

股票代碼:4510

kafu

高鋒工業股份有限公司

March to the top of technology



103
年度年報

中華民國一〇四年五月十四日刊印

本年報查詢網址：公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw/>

證期會指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：同上

一、本公司發言人姓名、職稱及聯絡電話：

發 言 人：陳昶元
職 稱：管理部協理
電 話：(04)25662116
電子郵件信箱：deanchen@kafo.com.tw
代 理 發 言 人：陳素媛
職 稱：財務副理
電 話：(04)25662116
電子郵件信箱：fin@kafo.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

1. 總公司

地 址：台中市大雅區科雅路16號
電 話：(04) 25662116
傳 真：(04) 25671001

2. 工廠

地 址：台中市大雅區科雅路16號
電 話：(04) 25662116
傳 真：(04) 25671001

三、股票過戶機構之名稱、地址及電話

名 稱：元富證券股份有限公司
地 址：台北市松山區光復北路11巷35號B1樓
電 話：(02) 27686668
網 址：<http://www.masterlink.com.tw>

四、最近年度簽證會計師姓名、事務所名稱、地址及電話

會計師：張福郎、邱桂鈴
事務所：國富浩華聯合會計師事務所
地 址：台北市松山區復興北路 369 號 10 樓
電 話：(02)8770-5181
網 址：<http://www.crowehorwath.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：
無。

六、本公司網址：www.kafo.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	6
一、公司組織	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金	12
四、公司治理運作情形	16
五、會計師公費資訊	29
六、更換會計師資訊	29
七、最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者之公司董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人	29
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	30
九、持股比例占前十名之股東、其相互間為關係人或為配偶、二親等之親屬關係人之資訊	31
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及合併計算綜合持股比例	31
肆、募資情形	32
一、資本及股份	32
二、公司債辦理情形	35
三、特別股辦理情形	35
四、海外存託憑證辦理情形	35
五、員工認股權憑證辦理情形	35
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	35
七、資金運用計劃執行情形	35
伍、營運概況	36
一、業務內容	36
二、市場及產銷概況	41
三、從業員工	48
四、環保支出資訊	49
五、勞資關係	49
六、重要契約	49

陸、財務概況	50
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	50
二、最近五年度財務分析	57
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	60
四、最近年度財務報表	61
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	61
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響	61
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	171
一、財務狀況	171
二、財務績效	172
三、現金流量	173
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	173
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年 投資計畫	174
六、風險管理及評估	174
七、本公司之關鍵績效指標	177
八、其他重要事項	177
捌、特別記載事項	178
一、關係企業相關資料	178
二、私募有價證券辦理情形	179
三、子公司持有或處分本公司股票情形	179
四、其他必要補充說明事項	179
五、對股東權益或證券價格有重大影響之事項	179

壹、致股東報告書

高鋒工業股份有限公司

營業報告書

謹致各位股東：

一〇三年營業報告書暨一〇四年營業計劃

一、一〇三年度營業報告

(一) 營業計劃實施成果

本公司 103 年度營業收入為新台幣 2,032,637 仟元，較 102 年度 1,948,669 仟元，增加 83,968 仟元；103 年度稅前淨利 207,935 仟元，較 102 年度稅前淨利 161,304 仟元獲利增加 46,631 仟元，獲利主要係持續開拓市場帶動業績及擴大營業規模努力成本費用降低之綜效影響。

(二) 預算執行情形

單位：新台幣仟元

項目	103 年度實績	103 年度預算	達成率 %
營業收入	2,032,637	2,408,991	84%
營業成本	1,546,668	1,862,972	83%
營業毛利	485,969	546,019	89%
營業費用	291,369	291,791	100%
營業利益	194,600	254,228	77%
營業外收入及支出	13,335	(13,298)	(100%)
稅前淨利	207,935	240,930	86%

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支分析

單位：新台幣仟元

項目	103 年度	102 年度	變動%
營業外收入及支出	13,335	(1,382)	1,065%

本公司 103 年度營業外收入及支出較 102 年度增加 14,717 仟元，主要係因兌換盈餘及股利收入增加所致。

2. 獲利能力分析

年度	項目	103 年度	102 年度	
獲利能力	資產報酬率 (%)	5.97	6.17	
	股東權益報酬率 (%)	10.50	10.65	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	18.02	18.19
	稅前純益	19.25	18.04	
	純益 (損) 率 (%)	8.35	6.88	
	每股盈餘 (元)	1.76	1.44	

(四) 研究發展狀況

研發朝向建置完整產品系列，並引進新技術及持續加強研發團隊，繼續投入新高速及自動化加工系統機種開發，並擴增立臥式、龍門機種及五面五軸加工機之產品線銷售。

二、一〇四年度營業計劃概要

(一) 經營方針：

1. 持續開拓外銷市場及兩岸直營業務據點通路，以增加業務成長。
2. 嚴格要求品質精進，滿足客戶要求。
3. 持續提升技術及研發新機種，以符合市場需求之產品。
4. 擴大營業規模，努力提升生產效率及檢討管控成本。

(二) 營業目標

104 年度新增外銷通路部分地區景氣表現良好，可帶動機械添購需求，公司將持續加強通路努力爭取訂單，並加速新產品之開發以增加銷售，整體銷售台數預估可成長達約 800 台。

(三) 重要產銷政策

1. 推動全面品質精進活動，提升生產品質效率縮短組裝工時。
2. 妥善運用調節產能，因應訂單變化調整。
3. 加強支援銷售通路需求，積極爭取訂單。

三、未來公司發展策略

未來公司之營業目標持續投入核心技術發展及貫徹品質精進提昇。擴建直營及代理據點，並加強銷售服務，鞏固良好關係，開發新機種產品，滿足客戶要求，投資發展加工機自動化生產運用，積極人才培養，落實各項紮根工作，提升資產運用效率，增加股東財富，並回饋員工的報酬，履行企業之社會責任。

四、受到外部競爭環境之影響

2014 年機械產業景氣雖有回溫跡象，但整體產業易受同業之削價競爭及日圓大幅貶值造成各國財政匯率政策壓力等因素影響，恐連帶影響出口之競爭力，除希望政府能穩定金融及匯率提升整體競爭力外，另全球化趨勢各國紛紛簽定區域經濟互惠，造成我國貿易關稅競爭不利，除思考市場區域產銷整合突破之策略，公司乃力求成本之檢討減少費用支出及增加產能效益，並持續提升產品技術，增加產品競爭能力，並擴增產品運用能力，以維持公司業績之穩定成長。

五、法規及總體經營環境之影響

落實公司治理，更應持續檢討節擲各項成本及非策略效益成本支出，並運用財務穩定優勢執行策略性採購，以管控成本之不利變化，另加強人員訓練以技術提升及品質精進，以把握營業規模提升之契機。
運用適當之薪酬獎勵制度，有利潤要回饋員工加薪，以激勵員工共同創造公司業績及利潤，落實股東利益最大化考量。

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

一、設立日期

高鋒工業股份有限公司係於民國57年5月由莊春定先生發起成立。

二、公司沿革

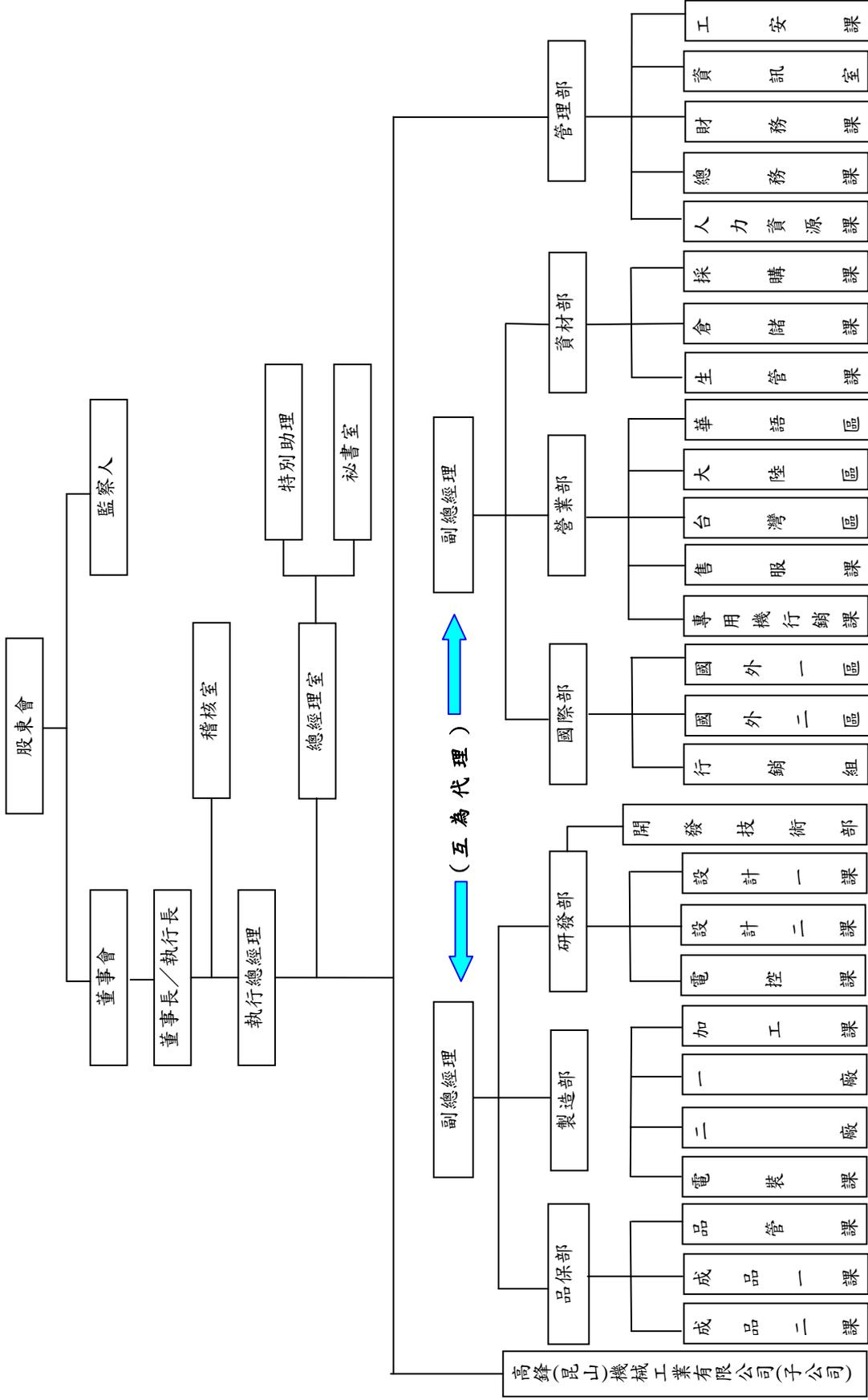
年 度	項 目
57	• 成立高豐鐵工廠，資本額5萬元，員工5名，生產攻牙機、鑽床。
61	• 改組為高鋒機械有限公司，增資為500萬元，豐原設廠，生產中小型銑床，供應國內外客戶需求，經濟部列為特優廠商與外銷輔導工廠。
65	• 鑑於成長及業務擴充之需，於大雅鄉(現工廠所在地)籌建現代化工廠、增購機器設備，增加產量及提高品質，當年7月完工，並遷移至現址。
68	• 增資為1,570萬元，並改組為股份有限公司，開發大型之VBM-A床型立搪銑床，並計劃研究開發CNC銑床。
69	• 資本額增資為2,000萬元。 • 開發完成V1-CNC銑床。
70	• 增資為5,000萬元。 • 開發完成全國首創V2-CNC伸出臂行走及膝部雙支持電腦數控銑床，改良VBM-A床型主搪銑床為VBM-AS，獲國內外大量訂單。
71	• 開發完成全國首部V350-TF電腦仿形銑床及V350-NF CNC銑床、V350-NF (3H) CNC多頭銑床、改良V2-CNC銑床為V400-NF CNC銑床及V400-TF電腦仿形銑床，另開發完成VBM-AL床型立搪銑床，參展頗獲佳評。
72	• 開發完成G450立橫複合銑床及U450萬能銑床，並獲國內外大量訂單。 • 現金增資4,500萬元，資本公積轉增資1,500萬元，資本額增為1.1億元。
73	• 擴建新廠2,000平方公尺，製造課機器設備自舊廠遷至新廠。 • 開發完成床台式複合數控制搪銑床VHNC2060。
74	• 開發完成國內第一部VTC-2880大型立式電腦仿形銑床。 • 開發完成VMC-1040立式綜合切削機並參加美國洛杉磯機械展，頗獲佳評並取得大量訂購，同時參加台北機械展。
75	• 增資4,000萬元，資本額增為1.5億元。 • 研究開發成功VTC-2270立式電腦仿形銑床。
76	• 針對客戶意見，研究改良VTC-2280為VTC-3010系列。 • 電腦仿形銑床大小規格齊全，共分五種機型V350-TF、V400-TF VTC-2270、VTC-3010F、VTC-3010G。
78	• 資本額增資為1.98億元。 • 增購公司正對面土地4,340平方公尺，準備擴建新廠之用。 • 購入HP3000XE電腦一套，為公司管理電腦化跨出第一步。 • 開發成功立式切削中心機，機型有VMC-650、VMC-950、VMC-1685、VMC-2185及VMC-650(4H)CNC多頭銑床。
79	• 參加第八屆EMO漢諾威機械展，展出成功，奠定立式切削機在歐洲市場。 • 研究開發立式切削中心機，完成VMC-800、VMC-1050、VMC-1200及VMC-1400四種機型，立式切削中心機產品線共八種系列機種。

