稅前淨損                   | (221,733)    | (80) | (126,694) | (31) |
| 7950 | 所得稅(利益)費用(附註六(十))      | (1,718)      | -    | 29,865    | 8    |
|      | 本期淨損                   | (220,015)    | (80) | (156,559) | (39) |
|      | 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(九))    | -            | -    | 4,265     | 1    |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十)) | -            | -    | 853       | -    |
|      | 不重分類至損益之項目合計           | -            | -    | 3,412     | 1    |
| 8300 | 本期其他綜合損益(稅後淨額)         | -            | -    | 3,412     | 1    |
| 8500 | 本期綜合損益總額               | \$ (220,015) | (80) | (153,147) | (38) |
|      | 每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十二)) |              |      |           |      |
| 9750 | 基本每股盈餘                 | \$ (4.34)    |      | (3.15)    |      |
| 9850 | 稀釋每股盈餘                 | \$ (4.34)    |      | (3.15)    |      |

董事長：林俊宏



經理人：胡定中



會計主管：曾婉瀟



鑫創科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                 | 普通股<br>股 本        | 資本公積          | 累積虧損             | 權益總額           |
|-----------------|-------------------|---------------|------------------|----------------|
| 民國一一一年一月一日餘額    | \$ 746,877        | 176,995       | (273,066)        | 650,806        |
| 本期淨損            | -                 | -             | (156,559)        | (156,559)      |
| 本期其他綜合損益        | -                 | -             | 3,412            | 3,412          |
| 本期綜合損益總額        | -                 | -             | (153,147)        | (153,147)      |
| 資本公積彌補虧損        | -                 | (176,995)     | 176,995          | -              |
| 民國一一一年十二月三十一日餘額 | 746,877           | -             | (249,218)        | 497,659        |
| 本期淨損            | -                 | -             | (220,015)        | (220,015)      |
| 本期其他綜合損益        | -                 | -             | -                | -              |
| 本期綜合損益總額        | -                 | -             | (220,015)        | (220,015)      |
| 現金增資            | 72,000            | 76,464        | -                | 148,464        |
| 減資彌補虧損          | (249,218)         | -             | 249,218          | -              |
| 民國一一二年十二月三十一日餘額 | <u>\$ 569,659</u> | <u>76,464</u> | <u>(220,015)</u> | <u>426,108</u> |

董事長：林俊宏



經理人：胡定中



會計主管：曾婉瀟



鑫創科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

|                    | 112年度        | 111年度     |
|--------------------|--------------|-----------|
| 營業活動之現金流量：         |              |           |
| 本期稅前淨損             | \$ (221,733) | (126,694) |
| 調整項目：              |              |           |
| 收益費損項目：            |              |           |
| 折舊費用               | 32,592       | 36,580    |
| 攤銷費用               | 11,050       | 13,072    |
| 預期信用減損損失(迴轉利益)     | 4            | (38)      |
| 利息費用               | 1,780        | 667       |
| 利息收入               | (766)        | (565)     |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備利益   | (285)        | (1,680)   |
| 非金融資產減損損失          | 14,658       | 12,819    |
| 存貨跌價損失             | 56,101       | 30,341    |
| 其他不影響現金流量之費損       | 735          | 20        |
| 收益費損項目合計           | 115,869      | 91,216    |
| 與營業活動相關之資產及負債變動數：  |              |           |
| 與營業活動相關之資產之淨變動：    |              |           |
| 應收帳款               | (302)        | 8,090     |
| 應收關係人帳款            | 28,532       | 18,131    |
| 存貨                 | 65,771       | (85,946)  |
| 其他營業資產             | 1,247        | 1,300     |
| 與營業活動相關之資產之淨變動合計   | 95,248       | (58,425)  |
| 與營業活動相關之負債之淨變動：    |              |           |
| 應付帳款               | (654)        | (23,864)  |
| 其他營業負債             | (5,553)      | (29,301)  |
| 與營業活動相關之負債之淨變動合計   | (6,207)      | (53,165)  |
| 與營業活動相關之資產及負債變動數合計 | 89,041       | (111,590) |
| 調整項目合計             | 204,910      | (20,374)  |
| 營運產生之現金流出          | (16,823)     | (147,068) |
| 收取之利息              | 680          | 522       |
| 支付之利息              | (1,791)      | (594)     |
| 支付之所得稅             | (28)         | (2)       |
| 退還之所得稅             | 2            | -         |
| 營業活動之淨現金流出         | (17,960)     | (147,142) |
| 投資活動之現金流量：         |              |           |
| 取得不動產、廠房及設備        | (6,194)      | (9,435)   |
| 處分不動產、廠房及設備        | 285          | 2,124     |
| 存出保證金(增加)減少        | (31)         | 316       |
| 取得無形資產             | (5,915)      | (6,962)   |
| 投資活動之淨現金流出         | (11,855)     | (13,957)  |
| 籌資活動之現金流量：         |              |           |
| 短期借款增加             | 184,605      | 141,019   |
| 短期借款償還             | (216,454)    | (75,000)  |
| 租賃本金償還             | (11,025)     | (10,739)  |
| 現金增資               | 148,464      | -         |
| 籌資活動之淨現金流入         | 105,590      | 55,280    |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數   | 75,775       | (105,819) |
| 期初現金及約當現金餘額        | 65,952       | 171,771   |
| 期末現金及約當現金餘額        | \$ 141,727   | \$ 65,952 |

