

聯合再生能源股份有限公司
民國一十三年股東常會議事錄

時間：中華民國一十三年六月二十一日（星期五）上午十時整

地點：新竹市力行三路七號一樓國際會議廳

出席：親自出席及委託出席代表股份共計 863,284,374 股(其中以電子方式行使表決權之出席股數 323,285,267 股)，佔本公司發行股份總數(扣除公司法第 179 條規定無表決權之股數) 1,626,729,696 股之 53.06%，已符合公司法規定，主席宣佈開會。

主席：洪傳獻董事長



記錄：林玲如



列席：潘文輝董事、張景新獨立董事、潘蕾蕾財務長、陳孟秀法務長、黃培昌會計主管、
田振慶律師、安侯建業聯合會計師事務所黃泳華會計師

一、主席致詞：(略)。

二、報告事項：

第一案

案由：民國 112 年度營業報告，敬請 公鑒。

說明：民國 112 年度營業報告書，請參閱附件一。

第二案

案由：審計委員會審查民國 112 年度決算表冊報告，敬請 公鑒。

說明：審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

第三案

案由：本公司私募發行普通股增資案執行情形報告，敬請 公鑒。

說明：一、本公司為營運規劃所需，業經民國(下同)107 年 3 月 28 日 107 年第一次股東臨時會通過於不超過 380,000 仟股額度內辦理私募普通股案；本案並經第五屆第十七次(107 年 10 月 1 日)董事會決議，以每股新臺幣(下同)8.32 元辦理私募普通股 334,291,702 股，私募總金額為 2,781,306,962 元在案，私募之應募人為行政院國家發展基金管理會及耀華玻璃股份有限公司管理委員會。

二、依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第五條規定，將本案之執行情形提報至股東會報告，相關辦理情形請參閱附件三。

第四案

案由：民國 112 年股東常會通過以私募方式辦理現金增資發行新股執行情形報告，敬請 公鑒。

說明：一、本公司前於民國(下同)112 年 6 月 28 日股東常會通過以私募方式增資發行普通股，預計
私募普通股上限 200,000 仟股。依據證券交易法第四十三條之六第七項規定，有價證券
私募得於股東常會決議之日起一年內分次辦理。

二、上述私募普通股案迄今尚未實施，此案於 113 年 3 月 11 日董事會決議不繼續辦理前述
私募事宜。

第五案

案由：本公司健全營運計畫執行情形報告，敬請 公鑒。

說明：一、依金融監督管理委員會民國 110 年 9 月 22 日金管證發字第 1100356583 號及
11003565831 號函文，本公司申報現金增資發行普通股及發行國內第三次有擔保轉換
公司債時所提之健全營運計畫執行情形，需提股東會報告。

二、健全營運計畫執行情形，請參閱附件四。

三、承認事項

第一案

董事會提

案由：承認民國112年度營業報告書及財務報表案，敬請 承認。

說明：一、本公司民國(下同)112 年度營業報告書暨財務報表業經審計委員會審查，提請董事會決
議通過，財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所黃泳華會計師及周寶蓮會計師依法出
具查核報告書在案。

二、112 年度營業報告書暨財務報表，請參閱附件一及附件五。

決議：本議案之投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 705,413,183 權

| 表決結果 | 占出席股東表決權數% |
|------------------------------|------------|
| 贊成權數：648,347,771 權(含電子投票) | 91.91% |
| 反對權數：2,307,106 權(含電子投票) | 0.32% |
| 無效權數：0 權 | 0.00% |
| 棄權與未投票權數：54,758,306 權(含電子投票) | 7.76% |

本案照原案表決通過。

第二案

董事會提

案由：承認民國112年度虧損撥補案，敬請 承認。

說明：本公司民國 112 年度虧損撥補表，請參閱附件六。

決議：本議案之投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 705,413,183 權

| 表決結果 | 占出席股東表決權數% |
|------------------------------|------------|
| 贊成權數：647,793,984 權(含電子投票) | 91.83% |
| 反對權數：3,241,458 權(含電子投票) | 0.45% |
| 無效權數：0 權 | 0.00% |
| 棄權與未投票權數：54,377,741 權(含電子投票) | 7.70% |

本案照原案表決通過。

四、討論事項

第一案

董事會提

案由：修訂本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 討論。

說明：為配合本公司未來實際規劃及公司法修訂，擬修訂公司章程部分條文，修正前後條文對照表，請參閱附件七。

決議：本議案之投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 705,413,183 權

| 表決結果 | 占出席股東表決權數% |
|------------------------------|------------|
| 贊成權數：648,526,986 權(含電子投票) | 91.93% |
| 反對權數：2,524,884 權(含電子投票) | 0.35% |
| 無效權數：0 權 | 0.00% |
| 棄權與未投票權數：54,361,313 權(含電子投票) | 7.70% |

本案照原案表決通過。

五、選舉事項

第一案

董事會提

案由：全面改選董事(含獨立董事)案

說明：一、本公司本屆董事任期已於民國(下同)113年5月6日屆滿，擬於本年股東常會全面改選董事(含獨立董事)。

二、新任董事自當選之日起任期三年，即自 113 年 6 月 21 日起至 116 年 6 月 20 日止。

三、依本公司章程第十七條規定，本公司將選任董事 11 席(含獨立董事 4 席)，其選任方式採公司法第 192 條之 1 之候選人提名制度，候選人名單業經本公司第七屆第二十一次董事會審查通過，名單請參閱附件八。

選舉結果：董事當選名單及當選權數如下：

| 當選別 | 股東戶名或姓名 | 當選權數(權) |
|------|---------------------|-------------|
| 董事 | 洪傳獻 | 802,073,306 |
| 董事 | 林坤禧 | 770,182,484 |
| 董事 | 潘文輝 | 757,438,419 |
| 董事 | 行政院國家發展基金管理會代表人：林宜輝 | 749,456,147 |
| 董事 | 龍笛實業股份有限公司代表人：劉皇慶 | 526,656,150 |
| 董事 | 耀華玻璃股份有限公司管理委員會 | 435,709,299 |
| 董事 | 江文興 | 413,529,527 |
| 獨立董事 | 方震銘 | 752,879,580 |
| 獨立董事 | 蔡明芳 | 718,916,839 |
| 獨立董事 | 張建一 | 714,666,847 |
| 獨立董事 | 林佳瑩 | 433,346,315 |

六、其他議案

第一案

董事會提

案由：解除新選任董事(含獨立董事)之競業禁止限制案，提請 討論。

說明：一、依公司法第二〇九條規定「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。」

二、本公司新選任董事(含獨立董事)或有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(含獨立董事)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對新選任董事(含獨立董事)競業禁止之限制。

決議：本議案之投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 705,413,183 權

| 表決結果 | 占出席股東表決權數% |
|------------------------------|------------|
| 贊成權數：508,287,336 權(含電子投票) | 72.05% |
| 反對權數：141,700,352 權(含電子投票) | 20.08% |
| 無效權數：0 權 | 0.00% |
| 棄權與未投票權數：55,425,495 權(含電子投票) | 7.85% |

本案照原案表決通過。

七、臨時動議：無。

八、散會：上午 11：04。

備註：本公司股東會議事錄係依公司法第 183 條第 4 項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行之內容、程序及如有股東發言者，仍以會議影音記錄為準。

附 件



聯合再生能源股份有限公司

營業報告書

各位股東女士、先生：

首先謹代表聯合再生經營團隊感謝各位股東對聯合再生的支持與關心。

112 年全球政經局勢越發多變，俄烏及中東戰爭持續升溫、美國暴力升息、歐洲去工業化、全球供應鏈重整更加劇全球經濟下行趨勢。在 112 年太陽能產業受到台灣選舉及太陽能原物料價格懸崖式暴跌的影響，加上歐美市場太陽能庫存過高，在如此艱難的形勢下，本公司 112 年合併營業額為新台幣 125 億元，相對 111 年同期減少 33.5%。根據聯合國預估，民國 113 年全球 GDP 成長率約 2.4%，低於 112 年預計成長率。雖然政治局勢及戰爭衝突還是會持續影響全球經濟，但是各國對抗氣候災害，加速再生能源使用並且實現碳中和的目標維持不變，國際能源總署及國際再生能源總署預測如果將守住 1.5 度 C 的升溫上限全球再生能源產能在 119 年須達 11,000GW，太陽能全球 113 年全年新增建置量有機會挑戰 500GW。

