

合併綜合損益表(採用國際財務報導準則)					
單位：新台幣仟元					
年 度	109 年	110 年	111 年	112 年	113 年
項 目	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	截至第三季 (註 1)
營 業 收 入	4,478,004	6,165,281	5,291,333	4,431,789	4,010,047
營 業 毛 利	1,459,493	2,135,564	1,779,525	1,117,683	965,087
營 業 損 益	889,534	1,330,196	1,019,017	463,144	416,284
營業外收入及支出	(20,116)	61,117	217,943	206,081	180,562
稅 前 淨 利	869,418	1,391,313	1,236,960	669,225	596,486
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	734,671	1,197,065	1,038,537	592,783	505,533
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-
本 期 淨 利 (損)	734,671	1,197,065	1,038,537	592,783	505,533
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	69,321	(2,013)	85,114	110,822	448,884
本 期 綜 合 損 益 總 額	803,992	1,195,052	1,123,651	703,605	954,417
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	734,671	1,197,065	1,038,537	593,383	506,093
淨利歸屬於非控制權益	0	0	0	(600)	(560)
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主	803,992	1,195,052	1,123,651	703,605	947,226
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	0	0	0	(3,348)	7,191
每 股 盈 餘 (元) (註 2)	8.07	12.08	10.11	5.82	4.96

註 1：各年度及季報財務資料均經會計師查核簽證或核閱。
註 2：每股盈餘係按追溯調整後加權平均流通在外股數計算。
二、本次私募案計畫內容

該公司為引進策略性投資人及增強與策略合作夥伴的長期合作關係，同時為因應償還負債、充實營運週轉金或為策略聯盟發展等目的所需之未來資金，擬依證券交易法第四十三條之六規定辦理私募有價證券，辦理私募普通股籌措資金，於發行股數不超過 10,000 仟股之額度範圍內，於股東常會決議之日起一年內分一至兩次辦理。

本次私募普通股發行價格之訂定，以不低於公司定價日前下列二基準計算價格較高者之八成為訂定依據：

- (一)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，並加回減資及除權後之股價。
- (二)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，並加回減資及除權後之股價。

三、本次私募案之必要性及合理性評估

臺慶科擬以私募方式辦理現金增資發行普通股，各分次之資金用途為償還負債、充實營運週轉金或因應策略聯盟發展之資金需求，其發行額度以不超過 10,000 仟股為限，並於 114 年 5 月 23 日股東常會決議後授權董事會辦理，茲就該公司辦理私募之必要性及合理性說明如下：

(一)辦理私募之必要性評估

臺慶科合併財務報告所列最近三年及最近期營業收入、營業淨利、利息支出如下所示：

單位：新台幣仟元					
年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年	
項目				截至第三季	
營業收入	6,165,281	5,291,333	4,431,789	4,010,047	
營業淨利(損)	1,330,196	1,019,017	463,144	416,284	
稅前淨利(損)	1,391,313	1,236,960	669,225	596,486	
利息支出	7,058	12,012	28,396	30,371	
利息支出占營業淨利(損)比率	0.53%	1.18%	6.13%	7.30%	
利息支出占稅前淨利(損)比率	0.51%	0.97%	4.24%	5.09%	

資料來源：各年度及季報經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

隨著客戶庫存水位逐漸回歸正常，NB 和智慧手機市場止跌反彈，以及品牌大廠對 AI 應用的發熱，伺服器行業亦將目光投向高階 AI 伺服器的發展，顯示出電子產業的新一輪成長浪潮正在形成，這股浪潮不僅限於傳統的消費電子領域，更擴展到了電動車和自駕車應用。對臺慶科而言，除了加速佈局相關領域外，TLVR 電感項目即將放量，馬來西亞新廠也於 113 年下半年開始挹注新產能，倘若以銀行借款反應正常營運及策略合作所需資金，將導致利息支出不斷增加進而侵蝕營運獲利之情形；如採私募普通股，資金募集相對具迅速簡便之時效性，並可避免過於倚賴金融機構借款，以及提高資金靈活運用空間，對未來營運及獲利具有正面效益。此外，考量資本市場狀況、籌資時效性、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，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券有其必要性。

(二)辦理私募之合理性評估

臺慶科預計於 114 年 5 月 23 日股東常會決議通過，且亦將依證券交易法第四十三條之六第六項規定在股東常會召集事由中列舉說明私募有價證券相關事項，應無重大異常之情事。

該公司本次募集資金用途係償還負債、充實營運週轉金或為因應策略聯盟發展之資金需求，預計達成之效益為強化該公司財務結構及提升營運效能，並強化該公司營運所需技術、提升業務量能或鞏固關鍵零組件來源，以提高該公司競爭力及因應該公司長期發展，進而提升整體股東權益。