年 度	項	目
80	<ul style="list-style-type: none"> ● 資本額加為2.277億元，獲財政部證管會核准股票公開發行。 ● 研究開發立式切削中心機兼仿形銑床，即VMTC系列。 ● 參加大陸北京機械展，並直接銷售大陸市場。 ● 開發仿形銑床VTC-3810機型。 	
81	<ul style="list-style-type: none"> ● 遠東機械工業(股)公司介入經營。 ● 現金增資4,230萬元，資本額增為2.7億元。 ● 由「高鋒機械工業股份有限公司」變更為「高鋒工業股份有限公司」。 	
83	<ul style="list-style-type: none"> ● 開發9000rpm高轉速立式切削中心機，參加美國IMTS機展，頗獲好評及大量訂單。 ● 與工研院機械所合作開發VMC-1060線性滑軌立式切削中心機。 	
84	<ul style="list-style-type: none"> ● 通過ISO-9002評鑑合格登錄為立式綜合切削中心機生產廠商。 ● 購買大雅鄉中清路一段114號原達立機械股份有限公司之土地2,721平方公尺建物2,567.4平方公尺，擴大生產線。 	
85	<ul style="list-style-type: none"> ● 現金增資3,000萬元，資本額增為3億元。 	
86	<ul style="list-style-type: none"> ● 盈餘增資1,500萬元，資本額增為3.15億元。 	
87	<ul style="list-style-type: none"> ● 獲證管會核准上櫃，2/24正式掛牌。 ● 現增1.185億元及盈餘轉增資0.665億元，資本額增為5億元。 	
88	<ul style="list-style-type: none"> ● 盈餘轉增資6,333萬元，資本額增為5.63億元。 	
89	<ul style="list-style-type: none"> ● 資本公積轉增資5,633萬元，資本額增為6.19億元。 ● 開發VMC-850A快速切削之立式切削中心機及臥式HMC-630切削中心機。 ● 與日本「木堅山工業」簽訂半導體製程設備-真空泵代理銷售及維修業務。 ● 通過ISO 14001認證。 ● 榮獲經濟部小巨人獎。 ● VMC-850A榮獲外貿協會「優良設計獎」。 ● VMC-1500榮獲台灣精品標誌。 	
90	<ul style="list-style-type: none"> ● 通過德國TUV ISO-9001認證。 ● VMC-850A榮獲台灣精品獎。 ● 資本公積及盈餘轉增資7,745萬元，資本額增為6.97億元。 	
91	<ul style="list-style-type: none"> ● PV-1260、HMC-630榮獲台灣精品獎。 ● 資本公積轉增資3,485萬元，增資後資本額為7.32億元。 ● 實施第一、二、三次買回公司庫藏股。 	
92	<ul style="list-style-type: none"> ● VMC-1100立式綜合加工機榮獲台灣精品獎。 ● 經濟部核准科技研究發展專案-先進線型工具機技術整合性計劃。 ● 實施第四次買回公司庫藏股。 ● 8月核准於中部科學園區投資設立。 ● 買回庫藏股3,535萬元，減資後資本額為6.97億元。 	
93	<ul style="list-style-type: none"> ● 2月發行國內第一次無擔保可轉換公司債3億元整。 ● VMC-11600立式綜合加工機榮獲台灣精品獎。 ● 中部科學園區正式動工。 ● 公司債轉換及資本公積轉增資5,496萬元，增資後資本額為7.52億元。 	
94	<ul style="list-style-type: none"> ● 立式及臥式綜合加工機等相關產品取得專業機構之CE認證。 ● 完成線型龍門綜合加工V3300及立式綜合加工機VMC-106、VMC-137。 ● HMC-500臥式綜合加工機榮獲台灣精品獎。 	

年 度	項	目
	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司債轉換股份2,849萬元，轉換後資本額為7.8億元。 ● 庫藏股減資1,865萬元，減資後資本額為7.61億元。 	
95	<ul style="list-style-type: none"> ● 完成龍門BMC-3022機台及臥式HMC-630機台。 ● HMC-630臥式綜合加工機榮獲台灣精品獎。 	
96	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司債轉換股份1.2億元，轉換後資本額為8.82億元。 ● 和大工業股份有限公司正式入主，並引進日本技術顧問團隊。 ● 中部科學園區第一棟廠房完工進駐。 	
97	<ul style="list-style-type: none"> ● 完成CV-6及PV16高速加工機種。 ● 中清路廠房出售處分完成。 	
98	<ul style="list-style-type: none"> ● 中部科學園區第二棟廠房完工進駐。 ● 榮獲台灣精品獎銀質獎（CV-6）及獨得最佳人氣獎。 ● 完成B2616~B5217等系列龍門機台。 	
99	<ul style="list-style-type: none"> ● 開發龍門五面加工機種。 ● PV-16高速龍門加工中心機榮獲台灣精品獎。 	
100	<ul style="list-style-type: none"> ● 開發CV-7~11系列線軌加工機。 ● 開發2015~3015小型龍門加工機。 ● 開發深孔加工機1500NC。 ● 買回庫藏股減資3,879萬元，減資後資本額為8.43億元。 	
101	<ul style="list-style-type: none"> ● 龍門式加工中心機(BMC-2616)獲台灣精品獎。 ● 開發DV-9~11系列兩線一硬軌加工機。 ● 開發CV-9APC自動交換工作台線軌加工機。 ● 開發深孔加工機MLEG-1000S。 ● 資本公積轉增資2,529萬元，增資後資本額為8.68億元。 	
102	<ul style="list-style-type: none"> ● 開發CV-14/16線軌加工中心機。 ● 開發PV-1318高速龍門加工中心機。 ● 開發KRV動樑式五面龍門加工中心機。 ● 開發深孔加工機KGD-1200S。 ● 盈餘轉增資2,605萬元，增資後資本額為8.94億元。 	
103	<ul style="list-style-type: none"> ● 開發MBN-350(FCV-54)立式加工中心機 ● 高速龍門加工中心機(PV-16/PV-1313/PV-1318/PV-1323)獲台灣精品獎。 ● 開發HMC-800臥式加工中心機。 ● 開發天車龍門加工中心機、開發龍門五軸加工機。 ● 盈餘轉增資3,577萬元，增資後資本額為9.30億元。 ● 現金增資15,000萬元，增資後資本額為10.80億元。 	
104	<ul style="list-style-type: none"> ● 開發深孔加工機KGD-500-1。 ● 開發鉗孔攻牙加工機KT-500。 ● 開發臥式加工中心機(HMC-630/800延伸規格)。 ● 開發天車龍門加工中心機(KG5A-3025)。 ● 開發龍門五軸加工機(RV5A-3135)。 ● 開發龍門可自動交換延長頭。 	

參、公司治理報告

一、公司組織 (一)、組織系統



(二)、各主要部門所營業務

主要部門	主要職掌
總經理室	綜理公司全盤業務之執行與協調、營運目標之制定及推動。
稽核室	內部控制制度之有效執行評估及建議及執行內部稽核作業。
營業部	負責內、外銷業務及市場開發、銷售、代理商之管理及應收款項之催收。
研發部	依據市場趨勢之變化研究開發新產品、產品改良及整合公司之技術支援。
生產技術部	新開發機台之零配件廠商開發議價，及各製程技術開發改良。
管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 人事管理、薪資計算、績效考核、教育訓練、員工福利關係維護。 2. 總務及管理相關制度建立。 3. 負責公司各類作業電腦化、資訊化及ERP整合系統導入及運作，對內對外網路系統建置及維持，電子資訊安全維護。 4. 各項財務報表之彙整編製及提供各類財務管理資訊。 5. 營運資金之預測、管理及長期財務規劃。 6. 成本制度與預算制度差異分析及追蹤。 7. 人員之在職教育訓練及工廠衛生安全之管理。
品保部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 規劃公司品質保證系統之運作，協調相關單位追蹤與預防重大品質異常。 2. 全面確保並提昇產品品質，同時滿足ISO認證之需求。 3. 規劃及推展客戶服務需求的服務策略。推動客訴之事實處理
製造部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 執行各類產品之製造、廠內加工/組裝、試車。 2. 生產作業流程之控制、改善及環境之管理。 3. 生產設備及應用工具之保養維護及管理。
資材部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 物料需求、請購、採購管理作業。 2. 倉儲管理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)、董事、董事及監察人

1. 董事及監察人資料

104年04月30日

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註2)	選任時持有股份		現持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(學) (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
						股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名
董事長	台灣	和鑽投資(股)公司 代表人：沈國榮	102.07.01	3年	99.07.01	13,106,000	15.09%	15,697,826 *254,529	14.53% *0.24%	0	0%	0	0%	澳洲雪梨大學MBA 美國加州大學榮譽 博士	監察人 沈千慈	直系親屬	
董事	台灣	和鑽投資(股)公司 代表人：廖榮棟	102.07.01	3年	99.07.01	13,106,000	15.09%	15,697,826 *45,873	14.53% *0.04%	0	0%	0	0%	海洋大學 造船工程系	無	無	
董事	台灣	和鑽投資(股)公司 代表人：沈水祥	102.07.01	3年	99.07.01	13,106,000	15.09%	15,697,826	14.53%	0	0%	0	0%	吳興高專 合作事業科	無	無	
董事	台灣	遠東機械工業(股)公 司代表人：陳宜珊	102.07.01	3年	82.06.30 (註1)	242,508	0.28%	291,194 *0	0.27% *0%	0	0%	0	0%	澳洲雪梨大學會計 研究所碩士	無	無	
董事	台灣	豪慶投資有限公司 代表人：孫慶壽	102.07.01	3年	96.07.01	1,239,090	1.43%	1,487,855 *473,688	1.38% 0.44%	0	0%	0	0%	國中	無	無	
董事	台灣	張於正	102.07.01	3年	99.07.01	20,600	0.02%	22,066	0.02%	0	0%	0	0%	美國德州 奧斯汀大學 物理博士	無	無	
董事	台灣	祐珍家資產管理有限 公司 代表人：郭明新	102.07.01	3年	99.07.01	28,840	0.03%	34,629 *0	0.03% 0%	0	0%	0	0%	政治大學 公共行政系	無	無	
監察人	台灣	沈千慈	102.07.01	3年	96.07.01	229,190	0.26%	159,788	0.15%	0	0%	0	0%	美國密西根州 拉普安 理學院 企管系碩士	董事長	直系親屬	
監察人	台灣	黃豐義	102.07.01	3年	96.07.01	758,080	0.87%	1,611,000	1.492%	0	0%	0	0%	台灣高工 機械圖科	無	無	
監察人	英屬維京群島高 林可股份有限公司	英屬維京群島高 林可股份有限公司 代表人：張重賢	102.07.01	3年	90.07.01 (註2)	442,185	0.51%	473,688 *155,581	0.44% 0.14%	0	0%	0	0%	大同技術學院 會計科	無	無	

註1：遠東機械工業股份有限公司於82.06.30~86.06.30擔任董事、監察人。

註2：英屬維京群島高林可股份有限公司於90.07.01~96.06.30擔任董事、監察人。

2. 法人股東之主要股東

104年04月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
和鑽投資股份有限公司	和大工業股份有限公司(100%)
遠東機械工業股份有限公司	莊國欽(20.03%)、莊國輝(17.87%)、莊惠美(12.57%)、莊富美(11.50%)、莊邱淑惠(5.11%)、林可股份有限公司(1.58%)、銘珠投資股份有限公司(1.40%)、莊宇龍(0.96%)、莊張上珠(0.91%)、賴建福(0.86%)
豪慶投資有限公司	孫永倉(40%)、孫永祿(40%)、孫慶壽(20%)
祐珍家資產管理有限公司	莊惠美(99%)、劉榮宏(1%)
英屬維京群島商林可股份有限公司	林初音(33.33%)、林艾薇(33.33%)、林凱莉(33.34%)

3. 主要股東為法人者其主要股東

104年4月30日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
和大工業股份有限公司	中部投資有限公司(4.25%)、仟鑽股份有限公司(3.76%)、中部汽車股份有限公司(2.96%)、德銀託管大學退休股權基金—全球股票帳戶(2.74%)、中國人壽保險股份有限公司(2.62%)、德銀託管美國教師保險及年金協會投資專戶(2.52%)、高鋒工業股份有限公司(2.49%)、翰霖兄弟投資有限公司(2.27%)、大通託管挪威中央銀行投資專戶(2.23%)、沈國榮(1.78%)
林可股份有限公司	林初音(33.33%)、林艾薇(33.33%)、林凱莉(33.34%)
銘珠投資股份有限公司	莊惠美(38.70%)、莊國欽(27.95%)、莊國輝(22.51%)、魏貞緞(1.60%)、黃信約(1.00%)、黃泰彊(0.60%)、張泰文(0.44%)、莊重光(0.40%)、王俊欽(0.40%)、陳甲乙(0.40%)

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

4. 董事及監察人資料

104 年 4 月 30 日

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其 他公開 發行公 司獨立 董事家 數
	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商 務、法 務、財 務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
和鑽投資股份有限公司 代表人：沈國榮	√		√	√	√	√	√			√	√	√		0
和鑽投資股份有限公司 代表人：廖榮棟			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		0
和鑽投資股份有限公司 代表人：沈水祥			√	√	√	√	√			√	√	√		0
遠東機械工業股份有限 公司 代表人：陳宜珊			√	√	√	√	√	√		√	√	√		0
豪慶投資有限公司 代表人：孫慶壽			√	√	√	√	√		√	√	√	√		0
張於正			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
祐珍家資產管理有限公 司 代表人：郭明新			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		0
沈千慈			√	√	√	√	√			√		√	√	0
黃豐義			√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	0
英屬維京群島商林可股 份有限公司 代表人：張重賢			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年04月30日

職稱 (註1)	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係
董事長/ 執行長	台灣	沈國榮	96.01.01	254,529	0.24%	0	0%	0	0%	澳洲雪梨大學 MBA、 美國IAU大學榮譽 博士	本公司董事長、和礦投資董事長、 和礦投資(股)公司董事長、 漢驊創業投資(股)公司董事長、 漢大創業投資(股)公司董事長、 和礦精工(股)公司董事長、 和礦精工(股)公司董事、 創立生物科技(股)公司董事、 榮智第一製糖(股)公司董事、 榮智第一製糖(股)公司常務董事、 榮智第一製糖(股)公司監察人、 金豐機器工業(股)公司副董事長 華豐橡膠工業(股)公司副董事長	無	無	無
執行 總經理	日本	中小路欣司	95.05.23	0	0%	0	0%	0	0%	日本和歌山大學 機械工學系	GLOBAL TECHNOS LTD. 負責人	無	無	無
副總經理	台灣	陳振中	94.04.01	12,000	0.01%	0	0%	0	0%	南亞工專機械系	凱鋒工業股份有限公司董事	無	無	無
副總經理	台灣	廖榮棟	99.07.19	45,873	0.04%	0	0%	0	0%	海洋大學 造船工程學	凱鋒工業股份有限公司董事	無	無	無
副總經理	台灣	連家東	102.03.01	90,000	0.08%	0	0%	0	0%	逢甲大學 紡織工程學	高鋒機械工業(昆山)公司副總經理	無	無	無
營業部 經理	台灣	游裕逸	98.04.29	15,000	0.01%	0	0%	0	0%	聯合工專機械科	無	無	無	無
管理部 協理	台灣	陳昶元	92.08.18	43,000	0.04%	0	0%	0	0%	逢甲大學 會計系	高鋒機械工業(昆山)公司董事、 凱鋒工業股份有限公司監察人、	無	無	無
研發部 協理	台灣	吳勝敬	94.04.01	62,726	0.06%	0	0%	0	0%	中興大學工學 碩士	無	無	無	無
開發技術 部經理	台灣	葉雲發	94.11.01	24,362	0.02%	0	0%	0	0%	永春國中	無	無	無	無
品保部 協理	台灣	周國昌	95.04.01	54,842	0.05%	0	0%	0	0%	萬能工商專 工管科	無	無	無	無
資材部 經理	台灣	江文乾	103.03.01	7,491	0.01%	0	0%	0	0%	嶺東高中 汽車科	無	無	無	無
製造部 經理	台灣	張欽祺	103.03.01	10,189	0.01%	0	0%	0	0%	新氏高中 資訊科	無	無	無	無