為達成我國淨零碳排目標，國發會公布的 12 項關鍵戰略中，光電被列為首要發展重點之一。其中提到新世代高效率太陽光電技術及模組回收高值化再利用目標，高轉換效率特別適用於台灣地狹人稠之環境，單位面積更高的轉換效率亦即在使用更少的土地資源即可達到所需之發電量，聯合再生能源除已量產 M10 大尺寸電池及模組，也積極投入次世代 N 型 TOPCon(穿隧型異質界面)電池之開發。聯合再生能源為台灣最早全面導入雙面電池及量產雙面模組之廠商，雙面模組具有更多有效發電面積，可有效利用環境反射光，提高系統發電量。過去聯合再生推出之雙面雙玻模組，其雙面發電效益廣受好評且超乎預期設定，雙面發電產品結合新開發 M10 TOPCon 技術，將讓光電轉換效率可進一步提升，在台灣有限土地面積內達到最佳發電能量。在高效能光電產品方面，推出「黑桃高效能 PEACH VLM」系列產品，發電效能可達 560W (M10) 水準，模組效能在同級產品上領先台灣業界。同時在次世代海外產品佈局上，推出 M10 N-Type「GLORY HELLO、GLORY TOPCon」產品，發電效能更可達 700W。其中因應太陽能板回收問題，次世代可拆解模組「PEACH RE」設計，將完整矽晶片、玻璃及高單價的貴金屬材料回收，取得回收之電池也成功製造再生模組達到二次利用，提升廢棄回收價值與降低環境負擔，創造更高的循環經濟價值。

太陽光電的長期可靠及穩定的發電壽命是業主投資回報和投資商最重要的訴求，緊隨台灣大尺寸高功率太陽光電模組普及化，其抗風壓能力的要求也日趨重要。臺灣位處亞熱帶地區，季風顯著且天氣多變，以過往蘇迪勒颱風為例，當時觀測到的風速為九級風，即發生多處太陽能板扭曲變形及遭颱風侵襲而嚴重受損的狀況，造成投資業主損失慘重血本無歸，颱風所造成之天災損失為案場投資不可忽視之風險項目。聯合再生能源自製太陽光電模組採用優於海外模組之材料規格及強化邊框設計，並以 40mm 框高增強鎖附強度，於模組材料規格上也堅持用料水準，除抗鹽害能力優異表現外，也將十七級風作為基本強度門檻，給予客戶更佳的服務與產品品質保障，創立雙贏佳績。

太陽光電政策優先推動土地多元利用，以土地既有用途結合太陽光電設置，其中「漁電共生」循環經濟，為結合養殖漁業與綠能發電的新型態經濟模式，以「農漁為本、綠電增值」為核心價值，以綠能帶動漁業升級，創造在地就業經濟、優化養殖技術環境、永續土地發展利用，帶動漁業與綠能共生共榮。因應部分輿論對於太陽能板會汙染水質的疑慮。聯合再生同時將太陽能模組送往工業技術研究院(ITRI)及 SGS 檢測中心進行「破碎模組」浸泡測試，其中檢測 8 大重金屬及一般金屬與有機化合物等共 25 個項目，各項結果為「水質安全無毒，各項結果皆遠低於環保署訂定的河川及水庫水質標準」，同時也通過高度關切物質[REACH SVHC 211 項]檢測及有害物質限用評估[RoHS]測試，為環境友善產品，破解太陽能板泡入水中會產生污染物質的迷思。聯合再生能源模組產品符合『養殖、發電、一地兩用』著手太陽光電與農漁業及水域埤塘結合，選擇適合的養殖作物，創造農漁業與綠色能源共生共榮共存的多元價值。

本公司太陽光電模組產品取得多項國際及國內機構認證，如：IEC、VPC、UL、CEC..等。產品佈局海外及國內市場，聯合再生能源被彭博新能源財經評鑑為一線太陽能模組供應商(Tier1 Module Manufacturer List, Bloomberg New Energy Finance)，並為台灣唯一連續十一屆獲頒經濟部能源局「金能獎」之殊榮，為業界豎立良好標竿，也提升台灣模組的國際競爭力，讓國際可以看見臺灣技術研發能量，使經濟和環境發展共存共榮。

本公司以系統業務及模組品牌為主的商業模式積極發展太陽能發電系統開發建設及提供電站資產管理的服務，是台灣最大的太陽能系統開發建設商之一。在海外部分，本公司與數個國際知名再生能源資產管理公司形成策略聯盟，搭配本公司案場開發的長處，將專案開發至動工階段（甚至完工階段）後，出售予資產管理公司。此策略已發揮立竿見影的效果，在全球已累計完成超過 600MW 的太陽能案場。台灣部分，由於本公司於新竹、苗栗、台南以及高雄皆有製造工廠、辦公室或駐點辦事處，故更加積極參與鄰近縣市地方學校標案，並辦理地方說明會與綠能教育參訪，結合系統工程與模組製造優勢，進一步擴大台灣系統業務。另外，國發會持續公布「台灣 2050 淨零排放路徑及策略」之執行方向，重申台灣太陽能政策目標為太陽能屋頂型及太陽能地面型，持續擴大盤點潛在案源，以屋頂優先、一地兩用進行推動。目前屋頂型已推廣多年，且屋頂型規模偏小，對整體建置量規模貢獻不大。地面型設置以提高土地利用價值為主，包含公有土地活化、不利耕作農、土地運用、土地複合利用。為達成未來淨零轉型目標，將持續依複合式利用型態，使土地利用價值提高，結合多元化應用，並針對海上型系統案場進行評估推動。另外，內政部規畫將在國土計畫中新納綠能發展區，再配套訂定簡便快速申請機制，已達成公正公平公開的能源及農漁產業發展。聯合再生能源積極響應政府政策，未來展望預計 113 年開發漁電共生專案，並於地層下陷地區不利耕作農地開發案場，全年總計可開發約 200MW。基於台灣綠電需求龐大，聯合再生將於民國 113 年釋出約 5000 萬度綠電，未來將隨著手上案場規模擴大持續釋出更多綠電，緩解台灣企業對綠電的需求。根據 Bloomberg New Energy Finance 預測，113 年全球新增太陽能裝置量將年增超過 400GW 的成績，甚至有機會達到 500GW 的規模，著眼於可再生能源的發展性及太陽能電廠的穩定收益，本公司將積極拓展全球太陽能電站業務，擴大太陽能電池與模組之出海口，持續帶動營運成長動能。

國內的太陽能發電及離岸風力發電的議題雖有爭議，但政府 114 年再生能源的發電佔比達到 20% 的政策目標仍維持不變。因此，對於再生能源的間歇性、不確定性，促使著儲能系統的角色日益重要。本公司在 112 年完成自建儲能自動頻率控制(AFC)之儲能系統於台南工廠，計畫參與台電 AFC 之服務，並為公司帶來穩定的現金收入。展望民國 113 年，聯合再生將持續開發並建置光+儲案場，為客戶提供共工程服務，並積極參與儲能公標案。根據 Bloomberg New Energy Finance 預測，全球儲能裝置量在 119 年將達到 650GW/1,877GWh 的規模，全球年增量將超過 110GW，儲能設備將提升可再生能源的應用及普及。

身為太陽能領導廠商及企業公民的一份子，本公司在力求公司營運持續成長的同時，亦向全球各地的客戶、使用者、合作夥伴與一般大眾宣導綠能、節能、環保的觀念，期望公司不僅對股東、客戶、及員工負責，也能對環境及社會付出關懷與貢獻。我們將以模組品牌與太陽能系統業務為主，促使台灣太陽能產業競爭力提升，配合台灣政府國家能源政策，並在政府資金及政策的支持下，協助台灣落實 114 年能源轉型目標及未來成為亞洲綠能發展中心之策略。

以下謹就 112 年的營業結果報告及 113 年營業計劃概要說明如下：

一、112 年度營業結果報告

1. 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

| 項目 | 112 年 | 111 年 |
|---------------|-------------|------------|
| 合併銷貨收入淨額 | 12,516,227 | 18,808,051 |
| 合併營業毛利（損） | (1,767,860) | 2,142,197 |
| 合併營業淨益（損） | (2,979,643) | 739,171 |
| 合併稅後淨利（損） | (3,914,958) | 938,747 |
| 歸屬於母公司年度淨利（損） | (3,888,981) | 993,643 |

2. 預算執行情形

本公司 112 年並未對外進行財務預測。

3. 財務收支及獲利能力分析

(1) 財務收支情形

本公司 112 年度產生營業活動合併淨現金流入新台幣 4,427,983 仟元。投資活動產生合併淨現金流出為新台幣 2,853,522 仟元。籌資活動產生之合併淨現金流出為新台幣 1,928,652 仟元。本公司整體財務收支情形正常，現金部位充裕，公司財務運作以保守為主。

(2) 獲利能力分析

本公司 112 年合併營業收入為新台幣 12,516,227 仟元，較前一年減少 33.5%，主係台灣市場受到台灣選舉影響系統案廠進度，全球市場部分太陽能原物料價格懸崖式暴跌及歐美市場太陽能產品庫存過高進一步影響產品市場價格，加上美國暴力升息負面影響海外系統案場投報率，營業毛利損為 14%，全年營業費用實際金額相較去年減少 13.6%，全年稅後淨損為 3,914,958 仟元。本公司整體財務收支情形正常，截至 112 年底合併現金及約當現金總計新台幣 4,474,941 仟元，本公司將持續充足現金部位，公司整體財務運作將持續以保守穩健為主。