董事長：林俊宏

經理人：胡定中

會計主管：曾婉瀟

## 會計師查核報告

鑫創科技股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

鑫創科技股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一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，足以允當表達鑫創科技股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

### 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，與鑫創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，對鑫創科技股份有限公司民國一一二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、存貨之評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(一)；存貨評價之說明，請詳個體財務報告附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低者計價，鑫創科技股份有限公司主要產品包含 NAND Flash 控制 IC 及音訊 IC，因科技發達使電子產品生命週期縮短，公司之產品容易過時或不再符合市場需求，其相關產品的銷售價格可能會有劇烈波動，而導致存貨之成本可能超過其淨變現價值之風險。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品預計銷售價格為估計基礎，故可能產生重大變動，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

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檢視存貨庫齡報表並分析各期存貨庫齡變化情形；抽樣測試存貨成本與淨變現價值孰低評估表，以及存貨庫齡報表的正確性；與管理階層討論並評估過去對存貨備抵跌價損失提列之合理性；評估存貨之評價是否依照鑫創科技股份有限公司之會計政策辦理及管理階層對有關存貨評價之揭露是否適當。

## 二、非金融資產減損之評估

有關非金融資產減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)；非金融資產減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(二)；非金融資產減損評估之說明，請詳個體財務報告附註六(五)、(六)及(七)。

關鍵查核事項之說明：

鑫創科技股份有限公司近年度營運表現不佳，導致非金融資產出現減損跡象及資產可回收金額低於帳面價值之風險。此資產減損之評估係以管理當局對未來現金流量之假設為依據，評估過程複雜且包含管理階層之主觀判斷，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。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管理階層辨識相關受測資產是否存有減損跡象，進一步了解並測試管理階層於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測與加權平均資金成本等重要假設，並評估及分析管理階層過去所做預測之準確性；以及針對結果進行敏感性分析。除上述評估程序外，本會計師另委託內部專家覆核加權平均資金成本之合理性；同時，透過詢問管理階層等相關程序，辨識於財務報導日是否發生足以影響減損測試結果之事項；取得期後財務資訊評估所做減損評估之合理性。

### 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鑫創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鑫創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。

鑫創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：

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵測出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對鑫創科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使鑫創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鑫創科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於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，並負責形成鑫創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，決定對鑫創科技股份有限公司民國一一二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

會計師：

呂倩慧  
游崑崙



證券主管機關：金管證審字第 1040007866 號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號  
民國 一 一 三 年 二 月 二 十 二 日