三、最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事(含獨立董事)之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金													
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數		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		本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司				
董事長	和順投資	0	0	0	0	2,182	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.29%	1.29%	0	0	1.29%	1.29%	0
董事長	和順投資 代表人 沈國榮	0	0	0	0	0	150	0	150	3,132	0	0	302	0	0	0	0	0	0	0	0.09%	0.09%	0	0	1.72%	2.11%	0
董事	和順投資 代表人 廖榮棟	0	0	0	0	0	150	0	150	1,709	63	63	242	0	0	0	0	0	0	0	0.09%	0.09%	0	0	1.27%	1.27%	0
董事	豪慶投資	0	0	0	0	546	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.32%	0.32%	0	0	0.32%	0.32%	0
董事	豪慶投資 代表人 孫慶壽	0	0	0	0	0	150	0	150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.09%	0.09%	0	0	0.09%	0.09%	0
董事	昇欣正	0	0	0	0	546	140	140	140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.40%	0.40%	0	0	0.40%	0.40%	0
董事	和順投資 代表人 沈水祥	0	0	0	0	0	150	0	150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.09%	0.09%	0	0	0.09%	0.09%	0
董事	遠東機械	0	0	0	0	546	120	120	120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.39%	0.39%	0	0	0.39%	0.39%	0
董事	遠東機械 代表人 陳宜冊	0	0	0	0	0	30	30	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.02%	0.02%	0	0	0.02%	0.02%	0
董事	裕珍家資產	0	0	0	0	546	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.32%	0.32%	0	0	0.32%	0.32%	0
董事	裕珍家資產 代表人 郭明新	0	0	0	0	0	150	0	150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.09%	0.09%	0	0	0.09%	0.09%	0
合計		0	0	0	0	4,366	1,040	1,040	1,040	4,841	63	63	544	0	544	0	0	0	0	0	3.19%	3.19%	0	0	6.00%	6.39%	0

註1：盈餘分配員工紅利部分為103年預估金額

註2：支付董事長配車之租金及其他相關費用1,000千元及司機報酬325千元。(未併入103年薪資、獎金及特支費內)

(2) 監察人之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)	
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)				
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)			
監察人	沈千慈	0	0	546	546	150	150	0.41%	0.41%	0
監察人	黃豐義	0	0	546	546	150	150	0.41%	0.41%	0
監察人	林可股份	0	0	546	546	120	120	0.39%	0.39%	0
監察人	林可股份 代表人： 張重賢	0	0	0	0	25	25	0.01%	0.01%	0
合計		0	0	1,638	1,638	445	445	1.22%	1.22%	0

(3-1) 總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		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	現金紅利金額	股票紅利金額	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			
董事長/總經理	沈國榮																			
執行總經理	中小路欣司	5,509	6,853	139	139	3,031	3,143	725	0	725	0	0	5.54%	0	0	0	0	0	0	
副總經理	陳振中																			
副總經理	廖榮棟																			
副總經理	連家東																			

註1：盈餘分配員工紅利部分為103年預估金額。

註2：支付董事長配車1,000仟元及司機報酬325仟元。(未併入103年薪資、獎金及特支費內)。

註3：上列退職退休金提撥金額139仟元；實際支付金額0元。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	中小路欣司、陳振中、廖榮棟、連家東	中小路欣司、陳振中、廖榮棟、連家東
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	沈國榮	沈國榮
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	5	5

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	董事長/執行長	沈國榮	0	2,647 仟元	2,647 仟元	1.56%
	執行總經理	中小路欣司				
	副總經理	陳振中				
	副總經理	廖榮棟				
	副總經理	連家東				
	營業部經理	游逸裕				
	管理部協理	陳昶元				
	財務部副理	陳素媛				
	研發部協理	吳勝墩				
	生產技術部經理	葉雲發				
	品保部協理	周國昌				
	資材部經理	江文乾				
	製造部經理	張欽棋				

註：此係預估 103 年員工紅利發放金額。

(3-2) 前十大取得員工分紅人士姓名、職位及前十大分紅總股數：

	姓名	職稱	股票股利股數	現金紅利
1	沈國榮	董事長/執行長	0	1,790 仟元
2	陳振中	副總經理		
3	中小路欣司	總經理		
4	廖榮棟	副總經理		
5	吳勝墩	協理		
6	陳昶元	協理		
7	周國昌	協理		
8	游裕逸	經理		
9	陳俊憲	經理		
10	張欽棋	經理		

註：此係 102 年員工紅利實際發放金額。

(四)、分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司 董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 近二年董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元

職稱	103 年度		102 年度			
	本公司	合併報表內所有公司	佔稅後純益(%)	本公司	合併報表內所有公司	佔稅後純益(%)
董事	10,192	10,854	6.00%	9,008	9,648	6.72%
監察人	2,083	2,083	1.22%	1,791	1,791	1.33%
總經理及副總經理	9,404	10,860	5.54%	8,903	10,182	6.64%

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：
- (1). 董監事酬勞之政策擬訂，已明訂本公司章程，總經理酬勞於聘用時呈董事長核准並經董事會通過，副總經理以下則經總經理核准。
3. 經營績效及未來風險之關聯性：
- (1). 經營績效的優劣，影響經營主管獎金之發放。
- (2). 103 年度年度決算為稅後淨利 169,800 仟元，每股擬分配 1.2 元現金股利，依公司章程第廿六條：本公司年度總決算如有盈餘時，除依法繳納稅捐外，應先彌補歷年累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時提撥員工紅利至少百分之三，董事監察人酬勞不得高於百分之五；因本年度獲利較上年度增 127%，故 103 年度之董監酬金略增。
- (3). 支付公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金將依據未來風險因素適當調整之，且不應引導董事、監察人、總經理及副總經理因追求酬金而從事逾越公司風險之行為，以避免本公司於支付酬金後卻蒙受損失之不當情事。

四、公司治理運作情形

(一)、董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	和鑽投資股份有限公司 代表人：沈國榮	6	0	100%	
董事	和鑽投資股份有限公司 代表人：廖榮棟	5	1	83%	
董事	和鑽投資股份有限公司 代表人：沈水祥	6	0	100%	
董事	遠東機械工業股份有限公司 代表人：陳宜珊	6	0	100%	
董事	豪慶投資有限公司 代表人：孫慶壽	6	0	100%	
董事	張於正	4	0	67%	
董事	祐珍家資產管理有限公司 代表人：郭明新	6	0	100%	
監察人	沈千慈	6	0	100%	
監察人	黃豐義	6	0	100%	
監察人	英屬維京群島商林可股份有限公司 代表人：張重賢	5	0	83%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。</p> <p>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：董事會運作皆依「董事會議事規則」辦理。</p>					

(二)、審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

(1)、審計委員會運作情形：不適用。

(2)、監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 6 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	沈千慈	6	100%	
監察人	黃豐義	6	100%	
監察人	英屬維京群島商 林可股份有限公司 代表人：張重賢	5	83%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：本公司之發言人負責協助本公司員工、股東及利害關係人士與監察人溝通。 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：內部稽核主管就公司財務、業務狀況進行了解並追蹤結果。其職責依公司法規定執行。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

(3)、與財務報告有關人士辭職解任情形彙總：無。

(三)、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V	V	符合公司治理實務守則規定
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		符合公司治理實務守則規定
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就擬訂多元化方針及落實執行？ (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V V		符合公司治理實務守則規定
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人相關之重要企業社會責任議題？	V		符合公司治理實務守則規定
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		符合
六、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		符合公司治理實務守則規定

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式 (如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等) ?	V	(二). 本公司依工作執掌設有專人執行之, 並建立發言人及代理發言人制度; 投資人亦可藉由公開資訊觀測站查詢本公司財務、業務及本公司治理資訊。	
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等) ?	V	本公司目前尚未訂定公司治理實務守則, 然則本公司之公司治理精神分散於各內控中, 並於員工到職時宣告管理規章, 輔導員工遵循公司規定。 各項本公司實施情形如下: 1. 本公司董事、監察人參考「上市上櫃董事、監察人進修推行要點」之規定, 目前依個人需求自行進修。各董事、監察人之進修以參加各類講座及研討會為主, 並無參加進修推行要點之指定機構進修課程。103年度符合規定進修共計0小時。 2. 本公司與客戶保持暢通之溝通管道, 執行情形: 良好。 3. 本公司購置董監事責任保險; 每年例行購置。 4. 本公司奉公守法、重視勞資關係提供就業機會以善盡社會責任。 5. 公司經理人對公司治理相關進修情形: 見下表。	符合公司治理實務守則規定
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告? (若有, 請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)	V	本公司並未委託專業機構出具評鑑報告, 但每年執行內部治理自行評估, 逐期改善, 並未發現重大缺失。	符合公司治理實務守則規定

1. 公司經理人對公司治理相關進修情形:

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
管理部協理	陳昶元	103.12.10~11	會計研究發展基金會	發行人證券交易所會計主管持續進修班	12
稽核室	王淑芬	103.6.26~27	會計研究發展基金會	電腦稽核財會金融資料處理與經營分析	15

2. 員工之進修訓練:

項目	班次數	總人次	總時數	總費用
1. 專業職能訓練	14	19	123	33,720
2. 主管才能訓練	1	2	6	2,400
3. 通職訓練	2	2	6	1,400
總計	17	23	135	37,520

(四)、薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身 份 別 (註1)	姓 名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼 任 其 他 公 開 發 行 公 司 薪 資 報 酬 委 員 會 成 員 家 數	備 註 (註3)	
		商 務 、 法 務 、 財 務 、 會 計 或 公 司 業 務 所 需 相 關 料 系 之 公 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法 官 、 檢 察 官 、 律 師 、 會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	具 有 商 務 、 法 務 、 財 務 、 會 計 或 公 司 業 務 所 需 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
其他	廖述忠	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
其他	蔡禎騰	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	蔡其昌	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：102年08月07日至105年06月30日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	廖述忠	2	0	100%	
委員	蔡禎騰	2	0	100%	
委員	蔡其昌	1	0	50%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

註：

- (1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

項 目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實守則差異情形及原因
	是	否	
<p>畫？</p> <p>(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>力補強及人才培訓計畫。</p> <p>(六). 公司各項生產、採購、服務流程均與客戶及廠商簽訂合約，明定雙方權利及義務關係。提供產品保固一年措施及售服人員國內地區24小時處理回覆機制。</p> <p>(七). 對產品與服務之行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準則。</p> <p>(八). 公司未要求供應商提供過往相關紀錄。</p> <p>(九). 公司與其主要供應商之契約未包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>未來視實際情況訂定</p> <p>如發現供應商有違反相關規定者，得停止相關合作。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	<p>V</p>	<p>本公司目前尚未訂定，故未揭露。</p>	<p>未來視實際情況訂定。</p>
<p>五、公司如依據「上市櫃公司企業社會責任實守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定企業責任守則。</p>			
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>(一) 環保：導入產品綠色設計之觀念，力行節能減碳，資源回收利用等，降低對環境衝擊，並不定期對員工宣導。</p> <p>(二) 社會貢獻：贊助地區性的公益團體及環保組織活動經費。</p> <p>(三) 社會公益：聘僱身心障礙員工。</p> <p>(四) 消費者權益：由專人即時與客戶溝通，並定期舉行售服及客訴會議進行檢討。</p>			
<p>七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。</p>			

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V	V	<p>「董事會議事規則」及「董事會議事程序」均致力企業倫理及職務道德之建立，並要求董事及經理人應率先以身作則，恪遵誠實信用原則，建立誠信篤實的企業文化。</p> <p>若涉及刑事案件者，因案情重大，公司得逕行命令涉訟員工辦理停職，待訴訟結束後，方得申請復職。公司每筆捐款、贊助款項，皆須報經授權階層核決，均符合相關法令及內部作業程序。</p> <p>不得虛偽意思表示謊言及不實報告，使公司誤信而有受損害之虞。不得接受與公司有來往廠商之賄賂或抽取佣金。</p>	無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V	V	<p>1. 本公司於商業往來之前，會考量其代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信為紀錄，會避免與不誠信行為紀錄者進行交易。</p> <p>2. 本公司之董事會盡善良管理人之注意義務，督促本公司防止不誠信行為，並隨時檢討本公司實施成效及持續改進，確保健全誠信經營政策之落實。</p> <p>3. 本公司為健全誠信經營之管理，由管理部負責誠信經營政策與防範要點之制定與推動。稽核室負責監督各單位執行狀況，並定期向董事會報告。</p> <p>4. 本公司設有嚴謹之會計制度及專責會計單位，財務報告均經簽證會計師查核，確保財務報表之公允性。</p> <p>5. 本公司建立內部稽核制度、自行查核制度、法令遵循主管及風險管理機制，以維持有效之內部控制制度運作。</p> <p>本公司不定期透過員工教育訓練及會議中宣導。</p>	無重大差異
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理事務人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理事務事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之</p>	V	V	<p>(一). 本公司管理規章訂定有獎懲規則，並特設置人事評議委員會，處理獎懲事宜，並將相關獎懲內容公告。</p> <p>(二). 受理事務事項應秉持保密謹慎，小心求證態度處理。雖未有明確書面制度事項，內部在處理相關事宜時，均慎重處理之。</p> <p>(三). 尚未有此書面制度，規劃調整中。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
措施？			
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司於網站 http://www.kafo.com.tw 、年報及公開說明書揭露其誠信經營情形及採行措施。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)			
1. 本公司定期對董事、監察人、受僱人及實質質控者進行溝通宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反誠信行為之後果。			
2. 將隨時注意政府主管機關及國外對誠信經營相關規範之發展與公告，並鼓勵董事、監察人、經理人及受僱人就改善不誠信行為提出建議，俾據以檢討改進以提昇公司誠信經營之成效。			無重大差異

(七)、公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1. 訂定公司治理守則及相關規章：

(1) 本公司於98年12月29日訂定「防範內線交易管理作業程序」，此規則由董事會通過實施。

(2) 「防範內線交易管理作業程序」於公司內部OUTLOOK公用資料夾公告。

2. 員工行為倫理評鑑：

本公司管理規章第4.4.3.條內容如下，不得違反以下之情事：

員工有下列情事之一者，公司得不經預告，逕予解僱終止契約，不發給資遣費。

(1) 為虛偽意思表示謊言及不實之報告，使公司誤信而有受損害之虞者。

(2) 對於僱主、及其代理人及其家屬或其他共同工作之勞工實施暴行或有重大侮辱之行為者。

(3) 受有期徒刑以上刑之宣告確定者。

(4) 故意損耗破壞機器、工具、原料、產品或其他公物或洩漏秘密致公司蒙受重大損失者。

(5) 連續曠工三日，或一個月曠工達六日者。

(6) 違反勞動契約或工作規則，情節重大者。

(八)、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)、內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

高鋒工業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：104年3月24日

本公司民國103年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國104年3月24日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

高鋒工業股份有限公司



董事長：



簽章

總經理：



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

(十)、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十一)、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會

日期	股東會通過之重要決議	執行情形
103/06/11	1. 通過承認本公司一〇二年度決算表冊。 2. 通過本公司一〇二年度盈餘分配案。 3. 通過盈餘轉增資發行新股案 4. 通過修訂本公司章程部分條文。 5. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	已遵循決議結果