4. 研究發展狀況

本公司產品根據不同案場環境做全面性佈局（地面型、屋頂型、風雨球場、水面型、農漁電共生...），皆可提供符合其環境之太陽光電模組產品。產品包含大尺寸「黑桃高效能 PEACH VLM」系列，M10 模組在大型電站上具備更佳發電表現及更佳度電成本。雙玻模組「榮耀系列 Glory PEACH」具備更佳耐候結構，適用於鹽灘地區並具備高抗風壓及防火能力。「黑桃雙面 PEACH BiFi」系列，採用輕量化設計並同時具有雙面高效能發電表現，適用於屋頂型等分散式電站。

聯合再生能源於太陽能新製程技術開發與投資方面不斷成長，針對台灣特殊在地形氣候推出高抗鹽害與高抗風壓模組在過去廣受客戶認可，未來將持續提供客戶高可靠度產品，TOPCon M10 高功率模組也陸續導入量產，可因應客戶需求提供最適化產品，新開發「GLORY TOPCon」M10 N 型高效率模組功率更可高達 580W。TOPCon 電池具有較高的光電轉換效率，發電效益可大幅提升，模組發電年衰退與線性衰退率皆優於目前主流商品，太陽能系統的投資報酬率可提升超過 0.5%，更適合雙面發電及高溫地區，如大型地面型、漁電共生及農電共生案場。

二、113 年度營業計劃概要及公司發展策略：

本公司未來業務經營方針、預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策如下：

1.產能規劃：本公司目前電池總建置產能為 2.6GW（26 億瓦）。

2.研究發展：

為因應全球市場追求高發電瓦數太陽能產品的熱切需求，本公司持續在 P 型 PERC 電池產品提升光電轉換效率，於 112 年上半年在竹南廠區投入全新 M10（182 mm*182mm）大尺寸電池量產線，藉由大尺寸 M10 晶片的導入、電池圖樣的極緻化以及新技術的應用，目前量產效率已高達 23.3%，非常接近理論效率極限。此外，本公司亦同步鑽研次世代 N 型高效太陽能電池製程，穿隧氧化層背鈍化 TOPCon。並於 112 年下半年，投入 M10 TOPCon 電池量產線，透過原有 M10 PERC 設備的升級改造，以及部份 TOPCon 關鍵製程設備的建置，規劃於 113 年下半年取得模組 VPC 證書，正式在臺灣市場上推出高發電瓦數(570 瓦)、高可靠度性能的雙玻模組。近年廣受矚目的未來之星鈣鈦礦疊層電池，本公司亦十分關注其研究發展趨勢，未來將持續透過與財團法人（如工研院、金屬工業研究中心…等）和學術研究單位（如台大、清大、成大…等）的合作，共同努力攜手開發。

回收問題是綠能產業不可忽視的重要課題，也是最後一哩路，透過最新研發封裝材料技術，此類可拆解模組設計能解決廢棄太陽光電模組的回收難題，將完整矽晶片及高單價的貴金屬材料回收，不但能大幅減少回收的困難與人力成本，也能落實綠色能源、創造更高的循環經濟並賦予資源重生的價值，讓產業發展從「開採、製造、使用、丟棄」直線式的線性經濟，轉型為「再利用、再製造、可再生」的循環經濟。次世代可拆解模組「PEACH RE」設計，將完整矽晶片與玻璃蓋板及高單價的貴金屬材料回收，取得回收之電池也成功製造再生模組達到二次利用，提升廢棄回收價值與降低環境負擔，創造更高的循環經濟，永續發展、零浪費，落實綠色能源、環境友善賦予資源重生的價值。聯合再生與工研院合作推出全新概念可拆解太陽光電模組，透過全新開發膜材及打造創新的循環回收模式，大幅提升光電汰役後的價值，促使未來除役模組材料得以有效循環再利用，也提升台灣模組的國際競爭力。

本公司秉持初衷，為再生能源領域提供全套解決方案之企業。同時為全球唯一獲得此類可拆解模組認證之公司，為淨零永續議題提供一突破性解決方案。

3.銷售策略：

各個國家加速能源轉型，太陽能由於性價比優於其他可再生能源，全球太陽能建置量持續快速增長，本公司將持續深耕並開發新客戶，並加強滲透新興市場，同時利用台灣內需的成長契機，以高效能的優質產品暨台灣高端模組品牌、建立出海口，並且積極打造優秀系統業務團隊，發展全球系統業務，打造具優勢之全球銷售通路。

4.系統業務：

以自產高效能優質產品，及台灣政府 139 年累積裝置量達 40GW-80GW 之目標，繼續擴大國內太陽能系統開發及積極參與政府公開標案，並藉由國內累積的經驗，積極推展海外大型電廠系統之開發業務，創造全球系統終端出海口。海外部份，全球經濟將隨著疫情趨緩而加快復甦，且全球政府對綠能的積極投資下，將較 112 年度大幅成長。本公司持續積極拓展以歐美國市場為主的全球太陽能電站業務。本公司將完整結合電池、模組品牌及太陽能系統業務，使公司在太陽能供給鏈中下游擁有最完整的佈局。

5.新事業群：

儲能是聯合再生能源整合綠色再生能源戰略佈局的重要角色之一，為成為台灣電力交易市場中的頂層參與者，聯合再生積極發展貨櫃式儲能產品組合支援最頂規的 dReg0.25 調頻服務應用於台電電力交易平台。新增設的再生能源發電設備在未來幾年將會遍布全台，儲能設備具有穩定電網之功能；儲能案場建置與太陽能光電電站因備置容量而新設儲能設備將會是聯合再生儲能部門在 113 年所著重的服務。聯合再生積極參與建造配電與輸電等級的儲能案場，將持續開發並建置光+儲案場，為客戶提供工程服務，並積極參與儲能公標案。另外，儲能團隊持續與頂尖的投資者與投資基金討論合作機會，共同創造更多商業機會服務各大太陽能光電業者與客戶。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- 1.第 28 屆聯合國氣候變化大會（COP28）通過化石燃料淘汰協議，該協議承諾各方將以公正、有序和公平的方式過渡到非化石能源系統，在民國 139 年實現淨零排放。全球各國將積極投資及建設再生能源基礎建設，希望在 124 年以再生能源取代煤炭發電，139 年將達成零耗能目標。本公司一向深耕海外太陽能市場，未來更將擴大發展太陽能系統業務，做大海外市場。
- 2.國際大廠皆已設定碳中和目標，隨著 RE100 及各國的清潔能源法規上路，將大幅增加企業對太陽能發電系統裝置及儲能的投資，本公司將積極配合、爭取廠商的綠能建設案，協助企業善盡社會責任，配合政府推動 114 年再生能源發電佔比達 20%的目標。
- 3.內政部預告「非都市土地使用管制規則」第 6 條附表一修正草案，農業部盤點可用農牧用地，擬劃設「綠能發展區」如果通過將對太陽能案場發展有極大的助力，有望提升土地有效使用率。
- 4.台灣政府推行減碳及發展可再生能源，已將綠能產業列為「5+2」創新產業主要推動政策計畫之一，預期將在 114 年達成太陽能光電規劃 20GW 設置目標量，本公司積極開發建設太陽能發電系統業務，以協助台灣政府達成將台灣打造成為亞洲綠能中心的目標。
- 5.為因應潛在之跨國貿易戰威脅，公司將持續採取產品多樣化、擴大系統投資及加速全球佈局等策略，期將國際貿易訴訟案件對公司之影響降至最低。
- 6.目前有許多國家地區已達市電同價，太陽能產業長遠前景相對樂觀。公司面對紅色供應鏈競爭，積極調整轉型，同時也持續提升成本及研發等競爭優勢。配合產品開發、轉換效率提升及嚴格成本與財務控管，公司將持續努力達成預定之年度目標。
- 7.為因應公司海外銷售業務之成長，公司持續積極進行潛在匯率風險控管，除每日密切注意匯率波動外，更運用適當避險工具，以期將匯率波動對公司之影響降至最低。
- 8.持續強化模組品經營及太陽能系統事業，協助台灣綠能產業蓬勃發展並帶動週邊材料、機電、服務等產業鏈一同發展，同時為股東帶來獲利與成長以回饋股東對公司的殷切期許與支持。

董事長：洪傳獻



經理人：洪傳獻



會計主管：黃培昌



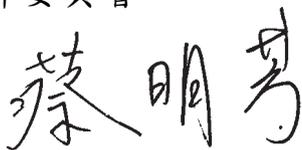
聯合再生能源股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一一二年度營業報告書、財務報表及虧損撥補議案等，其中財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所黃泳華會計師及周寶蓮會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請鑒核。