| 資 產    |                     | 112.12.31  |     | 111.12.31 |     | 負債及權益   |                  | 112.12.31  |      | 111.12.31 |      |
|--------|---------------------|------------|-----|-----------|-----|---------|------------------|------------|------|-----------|------|
|        |                     | 金 額        | %   | 金 額       | %   |         |                  | 金 額        | %    | 金 額       | %    |
| 流動資產：  |                     |            |     |           |     | 流動負債：   |                  |            |      |           |      |
| 1100   | 現金及約當現金(附註六(一))     | \$ 141,727 | 28  | 64,616    | 10  | 2100    | 短期借款(附註六(八))     | \$ 34,170  | 7    | 66,019    | 10   |
| 1170   | 應收帳款淨額(附註六(二))      | 13,889     | 3   | 13,532    | 2   | 2170    | 應付帳款             | 1,282      | -    | 1,936     | -    |
| 1180   | 應收關係人帳款淨額(附註六(二)及七) | 12,111     | 2   | 40,643    | 6   | 2201    | 應付薪資及獎金          | 13,120     | 3    | 17,122    | 3    |
| 130X   | 存貨(附註六(三))          | 268,581    | 53  | 390,453   | 62  | 2209    | 其他應付費用           | 14,886     | 3    | 19,614    | 3    |
| 1479   | 其他流動資產(附註八)         | 15,645     | 3   | 9,538     | 2   | 2280    | 租賃負債－流動(附註六(九))  | 7,354      | 1    | 10,033    | 2    |
|        |                     | 451,953    | 89  | 518,782   | 82  | 2399    | 其他流動負債           | 9,804      | 2    | 6,264     | 1    |
|        |                     |            |     |           |     |         |                  | 80,616     | 16   | 120,988   | 19   |
| 非流動資產： |                     |            |     |           |     | 非流動負債：  |                  |            |      |           |      |
| 1600   | 不動產、廠房及設備(附註六(五))   | 29,352     | 6   | 57,785    | 9   |         |                  |            |      |           |      |
| 1755   | 使用權資產(附註六(六))       | 11,778     | 2   | 23,600    | 4   | 2570    | 遞延所得稅負債(附註六(十一)) | -          | -    | 1,718     | -    |
| 1780   | 無形資產(附註六(七))        | 9,042      | 2   | 14,177    | 2   | 2580    | 租賃負債－非流動(附註六(九)) | 1,593      | -    | 8,747     | 2    |
| 1920   | 存出保證金(附註八)          | 6,810      | 1   | 6,779     | 1   | 2645    | 存入保證金            | 618        | -    | 618       | -    |
| 1975   | 淨確定福利資產－非流動(附註六(十)) | -          | -   | 8,490     | 2   |         |                  | 2,211      | -    | 11,083    | 2    |
| 1990   | 其他非流動資產             | -          | -   | 117       | -   |         | 負債總計             | 82,827     | 16   | 132,071   | 21   |
|        |                     | 56,982     | 11  | 110,948   | 18  |         | 權益(附註六(十二))：     |            |      |           |      |
|        |                     |            |     |           |     | 3110    | 普通股股本            | 569,659    | 112  | 746,877   | 119  |
|        |                     |            |     |           |     | 3200    | 資本公積             | 76,464     | 15   | -         | -    |
|        |                     |            |     |           |     | 3300    | 累積虧損             | (220,015)  | (43) | (249,218) | (40) |
|        |                     |            |     |           |     |         | 權益總計             | 426,108    | 84   | 497,659   | 79   |
| 資產總計   |                     | \$ 508,935 | 100 | 629,730   | 100 | 負債及權益總計 |                  | \$ 508,935 | 100  | 629,730   | 100  |

董事長：林俊宏



經理人：胡定中



會計主管：曾婉瀟



鑫創科技股份有限公司

綜合損益表

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                               | 112年度        |      | 111年度     |      |
|-------------------------------|--------------|------|-----------|------|
|                               | 金額           | %    | 金額        | %    |
| 4000 營業收入(附註六(十四)及七)          | \$ 275,641   | 100  | 402,537   | 100  |
| 5000 營業成本(附註六(三)及十二)          | 260,326      | 94   | 286,118   | 71   |
| 營業毛利                          | 15,315       | 6    | 116,419   | 29   |
| 5910 已實現銷貨損益                  | -            | -    | 7         | -    |
| 已實現營業毛利                       | 15,315       | 6    | 116,426   | 29   |
| 6000 營業費用(附註七及十二)：            |              |      |           |      |
| 6100 推銷費用                     | 57,140       | 21   | 67,702    | 17   |
| 6200 管理費用                     | 43,120       | 16   | 35,860    | 9    |
| 6300 研究發展費用                   | 123,010      | 44   | 133,920   | 33   |
| 營業費用合計                        | 223,270      | 81   | 237,482   | 59   |
| 營業淨損                          | (207,955)    | (75) | (121,056) | (30) |
| 7000 營業外收入及支出(附註六(十六))：       |              |      |           |      |
| 7100 利息收入                     | 766          | -    | 561       | -    |
| 7020 其他利益及損失                  | (12,764)     | (5)  | (5,456)   | (1)  |
| 7050 財務成本(附註六(九))             | (1,780)      | -    | (667)     | -    |
| 7070 採用權益法認列之子公司損失之份額(附註六(四)) | -            | -    | (76)      | -    |
| 營業外收入及支出合計                    | (13,778)     | (5)  | (5,638)   | (1)  |
| 7900 稅前淨損                     | (221,733)    | (80) | (126,694) | (31) |
| 7950 所得稅(利益)費用(附註六(十一))       | (1,718)      | -    | 29,865    | 8    |
| 本期淨損                          | (220,015)    | (80) | (156,559) | (39) |
| 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))      | -            | -    | 4,265     | 1    |
| 8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十一))  | -            | -    | 853       | -    |
| 不重分類至損益之項目合計                  | -            | -    | 3,412     | 1    |
| 8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)           | -            | -    | 3,412     | 1    |
| 8500 本期綜合損益總額                 | \$ (220,015) | (80) | (153,147) | (38) |
| 每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十三))        |              |      |           |      |
| 9750 基本每股盈餘                   | \$ (4.34)    |      | (3.15)    |      |
| 9850 稀釋每股盈餘                   | \$ (4.34)    |      | (3.15)    |      |