2. 董事會

日期	董事會通過之重要決議
103/01/02	1. 本公司經理人102年發放年度終獎金案。 2. 新增投資高鋒機械工業(淮安)有限公司。 3. 中科興建D棟廠房。 4. 辦理現金增資發行新股不超過 15,000,000股相關注意事項。
103/03/20	1. 本公司民國一〇二年度財務報表及合併財務報表。 2. 本公司民國一〇二年度盈餘分配表。 3. 董監事酬勞分配辦法。 4. 一〇二年度董監事酬勞及員工紅利分配案。 5. 一〇三年經理人年度調薪案。 6. 一〇二年度「內部控制聲明書」。 7. 盈餘轉增資發行新股案。 8. 辦理現金增資發行新股。 9. 修訂本公司章程部分條文。 10. 修訂「取得或處分資產處理程序」。 11. 召開一〇三年股東常會事宜。 12. 投資「富盛資融(中國)商業保理有限公司」。
103/05/07	1. 103年第一季合併財務報表。
103/08/06	1. 本公司一〇二年度盈餘轉增資發行新股及分派現金股利除息基準日案。 2. 訂定103年現金增資發行價格、發行條件及認股基準日等相關事宜。 3. 新任命技術顧問人事案。
103/11/06	1. 補助成立全國性財團法人公益社福基金會案。 2. 嘉義大埔美精密園區建廠案。 3. 成立自動化設備系統設計規劃部門或子公司。
103/12/25	1. 擬訂一〇四年『年度稽核計畫』。 2. 一〇四年度預算資料。 3. 修訂本公司「內部控制制度」，並增訂「個人資料保護管理辦法」。
104/03/24	1. 本公司民國一〇三年度財務報表及合併財務報表。 2. 一〇三年度「內部控制聲明書」。 3. 台灣土地銀行申請建廠融資貸款。 4. 本公司經理人103年度發放年終獎金案 5. 一〇三年度董監事酬勞及員工紅利分配案 6. 104年經理人年度調薪建議 7. 執行總經理中小路欣司離職金事宜。 8. 本公司民國一〇三年度盈餘分配表。 9. 修訂本公司章程部分條文。 10. 修訂董事及監察人選舉辦法部分條文。 11. 擬訂召開一〇四年股東常會事宜。

(十二)、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者：無。

(十三)、最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

五、會計師公費資訊：

(一) 會計師公費資訊：

會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
國富浩華聯合會計師事務所	張福郎	1,350	0	30	0	185	215	2014/1/1-2014/12/31	現金增資等服務費、報告費、差旅費
	邱桂鈴								

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊：

最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者：無此情形。

(一) 關於前任會計師：不適用。

(二) 關於繼任會計師：不適用。

(三) 前任會計師對本準則第10 條第5 款第1 目及第2 目之3 事項之復函：不適用。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	103 年 度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長/ 10%大股東	和鑽投資股份有限公司	2,249,606	(1,000,000)	0	0
董事長	和鑽投資股份有限公司 代表人：沈國榮	(240,199)	0	0	0
董事	和鑽投資股份有限公司 代表人：廖榮棟	(29,450)	0	0	0
董事	和鑽投資股份有限公司 代表人：沈水祥	0	0	0	0
董事	遠東機械工業股份有限公司	41,411	0	0	0
董事	遠東機械工業股份有限公司 代表人：陳宜珊	0	0	0	0
董事	豪慶投資有限公司	211,593	0	0	0
董事	豪慶投資有限公司 代表人：孫慶壽	67,364	0	0	0
董事	張於正	848	0	0	0
董事	祐珍家資產管理有限公司	4,924	0	0	0
董事	祐珍家資產管理有限公司 代表人：郭明新	0	0	0	0
監察人	沈千慈	(76,277)	0	0	0
監察人	黃豐義	830,178	0	0	0
監察人	英屬維京群島商林可股份有 限公司	18,218	0	0	0
監察人	英屬維京群島商林可股份有 限公司 代表人：張重賢	5,983	0	0	0
董事長/ 執行長	沈國榮	(240,199)	0	0	0
執行總經理	中小路欣司	0	0	0	0
副總經理	陳振中	(39,670)	0	12,000	0
副總經理	廖榮棟	(29,450)	0	0	0
副總經理	連家東	90,000	0	0	0
營業部經理	游逸裕	15,000	0	0	0
管理部協理	陳昶元	43,000	0	0	0
財務部副理	陳素媛	30,006	0	0	0
研發部協理	吳勝墩	43,231	0	0	0
生產技術部 經理	葉雲發	12,041	0	0	0
品保部協理	周國昌	22,541	0	0	0
國際部經理/ 特別助理	沈千鈺	(164,470)	0	0	0

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人者：無。

九、持股比例占前十大股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

(一) 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

104年04月13日

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
和鑽投資股份有限公司 代表人:沈國榮	15,697,826 *254,529	14.53% *0.24%	0 *0	0% *0%	0 *0	0% *0%	仟鑽股份有限公司	董事長代表人之直系親屬	
仟鑽股份有限公司 代表人:沈千鈺	7,039,999 *142,237	6.52% *0.13%	0 *0	0% *0%	0 *0	0% *0%	和鑽投資股份有限公司	董事長代表人之直系親屬	
孫永祿	2,042,051	1.89%	0	0%	0	0%	豪慶投資有限公司	董事長代表人之二親等親屬	
莊宇龍	1,872,360	1.73%	0	0%	0	0%	莊國輝	直系親屬	
黃豐義	1,611,000	1.49%	0	0%	0	0%	無	無	
莊富美	1,499,672	1.39%	604,578	0.56%	0	0%	莊國輝	二親等親屬	
豪慶投資有限公司 代表人:孫永倉	1,487,855 *473,688	1.38% *0.44%	0 *288,165	0% *0.27%	0 *0	0% *0%	孫永祿	董事長代表人之二親等親屬	
莊國輝	1,321,269	1.22%	0	0%	0	0%	莊宇龍 莊富美	直系親屬 二親等親屬	
廖侶超	1,207,000	1.12%	0	0%	0	0%	無	無	
何麗琴	1,139,000	1.06%	0	0%	0	0%	無	無	

註1：前“*”者為代表人股數。

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

綜合持股比例

104年4月30日 單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Pharos Science & Applications, Inc.	—	—	—	—	—	—
金雨企業股份有限公司	1,445,155	3.93%	—	—	1,445,155	3.93%
Professional Products & Services LTD.	3,000,000	100.00%	—	—	3,000,000	100.00%
TAKAWA SEI	180,000	60.00%	—	—	180,000	60.00%
高鋒機械工業(昆山)有限公司	—	—	3,000,000	100.00%	3,000,000	100.00%
高鋒機械工業(淮安)有限公司	2,980,000	100.00%	—	—	2,980,000	100.00%
光隆股份有限公司	3,000,000	8.11%	—	—	3,000,000	8.11%
漢驊創業投資股份有限公司	3,000,000	10.42%	60,000	0.21%	3,060,000	10.63%
遠東運動經紀股份有限公司	87,500	35.00%	—	—	87,500	35.00%
凱鋒工業股份有限公司	1,500,000	30.00%	—	—	1,500,000	30.00%
漢大創業投資股份有限公司	1,293,103	4.31%	—	—	1,293,103	4.31%
第一製糖股份有限公司	375,000	7.50%	—	—	375,000	7.50%
富盛資融控股有限公司	1,900,000	19.00%	—	—	1,900,000	19.00%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)、股本來源

股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.04	10	120,000,000	1,200,000,000	87,989,995	879,899,950	公司債轉換	無	註1
95.12	10	120,000,000	1,200,000,000	88,178,515	881,785,150	公司債轉換	無	註2
100.03	10	120,000,000	1,200,000,000	84,299,515	842,995,150	註銷庫藏股	無	註3
101.07	10	120,000,000	1,200,000,000	86,828,500	868,285,000	資本公積轉增資	無	註4
102.08	10	120,000,000	1,200,000,000	89,433,355	894,333,355	盈餘轉增資	無	註5
103.09	10	120,000,000	1,200,000,000	93,010,689	930,106,890	盈餘轉增資	無	註6
103.10	10	120,000,000	1,200,000,000	108,010,689	1,080,106,890	現金增資	無	註7

註1：95.05.08經授商字第09501082330號函。

註2：95.12.07經授商字第09501272490號函。

註3：100.04.12中商字第1000008720號函。

註4：101.07.13中商字第1010016052號函。

註5：102.08.29中商字第1020020909號函。

註6：103.09.03中商字第1030020561號函。

註7：103.10.30中商字第1030025264號函。

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	108,010,689	11,989,311	120,000,000	上櫃公司股票

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。

(二)、股東結構

股東結構

104年04月13日

股東結構數量	政府機構					金融機構		其他法人		個人		外國機構及外人		合計				
	人數	1	3	30	12,835	19	12,888	34,000	401,300	26,618,508	77,169,682	3,787,199	108,010,689	0.03	0.37	24.64	71.45	3.51

(三)、股權分散情形：

1. 普通股：(每股面額十元)

股權分散情形

104 年 04 月 13 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	7,013	783,704	0.73%
1,000 至 5,000	3,512	7,823,848	7.24%
5,001 至 10,000	964	6,764,026	6.26%
10,001 至 15,000	553	6,528,133	6.04%
15,001 至 20,000	199	3,494,530	3.24%
20,001 至 30,000	220	5,271,016	4.88%
30,001 至 50,000	196	7,598,517	7.04%
50,001 至 100,000	118	8,111,772	7.51%
100,001 至 200,000	58	7,780,842	7.20%
200,001 至 400,000	27	7,808,618	7.23%
400,001 至 600,000	11	5,459,113	5.05%
600,001 至 800,000	3	1,956,068	1.81%
800,001 至 1,000,000	3	2,639,601	2.45%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	11	35,990,901	33.32%
合 計	12,888	108,010,689	100.00%

(四)、主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

主要股東名單

每股面額十元

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
和鑽投資股份有限公司		15,697,826	14.53%
仟鑽股份有限公司		7,039,999	6.52%
孫永祿		2,042,051	1.89%
莊宇龍		1,872,360	1.73%
黃豐義		1,611,000	1.49%
莊富美		1,499,672	1.39%
豪慶投資有限公司		1,487,855	1.38%
莊國輝		1,321,269	1.22%
廖佖超		1,207,000	1.12%
何麗琴		1,139,000	1.06%

(五)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料。

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目		年度	102年	103年	當年度截至 104年03月31日
		每股市價	最高	22.4	30.50
	最低	8.87	15.35	18.40	
	平均	17.05	24.73	20.10	
每股淨值	分配前	15.71	16.93	17.64	
	分配後	14.53	15.73	16.44	
每股盈餘	加權平均股數	89,433,355	96,216,168	108,010,689	
	每股盈餘	1.44	1.76	0.4	
每股股利	現金股利	0.6	1.2	-	
	無償配股	0.4	0	-	
	資本公積配股	0	0	-	
	累積未付股利	0	0	-	
投資報酬分析	本益比	11.37	11.97	-	
	本利比	28.42	20.61	-	
	現金股利殖利率	3.52%	5.32%	-	

(六)、公司股利政策及執行狀況。

1. 股利政策：

本公司所營事業環境多變，目前正值生命週期成長階段，為考量公司永續經營，未來資本支出預算與獲利情形，並考量股東對現金流入需求，本公司年度總決算如有盈餘時，除依法繳納稅捐外，應先彌補歷年累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時再提撥員工紅利至少百分之三，董事監察人酬勞不得高於百分之五，餘額連同上一年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議通過後分派或變更之。

本公司股利政策，採平衡股利政策，考量公司獲利狀況及未來營運需求後，擬訂盈餘分配，股利發放採「股票股利」與「現金股利」發放之，其中現金股利發放率為百分之四十至百分之百，惟遇有重大投資計劃時，得將現金股利發放率調降為百分之十至百分之五十，若現金股利低於0.1元，則全數改發放股票股利。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司經民國104年3月24日董事會決議通過一〇三年度盈餘分配情形如下：

項目	盈餘分配金額
股東紅利-現金股利(每股1.2元)	129,612,826

預定送交一〇四年六月十二日股東常會討論，俟股東常會決議通過後另訂除權息基準日。

3. 執行狀況：

項目	現金股利	無償配股
年度		
一〇一年度	0.2元	0.3元
一〇二年度	0.6元	0.4元
一〇三年度	1.2元	0元

註：一〇三年度股利分配係依104年03月24日董事會決議情形填列。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司並未編製並公告104年財務預測，依財政部證券暨期貨管理委員八十九年二月一日(八九)台財證(一)字第00三七一號函規定，無須揭露本項資訊，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度總決算如有盈餘時，除依法繳納稅捐外，應先彌補歷年累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時再提撥員工紅利至少百分之三，董事監察人酬勞不得高於百分之五，餘額連同上一年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議通過後分派或變更之。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：本期本公司估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎，係以當期稅後淨利，考量法定盈餘公積、資本公積及特別盈餘公積等因素後，以章程所定之成數範圍內，依過去經驗估計並認列為當期之費用。實際配發金額若與估列金額有差異時，將於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 民國103年度有關員工紅利及董監事酬勞配發情形：

本公司104年03月24日董事會決議通過，擬分配員工現金紅利計\$6,000,593元。董監酬勞計\$6,000,593元，以現金發放。

(2) 員工現金紅利、股票紅利及董監酬勞金額與認列費用年度估列金額有差異，其差異數、原因及處理情形：無差異。

4. 前一年度(102年度)盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

(1) 民國102年度有關員工紅利及董監事酬勞配發情形：

本公司103年06月11日股東會決議通過，擬分配員工現金紅利計\$4,968,519元。董監酬勞計\$4,968,519元，以現金發放。

(2) 員工現金紅利、股票紅利及董監酬勞金額與認列費用年度估列金額有差異，其差異數、原因及處理情形：無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證、限制員工權利新股辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)、業務範圍：

1. 公司目前所營業務之主要內容及其營業比重

本公司主要經營業務包括各種工作母機及機械設備等之製造與買賣等。

單位：新台幣仟元

比 重	103年度	
	銷售額	%
立式切削中心機	1,012,335	48.30%
龍門切削中心機	856,251	40.86%
臥式切削中心機	124,711	5.95%
深孔鑽加工機	32,271	1.54%
其他	70,202	3.35%
合計	2,095,770	100.00%