聯合再生能源股份有限公司審計委員會

召集人：獨立董事 蔡明芳



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 一 日

聯合再生能源股份有限公司
民國 107 年度第一次私募有價證券辦理情形

| | | | | | |
|----------------------------|---|---------------------------|-------------|-------|----------|
| 項 目 | 民國(下同)107 年度第一次私募有價證券 發行日期(股票發放日): 107 年 11 月 16 日 / 股數: 334,291,702 股 | | | | |
| 私募有價證券種類 | 普通股 | | | | |
| 股東會通過日期與數額 | 107 年 3 月 28 日 107 年第一次股東臨時會通過於不超過 380,000,000 股額度內辦理私募股份,得於 107 年第一次股東臨時會決議日起一年內一次或分次辦理。 | | | | |
| 價格訂定之依據及合理性 | 本公司 107 年 3 月 28 日第一次股東臨時會通過之定價原則,以 107 年 10 月 1 日為定價日之下列兩基準計算價格較高者(下稱「參考價格」)之八成訂定之: (1)定價日前 1、3、5 個營業日計算之普通股收盤價簡單算術平均數分別為新臺幣(下同)10.5 元、10.4 元、10.44 元,較低者為 10.4 元,或 (2)定價日前 30 個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數為 9.57 元; 依規定以較高者-定價日前 1、3、5 個營業日計算之普通股收盤價簡單算術平均數之較低者 10.4 元為參考價格,經綜合考量後,將私募價格訂為參考價格之 80%,即為 8.32 元,募集金額為 2,781,306,962 元。 考量證券交易法對私募有價證券有三年轉讓限制,並對應募人資格亦加以規範,在有利於公司未來營運及考量對股東權益之影響,與應募人之認同下,上述私募價格之訂定應屬合理。 | | | | |
| 特定人選擇之方式 | 符合證券交易法第 43 條之 6 規定及相關函令之資格條件,以及對公司營運相當瞭解且有利於公司未來之營運者為限。 | | | | |
| 辦理私募之必要理由 | 考量目前資本市場狀況及為掌握募集資本之便利性、時效性及發行成本等因素,以便於最短期限內取得所需之資金,故以私募方式辦理籌資。 | | | | |
| 價款繳納完成日期 | 107 年 10 月 15 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 |
| | 行政院國家發展基金管理會 | 符合證券交易法第 43-6 條第 1 項第 2 款 | 167,145,851 | 無 | 無 |
| | 耀華玻璃股份有限公司管理委員會 | 符合證券交易法第 43-6 條第 1 項第 2 款 | 167,145,851 | 無 | 無 |
| 實際認購(或轉換)價格 | 每股 8.32 元 | | | | |
| 實際認購(或轉換)價格與參考價格差異 | 本次私募股票之每股認購價格為 8.32 元,為參考價格 10.4 元之 80%。 | | | | |
| 辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...) | 由於實際私募價格低於面額,與面額之差額將產生帳面上之累積虧損,將視公司未來營運狀況彌補之。另公司於增資效益顯現後,財務結構將有所改善,有利公司穩定長遠發展,對股東權益將有正面助益。 | | | | |
| 私募資金運用情形及計畫執行進度 | 私募資金預計用於投資高效能產品並擴充產能,取得模組產能、投資系統業務與相關新事業、及/或支應其他因應本公司長期發展之資金需求,以期提升本公司之企業競爭力及獲利能力,有助於本公司未來營運穩定成長,對股東權益有其正面助益。 截至 112 年 12 月 31 日止,本次私募資金已動支 2,787,612 千元。 | | | | |
| 私募效益顯現情形 | 提升本公司之企業競爭力及獲利能力,有助於本公司未來營運穩定成長,對股東權益應有其正面助益。 | | | | |

聯合再生能源股份有限公司
健全營運計劃執行情形

單位：新台幣百萬元

| 科目 \ 季度 | 112年第四季 (預估數) | | 112年第四季 (實際數) | | 差異 | 說明 |
|-----------|------------------|-------|------------------|--------|----------|----------------------------|
| | 金額 | % | 金額 | % | % | |
| 營業收入 | 3,715 | 100.0 | 2,246 | 100.0 | (39.5) | 第四季持續受到國內需求轉弱及海外市場供過於求的影響。 |
| 營業成本 | 3,365 | 90.6 | 3,516 | 156.5 | 4.5 | — |
| 營業毛利(損) | 351 | 9.4 | (1,270) | (56.5) | — | 產能利用率不如預期，以及預付款提列減損。 |
| 營業費用 | 305 | 8.2 | 384 | 17.1 | 25.8 | 因提列預期信用損失。 |
| 營業利益(損失) | 46 | 1.2 | (1,654) | (73.6) | — | — |
| 營業外收入(支出) | (59) | (1.6) | (300) | (13.4) | 411.3 | 海外電站資產及轉投資提列減損。 |
| 稅前淨利(損) | (13) | (0.3) | (1,954) | (87.0) | 15,007.8 | — |
| 歸屬母公司淨損 | (13) | (0.3) | (2,158) | (96.1) | 16,589.7 | — |

| 科目 \ 季度 | 112年第三季 (預估數) | | 112年第三季 (實際數) | | 差異 | 說明 |
|-----------|------------------|-------|------------------|--------|-----------|--|
| | 金額 | % | 金額 | % | % | |
| 營業收入 | 3,838 | 100 | 2,630 | 100 | (31.5) | 國內因電廠施工許可遞延影響，致模組出貨量減少。海外銷售亦因全球供給過剩衝擊，致銷售減少。 |
| 營業成本 | 3,393 | 88.4 | 3,501 | 133.1 | 3.2 | — |
| 營業毛利(損) | 444 | 11.6 | (870) | (33.1) | (295.9) | 因產能利用率下降及海外銷售未如預期。 |
| 營業費用 | 305 | 8.0 | 219 | 8.3 | (28.1) | 係銷售運費減少。 |
| 營業利益(損失) | 139 | 3.6 | (1,090) | (41.4) | (883.0) | — |
| 營業外收入(支出) | (70) | (1.8) | (277) | (10.5) | 294.2 | 係提列生產設備減損損失。 |
| 稅前淨利(損) | 69 | 1.8 | (1,367) | (52.0) | (2,085.1) | — |
| 歸屬母公司淨損 | 69 | 1.8 | (1,368) | (52.0) | (2,086.1) | — |

| 科目 \ 季度 | 112年第二季 (預估數) | | 112年第二季 (實際數) | | 差異 | 說明 |
|-----------|------------------|-------|------------------|--------|-----------|-------------------------------------|
| | 金額 | % | 金額 | % | % | |
| 營業收入 | 3,659 | 100.0 | 2,962 | 100.0 | (19.1) | 係系統營建收入減少，以及原來電池銷售轉為供模組生產為主，致營業額減少。 |
| 營業成本 | 3,291 | 89.9 | 2,943 | 99.4 | (10.6) | — |
| 營業毛利(損) | 368 | 10.1 | 19 | 0.6 | (95.0) | 因市場產品需求轉變，致產能利用率下降。 |
| 營業費用 | 305 | 8.3 | 322 | 10.9 | 5.6 | — |
| 營業利益(損失) | 63 | 1.7 | (304) | (10.3) | (578.9) | — |
| 營業外收入(支出) | (39) | (1.1) | (102) | (3.4) | (158.2) | 係海外業務訴訟案損失及海外資產減損損失。 |
| 稅前淨利(損) | 24 | 0.7 | (406) | (13.7) | (1,788.3) | — |
| 歸屬母公司淨損 | 24 | 0.7 | (405) | (13.7) | (1,788.0) | — |

| 科目 \ 季度 | 112年第一季 (預估數) | | 112年第一季 (實際數) | | 差異 | 說明 |
|-----------|------------------|-------|------------------|-------|-------|--------------|
| | 金額 | % | 金額 | % | % | |
| 營業收入 | 3,319 | 100.0 | 4,677 | 100.0 | 40.9 | 係海外市場銷售高於預期。 |
| 營業成本 | 3,046 | 91.8 | 4,323 | 92.4 | 41.9 | — |
| 營業毛利(損) | 273 | 8.2 | 354 | 7.6 | 29.7 | 係海外市場毛利貢獻。 |
| 營業費用 | 303 | 9.1 | 287 | 6.1 | (5.5) | — |
| 營業利益(損失) | (30) | (0.9) | 67 | 1.4 | 轉盈 | — |
| 營業外收入(支出) | (35) | (1.1) | (34) | (0.7) | 3.0 | — |
| 稅前淨利(損) | (65) | (2.0) | 34 | 0.7 | 轉盈 | — |
| 歸屬母公司淨損 | (65) | (2.0) | 43 | 0.9 | 轉盈 | — |



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

聯合再生能源股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

聯合再生能源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，足以允當表達聯合再生能源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，與聯合再生能源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，對聯合再生能源股份有限公司民國一一二年度及一一一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、銷貨收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十七)收入之認列。相關之說明，請詳六(二十六)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