董事長：林俊宏



經理人：胡定中



會計主管：曾婉湊



鑫創科技股份有限公司

權益變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                 | 普通股<br>股 本 | 資本公積      | 累積虧損      | 權益總額      |
|-----------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 民國一十一年一月一日餘額    | \$ 746,877 | 176,995   | (273,066) | 650,806   |
| 本期淨損            | -          | -         | (156,559) | (156,559) |
| 本期其他綜合損益        | -          | -         | 3,412     | 3,412     |
| 本期綜合損益總額        | -          | -         | (153,147) | (153,147) |
| 資本公積彌補虧損        | -          | (176,995) | 176,995   | -         |
| 民國一十一年十二月三十一日餘額 | 746,877    | -         | (249,218) | 497,659   |
| 本期淨損            | -          | -         | (220,015) | (220,015) |
| 本期其他綜合損益        | -          | -         | -         | -         |
| 本期綜合損益總額        | -          | -         | (220,015) | (220,015) |
| 現金增資            | 72,000     | 76,464    | -         | 148,464   |
| 減資彌補虧損          | (249,218)  | -         | 249,218   | -         |
| 民國一十二年十二月三十一日餘額 | \$ 569,659 | 76,464    | (220,015) | 426,108   |

董事長：林俊宏



經理人：胡定中



會計主管：曾婉瀟



鑫創科技股份有限公司

現金流量表

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                    | 112年度        | 111年度     |
|--------------------|--------------|-----------|
| 營業活動之現金流量：         |              |           |
| 本期稅前淨損             | \$ (221,733) | (126,694) |
| 調整項目：              |              |           |
| 收益費損項目：            |              |           |
| 折舊費用               | 32,592       | 36,580    |
| 攤銷費用               | 11,050       | 13,072    |
| 預期信用減損損失(迴轉利益)     | 4            | (38)      |
| 利息費用               | 1,780        | 667       |
| 利息收入               | (766)        | (561)     |
| 採用權益法認列之子公司損失之份額   | -            | 76        |
| 已實現銷貨損(益)          | -            | (7)       |
| 處分不動產、廠房及設備利益      | (285)        | (1,680)   |
| 非金融資產減損損失          | 14,658       | 12,819    |
| 存貨跌價損失             | 56,101       | 30,341    |
| 其他不影響現金流量之費損       | 735          | 20        |
| 收益費損項目合計           | 115,869      | 91,289    |
| 與營業活動相關之資產及負債變動數：  |              |           |
| 與營業活動相關之資產之淨變動：    |              |           |
| 應收帳款               | (361)        | 8,143     |
| 應收關係人帳款            | 28,532       | 18,131    |
| 存貨                 | 65,771       | (86,003)  |
| 其他營業資產             | 474          | 1,286     |
| 與營業活動相關之資產之淨變動合計   | 94,416       | (58,443)  |
| 與營業活動相關之負債之淨變動：    |              |           |
| 應付帳款               | (654)        | (23,864)  |
| 其他營業負債             | (5,493)      | (29,319)  |
| 與營業活動相關之負債之淨變動合計   | (6,147)      | (53,183)  |
| 與營業活動相關之資產及負債變動數合計 | 88,269       | (111,626) |
| 調整項目合計             | 204,138      | (20,337)  |
| 營運產生之現金流出          | (17,595)     | (147,031) |
| 收取之利息              | 680          | 518       |
| 支付之利息              | (1,791)      | (594)     |
| 支付之所得稅             | (28)         | (2)       |
| 退還之所得稅             | 2            | -         |
| 營業活動之淨現金流出         | (18,732)     | (147,109) |
| 投資活動之現金流量：         |              |           |
| 收回子公司結清股款          | 2,108        | -         |
| 取得不動產、廠房及設備        | (6,194)      | (9,435)   |
| 處分不動產、廠房及設備        | 285          | 2,124     |
| 存出保證金(增加)減少        | (31)         | 316       |
| 取得無形資產             | (5,915)      | (6,962)   |
| 投資活動之淨現金流出         | (9,747)      | (13,957)  |
| 籌資活動之現金流量：         |              |           |
| 短期借款增加             | 184,605      | 141,019   |
| 短期借款償還             | (216,454)    | (75,000)  |
| 租賃本金償還             | (11,025)     | (10,739)  |
| 現金增資               | 148,464      | -         |
| 籌資活動之淨現金流入         | 105,590      | 55,280    |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數   | 77,111       | (105,786) |
| 期初現金及約當現金餘額        | 64,616       | 170,402   |
| 期末現金及約當現金餘額        | \$ 141,727   | \$ 64,616 |