本次私募除可取得長期穩定資金外，其與公開募集相較，私募普通股有三年內不得自由轉讓之限制，可確保該公司與所引進策略性投資人長期合作關係，有助於該公司未來中期營運之成長，故該公司擬以私募方式發行有價證券應尚屬合理。

綜上，本證券承銷商依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，認為臺慶科辦理本次私募案尚有其必要性及合理性。

四、應募人及經營權發生重大變動評估

(一)應募人之選擇及其可行性與必要性評估

1. 應募人之選擇

該公司本次私募普通股之應募人將依符合證券交易法第 43 條之 6 及 112 年 9 月 12 日金管證發字第 1120383220 號函規定洽定特定人，且以策略性投資人為限，目前擬選擇對該公司能直接或間接助益之策略性投資人為首要考量，惟實際應募人之選擇將於洽定後依相關規定辦理之，故其應募人之選擇方式應尚屬適切。

2. 應募人之可行性及必要性

該公司為因應營運發展所需，將擇定有助於該公司強化營運所需技術、提升業務量能、鞏固關鍵零組件來源之策略性投資人，以藉其經驗、技術、知識、聲譽或通路，強化公司競爭力，提升營運效能與長期發展。另與公開募集比較，私募有價證券三年內不得轉讓之規定，將更可確保臺慶科與策略性投資人間之長期合作關係，有助於公司營運穩定，預期未來與策略性投資人在提升技術、開發產品、降低成本、擴展市場、強化客戶關係或通路上協同合作，將可以擴大市場規模等策略合作，對公司業務、財務及股東權益應有正面效益，故本次私募案引進策略性投資人之可行性及必要性應屬合理。

(二)董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動之檢視

經檢視該公司相關資料及查詢公開資訊觀測站，該公司董事會決議辦理私募前一年內，並未有董事變動之情事，尚無「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項有關董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動之情事。

(三)辦理私募引進策略性投資人後，是否造成經營權發生重大變動之評估

該公司本次私募普通股之額度以不超過 10,000 仟股為上限，全數發行後，占增資後已發行普通股股數之比例為 8.93%，然考量該公司本屆董事會於 114 年 6 月 20 日任期屆滿後將進行董事全面改選，且未來辦理私募引進策略性投資人是否取得董事席次加計董事全面改選後是否有董事變動，而造成經營權發生重大變動之情形尚無定論，故該公司依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，洽請本證券承銷商就本次辦理私募之必要性及合理性出具評估意見。

(四)辦理私募案對該公司業務、財務及股東權益之影響

1. 對公司業務之影響

該公司為償還負債、充實營運週轉金或策略聯盟發展，以因應長期發展之資金需求，以私募方式辦理資金募集，藉由本次私募案引進對該公司未來營運可產生直接或間接助益之策略性投資人，可確保該公司與投資夥伴間之長期合作關係，期能有助於該公司提升技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係等效益，以藉其經驗、技術、知識、聲譽或通路，強化公司競爭力，提升營運效能與長期發展，故對該公司業務發展上應具有正面之效益。

2. 對公司財務之影響

本次依證券交易法第四十三條之六規定辦理私募有價證券，以辦理私募普通股方式籌措資金，於發行股數不超過 10,000 仟股之額度範圍內，於股東會決議之日起一年內分一至兩次辦理。私募募集之資金可提高該公司自有資金比率並強化該公司財務結構，故本次私募資金對該公司財務應具有正面之效益。

3. 對公司股東權益之影響

該公司本次私募案之資金係用以償還負債、充實營運週轉金或策略聯盟發展，有助強化公司競爭力，提升營運效能及因應該公司之長期發展，進而提升股東權益，故本次私募案對該公司之股東權益應具有正面提升之效益。

五、結論

綜上所述，臺慶科本次辦理私募普通股以因應未來長期營運發展所需，預計可健全該公司財務結構，以強化該公司競爭力並提升營運績效，對該公司業務、財務及整體股東權益應有正面效益，經本證券承銷商依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定評估後，該公司辦理本次私募案，應有其必要性與合理性。

中華民國一一四年二月十二日

台新綜合證券股份有限公司

負責人：郭

獨立性聲明

本公司受西北臺慶科技股份有限公司(以下簡稱臺慶科)114 年度辦理私募普通股之必要性與合理性，出具評估意見書。

本公司執行上開業務，特聲明並無下列情事：

1. 本公司非為臺慶科採權益法投資之被投資公司。
2. 本公司非為對臺慶科採權益法投資之投資公司。
3. 本公司董事長及總經理與臺慶科之董事長或總經理並非為同一人，亦無具有配偶或二親等以內之關係。
4. 本公司非為臺慶科之董事或監察人。
5. 臺慶科非為本公司之董事或監察人。
6. 本公司與臺慶科於上述情事外，並無證券發行人財務報告編製準則第十八條規定所訂關係人之關係。