聯合再生能源股份有限公司之銷貨收入來源係太陽能模組及電池等之銷售，銷貨收入之認列係依其與客戶約定的交易條件決定，考量銷貨收入的交易量大，因此，本會計師評估收入認列對個體財務報告係屬重要，因此將其列為重要查核事項。



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：瞭解聯合再生能源股份有限公司所採用的收入認列會計政策，並與銷貨條款比較以評估所採用政策的適當性；瞭解銷貨收入認列之內部控制制度設計，並抽樣測試其執行的有效性；抽樣測試個別收入交易，核對至客戶訂單及出貨證明等；抽樣選取報導日前後期間銷貨交易作為樣本，檢視該等銷貨條件、出貨文件及客戶確認文件等，評估年末銷貨交易是否認列於適當的期間。

二、非金融資產減損評估

有關非金融資產減損之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)；非金融資產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。

關鍵查核事項之說明：

聯合再生能源股份有限公司屬於高資本支出產業，產能備置為該產業發展所必須，然在市場需求與技術變化快速的環境下，現有設備可能因產品或技術升級而不具未來經濟效益，因此，長期性非金融資產減損之評估係屬重要。資產減損評估過程須仰賴管理階層的主觀判斷，係屬具有高度不確定性之會計估計，故本會計師將資產減損列為重要查核事項。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：評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及內外部減損跡象，並考量是否所有需進行年度減損測試之資產已完整納入之評估範圍；評估管理階層衡量各現金產生單位的可回收金額所使用之評價方式是否符合國際會計準則規範，及檢視其相關計算與所採用的各項假設，並對重要假設值進行敏感度分析。

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聯合再生能源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聯合再生能源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。

聯合再生能源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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險，對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對聯合再生能源股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使聯合再生能源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聯合再生能源股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成聯合再生能源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，決定對聯合再生能源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

黃泳華



會計師：

周寶蓮



證券主管機關：金管證審字第1010004977號

核准簽證文號：金管證六字第0940100754號

民國一十三年三月十一日



聯合再生拍賣股份有限公司
董事黃培昌

民國一十二年九月三十日

單位：新台幣千元

| | 111.12.31 | | 112.12.31 | | 111.12.31 | | |
|---|----------------------|------------|-------------------|------------|-----------------------------------|----------------------|------------|
| | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % | |
| 資產 | | | | | | | |
| 流動資產： | | | | | | | |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一)) | \$ 3,093,156 | 13 | 3,516,679 | 12 | 2100 短期借款(附註六(十四)) | 1,411,880 | 5 |
| 1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二)) | 16,022 | - | - | - | 2110 應付短期票券(附註六(十五)) | 99,931 | - |
| 1120 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(三)) | 150,676 | 1 | 152,171 | 1 | 2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註六(二)) | 4,504 | - |
| 1140 合約資產—流動(附註六(二十六)) | 4,401 | - | 183,149 | 1 | 2130 合約負債—流動(附註六(二十六)) | 228,953 | 1 |
| 1170 應收票據及帳款—淨額(附註六(五)) | 958,339 | 4 | 2,310,895 | 8 | 2170 應付票據及帳款 | 909,217 | 3 |
| 1180 應收帳款—關係人淨額(附註六(五)及七) | 42 | - | 3,733 | - | 2180 應付帳款—關係人(附註七) | 233,224 | 1 |
| 130X 存貨(附註六(六)) | 1,131,041 | 5 | 2,922,088 | 10 | 2280 租賃負債—流動(附註六(十八)) | 58,576 | - |
| 1410 預付款項(附註九) | 117,979 | - | 1,281,952 | 4 | 2320 一年內到期長期負債及公司債(附註六(十六)及(十七)) | 3,572,094 | 15 |
| 1460 待出售非流動資產(附註六(七)) | - | - | 9,336 | - | 2399 其他流動負債(附註七) | 506,000 | 2 |
| 1476 其他金融資產(附註七及八) | 2,304,957 | 10 | 861,900 | 3 | | 1,601,502 | 5 |
| 1479 其他流動資產 | 298,636 | 1 | 383,322 | 1 | 流動負債總計 | 6,066,222 | 26 |
| 流動資產總計 | 8,075,249 | 34 | 11,625,225 | 40 | | 5,041,305 | 17 |
| 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(附註六(二)及(十七)) | - | - | 900 | - | 2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(附註六(二)) | 11,643 | - |
| 1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(三)、七及八) | 610,925 | 3 | 520,559 | 2 | 2530 應付公司債(附註六(十七)) | - | - |
| 1535 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註六(四)) | - | - | - | - | 2540 長期借款(附註六(十六)) | 2,936,271 | 12 |
| 1550 採用權益法之投資(附註六(八)及七) | 2,046,407 | 9 | 3,139,172 | 11 | 2580 租賃負債—非流動(附註六(十八)) | 999,486 | 4 |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(十)、七及八) | 6,505,565 | 27 | 5,996,757 | 20 | 2650 採用權益法之投資(附註六(八)) | 423,270 | 2 |
| 1755 使用權資產(附註六(十一)) | 985,977 | 4 | 758,405 | 3 | 2670 其他非流動負債—其他(附註六(十九)及(二十二)) | 769,811 | 3 |
| 1760 投資性不動產(附註六(十二)及八) | 2,429,129 | 10 | 2,533,165 | 8 | 非流動負債總計 | 358,177 | 2 |
| 1780 無形資產(附註六(十三)) | 1,565 | - | 2,789 | - | 負債總計 | 4,728,847 | 20 |
| 1840 遞延所得稅資產(附註六(二十二)) | 392,721 | 2 | 633,644 | 2 | | 7,916,546 | 27 |
| 1915 預付款項—非流動(附註九) | 1,188,760 | 5 | 2,020,363 | 7 | 權益 | 16,277,954 | 69 |
| 1920 存出保證金(附註八) | 146,538 | 1 | 140,646 | - | 3110 普通股股本 | 211,412 | 1 |
| 1990 其他非流動資產(附註七及八) | 1,163,240 | 5 | 2,042,829 | 7 | 3200 資本公積 | 35,473 | - |
| 非流動資產總計 | 15,470,827 | 66 | 17,789,229 | 60 | 3310 法定盈餘公積 | - | - |
| 資產總計 | \$ 23,546,076 | 100 | 29,414,454 | 100 | 3350 累積盈虧 | (3,707,474) | (16) |
| | | | | | 3400 其他權益 | (47,659) | - |
| | | | | | 3500 庫藏股票 | (18,699) | - |
| | | | | | 負債及權益總計 | 12,751,007 | 54 |
| | | | | | | 16,456,603 | 56 |
| | | | | | | 29,414,454 | 100 |
| | | | | | | \$ 23,546,076 | 100 |

(請詳閱後附個體財務報告附註)



董事長：洪傳獻



經理人：洪傳獻



會計主管：黃培昌

聯合再生能源股份有限公司

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 銷貨收入淨額(附註六(二十六)及七) | \$ 10,150,303 | 100 | 16,353,377 | 100 |
| 5110 銷貨成本(附註六(六)、(十八)、(二十一)、(二十七)、七及十二) | 10,878,887 | 107 | 14,655,974 | 90 |
| 5900 營業毛利(損) | (728,584) | (7) | 1,697,403 | 10 |
| 營業費用(附註六(五)、(十八)、(二十一)、(二十七)及十二)： | | | | |
| 6100 推銷費用 | 343,465 | 3 | 471,259 | 3 |
| 6200 管理費用 | 536,354 | 5 | 507,505 | 3 |
| 6300 研究發展費用 | 88,148 | 1 | 70,009 | - |
| 6450 預期信用減損損失(迴轉利益) | (2,571) | - | 15,152 | - |
| 營業費用合計 | 965,396 | 9 | 1,063,925 | 6 |
| 營業淨利(損) | (1,693,980) | (16) | 633,478 | 4 |
| 營業外收入及支出： | | | | |
| 7010 其他收入(附註六(二十)、(二十八)及七) | 259,079 | 3 | 319,686 | 2 |
| 7020 其他利益及損失(附註六(二十八)) | (362,964) | (4) | 487,814 | 3 |
| 7050 財務成本(附註六(十七)及(十八)) | (215,343) | (2) | (136,533) | (1) |
| 7060 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額(附註六(八)) | (1,692,884) | (17) | (318,372) | (2) |
| 7100 利息收入 | 30,731 | - | 7,570 | - |
| 稅前淨利(損) | (1,981,381) | (20) | 360,165 | 2 |
| 7950 減：所得稅費用(附註六(二十二)) | 213,620 | 2 | - | - |
| 8200 本期淨利(損) | (3,888,981) | (38) | 993,643 | 6 |
| 8300 其他綜合損益： | | | | |
| 8310 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 | 150,054 | 1 | (6,652) | - |
| 8360 後續可能重分類至損益之項目 | | | | |
| 8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 154,042 | 2 | 299,497 | 2 |
| 8380 採用權益法之子公司其他綜合損益份額 | 18,306 | - | 28,423 | - |
| 8300 本期其他綜合損益(稅後淨額) | 322,402 | 3 | 321,268 | 2 |
| 本期綜合損益總額 | \$ (3,566,579) | (35) | 1,314,911 | 8 |
| 每股純益(損) | | | | |
| 9750 基本每股純益(損)(單位：新台幣元)(附註六(二十五)) | \$ (2.39) | | 0.61 | |
| 9850 稀釋每股純益(單位：新台幣元)(附註六(二十五)) | | | \$ 0.57 | |