一一三年度私募必要性及合理性意見書

鑫創科技股份有限公司

113 年度私募有價證券必要性及合理性之評估意見書

元富證券股份有限公司



中 華 民 國 一 一 三 年 四 月 二 日

## 壹、前言

鑫創科技股份有限公司(Solid State System Co., Ltd，以下簡稱鑫創科技或該公司) 成立於 1998 年，2007 年 12 月於「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌上櫃，以 Flash Controller IC 著名，擁有行動儲存、Audio 多媒體控制晶片及微機電麥克風三大產品線；行動儲存產品提供快閃記憶體控制晶片，應用範圍包括 USB 隨身碟、固態硬碟(SSD,Solid State Drive)...等領域；Audio 多媒體產品，則是整合 USB 行動輸出裝置，開發具備驅動耳機、揚聲器功能之控制晶片；由於在產品研發上，精準掌握市場趨勢、聆聽顧客需求，秉持追求專業、效率、創新的信念，專精設計、製造、行銷各種高度整合的 IC 與軟體解決方案，並且密切與晶圓代工及封裝測試廠配合，提供全球客戶兼具效能與成本效益的產品。故該公司開發核心晶片的微機電麥克風(MEMS Microphone)已在耳機、筆記型電腦市場大量出貨，係一具系統垂直整合能力的 IC 設計公司。

以下茲針對該公司主要營業項目之營運變化及財務狀況說明如下：

### 一、主要營業項目之營運變化

(一) NAND Flash 控制 IC 方面，該公司將在既有 USB 3.2 Gen I BCH 及 LDPC 控制 IC，持續支援不同 Flash vendor 的先進世代 TLC/QLC 3D NAND Flash，也推出新世代具成本競爭性之 USB3.2 Gen I 控制 IC，以因應未來新世代 3DNAND 更高速讀寫及更強偵錯更正能力等各方面規格上的需求。在 NAND FlashSSD 解決方案方面，除了量產中的 SATA 介面 SSD 解決方案，並開發支援先進世代 3D NAND 在 PCIe 介面 SSD 解決方案，計畫拓展到更廣的固態硬碟(SSD)應用市場，以配合客戶的產品及市場策略穩健推進。

(二) USB AUDIO 方面，市場在 112 年下半年在客戶端的庫存去化已經明顯改善，但由於中美貿易問題並沒有結束，所以 113 年客戶端依然是處於零庫存、不備貨的保守狀態，再加上其他消費型 Audio 類產品各原廠的本身的庫存去化尚未完成，有部分商品越界低價擾亂市場，也影響到公司產品銷售狀況回復的步調。

(三) MEMS 麥克風方面，112 年公司成功開發完成助聽器專用抗紫外光的 MEMS sensor，及 AI 用高 SNR 的 MEMS sensor；在搭配的 PreAmp ASIC 方面也成功開發類比差分介面 ASIC，及支援高 SNR 的數位介面 ASIC。符合車載 AEC-Q103 規格的類比與數位式 MEMS 麥克風也已成功進入車載市場，後續也將持續推出高 AOP、高 SNR 的數位式麥克風以進入其他高階應用市場。另市場推廣方面，MEMS 麥克風在 TWS 耳機、ANC

耳機、智能電視、安防環境監控、智能家居和車載應用也陸續推出市場，除持續優化 MEMS Sensor 晶片以及 PreAmp ASIC 晶片的性能外，也會依據市場需求推出性價比更高及各種應用導向功能的產品，在既有應用領域，除了深耕原有客戶外，會更加強廣耕同類型客戶，以積極應對後續市場需求的逐步復甦。

整體而言，自 109 年 COVID 19 疫情全球爆發以來，防疫隔離與中國崛起帶來地緣政治的影響，意外對的市場需求造成變化，以及烏俄戰爭惡化通膨，對半導體相關產業也帶來巨大衝擊，造成供應鏈斷供，市場需求劇烈改變。故在 IC 產業消費整體市場仍處於谷底，市場需求復甦尚不明顯情況下，該公司 112 年度營運仍處於虧損狀態中。

## 二、鑫創科技之財務狀況

該公司最近三年度之合併簡明資產負債表及損益表列示如下：

合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項 目     | 110 年底   | 111 年底   | 112 年底   |
|---------|----------|----------|----------|
| 流動資產    | 596,135  | 518,842  | 451,953  |
| 非流動資產   | 168,219  | 110,948  | 56,982   |
| 資產總計    | 764,354  | 629,790  | 508,935  |
| 流動負債    | 104,218  | 121,048  | 80,616   |
| 非流動負債   | 9,330    | 11,083   | 2,211    |
| 負債總計    | 113,548  | 132,131  | 82,827   |
| 股本      | 746,877  | 746,877  | 569,659  |
| 資本公積    | 176,995  | -        | 76,464   |
| 待彌補虧損   | -273,066 | -249,218 | -220,015 |
| 權益總計    | 650,806  | 497,659  | 426,108  |
| 每股淨值(元) | 8.71     | 6.66     | 7.48     |