2. 公司目前之產品

- (1). 立式切削中心機。
- (2). 臥式切削中心機。
- (3). 龍門切削中心機。
- (4). 深孔鑽加工機。

3. 本公司計劃開發之新產品

深孔鑽加工機、鉗孔攻牙加工機、高速龍門加工機、臥式加工中心機、天車龍門加工機、龍門五軸加工機。

(二)、產業概況

1. 產業之現況與發展

(1). 全球市場概況

2014 年全球工具機市場概況

表1 2014 vs 2013全球主要工具機生產國產值

單位：百萬美元

排名	國家	2014產值 (est.)			2013產值	年增率
		產值	切削工具機比重	成型工具機比重		
1	中國	23,800.0	59%	41%	24,700.00	-3.6% ▼
2	德國	12,957.2	71%	29%	15,268.70	-15.1% ▼
3	日本	12,831.6	83%	17%	11,333.60	13.2% ▲
4	韓國	5,631.0	74%	26%	5,150.00	9.3% ▲
5	義大利	5,074.7	51%	49%	5,475.90	-7.3% ▼
6	美國	4,900.4	75%	25%	4,956.10	-1.1% ▼
7	台灣	4,700.0	82%	18%	4,537.00	3.6% ▲
8	瑞士	3,111.7	84%	16%	3,242.80	-4.0% ▼
9	奧地利	1,101.2	51%	49%	1,217.00	-9.5% ▼
10	西班牙	1,083.0	60%	40%	1,285.10	-15.7% ▼
	其他	6,121.8			6,717.1	-8.9% ▼
	總合	81,312.6			83,883.3	-3.1% ▼

資料來源：Gardner Publication, Inc.；TMBA整理

Gardner Publication, Inc. 甫於日前發佈 2015 年全球工具機產出與消費調查(WorldMachine-Tool Output and ConsumptionSurvey)，針對 2014 年全球主要工具機進出口產銷統計指出，全球主要工具機產值下滑 3.1%，約為 813 億美元。

彙整 Gardner Publication, Inc. 所公布的全球工具機產出與消費調查，2014 年工具機主要生產國分別為中國、德國、日本、韓國、義大利、美國、台灣、瑞士、奧地利與西班牙。整體而言，2014 年各工具機主要生產國之產值多呈下滑，惟台灣、日本與韓國產值表現較佳。

2014 年台灣工具機產值為 47 億美元，相較 2013 年成長 3%；日本在政府的貨幣政策推行之下，使得 2014 年工具機產值大幅成長 13.2%，產值達 128 億美元；韓國工具機產業則是在財團企業的經營模式及政府廣泛與世界各國締結 FTA 免稅協定等利基推波助瀾下，使得產值與出口都有所成長。

中國工具機生產量依舊位居全球第一，產值為 238 億美元，相較 2013 年則是下滑 3.6%，金屬切削與成型工具機之生產比重分別為 59%與 41%。德國則排名第二，2014 年產值較去年大幅下滑 15.1%，產值約為 130 億，其生產主要以切削工具機為主，約占 71%。

(2). 我國市場概況

台灣工具機為台灣產值最大的機械行業，依台灣區機器工業同業公會資料顯示，2014 年度台灣機械設備出口值中，工具機所占比重為 17.4%。由於先進國家景氣復甦優於預期，帶動中國與新興市場外銷維持熱絡，企業信心恢復，擴產需求增加，亦使得我國工具機外銷與營收表現均有所成長，展望 2015 年，美、英景氣持續向上，東南亞市場恢復高度成長，這些區域對我國工具機需求可望優於今年；中國大陸持續進行結構調整、消化過剩產能、強化自主供應鏈，且進口轉向高附加價值及高端製造產品；歐洲則持續受到高失業率、高財政赤字與通貨緊縮風險影響，預測 2015 年中國大陸與歐洲地區對我國工具機需求將呈現持平表現；俄羅斯、泰國、印尼等區域持續受到地緣政治風險的干擾，打擊企業信心，預測 2015 年這些區域對我國工具機需求將較今年疲軟。

台灣機械出口機種別統計

單位：美金佰萬元

排名	出口產品	2012 年	2013 年	2014 年
1	工具機	4,236	3,548	3,753
2	塑橡膠機械	1,349	1,265	1,257
3	軸承、齒輪、滾珠螺機械	1,223	1,253	1,437
4	流體機械	1,177	1,211	1,318
5	閥類	1,152	1,181	1,236
6	特殊功能機械	1,220	1,147	1,133
7	造紙、印刷機械	901	924	932
8	工具機零組件	875	804	962
	其他	8,613	9,073	9,563
	機械設備合計	20,746	20,406	21,591

資料來源：台灣區機器工業同業公會

依據財政部關稅總局資料處理處提供之我國各關區之出口報單資料，由台灣區工具機暨零組件工業同業公會 (TMBA) 統計，2014 年台灣工具機出口累計金

額為美金 37.53 億元，較去年同期成長 5.8%，居全球第四大出口國，僅次於德國、日本與義大利等三國。產值方面則在全球市場佔第七大生產國的地位，年產值為美金 47 億元，上升 3.6%。

表2 2014 vs 2013全球主要工具機出口國出口值

單位：百萬美元

排名	國家	2014出口值	2013出口值	年增率	2014出口值佔生產比重
1	德國	8,982.5	10,707.9	-16.1% ▼	69%
2	日本	8,397.1	8,382.9	0.2% ▲	65%
3	義大利	3,828.8	4,369.6	-12.4% ▼	75%
4	台灣	3,753.0	3,548.0	5.8% ▲	80%
5	中國	3,300.0	2,900.0	13.8% ▲	14%
6	瑞士	2,613.3	2,800.3	-6.7% ▼	84%
7	韓國	2,236.0	2,216.0	0.9% ▲	40%
8	美國	2,085.6	2,176.0	-4.2% ▼	43%
9	西班牙	953.0	1,183.7	-19.5% ▼	88%
10	比利時	944.4	985.0	-4.1% ▼	372%

資料來源：Gardner Publication, Inc.；TMBA整理

依出口國(地區)別分析，2014 年台灣工具機出口前十大國(地區)依序為：中國(含香港)、美國、土耳其、泰國、德國、荷蘭、俄羅斯、印尼、馬來西亞、印度。其中，台灣出口至中國大陸(含香港)地區的工具機金額，約為 12.85 億美元，較去年同期成長 7.9%，佔出口比重 34.2%；出口排名第二為美國市場，出口額為 4.15 億美元，佔整體市場比重 11.1%，金額較去年同期約成長 3%；土耳其則為主要出口的第三名，金額為 2.08 億美元，佔整體市場比重 5.6%，出口金額則較同期成長 18.6%；其他各主要出口市場多為正成長，惟泰國與印尼的出口市場呈負成長。

2014 年台灣工具機主要出口國家

表2、2014年台灣工具機主要出口國家

Table2.Taiwan Machine Tools Exports in 2014 by Destination

單位：千美元

US\$1,000

名次	國別	Country	2014 出口額 value	比重(%) share(%)	2013 出口額 value	比重(%) share(%)	增減比(%) change(%)
1	中國(含香港)	CHINA	1,285,294	34.2%	1,191,040	33.6%	7.9% ▲
2	美國	UNITED STATES	414,789	11.1%	402,708	11.3%	3.0% ▲
3	土耳其	TURKEY	208,426	5.6%	175,724	5.0%	18.6% ▲
4	泰國	THAILAND	168,381	4.5%	225,341	6.4%	-25.3% ▼
5	德國	GERMANY	129,726	3.5%	119,134	3.4%	8.9% ▲
6	荷蘭	NETHERLANDS	104,746	2.8%	88,791	2.5%	18.0% ▲
7	俄羅斯	RUSSIA	101,208	2.7%	93,064	2.6%	8.8% ▲
8	印尼	INDONESIA	99,117	2.6%	105,791	3.0%	-6.3% ▼
9	馬來西亞	MALAYSIA	98,623	2.6%	92,102	2.6%	7.1% ▲
10	印度	INDIA	97,391	2.6%	86,461	2.4%	12.6% ▲
	其他	Others	1,045,643	27.9%	968,155	27.3%	8.0% ▲
	全球總額	Global Total	3,753,344	100.0%	3,548,313	100.0%	5.8% ▲

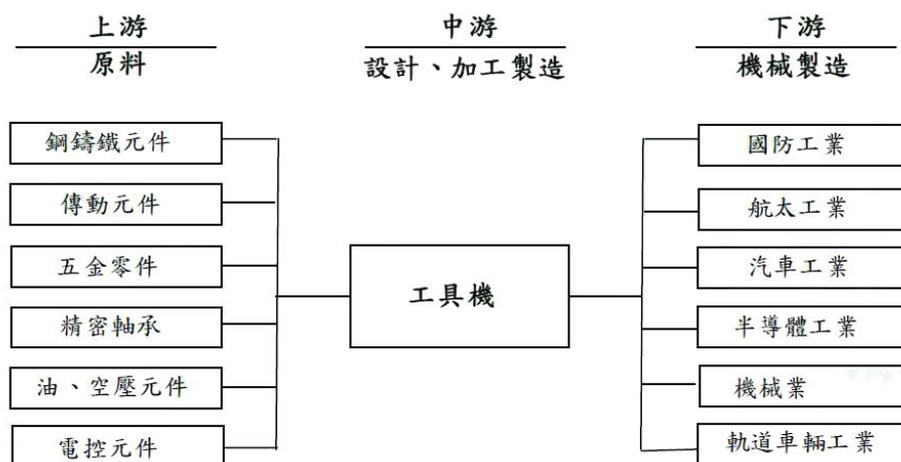
資料來源：財政部關稅總局 整理：台灣區工具機暨零組件工業同業公會(TMBA)

2014 年為我國工具機產業景氣穩健的一年。由於先進國家景氣復甦優於預期，帶動中國與新興市場外銷維持熱絡，企業信心恢復，擴產需求增加，亦使得我國工具機外銷與營收表現有所成長。2014 年整體上市櫃工具機大廠營收總和亦較去年同期成長 18.7%，顯示我國工具機已脫離去年低靡的氛圍。展望後市，美、英景氣持續向上，東南亞市場恢復高度成長，加上當地汽車工業需求穩定，這些區域對我國工具機需求可望優於今年；但中國大陸持續結構調整、歐洲高失業率與通貨緊縮風險、俄羅斯、泰國地緣政治緊張，打擊企業信心，這些區域對我國工具機需求將呈持平或衰退表現。綜合正負因素並根據模型試算，工研院 IEK 預測 2015 年我國工具機業產值將呈中度成長，成長幅度達 2.6~3.9%。在新的一年裡，我國工具機產業可朝向建構複雜控制系統的多機自動化生產線之 Turnkey Solution，強化機台連線 (M2M) 的關鍵技術，發展工具機與自動化設備溝通的通訊協定格式，進而提升台灣整機廠商的競爭力。

2. 產業上、中、下游之關連性

行業生產所需原料包括鋼鑄鐵元件、傳動元件、五金零件、軸承、油空壓元件與電控元件等，而國防工業、航太工業、汽車工業、半導體工業、汽車工業、電子業、機械業與軌道車輛工業等為其下游產業。

國內工具機產業之加工過程較為繁雜，所需之零主件品項及數量眾多，除部份關鍵零組件需向國外廠商採購外，其餘零組件皆可由國內協力廠商供貨加工，各廠商之中心工廠則負責組裝、檢測等作業，透過此專業分工方式緊密整合「工具機」之生產製造。茲就工具機產業上、中、下游之關聯性列示如下：



3. 產品之各種發展趨勢

我國工具機產業多以外銷為主，面對全球化的競爭環境，在歐美市場需持續改善產品精度(≤0.001 mm)，以提高產品附加價值，脫離削價競爭的紅海市場。另面對已成為世界工廠的中國大陸，由於世界級的製造廠商群聚於此，這些製造商須仰賴大量機械設備的協助，處理產品製造與物料儲運等作業，我國工具機廠商將發展一機一手的優質平價自動化設施搶占大陸市場，廣泛地應用於單元製造(cellular manufacturing)，並增加設置服務據點，運用 ICT 技術建構專精的工具機及其周邊自動化設施所組成的自動化製造單元或生產線之遠端維運服務平台，導入系統應用技術(如遠端線上監控、MES 與 ERP 系統等)，結合本身之核心能力，轉型為製造服務商，扮演製造業服務化的技術提供者，創造更高的附加價值。

另就產品本身發展趨勢觀之，因應機械業、汽車工業、航太、醫療、能源及 IT

科技業等的持續發展與創新，除現行之龍門型加工中心、大型立式加工機、CNC 系列(車、鑽、銑、磨床等)工具機、各式綜合加工機等仍為主力機種外，車銑複合機、臥室搪銑機、並聯式五軸工具機及線性馬達工具機等新趨技術將逐漸成熟，藉此拉開與周邊國家的技術差異，保有台灣在全球工具機產業的競爭優勢。

4. 競爭情形

受惠於近年來汽車與航太產業對機械業的需求成長，中大型機種銷售量將增加，其中CNC車床、綜合加工機及其他NC工具機銷售皆明顯上揚。我國2014年工具機之出口值全球排名第4名，產值排名位居第7名，但仍遜於日本、德國及義大利，主因為關鍵技術研發能力不足，另產品線定位不同亦為主因。我國目前工具機廠商生產之各式工具機大多定位為中階機種，其主要之競爭來自於韓國、義大利等國，由於我國人工相較其他競爭國來的低，加上衛星加工體系完善且區域密集，故競爭力較優於其他競爭國；然因受匯率波動之影響，我國工具機之競爭力亦隨之消長。

另本公司外銷市場以中國大陸為主，台灣在ECFA架構下享出口零關稅或分階段降稅，在工具機出口的60項稅號中有18個稅號產品已包含在ECFA早收清單中，自2012年起已達到零關稅的優惠。由於中國大陸已成為世界工廠，加以近幾年工資上升與缺工，優質平價的自動化製造單元將成為導入自動化系統的首選，因此台灣工具機業者可透過提供自動化單元與協助建立自動化生產線的方式，擴大市佔率，提升產品附加價值。雖然中國大陸對機械業實施進口替代政策而不利我國工具機業，然近年來國內廠商紛紛擴大投資規模，除了擴廠外也進行更高階產品的開發，可望增進在中國大陸市場的表現。

(三)、技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用技術及研發概況

最近年度及本年度截至年報刊印日投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度	103年度	104年度截至3月31日
研發費用		38,455	9,743

2. 開發成功之技術或產品

(1) 本公司對研發的重視，除在台灣投入大量的人力專責產品研發外，並與工研院機械所等技術單位合作，加速產品開發速度及掌握市場的脈動。

(2) 公司產品榮獲多項國家獎項，證明本公司研發部門深具創新能力，榮獲獎項如下：

項次	獲得獎項及專利名稱	得獎年份
1	VMC-1500立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國89年
2	VMC-850A立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國90年
3	VMC-850A立式綜合加工機獲得優良產品設計獎	民國90年
4	“切削中心機刀庫之刀具夾座”之新型專利以獲的中國大陸審查通過，證號第458536號	民國89年
5	PV-1260立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國91年
6	HMC-630臥式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國91年
7	“切削中心機刀庫之刀具夾座”之新型專利以獲的中國中華民國審查通過，證號「新型第一九六六七一號」	民國91年
8	VMC-1100立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國92年
9	VMC-11600立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國93年
10	HMC-500臥式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國94年
11	HMC-630臥式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國95年
12	VMC-168立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國97年
13	CV-6立式加工機獲得台灣精品銀質獎及獨得最佳人氣獎	民國98年