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：洪傳獻



經理人：洪傳獻



會計主管：黃培昌



民國一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 民國一二年一月一日餘額 | 股本 | | 保留盈餘 | | 國外營運機構財務報表換算之兌換差 | | 其他權益項目 | | 庫藏股票 | 權益總額 |
|---------------|-----------|------|--------|-------------|------------------|-------------------------------|---------|-------------|----------|-------------|
| | 普通股 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 累積盈虧 | 差 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益(損失) | 員工未賺得酬勞 | 權益總額 | | |
| \$ 16,278,140 | 999,749 | - | - | (1,461,427) | (775,360) | 109,064 | (867) | 15,130,600 | - | 993,643 |
| - | - | - | - | 993,643 | - | - | - | 321,268 | - | 321,268 |
| - | - | - | - | 993,643 | 327,920 | (6,652) | - | 1,314,911 | - | 1,314,911 |
| - | 10,482 | - | - | - | - | - | - | 10,482 | - | 10,482 |
| - | (822,510) | - | - | 822,510 | - | - | - | - | - | - |
| - | (42) | - | - | - | - | - | - | - | - | (42) |
| (235) | 20 | - | - | - | - | - | 867 | 652 | - | 652 |
| 16,277,905 | 187,699 | - | - | 354,726 | (447,440) | 102,412 | - | 16,456,603 | (18,699) | (3,888,981) |
| - | - | - | - | (3,888,981) | - | - | - | 322,402 | - | 322,402 |
| - | - | - | - | (3,888,981) | 172,348 | 150,054 | - | - | - | - |
| - | - | - | 35,473 | (35,473) | 172,348 | 150,054 | - | (3,566,579) | - | - |
| - | - | - | - | (162,779) | - | - | - | (162,779) | - | (162,779) |
| - | 107 | - | - | - | - | - | - | 107 | - | 107 |
| - | 23,560 | - | - | - | - | - | - | 23,560 | - | 23,560 |
| 49 | 50 | - | - | - | - | - | - | 99 | - | 99 |
| - | - | - | - | 25,033 | - | (25,033) | - | - | - | - |
| - | (4) | - | - | - | - | - | - | (4) | - | (4) |
| \$ 16,277,954 | 211,412 | - | 35,473 | (3,707,474) | (275,092) | 227,433 | - | (18,699) | - | 12,751,007 |

民國一二年一月一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數

資本公積補虧損

未按持股比例增資子公司價格與淨值差額

限制員工權利股票酬勞成本及註銷

民國一二年十二月三十一日餘額

本期淨損

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

發放予子公司股利調整資本公積

採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數

可轉換公司債轉換股本

處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具

未按持股比例增資子公司價格與淨值差額

民國一二年十二月三十一日餘額

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：洪傳獻

經理人：洪傳獻

會計主管：黃培昌

聯合再生能源股份有限公司

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： | | |
| 本期稅前淨利(損) | \$ (3,675,361) | 993,643 |
| 調整項目： | | |
| 收益費損項目 | | |
| 折舊費用 | 740,883 | 779,310 |
| 攤銷費用 | 2,268 | 2,065 |
| 預期信用減損損失(迴轉利益) | (2,571) | 15,152 |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益) | (22,232) | 17,644 |
| 利息費用 | 134,884 | 76,633 |
| 利息收入 | (30,731) | (7,570) |
| 股利收入 | (18,408) | (19,220) |
| 股份基礎給付酬勞成本 | - | 652 |
| 採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額 | 1,692,884 | 318,372 |
| 處分報廢不動產、廠房及設備利益 | (5,114) | (33,529) |
| 處分投資利益 | - | (131,837) |
| 不動產、廠房及設備減損損失 | 253,494 | 105,248 |
| 提列預付貨款減損損失 | 794,285 | - |
| 存貨跌價損失 | 518,109 | 37,155 |
| 其他 | (34,120) | (15,514) |
| 收益費損項目合計 | 4,023,631 | 1,144,561 |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數： | | |
| 合約資產—流動 | 178,748 | (183,149) |
| 應收票據及帳款 | 1,355,748 | (745,973) |
| 應收帳款—關係人 | 3,691 | 398,609 |
| 存貨 | 1,290,237 | (1,927,910) |
| 預付款項(含非流動) | 1,043,470 | (590,033) |
| 其他流動資產 | 106,589 | (217,768) |
| 合約負債—流動 | (93,630) | (109,014) |
| 應付票據及帳款(含關係人) | (524,985) | (119,620) |
| 負債準備 | 23,865 | 28,724 |
| 其他流動負債 | 36,300 | (291,612) |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計 | 3,420,033 | (3,757,746) |
| 營運產生之現金流入(流出) | 3,768,303 | (1,619,542) |
| 退還(支付)之所得稅 | (1,873) | 1,434 |
| 營業活動之淨現金流入(流出) | 3,766,430 | (1,618,108) |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | (11,100) | (213,770) |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | 72,283 | - |
| 取得採用權益法之投資 | (660,813) | (498,957) |
| 處分採用權益法之被投資公司之淨現金流入 | - | 518,837 |
| 採用權益法之被投資公司退回股款 | - | 96,617 |
| 取得不動產、廠房及設備 | (1,359,297) | (1,909,897) |
| 處分不動產、廠房及設備 | 14,450 | 33,921 |
| 存出保證金減少(增加) | (6,019) | 495,458 |
| 購置無形資產 | (1,044) | (720) |
| 其他金融資產減少(增加) | (631,733) | 773,455 |
| 收取之利息 | 29,905 | 7,015 |
| 收取之股利 | 25,219 | 26,276 |
| 投資活動之淨現金流出 | (2,528,149) | (671,765) |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加(減少) | (1,198,929) | 1,414,348 |
| 應付短期票券增加(減少) | (100,000) | 100,000 |
| 舉借長期借款 | 2,735,095 | 1,310,042 |
| 償還長期借款 | (2,778,386) | (400,000) |
| 存入保證金增加 | 37,095 | 12,364 |
| 租賃本金償還 | (32,043) | (28,433) |
| 發放現金股利 | (162,779) | - |
| 支付之利息 | (149,923) | (83,890) |
| 籌資活動之淨現金流入(流出) | (1,649,870) | 2,324,431 |
| 匯率變動之影響數 | (11,934) | (173,705) |
| 本期現金及約當現金減少數 | (423,523) | (139,147) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 3,516,679 | 3,655,826 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 3,093,156 | 3,516,679 |

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：洪傳獻



經理人：洪傳獻



會計主管：黃培昌





安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

聯合再生能源股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

聯合再生能源股份有限公司及其子公司(聯合再生集團)民國一十二年及一十一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一十二年及一十一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，足以允當表達聯合再生集團民國一十二年及一十一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一十二年及一十一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，與聯合再生集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯合再生集團民國一十二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、銷貨收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十八)收入之認列。相關之說明，請詳六(二十七)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

聯合再生集團之銷貨收入來源係太陽能模組、電廠及電池等銷售，銷貨收入之認列係依與客戶的交易條件決定，考量銷貨收入的交易量大，且來自於多個營業據點，因此，本會計師評估收入認列對合併財務報告係屬重要，因此將其列為重要查核事項。



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：瞭解聯合再生集團所採用的收入認列會計政策，並與銷貨條款比較以評估所採用政策的適當性；瞭解銷貨收入認列之內部控制制度設計，並抽樣測試其執行的有效性；抽樣測試個別收入交易，核對至客戶訂單及出貨證明等；抽樣選取報導日前後期間銷貨交易作為樣本，檢視該等銷貨條件、出貨文件及客戶確認文件等，評估年末銷貨交易是否認列於適當的期間。

二、非金融資產減損評估

有關非金融資產減損之會計政策請詳合併財務報告附註四(十六)；非金融資產減損評估之會計估計及假設之不確定性請詳合併財務報告附註五。

關鍵查核事項之說明：

聯合再生集團屬於高資本支出產業，產能備置為該產業發展所必須，然在市場需求與技術變化快速的環境下，現在設備可能因產品或技術升級而不具未來經濟效益，因此，長期性非金融資產減損之評估係屬重要。資產減損評估過程須仰賴管理階層的主觀判斷，係屬具有高度不確定性之會計估計，故本會計師將資產減損列為重要查核事項。