資料來源：公開資訊觀測站、該公司經會計師查核簽證之財務報表

合併簡明損益表

單位：新台幣仟元

| 項 目      | 110 年度  | 111 年度   | 112 年度   |
|----------|---------|----------|----------|
| 營業收入     | 692,352 | 402,605  | 275,641  |
| 營業毛利     | 229,488 | 116,429  | 15,315   |
| 營業損失     | -3,438  | -121,136 | -207,955 |
| 營業外收入及支出 | 4,759   | -5,558   | -13,778  |
| 稅前淨損     | 1,321   | -126,694 | -221,733 |

|           |       |          |          |
|-----------|-------|----------|----------|
| 本期淨損      | 1,158 | -156,559 | -220,015 |
| 基本每股虧損(元) | 0.02  | -3.15    | -4.34    |

資料來源：公開資訊觀測站、該公司經會計師查核簽證之財務報表

整體而言，鑫創科技之營收、獲利及營運表現雖深受電子產業削價競爭、產品快速更替等特性之影響，以及因中美貿易戰爭與 IC 缺料問題、相關產品等終端客戶長短料影響致訂單遞延而波及營運表現。為因應全球市場的快速變化及提升未來成長動能，確保公司永續發展並強化公司競爭力，以滿足公司長期業務發展需求及以提升營運競爭力暨股東權益，該公司在兼顧符合證券交易法令規定及確保公司與投資夥伴間之長期合作關係，以及募集資金之靈活性下，該公司於民國 113 年 2 月 22 日經董事會決議以私募方式辦理現金增資，發行總股數不超過 20,000 仟股，計畫用途為充實營運資金，提升該公司未來營運績效之效益，並將依證券交易法第 43 條之 6 規定引進策略投資人成為該公司股東。由於民國 113 年該公司董事任期屆滿，將全面改選且目前董事會提名-董事異動(董事 1 席+獨董 2 席)/8 席，已有董事異動三分之一之情事，且該公司本次預計辦理私募時間為民國 113 年 5 月 29 日股東會之後，雖目前應募人尚未洽定，且私募之對象以不造成經營權重大變動為目標，然鑑於該公司私募對象為全數引進策略性投資人，考量其目前(113 年 3 月 31 日)已發行普通股數為 56,966 仟股，若本次擬私募股數上限 20,000 仟股全數發行後，將佔私募後已發行股 76,966 仟股的 25.99%，故在私募特定人可能持有一定股權比例下，未來仍不排除該公司董事席次因股權結構變動而改變，進而有經營權發生重大變動之可能。因此，雖未來辦理私募引進策略投資人後是否造成經營權發生重大變動尚無定論，但依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項之規定：「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，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，並載明於股東會開會通知，以作為股東是否同意之參考」，故而委請元富證券股份有限公司(以下簡稱本承銷商)就民國 113 年度私募有價證券之必要性與合理性出具評估意見。

## 貳、本次私募有價證券計畫內容

本次私募案擬在不超過 20,000 仟股額度內辦理私募普通股，預計自股東常會決議本私募案之日起一年內一次或二次辦理，資金用途均為充實營運資金、強化財務結構及引進策略投資人後之業務擴展資金需求。本次私募普通股價格之訂定，不得低於定價日前 1、3 或 5 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，或定價日前 30 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，二基準計算價格較高者不低於參考價格之 8 成訂定之。實

際定價日及實際私募價格依前述訂價依據，授權董事會視日後市場狀況決定之。

## 參、本次私募有價證券之必要性及合理性評估

### 一、私募有價證券之必要性評估

(一)充實營運資金，確保營運契機及維持長期競爭力，茲就該公司營運狀況分析如下：

該公司民國 110、111 及 112 年營業收入分別為 692,352 仟元、402,605 仟元及 275,641 仟元，營業毛利分別為 229,488 仟元、116,429 仟元及 15,315 仟元，根據鑫創科技 112 年度財務報表揭露，累計虧損達-220,015 仟元，營業收入及毛利持續下滑且本業仍處於虧損中，考量公司目前營運現況，擬辦理現金增資充實營運資金及配合未來發展業務，以增進公司營運效能及整體競爭力。

為充實營運資金及配合未來發展業務之資金需求，若向金融機構申請融資，依該公司近年之營運狀況，恐將不易取得有利之借款條件，所衍生之借款利息更將增加該公司財務負擔，不利於公司體質之改善；若以公開募集方式辦理增資，恐難獲得一般投資人青睞，不易順利於短期內取得所需資金，使資金募集計畫之完成具有不確定性，故考量時效性、便利性及發行成本，該公司本次擬採行私募方式發行有價證券，應有其必要性。

(二)引進策略性投資人，強化公司競爭力：

該公司為因應全球市場的快速變化，確保公司永續發展並強化公司競爭力，以滿足公司長期業務發展需求及提升營運競爭力暨股東權益，在兼顧符合證券交易法令規定及確保公司與策略性投資夥伴間之長期合作關係下，該公司本次係採私募方式辦理發行有價證券，且依證券交易法第 43 條之 6 規定及符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條規定全部引進策略性投資人，該引進之策略性投資人係有助於該公司提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係等效益之個人或法人，藉此強化該公司之競爭力及未來成長動能，應有其必要性。