為臺慶科辦理私募普通股之必要性與合理性評估意見案，本公司提出之評估意見書均維持超然獨立之精神。

台新綜合證券股份有限公司

負責人：郭

中華民國一一四年二月十二日

(僅限西北臺慶科技股份有限公司 114 年度辦理私募普通股之證券承銷商評估意見使用)

第四聯

100013

請自貼郵票

八元

台北市中正區忠孝東路二段 95 號 1 樓

兆豐證券股份有限公司股務代理本部 收

市縣區鎮鄉村里路街段巷弄號之(樓)

收件人： 職

第五聯

- 委託書用紙填發須知
- 一、股東接受他人徵求委託書前，應請徵求人提供徵求委託書之書面及廣告內容資料，或參考公司彙總之徵求人書面及廣告資料，切實瞭解徵求人與擬支持被選舉人之背景資料及徵求人對股東會各項議案之意見。
 - 二、受託代理人如非股東，請於股東戶號欄內填寫身分證字號或統一編號。
 - 三、徵求人如為信託事業、股務代理機構，請於股東戶號欄內填寫統一編號。
 - 四、其他議案事項性質依本規定列示。
 - 五、委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。
 - 六、委託書格式如第二聯。

第六聯

- 西北臺慶科技股份有限公司一一四年股東常會開會通知書
- 一、本公司訂於一一四年五月二十三日(星期五)上午九時，假桃園市楊梅區青年路3號1樓(中華汽車人才培訓中心會議室)舉行一一四年股東常會(受理股東報到時間為上午八時三十分，報到地點同開會地點)，會議內容如下：(一)報告事項：1. 本公司一一三年度營業報告。2. 審計委員會審查一一三年度決算表冊報告。3. 一一三年度員工酬勞、董事酬勞分派情形報告。4. 一一三年度股東股息及紅利分派情形報告。(二)承認事項：1. 一一三年度營業報告書暨財務報表案。(三)討論及選舉事項：1. 董事(含獨立董事)選舉案。2. 擬辦理私募普通股增資案。3. 修改公司章程案。4. 擬解除本公司新任董事競業禁止之限制案。(四)臨時動議。
 - 二、股利分配主要內容：現金股利：每股配發5元。
 - 三、本公司全面改選董事9名(含獨立董事3名)，採候選人提名制，董事候選人名單為：益智投資股份有限公司代表人:謝明諤、恒洋投資股份有限公司代表人:謝游玉香、第一商業銀行受託保管西普蘭控股(新)私營有限公司投資專戶代表人:CHEN CHIN SHENG、華嵐投資股份有限公司代表人:黃桂洸、林鑑榮、洪至正；獨立董事候選人名單為：李宥村、沈仰斌、姜宜君；其學經歷等相關資料，請至公開資訊觀測站(網址：https://mops.twse.com.tw)。
 - 四、解除本公司董事競業禁止限制案說明如下：依公司法第209條規定擬提請股東會同意解除本公司新任董事及其所代表法人競業禁止之限制，有關新任董事兼任內容請詳議事手冊。
 - 五、有關擬辦理私募普通股增資案，詳附件一、附件二。
 - 六、檢核 貴股東出席簽到卡及委託書乙份，如決定親自出席，請於出席簽到卡上簽名或蓋章後，於會議當日攜往會場報到；如委託代理人出席請於委託書上簽名或蓋章並親自填妥代理人姓名、身分證字號及地址後，於股東會五日前寄(送)本公司股務代理人兆豐證券股份有限公司股務代理本部(台北市中正區忠孝東路2段95號1樓)，俾利辦理出席報到。
 - 七、本次股東會如有股東徵求委託書，本公司將於股東常會30日/股東臨時會15日前製作徵求人徵求資料彙總表冊揭露於證基會網站，投資人如欲查詢，可直接鍵入(網址https://free.sfi.org.tw)至『委託書公告資料免費查詢系統』。
 - 八、依公司法172條、證交法26-1、43-6條暨相關法令規定，股東會議案主要內容得詳閱公開資訊觀測站(網址：https://mops.twse.com.tw)。
 - 九、依公開發行公司出席股東會使用委託書規則第13-1條辦理，本公司委託書之統計驗證機構為兆豐證券股份有限公司股務代理本部。
 - 十、本次股東會股東得以電子方式行使表決權，行使期間為：自114年4月23日至114年5月20日止，請逕登入臺灣集中保管結算所股份有限公司「股東e服務」網頁，依相關說明操作之。【網址：https://stockservices.tdcc.com.tw】。

此致
貴股東

西北臺慶科技股份有限公司董事會 敬啟