14	PV-16高速龍門加工中心機獲得台灣精品獎	民國99年
15	龍門式加工中心機(BMC-2616)獲台灣精品獎。	民國100年
16	高速龍門加工中心機(PV-16/PV-1313/PV-1318/PV-1323)獲台灣精品獎。	民國103年
17	“工具機用機台結合校正結構、長行程用導螺桿防震結構、龍門式工具機頭部驅動結合配置、工具機門拱吊運及電氣箱旋轉固定設計、滑動門結構”之新型專利已獲得國內及大陸審查通過。	民國103年
18	動樑式龍門五面加工機獲得台灣精品獎	民國104年

(四)、長、短期業務發展計劃

1. 短期業務發展計劃

(1). 行銷策略

- A. 持續開拓外銷市場及直營據點通路。
- B. 拓展加工自動化產業之銷售。
- C. 加強支援代理商之業務接單及售後服務。

(2). 產品策略

- A. 擴大營業規模，努力提升生產效率及管控成本。
- B. 推動全面品質精進活動並持續增添檢驗儀器，提升整體品質。
- C. 持續開發新產品，滿足市場之需求。

2. 長期業務發展計劃

(1). 行銷策略

- A. 籌組策略夥伴發揮市場綜合功效。
- B. 開發新市場，廣佈營業據點，以確保業績穩定成長。

(2). 產品策略

- A. 引進先進技術，開發高性能機種，提升技術層次。
- B. 系列機種設計模組化，降低採購及組裝成本。
- C. 增加自製組件比例，確保品質及生產自主性。
- D. 配合客戶之生產工藝技術導入設計之自動化產線。

二、市場及產銷概況

(一)、市場分析

1. 公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元

地 區 別	銷售金額	百分比%
中國大陸	938,987	44.80
台灣	420,830	20.08
韓國	180,999	8.64
土耳其	125,775	6.01
俄羅斯	105,873	5.05
其他國家	323,306	15.42
總計	2,095,770	100.00

2. 市場佔有率

本公司103年度市場佔有率

單位:新臺幣百萬元

年度	本公司產值	我國工具機產值	本公司佔有率
103年	1545	145,700(註)	1.06%

註：資料來源為工研院IEK

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 市場未來之供給

未來工具機增加趨勢預料將以低價為者成長較快，其中以中國大陸因積極進行產業結構調整，以進口替代方式扶植工具機生產業者，工研院產業經濟與趨勢研究中心預估到了2015年，中國大陸工具機產值將達到人民幣8,000億元；另東南亞與韓國市場亦全力衝刺中低價位市場，歐、美、日等國除了鞏固高價位市場外，也紛紛推出中價位工具機產品。

我國工具機業者因應產業利多，包含美國政府鼓勵企業回流投資設廠政策逐漸發酵，汽車、航太等產業景氣持續成長，歐洲市場也擺脫歐債危機陰霾，經濟景氣緩步回溫，大陸汽機車零件及模具業需求殷切等，陸續執行擴廠或建新廠計畫，投資規模均大幅增加，同時透過國內資訊電子、光電技術支援，逐步建立關鍵零組件技術，並發展資訊、半導體、光電等相關製程設備，促使工具機產業升級，形成完整上下游供應鏈體系，擴大工具機未來供給。

(2) 市場未來之需求

因各種機械相關設備及產品的生產都必須使用工具機，因而隨著機械業、汽車工業、航太、醫療、能源及 IT 科技業的持續發展，工具機產業也會跟著成長；2008年第四季起由於金融風暴之影響，工具機需求受到很大的影響，但在風暴過後，自2013年起世界各國在 IT 產業、資訊通信、航太、半導體、能源、汽車、及醫療器材相關機器等高科技產業有更進一步的發展，故工具機需求必會增加，另大陸地區在汽車產業、航太、電機、IT、通信機器、交通建設及替代能源等產業也正急速發展，故對工具機需求之增加，因此全球對工具機的需求雖受景氣波動影響，但隨著景氣回穩及相關行業的持續進步及成長，工具機之市場需求也會隨之提高。

(3) 市場未來成長性

展望2015年工具機產業景氣表現，隨著全球經濟好轉，多家國際研究機構皆預期2015年全球經濟成長表現將優於2014年，同時製造業投資信心提升將有助於產業的需求上揚，尤其美國汽車、航太等產業景氣持續成長，我國工具機業者亦積極開發中、大型機種，可望因而受惠。此外，雖然中國仍對機械業實施進口替代政策而不利我工具機業在中國市場的發展，然而近期我國工具機業者紛紛擴大投資規模，除了大幅擴廠外，同時也進行更高階產品的開發，可望扭轉我國工具機業在中國市場的銷售表現。

因此在全球經濟好轉以及市場需求增加帶動下，2015年我國工具機的外銷值可望成長。根據工研院 IEK 的報告，2014年和2015年將分別成長2.80%和1.30%，在汽車和航太產業對本產業的需求回升的帶動下，NC 車床、綜合加工機以及其他 NC 工具機銷售值皆明顯上揚，其他產品也因需求回升，同時基期較低使其銷售值亦呈現成長態勢。

4. 未來一年之銷售預估、營運及獲利目標

104 年度歐美景氣回升跡象明顯帶動，普遍預期第二季後景氣應可回升，公司將持續加強通路努力爭取訂單，並加速新產品之開發以增加銷售，續整體銷售台數預估可成長達約 800 台。

5. 競爭利基

(1) 海外市場成長快速

本公司生產基地橫跨兩岸，以台灣廠為主力，發展大型機台及關鍵組件生產並增加龍門系列產品及加工機系列產品，滿足客戶需求，成功發展大陸市場，同時積極拓展海外銷售，近年來新增美國、俄羅斯、印度、東南亞等銷售地區通路，銷售量成長可期。

(2) 品質優勢

本公司以切削工具機為主，提供專業且客製化之產品與技術，成立以來，技術成熟且講究品質穩定性，並針對機台之剛性、精度、速度及重切削特性不斷精進，屢獲台灣精品獎肯定。2009 年起切入龍門中心機產品，新增產品動樑式龍門五面加工機亦榮獲 2015 年台灣精品獎肯定。

(3) 產品創新

本公司因強化客製化產品，加以研發能量充沛、售後服務快速，受到國內外客戶的肯定；KMC 與 RV 系列五面加工機，其 Y 軸行程為 3.5 米與 4 米，新開發之自製的自動萬向頭部，因用油氣潤滑，每分鐘轉速可提高至 4,500 轉，為大型加工機高效率化之展現，適用於模具、機械加工等市場；另有針對大工作台與大門寬之 B-4140 龍門機種開發，同時完成兩側鐵屑輸送機大量排屑選配設計與安裝；BMC-XX16/XX22 龍門加工機種，因加工效能高，被韓國 3C 面板產業者大量採購應用於 OLED 顯示器框架的加工上，成為本公司近期熱銷機種；新開發之 CV-7、CV-16 等 2 款三軸線軌加工機種，以強化精度、效率及擁有友善人性操作介面等做訴求，滿足自行車、汽機車等各專業客戶的加工需求，相較同業機種其性價比值頗高，其中 CV-14/16 機台可以滿足入櫃需求，提高產品競爭力，未來可望成為本公司的暢銷機種；新開發臥式 HMC-800 加工機種，則被運用在汽車、機械等產業中型零組件加工上，有內藏主軸與齒輪頭之選配供客戶選購，讓機台在客戶應用端能加深加廣，有利營業之銷售，而新的 VMC-2100/3100 三軸硬軌加工機種，為全新的結構設計，Y 軸雙螺桿設計提高傳動剛性，在精度與性能方面表現優異，將成為立式大型機之生力軍，目前在美國、韓國等國外市場需求性極高，而五軸機也是高鋒的發展目標，開發出 KG5A-3025 天車式五軸加工機台，並於台北機展展出，顯示本公司致力產品創新與日漸進，前景可期。

6. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 全球景氣復甦，海外市場訂單持續增加

美國政府鼓勵企業回流投資設廠政策逐漸發酵，汽車、航太等產業景氣持續成長，新興市場如土耳其、印度等需求持續增加，經濟景氣快速發展，大陸汽機車零件及模具業需求殷切，全球市場 2014 年景氣復甦，2015 年景氣持續升溫，製造業投資信心明顯上揚。我國工具機業者因應產業利多，陸續執行擴廠或建新廠計畫，投資規模大幅增加，有助我國工具機業的競爭力提升。

B. 產品品質精良

本公司以自有品牌「Kafo」產品行銷全球，自創立以來，對於品質檢測與技術提升不遺餘力，採用模組化的設計及配合 CAD/CAM，滿足客戶多樣化的需求，並大幅提昇開發效率。本公司陸續通過 ISO-9002 認證與德國 TUV ISO-9001:2000 認證，由進料、製程至成品層層管制以產出最高品質之產品。產品榮獲多項國家獎項，機台高剛性、重切削之形象具備高度競爭力，深受客戶信賴。

C. 產業中心衛星體系完備

我國工具機產業，相關中心衛星體系架構，已十足完備，除少數關鍵零組件（如控制器、高速主軸）尚須自國外進口供應外，其他各類相關零組件，本身均可自給自足，且多在方圓數十公里範圍內即可完成供貨，良好而健全的中衛體系有助於工具機產業之國際競爭。

(2) 不利因素及因應措施

A. 中國大陸需求趨緩、產能過剩，同時中國也積極進行產業結構調整，以進口替代方式扶植當地供應鏈，減少低階與中低階泛用型工具機進口，衝擊台灣工具機廠商。

因應措施：

(A) 持續提高工具機產品的精度與發展中高階商品，以及發展多軸與複合化功能的產品，提升產品的附加價值

(B) 引進先進技術團隊，使產品效能提升，精密度提高，增強競爭力。

B. 本公司產品以外銷為主，新臺幣對美元之升值匯率之變動對公司產生較大之影響。

因應措施：

(A) 本公司產品於訂定價格時，當將匯率因素考慮在內，若遇匯率較大波動時，則採行預售遠期外匯或調整產品訂價，使匯率風險適度由經銷商或買方共同負擔。

(B) 隨時蒐集有關匯率變動資訊，充份掌握匯率波動趨勢，以規避風險。

C. 部分原料仰賴國外大廠

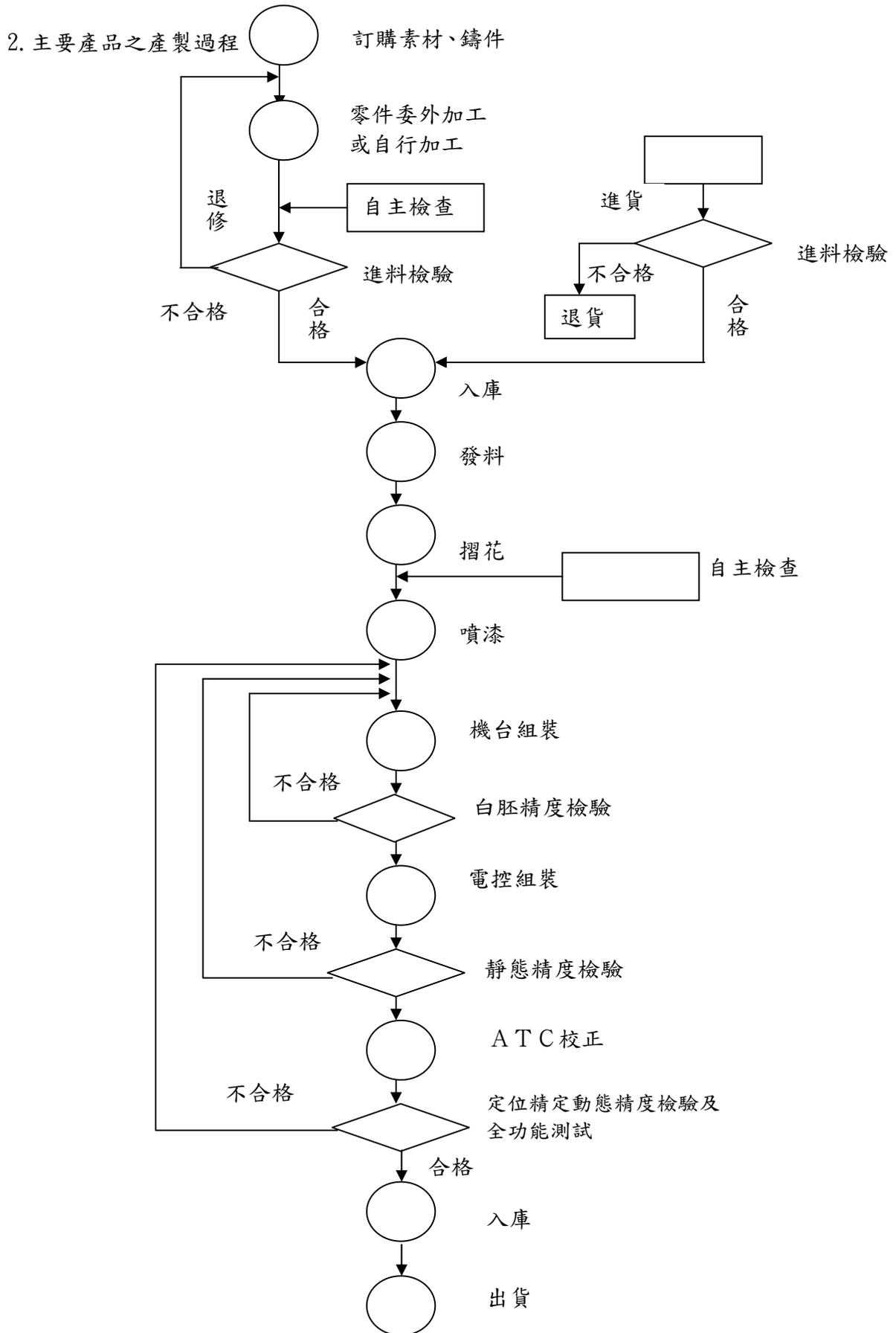
目前國內工具機業者關鍵性零組件如數值控制器、精密軸承等技術仍掌握在日本、德國等廠商，由於該項零組件佔成本比重較高，對於產業日後發展及國際競爭力較為不利。