### 二、私募有價證券之合理性評估

該公司於民國 113 年 2 月 22 日經董事會決議通過在不超過 20,000 仟股額度內辦理私募普通股，預計自股東常會決議本私募案之日起一年內分一次或二次辦理，並引進策略性投資人，本承銷商就以下三方面評估本次私募有價證券之合理性：

(四) 私募案發行程序之合理性

該公司民國 112 年度經會計師查核簽證之財務報表顯示期末帳上待彌補虧損為

220,015 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 3 條規定之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；且本次私募案於民國 113 年 2 月 22 日董事會通過，並經股東會通過後始辦理，經查閱該公司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皆符合證券交易法及相關法令規定，尚無重大異常之情事。

#### (五) 採行私募理由之合理性

該公司為維持 Flash Controller IC，擁有行動儲存、Audio 多媒體控制晶片及微機電麥克風三大產品線等產品上之競爭優勢，期以健全的財務結構與穩健管理為後盾，與有助於該公司提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係等效益之策略性夥伴進行合作，進而降低公司經營風險及提升未來營運績效。而本次規劃辦理私募有價證券，其目的在於取得穩定的長期資金並維持財務彈性，與公開募集比較，私募有價證券相對具迅速簡便之時效性及有三年不得自由轉讓之規定，將可確保該公司與策略性投資人間緊密之長期合作關係，故該公司本次採私募方式辦理有價證券應屬合理。

#### (六) 私募預計產生效益之合理性

該公司資金用途為充實營運資金、強化財務結構及引進策略性投資人後之業務擴展資金需求，透過與策略夥伴合作以提升該公司競爭優勢及營運績效，對該公司經營與股東權益亦有正面助益，其預計效益應屬合理。

### 三、應募人之選擇與其可行性與必要性評估

#### (三) 應募人之選擇

依該公司於 113 年 2 月 22 日召開董事會議議程所載，該公司本次私募之應募對象，係以符合證券交易法第四十三條之六規定及原財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 6 月 13 日(91)台財證(一)字第 0910003455 號函規定之特定人為限，且為因應該公司長期發展之需，擬全數引進策略性投資人，且為因應該公司長期發展之需，擬全數引進策略性投資人，惟目前尚未洽定，實際應募人將於洽定後依相關規定辦理資訊公開，故其應募人之選擇方式應尚屬適切。

#### (四) 應募人之可行性及必要性

由於該公司所屬產業競爭激烈且市場變化快速，致使該公司需引進策略性投資人，除可募集資金外，未來將藉由策略性投資人之經驗、技術、知識、聲譽或通路，協助該公司提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係，以提升該公司之競爭

力、營運績效或獲利能力，另因私募有價證券有三年內不得自由轉讓之規定，可確保該公司與應募人間建立長期穩定之合作關係，並透過雙方策略合作聯盟方式強化公司體質，預期可降低該公司營運風險及提升營運績效，故本次辦理私募預計可強化公司經營體質、提升整體股東權益，因此本次私募案應募人之洽詢，有其可行性及必要性。

#### 四、私募有價證券對該公司經營權變動之影響評估

於本報告出具日前一年(112年)內至民國113年5月29日股東常會全面改選前之公司營運與主要控股股東均未有重大變動觀之，惟民國113年該公司董事任期屆滿，將全面改選且目前董事會提名-董事異動(董事1席+獨董2席)/8席，已有董事異動三分之一之情事，該公司雖預計於民國113年5月29日股東常會之後，始辦理私募現金增資事宜，而目前應募人也尚未洽定，且私募之對象以不造成經營權重大變動為目標，然鑑於該公司私募對象為全數引進策略性投資人，考量其目前(113年3月31日)已發行普通股數為56,966仟股，若本次擬私募股數上限20,000仟股全數發行後，將佔私募後已發行股76,966仟股的25.99%，故在私募特定人可能持有一定股權比例下，未來仍不排除該公司董事席次因股權結構變動而改變，進而有經營權發生重大變動之可能。因此，雖未來辦理私募引進策略投資人後是否造成經營權發生重大變動尚無定論，然針對本次私募有價證券之應募對象為策略性投資人，該公司選擇有助於提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係之投資人，進而協助該公司提升整體競爭優勢等效益，以期提升公司獲利與股東權益，且私募有價證券有三年不得自由轉讓之規定將可確保公司與策略性投資人間之長期合作關係，有助於穩定公司經營，故倘未來經營權若有發生異動，對該公司之業務、財務與股東權益也應屬正面之助益。