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：評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及內外部減損跡象，並考量是否所有需進行年度減損測試之資產已完整納入之評估範圍；評估管理階層衡量各現金產生單位的可回收金額所使用之評價方式是否符合國際會計準則規範，及檢視其相關計算與所採用的各項假設，並對重要假設值進行敏感度分析。

其他事項

聯合再生能源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聯合再生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聯合再生集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯合再生集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。



會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險，對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對聯合再生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，以及使聯合再生集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致聯合再生集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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



本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯合再生集團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

黃泳華



會計師：

周寶蓮



證券主管機關：金管證審字第1010004977號
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號
民國一一三年三月十一日

聯合再生能源股份有限公司及子公司

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 銷貨收入淨額(附註六(二十七)及七) | \$ 12,516,227 | 100 | 18,808,051 | 100 |
| 5110 銷貨成本(附註六(六)、(十九)、(二十二)、(二十八)及十二) | 14,284,087 | 114 | 16,665,854 | 89 |
| 5900 營業毛利(損) | (1,767,860) | (14) | 2,142,197 | 11 |
| 營業費用(附註六(五)、(十九)、(二十二)、(二十八)及十二)： | | | | |
| 6100 推銷費用 | 397,591 | 3 | 526,995 | 3 |
| 6200 管理費用 | 699,404 | 5 | 706,092 | 4 |
| 6300 研究發展費用 | 88,148 | 1 | 70,392 | - |
| 6450 預期信用減損損失 | 26,640 | - | 99,547 | - |
| 營業費用合計 | 1,211,783 | 9 | 1,403,026 | 7 |
| 營業淨利(損) | (2,979,643) | (23) | 739,171 | 4 |
| 營業外收入及支出： | | | | |
| 7010 其他收入(附註六(二十九)) | 275,304 | 2 | 344,934 | 2 |
| 7020 其他利益及損失(附註六(九)、(十)及(二十九)) | (685,543) | (5) | 121,864 | 1 |
| 7050 財務成本(附註六(十七)及(十九)) | (350,992) | (3) | (276,964) | (2) |
| 7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(八)) | 7,583 | - | 6,655 | - |
| 7100 利息收入 | 40,491 | - | 10,783 | - |
| | (713,157) | (6) | 207,272 | 1 |
| 稅前淨利(損) | (3,692,800) | (29) | 946,443 | 5 |
| 7950 減：所得稅費用(附註六(二十三)) | 222,158 | 2 | 7,696 | - |
| 8200 本期淨利(損) | (3,914,958) | (31) | 938,747 | 5 |
| 8300 其他綜合損益： | | | | |
| 8310 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 | 150,054 | 1 | (6,652) | - |
| 8360 後續可能重分類至損益之項目 | | | | |
| 8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 177,668 | 1 | 399,477 | 2 |
| 8300 本期其他綜合損益(稅後淨額) | 327,722 | 2 | 392,825 | 2 |
| 本期綜合損益總額 | \$ (3,587,236) | (29) | 1,331,572 | 7 |
| 本期淨利(損)歸屬於： | | | | |
| 母公司業主 | \$ (3,888,981) | (31) | 993,643 | 5 |
| 非控制權益 | (25,977) | - | (54,896) | - |
| | \$ (3,914,958) | (31) | 938,747 | 5 |
| 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 母公司業主 | \$ (3,566,579) | (29) | 1,314,911 | 7 |
| 非控制權益 | (20,657) | - | 16,661 | - |
| | \$ (3,587,236) | (29) | 1,331,572 | 7 |
| 每股純(損)益 | | | | |
| 9750 基本每股純益(損)(單位：新台幣元)(附註六(二十六)) | \$ (2.39) | | 0.61 | |
| 9850 稀釋每股純益(單位：新台幣元)(附註六(二十六)) | | | 0.57 | |

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：洪傳獻



經理人：洪傳獻



會計主管：黃培昌



聯合再生能源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： | | |
| 本期稅前淨利(損) | \$ (3,692,800) | 946,443 |
| 調整項目： | | |
| 收益費損項目 | | |
| 折舊費用 | 1,232,976 | 1,220,246 |
| 攤銷費用 | 2,375 | 2,273 |
| 預期信用(迴轉利益)減損損失 | 325,250 | 99,547 |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失 | (23,656) | 1,318 |
| 利息費用 | 266,668 | 212,083 |
| 利息收入 | (40,491) | (10,783) |
| 股利收入 | (18,408) | (19,220) |
| 限制員工權利股票酬勞成本 | - | 652 |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額 | (7,583) | (6,655) |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備與電廠業務利益 | (5,114) | (33,529) |
| 處分投資損失(利益) | (44,251) | 648 |
| 不動產、廠房及設備減損損失 | 280,528 | 226,793 |
| 負債準備迴轉數 | (17,087) | (64,637) |
| 存貨報廢及跌價損失 | 1,709,191 | 40,833 |
| 預付貨款減損損失 | 794,285 | - |
| 其他 | 40,009 | (236,796) |
| 收益費損項目合計 | 4,494,692 | 1,432,773 |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數： | | |
| 合約資產—流動 | 159,250 | (126,032) |
| 應收票據及帳款 | 1,349,435 | (549,445) |
| 應收帳款—關係人 | 8,667 | 17,328 |
| 存貨 | 1,065,685 | (1,954,723) |
| 預付款項(含非流動) | 1,428,603 | (499,024) |
| 其他流動資產 | 90,678 | (97,533) |
| 合約負債—流動 | 199,572 | (125,562) |
| 應付票據及帳款(含關係人) | (488,046) | (133,106) |
| 負債準備 | 23,865 | 28,724 |
| 其他流動負債 | (201,971) | 62,482 |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計 | 3,635,738 | (3,376,891) |
| 營運產生之現金流入(流出) | 4,437,630 | (997,675) |
| (支付)退還之所得稅 | (9,647) | 2,373 |
| 營業活動之淨現金流入(流出) | 4,427,983 | (995,302) |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | (11,100) | (213,770) |
| 出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | 72,283 | - |
| 取得採用權益法之投資 | - | (4,000) |
| 處分關聯企業之淨現金流入 | - | 2,469 |
| 處分子公司之淨現金流入 | 276,489 | 386,976 |
| 取得不動產、廠房及設備 | (2,020,109) | (2,718,952) |
| 處分不動產、廠房及設備與電廠業務 | 14,450 | 33,921 |
| 存出保證金減少(增加) | (19,248) | 498,838 |
| 購置無形資產 | (2,089) | (720) |
| 其他金融資產減少(增加) | (1,280,754) | 364,288 |
| 其他非流動資產(增加)減少 | 55,235 | (137,050) |
| 收取之利息 | 40,786 | 12,520 |
| 收取之股利 | 20,535 | 20,821 |
| 投資活動之淨現金流出 | (2,853,522) | (1,754,659) |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加(減少) | (1,452,041) | 1,847,295 |
| 應付短期票券減少 | (100,000) | (121,300) |
| 舉借長期借款 | 3,331,586 | 1,394,529 |
| 償還長期借款 | (3,232,132) | (684,304) |
| 償還特別股負債 | (8,695) | (17,799) |
| 租賃本金償還 | (71,392) | (62,455) |
| 發放現金股利 | (162,672) | - |
| 支付之利息 | (266,777) | (209,975) |
| 其他 | 33,471 | 14,030 |
| 籌資活動之淨現金流入(流出) | (1,928,652) | 2,160,021 |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響 | 74,064 | 90,835 |
| 本期現金及約當現金減少數 | (280,127) | (499,105) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 4,755,068 | 5,254,173 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 4,474,941 | \$ 4,755,068 |

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：洪傳獻



經理人：洪傳獻



會計主管：黃培昌



聯合再生能源股份有限公司

虧損撥補表
民國一〇一〇年度

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 小 計 | 合 計 |
| 期初累積未分配盈餘 | | 156,474,664 |
| 本期稅後淨損 | (3,888,981,073) | |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具 | 25,033,243 | |
| 累積待彌補虧損 | | (3,707,473,166) |
| 彌補虧損項目： | | |
| 法定盈餘公積 | 35,472,635 | |
| 資本公積-長期股權投資 | 0 | |
| 資本公積-採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數 | 34,041,521 | |
| 資本公積-庫藏股票交易 | 106,567 | |
| 資本公積-轉換公司債轉換溢價 | 56,229 | |
| 期末待彌補虧損 | | (3,637,796,214) |
| 註：本公司以法定盈餘公積新台幣 35,472,635 元及資本公積新台幣 34,204,317 元彌補虧損，彌補後待彌補虧損金額為 3,637,796,214 元。 | | |