因應措施：於關鍵零組件以擴大產能、採取批量採購方式降低成本，同時採分散供貨來源保持多家供應商往來，以降低供貨來源及價格波動之風險。

(二)、主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

產品別	用途	功能
立式加工中心機	主要用於高精密金屬零件加工(汽機車零件加工，電子或資訊、半導體產業使用之生產工具(模具、夾持治具及鋁鎂合金產品加工等)。為是泛用機，亦可經刀具、模具、治具設計或加裝第四軸等成為中、大量零件加工之專用機。有各式頭部主軸、線硬軌不同型式之多樣性供客戶選擇。	以數值程序控制搭配有刀庫及可以自動交換刀具功能之銑削工作母機，並可以重事銑削、鑽孔、搪孔、攻牙、2維、3維等加工功能。 主軸#30/#40/#50。 ATC容量16/20/24/30/32/40支刀。 APC自動交換工作台。
臥式加工中心機	為高速高精度高效率加工中心機 主要用於高精密金屬零件加工(汽機車零件加工，電子資訊、半導體產業使用之生產工具、模具、夾持治具及鋁鎂合金產品加工等)為多面加工且能四軸同動之高效率加工機機，亦可經刀具、模具、治具設計等成為中、大量零件加工之專用機。有各式頭部主軸不同型式之多樣性供客戶選擇。	以數值程序控制搭配有刀庫及可以自動交換刀具功能，又有多個自動交換工作台功能之銑削工作母機，並可以從事銑削、鑽孔、搪孔、攻牙、2維、3維及4軸同動等加工功能。 主軸#40/#50 ATC容量40/60/90/120支刀。
龍門加工中心機 龍門五軸加工機	主要用於高精密金屬零件加工(中大型汽機車零件加工，電子資訊、半導體面板產業、船舶業使用之生產工具、模具、夾持治具產品、中大型焊鑄件加工等)為龍門加工中心機。	以數值程序控制搭配有刀庫及可以自動交換刀具功能之銑削工作母機，並可以從事銑削、鑽孔、搪孔、攻牙、2維、3維等加工功能。 主軸#40/#50。 ATC容量30/32/40/60/90支刀。
五面龍門加工機	主要用於中大型零件加工，電子資訊、半導體面板產業、船舶業使用之生產工具、模具、夾持治具產品、中大型焊鑄件加工等)為五面龍門加工中心機，標配90度自動交換、自動旋轉5度分割之側銑頭。可達5面銑削、鑽孔、搪孔、攻牙加工。	以數值程序控制搭配有刀庫及可以自動交換刀具功能之銑削工作母機，並可以從事銑削、鑽孔、搪孔、攻牙、2維、3維等加工功能。 主軸#50。 ATC容量60/90/120支刀，自動立臥換刀功能。 90度自動交換頭倉。
深孔加工機	各種模具冷卻孔、中空螺桿、主軸、套筒、曲柄、傳動軸、車用引擎之中空冷卻孔等之深長孔加工。	有中心出水一次鉗孔縮短加工時間，有鑽頭套及支撐圈深長鑽孔表現高精度。NC控制自動連續運作，可加工斜孔及交叉孔，且適用於高硬度材質及深孔絞刀加工。



(三)、主要原料之供應狀況

本公司生產各類產品之原料主要有鑄鐵、電腦控制器、滾珠螺桿等，就使用情形，及供應狀況如下表：

原料別	供應來源	供應情形
鑄件	國內採購，主要供應商為甲聖、源潤豐、台瑋	良好
電腦控制器	進口主要供應商為FANUC、三菱電機、西門子、海德漢	良好
滾珠螺桿	國內採購，主要供應商為上銀、銀泰	良好

(四)、最近二年度任一年度中曾占進(銷)總額百分之十以上之客戶

主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

102 年度				103 年度				104 年度第 1 季			
名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度第1季銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
甲客戶	338,996	16.8	無	甲客戶	291,631	13.9	無	丁客戶	82,444	14.9	無
丙客戶	276,636	13.7	無	丙客戶	197,068	9.4	無	丙客戶	80,103	14.4	無
其他	1,404,335	69.5		其他	1,607,071	76.7		其他	392,713	70.7	
銷貨淨額	2,019,967	100.0		銷貨淨額	2,095,770	100.0		銷貨淨額	555,260	100.0	

銷貨增減變動說明：

甲、丙客戶皆為本公司於中國大陸之代理商，各年度主要銷貨對象變動原因，係視總體經濟變化狀況、本公司業務發展方向及客戶終端產業需求情形而定，最近二年度並無明顯變化。104年第一季銷售比例變更為丁客戶及丙客戶，因該區客戶產業需求強勁，將持續推銷。

主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

102年度				103年度				104年度第1季			
名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度第1季進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
甲廠商	293,675	21.1	無	甲廠商	253,012	16.7	無	甲廠商	49,154	13.1	無
乙廠商	175,550	12.6	無	乙廠商	187,404	12.4	無	乙廠商	45,656	12.1	無
其他	920,968	66.3		其他	1,073,409	70.9		其他	280,336	74.8	
進貨淨額	1,390,193	100.0		進貨淨額	1,513,825	100.0		進貨淨額	375,146	100.0	

進貨增減變動說明：

102、103年度及104年第一季占本公司進貨總額百分之十以上之供應商均為甲廠商及乙廠商二家，並無重大變動情事。

(五)、最近二年度生產量值表

單位：台；新台幣仟元

生產 量值 主要 商品（或部門別）	年度	102 年度			103 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
立式切削中心機		600	459	792,489	600	462	796,412
臥式切削中心機		20	6	30,363	20	17	84,928
龍門切削中心機		200	173	730,438	200	152	644,584
深孔鑽加工機			3	3,987		10	19,580
合 計		820	641	1,557,277	820	641	1,545,504

(六)、最近二年度銷售量值表

單位：台；新台幣仟元

銷售 量值 主要商品	年度	102 年度				103 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
立式切削中心機		109	235,260	360	760,247	148	294,915	320	717,420
深孔鑽加工機		0	0	3	6,116	0	0	10	32,271
龍門切削中心機		5	28,250	162	891,077	9	44,634	146	811,617
臥式切削中心機		1	6,892	4	30,183	5	31,233	13	93,478
車床		8	14,000	1	1,521	2	2,516	0	0
其他		0	33,395	0	13,026	0	47,532	0	20,154
合 計		123	317,797	530	1,702,170	164	420,830	489	1,674,940

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		102年度	103年度	當年度截至 104年第一季
員 工 人 數	直接人工	159	164	168
	間接人工	49	52	51
	職員	88	94	99
	合計	296	310	318
平均年歲		33.89	34.05	34.29
平均服務年資		5.11	5.20	5.18
學 歷 分 佈 比 率	博士	0	0	0
	碩士	11	14	14
	大專	156	166	166
	高中	97	105	111
	高中以下	32	25	27

四、環保支出資訊

- (一)、最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額：無。
(二)、本公司並無因應歐盟有害物質限用指令(ROHS)之情事。

五、勞資關係

- (一)、員工各項福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形

1. 員工福利措施與實施情形：

(1)本公司員工除享有健勞保、退休金給付等一般福利外，其由公司提供之福利包括：發放年終獎金、績效獎金、生產獎金、三節獎金、舉辦年終晚會、員工急難救助、婚喪補助、教育訓練、員工團康及圖書室、停車位免費提供、實施員工紅利等。

(2)本公司依法成立職工福利委員會，遴選福利委員辦理職工福利事項，並訂定年度計劃及預算，定期舉辦如員工旅遊、員工健診、生日禮金發放等各項福利活動。

2. 退休制度與實施情形：

本公司依勞動基準法辦理職工退休，從業人員之退休皆依有關退休規定辦理，採用勞工退休金制度之員工每月均按薪資6%提繳退休金至員工個人退休專戶。適用勞動基準法之員工金每月並依給付薪資總額之2%提撥退休金準備金，並存入中央信託局專戶。

3. 勞資間之協議情形：本公司勞資關係和諧，未曾發生勞資糾紛的情形。

- (二)、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應對策：無。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
經銷合約	鑫鐵	104.01.01~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	松立欣	104.01.01~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	冠通機械	104.01.01~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	寧波久久	104.01.01~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	廈門騰速	104.01.01~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	重慶艾軍	104.01.01~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	上海姑熟-天津	104.01.12~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	上海姑熟-江蘇	104.01.12~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	寶鋒數控	104.01.01~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	北京致遠-北京	103.12.01~104.12.01	經銷產品	無
經銷合約	北京致遠-河北	103.12.01~104.12.01	經銷產品	無
經銷合約	青島富力卡	104.01.01~105.01.01	經銷產品	無
經銷合約	AKK	104.01.01~104.12.31	經銷產品	無
經銷合約	SAMSUNG	104.01.01~104.12.31	經銷產品	無
聯合授信合約	土地銀行等	103.05.27~108.06.27	償還金融借款及充實營運週轉金	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)、1. 個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註1)				
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度
流動資產		1,943,417	1,466,705	1,033,781		
不動產、廠房及設備		1,162,263	861,660	795,293		
無形資產		3,771	3,433	2,978		
其他資產		431,524	312,958	250,560		
資產總額		3,540,975	2,644,756	2,082,612		
流動負債	分配前	919,876	818,178	505,377		
	分配後	(註2)	871,838	522,743		
非流動負債		792,465	421,189	465,361		
負債總額	分配前	1,712,341	1,239,367	970,738		
	分配後	(註2)	1,293,027	988,104		
歸屬於母公司業主之權益		1,828,634	1,405,389	1,111,874		
股本		1,080,107	894,334	868,285		
資本公積		270,497	180,497	180,497		
保留盈餘	分配前	308,621	229,985	138,012		
	分配後	(註2)	176,325	120,646		
其他權益		169,409	100,573	(74,920)		
庫藏股票		0	0	0		
非控制權益		0	0	0		
股東權益	分配前	1,828,634	1,405,398	1,111,874		
總額	分配後	(註2)	1,351,738	1,094,508		

採用我國財務會計準則之財務資料

註1：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

註2：103年度盈餘分配案，尚未經股東會決議。

2. 合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註)					當年度截至 104年03月31日
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度	
流動資產		2,061,917	1,571,511	1,126,610			2,203,301
不動產、廠房及設備		1,272,991	940,906	852,102			1,421,772
無形資產		3,771	3,433	2,978			3,210
其他資產		231,887	148,104	116,332			230,365
資產總額		3,570,566	2,663,954	2,098,022			3,858,648
流動負債	分配前	946,207	833,985	520,787			1,067,539
	分配後	(註2)	887,645	538,153			(註2)
非流動負債		792,465	421,189	465,361			882,211
負債總額	分配前	1,738,672	1,255,174	986,148			1,949,750
	分配後	(註2)	1,308,834	1,003,514			(註2)
歸屬於母公司業主之權益		1,828,634	1,405,389	1,111,874			1,905,703
股本		1,080,107	894,334	868,285			1,080,107
資本公積		270,497	180,497	180,497			270,497
保留盈餘	分配前	308,621	229,985	138,012			352,186
	分配後	(註2)	176,325	120,646			(註2)
其他權益		169,409	100,573	(74,920)			202,913
庫藏股票		0	0	0			0
非控制權益		3,260	3,391	0			3,195
股東權益	分配前	1,831,894	1,408,780	1,111,874			1,908,898
總額	分配後	(註2)	1,355,120	1,094,508			(註2)

採用我國財務會計準則
之財務資料

註1：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

註2：103年度盈餘分配案，尚未經股東會決議。

3. 個體簡明資產負債表-採用我國財務會計準則

個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註)				
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度
流動資產				1,035,700	1,172,010	761,772
基金及長期投資				227,409	213,311	199,946
固定資產				795,293	822,781	845,437
無形資產				0	0	184
其他資產				22,588	15,428	30,424
流動負債	分配前			502,812	567,732	401,828
	分配後			520,178	567,732	401,828
長期附息負債				440,000	528,000	358,000
各項準備				0	0	0
其他負債				14,232	12,263	11,180
股本				868,285	842,995	881,785
資本公積				188,838	214,128	225,454
保留盈餘	分配前			132,139	155,608	90,810
	分配後			114,773	113,458	90,810
權益調整				(65,316)	(97,196)	(81,128)
庫藏股票				0	0	(50,116)
資產總額				2,080,990	2,223,530	1,837,763
負債總額	分配前			957,044	1,107,995	771,008
	分配後			974,410	1,150,145	771,008
股東權益總額	分配前			1,123,946	1,115,535	1,066,755
	分配後			1,006,580	1,073,385	1,066,755

採用國際財務報導
準則之財務資料

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

4. 合併簡明資產負債表-採用我國財務會計準則

合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註)				
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度
流動資產				1,128,148	1,265,380	839,339
基金及長期投資				90,500	91,439	100,476
固定資產				887,661	894,420	887,661
無形資產				0	0	184
其他資產				23,089	16,355	30,932
流動負債	分配前			518,151	583,626	423,175
	分配後			535,517	625,776	423,175
長期附息負債				440,000	528,000	358,000
各項準備				0	0	0
其他負債				14,175	11,976	10,662
股本				868,285	842,995	881,785
資本公積				188,838	214,128	225,454
保留盈餘	分配前			132,139	155,608	90,810
	分配後			114,773	113,458	90,810
權益調整				(65,316)	(97,196)	(81,178)
庫藏股票				0	0	(50,116)
資產總額				2,096,272	2,239,137	1,858,592
負債總額	分配前			972,326	1,123,602	791,837
	分配後			989,692	1,165,752	791,837
股東權益總額	分配前			1,123,946	1,115,535	1,066,755
	分配後			1,106,580	1,073,385	1,066,755

採用國際財務報導
準則之財務資料

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

(二)、1. 個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度
營業收入		2,032,637	1,948,669	1,401,531		
營業毛利		485,969	435,268	243,561		
營業損益		194,600	162,686	39,550		
營業外收入及支出		13,335	(1,382)	(12,698)		
稅前淨利		207,935	161,304	26,852		
繼續營業單位本期淨利		0	0	0		
停業單位損失		0	0	0		
本期淨利(損)		169,800	134,008	18,666		
本期其他綜合損益(稅後淨額)		67,105	176,873	31,399		
本期綜合損益總額		236,905	310,881	50,065		
淨利歸屬於母公司業主		169,800	134,008	18,666		
淨利歸屬於非控制權益		0	0	0		
綜合損益總額歸屬於母公司業主		236,905	310,881	50,065		
綜合損益總額歸屬於非控制權益		0	0	0		
每股盈餘		1.76	1.44	0.21		

採用我國財務會計準則之財務資料

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

2. 合併簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 104年03月31日
	103年度	102年度	101年度	100年度	99年度	
營業收入	2,095,770	2,019,967	1,485,840			555,260
營業毛利	496,333	443,647	253,252			144,584
營業損益	188,433	156,696	36,672			61,410
營業外收入及支出	19,193	3,621	(9,736)			(8,948)
稅前淨利	207,626	160,317	26,936			52,462
繼續營業單位本期 淨利	0	0	0			0
停業單位損失	0	0	0			0
本期淨利(損)	169,473	133,823	18,666			43,536
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	67,301	176,849	31,399			33,468
本期綜合損益總額	236,774	310,672	50,065			77,004
淨利歸屬於母公司 業主	169,800	134,008	18,666			43,565
淨利歸屬於非控制 權益	(327)	(185)	0			(29)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	263,905	310,881	50,065			77,069
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(131)	(209)	0			(65)
每股盈餘	1.76	1.44	0.21			0.40