#### 五、本次私募後對公司業務、財務及股東權益之影響

##### (四) 對公司業務之影響

本次私募案引進對該公司未來營運有助益之策略性投資人，以期協助該公司提升整體競爭力，進而提升公司之營收與獲利，故對該公司業務應有正面助益。

##### (五) 對公司財務之影響

本次私募之資金用途為充實營運資金、強化財務結構，除可滿足引進策略投資人後業務擴展之資金需求外，並可增加財務操作彈性，以強化公司經營體質及整體競爭力，故該公司在私募資金的有效挹注下，對其財務面應屬正面之效益。

##### (六) 對公司股東權益之影響

該公司本次私募對象為策略性投資人，以期協助該公司提升整體競爭力，進而提升公

司之營收與獲利，雖因引進策略性投資人未來或有經營權異動之可能，然私募有價證券有三年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，有助於公司穩定之經營，故對該公司股東權益應屬正面之影響。

綜上說明，雖該公司本次辦理私募引進策略投資人後是否造成經營權發生重大變動尚無定論，惟該公司可藉由雙方策略聯盟之方式提升整體營運績效及股東權益，故對該公司之業務、財務及股東權益應屬正面之影響。

#### 肆、結論

綜上所述，本次私募資金將用以充實營運資金、強化財務結構及引進策略性投資人後之業務擴展資金需求，並透過策略合作聯盟方式強化公司體質，預期可達到降低營運風險及擴大市場之效益，進而改善該公司營運，對股東權益亦有正面之助益；復考量該公司營運成長所需資金、法令規定、取得資金靈活性及時效下，是以本次採行私募方式發行有價證券，將可取得穩定之長期資金並健全營運，實有其必要性及合理性。另經本承銷商檢視該公司於民國 113 年 2 月 22 日經董事會決議之提案資料，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。

#### 伍、其他聲明

(一)本意見書之內容僅作為鑫創科技 113 年 2 月 22 日及 4 月 23 日董事會決議與 113 年 5 月 29 日股東會決議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)本意見書之內容係參酌鑫創科技所提供之 113 年 2 月 22 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」之公告資訊等進行評估，對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。

中 華 民 國 一 一 三 年 四 月 二 日

**鑫創科技股份有限公司**  
**董事(含獨立董事)候選人名單**

| 候選人類別 | 姓名(姓別)   | 學(經)歷                                                                                                  | 現職                                                                                            | 所代表之政府或法人名稱                  | 113年3月31日持有股數(股) |
|-------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|
| 董事    | 林俊宏(男)   | 清華大學電機工程系<br>旺宏電子(股)公司 經理                                                                              | 鑫創科技(股)公司技術長<br>鑫創科技(股)公司董事長                                                                  |                              | 1,697,971        |
| 董事    | 胡定中(男)   | University of Missouri, Columbia, Master(E ECS)碩士<br>旺宏電子(股)公司 處長<br>Atronics International, Inc. 研發處長 | 鑫創科技(股)公司總經理<br>鑫創科技(股)公司董事                                                                   |                              | 336,161          |
| 董事    | 戴江淮(男)   | 清華大學電機工程所博士<br>台灣安麗莎公司 研發處長<br>仁寶公司 科長<br>大葉大學 副教授<br>建國科技大學 副教授<br>中山科學研究院 技士                         | 能資國際(股)公司專案經理                                                                                 |                              | 0                |
| 董事    | 畑中幸二郎(男) | 九州大學電子工學科<br>Memory Division<br>NAND System Engineering Dept.<br>部長 Senior Manager                     | 鑫創科技(股)公司董事<br>法人代表人<br>Memory Division<br>NAND System Engineering Dept.<br>部長 Senior Manager | 第一商業銀行受託<br>保管鎧俠株式會社<br>投資專戶 | 3,375,480        |
| 獨立董事  | 黃啟模(男)   | 清華大學電機研究所碩士<br>奕力科技(股)公司董事長<br>兼總經理                                                                    | 鑫創科技(股)公司獨立董事<br>群創光電(股)公司獨立董事<br>創王光電(股)公司(香港)董事<br>銳緻(股)公司 監察人                              |                              | 160,810          |
| 獨立董事  | 侯一郎(男)   | 美國俄亥俄州立大學資訊科學碩士<br>國立清華大學資訊科學碩士<br>普鴻資訊股份有限公司副總經理<br>台灣IBM創新應用協理                                       | 鑫創科技(股)公司獨立董事<br>大千智慧(股)公司董事長<br>博谷網(股)公司董事長                                                  |                              | 0                |
| 獨立董事  | 黃科志(男)   | 清華大學動力機械系博士<br>中科院材料暨光電研究所組長                                                                           | 能資國際(股)公司協理                                                                                   |                              | 0                |
| 獨立董事  | 詹玉霞(女)   | 東吳大學會計研究所碩士<br>瑞耘科技(股)公司 財會經理<br>力智電子(股)公司 財會經理<br>鑫創科技(股)公司 稽核主管<br>勤業眾信聯合會計師事務所領組                    | 合聖科技(股)公司財務處長                                                                                 |                              | 0                |