董事長：洪傳獻



經理人：洪傳獻



會計主管：黃培昌



聯合再生能源股份有限公司
公司章程修正前後條文對照表

| 項次 | 修改後條文 | 現行條文 | 備註 |
|-------|--|---|-----------------------|
| 第二條 | <p>本公司所營事業如下：</p> <p>1.CC01080 電子零組件製造業。</p> <p>2.CC01090 電池製造業。</p> <p>3.CC01010 發電、輸電、配電機械製造業。</p> <p>4.D101060 再生能源自用發電設備業。</p> <p>5.IG03010 能源技術服務業。</p> <p>6.E601010 電器承裝業。</p> <p>7.F119010 電子材料批發業。(限區外經營)</p> <p>8.F219010 電子材料零售業。(限區外經營)</p> <p>9.D101011 發電業。</p> <p>10.F401010 國際貿易業。</p> <p>研究、開發、設計、製造及銷售下列產品：</p> <p>(1)太陽能電池及相關系統。</p> <p>(2)太陽能發電模組及晶圓。</p> <p>(3)兼營與本公司產品相關之進出口貿易業務。</p> | <p>本公司所營事業如下：</p> <p>1.CC01080 電子零組件製造業。</p> <p>2.CC01090 電池製造業。</p> <p>3.CC01010 發電、輸電、配電機械製造業。</p> <p>4.D101060 再生能源自用發電設備業。</p> <p>5.IG03010 能源技術服務業。</p> <p>6.E601010 電器承裝業。</p> <p>7.F119010 電子材料批發業。(限區外經營)</p> <p>8.F219010 電子材料零售業。(限區外經營)</p> <p>9.F401010 國際貿易業。</p> <p>研究、開發、設計、製造及銷售下列產品：</p> <p>(1)太陽能電池及相關系統。</p> <p>(2)太陽能發電模組及晶圓。</p> <p>(3)兼營與本公司產品相關之進出口貿易業務。</p> | 為配合公司未來營運計畫，增加所營事業項目。 |
| 第十七條 | <p>本公司設董事九至十三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。</p> <p>前項董事名額中，獨立董事人數不得少於董事席次三分之一。</p> <p>董事(含獨立董事)其選任方式採公司法第 192 條之 1 之候選人提名制度，由股東就董事(含獨立董事)候選人名單中選任之，其實施相關事宜係依公司法、證券交易法等相關法令辦理。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名及其他應遵循事項，悉依證券主管機關之相關規定辦理。</p> | <p>本公司設董事九至十三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。</p> <p>前項董事名額中，獨立董事人數不得少於二人且不得少於董事席次五分之一。</p> <p>董事(含獨立董事)其選任方式採公司法第 192 條之 1 之候選人提名制度，由股東就董事(含獨立董事)候選人名單中選任之，其實施相關事宜係依公司法、證券交易法等相關法令辦理。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名及其他應遵循事項，悉依證券主管機關之相關規定辦理。</p> | 依法規定修訂之。 |
| 第三十六條 | <p>本章程訂立於中華民國九十四年八月十二日。</p> <p>第一次修訂於中華民國九十四年九月十二日。</p> <p>.....</p> <p>第二十一次修訂於中華民國一〇八年六月十七日。</p> <p>第二十二次修訂於中華民國一〇九年六月二十二日。</p> <p>第二十三次修訂於中華民國一一一年六月二十四日。</p> <p>第二十四次修訂於中華民國一一三年六月二十一日。</p> | <p>本章程訂立於中華民國九十四年八月十二日。</p> <p>第一次修訂於中華民國九十四年九月十二日。</p> <p>.....</p> <p>第二十一次修訂於中華民國一〇八年六月十七日。</p> <p>第二十二次修訂於中華民國一〇九年六月二十二日。</p> <p>第二十三次修訂於中華民國一一一年六月二十四日。</p> | 增加修訂日期。 |

聯合再生能源股份有限公司
民國 113 年股東常會董事暨獨立董事候選人名單

| 職稱 | 姓名 | 學歷 | 主要經歷 | 現職 | 所代表之政府或法人名稱 | 持有股份 (單位：股) |
|----|-----------------|--|--|--|-----------------|----------------|
| 董事 | 洪傳獻 | 清華大學電機博士 | 新日光能源科技(股)公司董事長暨執行長 光華非晶矽公司副總經理兼廠長 財團法人工業技術研究院材料所電池組／薄膜組組長 國家太空中心太空計劃電力次系統主持人 榮獲國際太陽電池領域最高榮譽 PVSEC-23 Special Award 亞太材料學院院士 | 新日光系統開發(股)公司董事長 中陽光電(股)公司董事長 宏儀能源(股)公司董事長 永梁(股)公司董事長 永周有限公司董事長 禧貳(股)公司董事長 倍利科技(股)公司董事 聯合再生能源工程(股)公司董事 | - | 1,561,591 |
| 董事 | 林坤禧 | 美國 Kentucky 大學企管博士 交通大學企管碩士 交通大學電子工程學士 | 新日光能源科技(股)公司董事長暨執行長 台灣積體電路製造(股)公司資深副總經理 宏觀微電子(股)公司董事長 | 倍利科技(股)公司董事長 倍智醫電(股)公司副董事長 宏觀微電子(股)公司董事 聯合再生能源(股)公司董事 | - | 2,253,854 |
| 董事 | 潘文輝 | 美國北卡羅萊納州立大學纖維高分子博士 逢甲大學纖維與複合材料學系 | 昱晶能源科技(股)公司董事暨總經理 蘇揚企業集團總經理 美國住友電子主任工程師及實驗室主管 全懋精密科技(股)公司董事/監事 崑鼎投資控股(股)公司董事 昱晶能源科技開發公司董事長 仲威投資(股)公司董事 | 聯合再生能源(股)公司董事 | - | 1,713,703 |
| 董事 | 劉皇慶 | 成功大學數學系 美國哥倫比亞大學財金工程碩士 | 美國花旗銀行副總裁 台灣花旗銀行副總裁 龍笛實業(股)公司副總經理 | 龍笛實業(股)公司董事 龍來實業(股)公司董事長 | 龍笛實業股份有限公司 | 998,770 |
| 董事 | 林宜輝 | 中興大學公共政策研究所碩士 中國文化大學英國語文學系 | 行政院國家發展基金管理會業務組研究員 行政院國家發展基金管理會業務組副研究員 | 行政院國家發展基金管理會稽核組組長 | 行政院國家發展基金管理會 | 99,084,679 |
| 董事 | 耀華玻璃股份有限公司管理委員會 | 不適用 | 本公司董事 | 本公司董事 | 耀華玻璃股份有限公司管理委員會 | 94,573,203 |
| 董事 | 江文興 | 中正大學財務金融研究所碩士 清華大學材料科學與工程學士 | 台達電子工業(股)公司零件事業群直流電源事業部資深處長 中華民國科技部「運用法人鏈結產學合作計畫」審查委員 光電科技工業協進會監察人 光電半導體產業協會 | 台達電子工業(股)公司樓宇自動化作業群副總經理 | - | 0 |

| 職稱 | 姓名 | 學歷 | 主要經歷 | 現職 | 所代表之政府或法人名稱 | 持有股份 (單位：股) |
|------|-----|--|--|--|-------------|----------------|
| | | | (TOSIA)副理事長 | | | |
| 獨立董事 | 方震銘 | 麻省理工學院商業管理碩士 清華大學物理系 | 華邦電子(股)公司晶圓廠協理 華邦電子(股)公司記憶體行銷總監 | 達能科技(股)公司董事長 | - | 0 |
| 獨立董事 | 林佳瑩 | 英國倫敦大學學院法學碩士 國立台灣大學法律學研究所 國立台灣大學法律學系 | 台北律師公會智慧財產委員會主任委員 全國律師聯合會會員代表 全國律師聯合會智慧財產權委員會委員 台灣體育運動法暨娛樂法學會副理事長 | 恒達法律事務所資深合夥律師 | - | 0 |
| 獨立董事 | 蔡明芳 | 國立中央大學產業經濟研究所博士 | 第一金人壽保險(股)公司獨立董事 台銀綜合證券(股)公司獨立董事 | 淡江大學產業經濟學系教授 大華創業投資(股)公司董事 台灣金融控股(股)公司獨立董事 台灣銀行(股)公司獨立常務董事 啟航貳創業投資(股)公司董事 中華開發生醫創業投資(股)公司董事 秋雨創新(股)公司獨立董事 | - | 0 |
| 獨立董事 | 張建一 | 國立台北大學經濟系博士 | 台灣經濟研究院二所所長/副所長/副研究員 中華經濟研究院助理研究員 經濟部產業諮詢委員會工業審議會副執行秘書 經濟部產業諮詢委員會商業審議會副執行秘書 中華民國商業總會經貿政策研究委員會副主任委員 東吳大學國際經營與貿易學系兼任副教授 | 台灣經濟研究院院長 中央銀行理事 台灣中油(股)公司常務董事(獨立董事) 彰化銀行董事(國發基金派任) 陽明海運(股)公司董事(國發基金派任) 亞太新興產業創業投資(股)公司董事(兆豐商銀派任) 中華民國證券櫃檯買賣中心董事 | - | 0 |