採用我國財務會計
準則之財務資料

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

3. 個體簡明損益表-採用我國財務會計準則

個體簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度
營業收入	採用國際財務報導 準則之財務資料			1,401,531	1,627,552	1,302,022
營業毛利				243,561	273,144	269,651
營業利益				39,568	72,748	121,511
利息收入				191	173	305
利息費用				14,112	14,493	10,369
稅前損益				26,870	79,224	118,103
稅後損益				18,681	64,798	90,810
每股盈餘(元)				0.22	0.77	1.08
利息資本化金額				705	392	248

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

4. 合併簡明損益表-採用我國財務會計準則

合併簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度
營業收入	採用國際財務報導 準則之財務資料			1,485,840	1,715,991	1,409,165
營業毛利				253,252	297,106	287,025
營業利益				36,690	83,962	126,905
利息收入				254	230	184
利息費用				14,112	14,493	10,369
稅前損益				26,954	80,196	118,103
稅後損益				18,681	64,798	90,810
每股盈餘(元)				0.22	0.75	1.08
利息資本化金額				705	392	248

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

(五)、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
103	國富浩華聯合會計師事務所	張福郎、邱桂鈴	修正式無保留意見
102	國富浩華聯合會計師事務所	張福郎、邱桂鈴	修正式無保留意見
101	第一聯合會計師事務所	張福郎、邱桂鈴	修正式無保留意見
100	第一聯合會計師事務所	張福郎、邱桂鈴	修正式無保留意見
99	第一聯合會計師事務所	王戊昌、邱桂鈴	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)1. 個體最近五年度財務分析-採用國際財務報導準則

項目	分析	最近五年度財務分析				
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度
財務結構(%)	負債佔資產比率	48.36	46.86	採用我國財務會計準則之財務資料		
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	225.52	211.98			
償債能力	流動比率	211.27	179.26			
	速動比率	132.35	112.47			
經營能力	利息保障倍數	12.73	12.23			
	應收款項週轉率(次)	4.67	5.74			
經營能力	平均收現日數	78	64			
	存貨週轉率(次)	2.45	2.82			
	應付款項週轉率(次)	6.29	8.28			
	平均銷貨日數	149	129			
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.01	2.35			
	總資產週轉率(次)	0.66	0.82			
	獲利能力	資產報酬率(%)	5.97			
權益報酬率(%)		10.50	10.65			
稅前純益佔實收資本額比率(%)		19.25	18.04			
純益(損)率(%)		8.35	6.88			
每股盈餘(元)		1.76	1.44			
現金流量	現金流量比率(%)	-	35.44			
	現金流量允當比率(%)	31.69	74.67			
	現金再投資比率(%)	-	13.25			
槓桿度	營運槓桿度	1.17	1.19			
	財務槓桿度	1.10	1.10			
最新二年度各項財務比率變動原因說明；(增減變動未達20%者免分析) 1. 平均收現日數：主要係因為配合部分市場行銷收款條件優惠，致收現天數上升。 2. 應付款項週轉率：主要係因本期為增加庫存備料，致應付帳款相對增加，故應付款項週轉率下降。 3. 純益(損)率：主要係因成本降低毛利提升及兌換利益增加。 4. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：主要係因應收款項及存貨增加，致淨現金流入減少所致。						

註：1. 以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

2. 合併最近五年度財務分析-採用國際財務報導準則

項目	分析	最近五年度財務分析					當年度截至 104年03月31 日
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度	
財務結構(%)	負債佔資產比率	48.69	47.12	47.00			50.53
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	205.90	194.13	185.10			196.09
償債能力	流動比率	217.91	188.43	216.33			206.39
	速動比率	136.98	119.03	106.86			129.84
經營能力	利息保障倍數	12.71	12.16	2.91			10.66
	應收款項週轉率(次)	4.36	5.52	4.71			3.47
	平均收現日數	84	66	78			105
	存貨週轉率(次)	2.39	2.74	1.90			2.17
	應付款項週轉率(次)	6.27	8.22	7.12			5.62
	平均銷貨日數	152	133	192			168
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.89	2.25	1.73			1.65
	總資產週轉率(次)	0.67	0.85	0.69			0.60
獲利能力	資產報酬率(%)	5.92	6.12	1.40			1.29
	權益報酬率(%)	10.50	10.65	1.68			2.33
	稅前純益佔實收資本額比率(%)	19.22	17.93	3.10			4.86
	純益(損)率(%)	8.09	6.63	1.26			7.84
	每股盈餘(元)	1.76	1.44	0.22			0.40
現金流量	現金流量比率(%)	-	35.32	22.59			-
	現金流量允當比率(%)	33.78	84.94	44.48			30.35
	現金再投資比率(%)	-	13.25	4.23			-
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.22	1.93			1.15
	財務槓桿度	1.10	1.10	1.63			1.10
最新二年度各項財務比率變動原因說明：(增減變動未達20%者免分析) 1. 應收款項週轉率及平均收現日數：主要係因為配合部分市場行銷收款條件優惠，致收現天數上升。 2. 總資產週轉率：主要係因營業規模擴張，致帳款、存貨、不動產、廠房及設備等增加，致總資產週轉率下降。 3. 純益(損)率：主要係因成本降低毛利提升及兌換利益增加。 4. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：主要係因應收款項及存貨增加，致淨現金流入減少所致。							

註：1. 以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

(二)1. 最近五年度財務分析-採用我國財務會計準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析					
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度	
財務結構(%)	負債佔資產比率			45.99	49.83	41.95	
	長期資金佔固定資產比率			196.65	199.75	168.52	
償債能力	流動比率			205.98	206.44	189.58	
	速動比率			103.46	87.74	91.72	
經營能力	利息保障倍數			2.90	6.47	12.39	
	應收款項週轉率(次)			4.80	7.27	10.65	
	應收款項收現日數			76	50	34	
	存貨週轉率(次)			1.93	2.49	3.08	
	平均售貨日數			189	147	118	
	固定資產週轉率(次)			1.73	1.95	1.54	
	總資產週轉率(次)			0.65	0.80	0.73	
獲利能力	資產報酬率(%)			1.41	3.78	5.60	
	股東權益報酬率(%)			1.67	5.94	8.89	
	佔實收資本比率%	營業利益			4.56	8.63	13.78
		稅前純益			3.09	9.40	13.39
	純益(損)率(%)			1.33	3.98	6.97	
	每股盈餘(元)			0.22	0.77	1.08	
現金流量	現金流量比率(%)			22.92	-	7.79	
	現金流量允當比率(%)			36.76	33.31	52.04	
	現金再投資比率(%)			4.11	-	1.98	
槓桿度	營運槓桿度			1.95	1.51	1.30	
	財務槓桿度			1.55	1.25	1.09	

採用國際財務報導準則之財務資料

最新二年度各項財務比率變動原因說明：(增減變動未達20%者免分析)

註：1. 以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。

2. 最近五年度財務分析-採用我國財務會計準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析					
		103年度	102年度	101年度	100年度	99年度	
財務結構(%)	負債佔資產比率			46.38	50.18	42.60	
	長期資金佔固定資產比率			183.02	189.79	160.51	
償債能力	流動比率			217.73	216.81	198.34	
	速動比率			109.27	92.49	96.79	
	利息保障倍數			2.91	6.53	12.39	
經營能力	應收款項週轉率(次)			4.71	6.93	9.70	
	平均收現日數			77	53	38	
	存貨週轉率(次)			1.90	2.42	3.01	
	應付款項週轉率(次)			7.12	7.13	7.52	
	平均銷貨日數			192	151	121	
	固定資產週轉率(次)			1.73	1.96	1.58	
	總資產週轉率(次)			0.69	0.84	0.79	
獲利能力	資產報酬率(%)			1.40	3.75	5.55	
	股東權益報酬率(%)			1.67	5.94	8.89	
	佔實收資本比率(%)	營業利益			4.23	9.96	14.39
		稅前純益			3.10	9.51	13.39
	純益率(%)			1.26	3.78	6.44	
	每股盈餘(元)			0.22	0.77	1.08	
現金流量	現金流量比率(%)			22.95	-	11.60	
	現金流量允當比率(%)			44.63	40.04	64.31	
	現金再投資比率(%)			4.44	-	3.11	
槓桿度	營運槓桿度			1.95	1.51	1.32	
	財務槓桿度			1.63	1.21	1.09	

採用國際財務報導準則之財務資料

最新二年度各項財務比率變動原因說明：(增減變動未達20%者免分析)

註：1. 以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告：

本公司董事會造送一〇三年度財務報表及合併財務報表，連同營業報告書及盈餘分配表等，業經本監察人等依本公司章程第廿五條規定查核完竣，所有決算表冊經核尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條之規定，繕具報告。

此致

高鋒工業股份有限公司

一〇四年股東常會

監察人：

沈平
吳毅
沈重寶

中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 四 日

四、最近年度財務報告：詳第62-113頁。

附註：本公司備抵呆帳提列政策：

1. 目的：

為能適時反應應收款收回之可能性，確保應收帳之評價，特別訂定本辦法。

2. 提列依據：

備抵呆帳提列之金額依照逾期應收帳款*提列比率，逾期應收款金額之計算方式以逾期應收款日為基準。

3. 提列比率如下：

逾 期 金 額 天 數 區 間	提 列 比 率	
	非關係人	關係企業
0-30天	不提	不提
31-90天	不提	不提
91-180天	不提	不提
181-365天	不提	不提
365天以上	100%	不提

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳第114-170頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，及其對本公司財務狀況之影響：無。

高鋒工業股份有限公司
會計師查核報告

高鋒工業股份有限公司 公鑒：

高鋒工業股份有限公司民國103年12月31日及102年12月31日之個體資產負債表，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。個體財務報告附註[六]之7，列入上開個體財務報告之採用權益法之投資—投資關聯企業，其財務報告並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，採用權益法之投資—投資關聯企業於民國103年12月31日及102年12月31日之金額分別為3,556仟元及4,728仟元；暨民國103年及102年度採用權益法認列投資關聯企業之綜合損益份額（含採用權益法認列之關聯企業及合資損益與其他綜合損益之份額）分別為(1,172)仟元及(2,690)仟元，暨附註十三所揭露之轉投資事業相關資訊，係依被投資公司—關聯企業委任其他會計師查核之財務報告作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報告。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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，足以允當表達高鋒工業股份有限公司民國103年12月31日及102年12月31日之個體財務狀況，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之個體財務績效與個體現金流量。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：張福和



會計師：邱程金



核准文號：金管證審字第10200032833號
中華民國104年3月24日

高鋒個別資產負債表

民國103年12月31日及102年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產會計科目	附註	103年12月31日		102年12月31日		負債及股東權益會計科目		附註	103年12月31日		102年12月31日	
			金額	%	金額	%	代碼	金額		%	金額	%	
11XX	流動資產		\$1,943,417	55	\$1,466,705	55	21XX	流動負債		\$919,876	26	\$818,178	31
1100	現金及約當現金	[四]之5, [六]之1	345,525	10	302,050	11	2100	短期借款	[六]之13	459,094	13	279,246	11
1125	備供出售金融資產—流動	[四]之10, [六]之3	360,193	10	262,050	10	2110	應付短期票券	[六]之14	40,000	1	40,000	2
1150	應收票據淨額	[四]之8, [六]之4	58,921	2	45,772	2	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—應付票據	[四]之21, [六]之2	0	0	2,809	—
1160	應收票據—關係人淨額	[四]之8, [六]之4	485	—	16,531	1	2150	應付帳款		3,262	—	2,097	—
1170	應收帳款淨額	[四]之8, [六]之5	382,656	11	252,621	10	2170	其他應付款		263,437	7	223,358	8
1180	應收帳款—關係人淨額	[四]之8, [六]之5	56,815	2	31,044	1	2200	當期所得稅負債		99,911	3	70,022	3
1200	其他應收款		12,867	—	8,746	—	2230	負債準備—流動	[四]之26, [六]之27	27,261	1	19,057	1
1310	存貨	[四]之15, [六]之6	674,059	19	533,282	20	2250	預收款項	[四]之22, [六]之15	7,702	—	7,702	—
1410	預付款項		51,896	1	13,178	—	2310	一年內到期長期負債	[六]之16	18,574	1	37,419	1
1470	其他流動資產		0	0	1,431	—	2320	其他流動負債—其他		0	0	136,000	5
15XX	非流動資產		1,597,558	45	1,178,051	45	2399	流動負債		792,465	22	421,189	16
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	[六]之8	138,767	4	86,082	3	25XX	非流動負債		763,100	21	396,100	15
1550	採用權益法之投資	[四]之14, [六]之7	218,943	6	173,078	7	2540	長期借款	[六]之16	4,091	—	1,744	—
1600	不動產、廠房及設備	[四]之15, [六]之9	1,162,263	33	861,660	33	2570	遞延所得稅負債	[四]之26, [六]之27	25,274	1	23,345	1
1760	投資性不動產淨額	[四]之18, [六]之10	41,324	1	36,028	1	2640	應計退休金負債	[四]之23, [六]之17	1,712,341	48	1,239,367	47
1780	無形資產	[四]之19, [六]之11	3,771	—	3,433	—	2XXX	負債總計		1,080,107	31	894,334	34
1840	遞延所得稅資產	[四]之20, [六]之27	12,145	—	11,706	1	3110	普通股股本	[四]之25, [六]之19	270,497	7	180,497	7
1900	其他非流動資產	[六]之12	20,345	1	6,064	—	3200	資本公積	[六]之20	308,621	9	229,985	8
							3300	保留盈餘	[六]之21	169,409	5	100,573	4
							3400	其他權益	[六]之22	1,828,634	52	1,405,389	53
1XXX	資產總計		\$3,540,975	100	\$2,644,756	100	3XXX	權益總計		\$3,540,975	100	\$2,644,756	100



董事長：

(請參閱財務報告附註)

經理人：



會計主管：

高鋒工業股份有限公司
個體綜合損益表
民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	103年度		102年度	
			合 計	%	合 計	%
4000	營業收入	[四]之27, [六]之23	\$2,032,637	100	\$1,948,669	100
5000	營業成本		(1,546,668)	(76)	(1,513,401)	(78)
5900	營業毛利		485,969	24	435,268	22
5920	已實現銷貨利益		0	0	101	—
5950	營業毛利淨額		485,969	24	435,369	22
6000	營業費用		(291,369)	(15)	(272,683)	(14)
6100	推銷費用		(173,147)	(9)	(176,942)	(9)
6200	管理費用		(79,767)	(4)	(68,446)	(4)
6300	研究發展費用		(38,455)	(2)	(27,295)	(1)
6900	營業利益(損失)		194,600	9	162,686	8
7000	營業外收入及支出		13,335	1	(1,382)	—
7010	其他收入	[六]之24	18,648	1	8,679	—
7020	其他利益及損失	[六]之25	19,403	1	11,225	1
7050	財務成本	[六]之27	(17,730)	(1)	(14,368)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	[六]之7	(6,986)	—	(6,918)	—
7900	稅前淨利		207,935	10	161,304	8
7950	所得稅(費用)利益	[四]之26, [六]之28	(38,135)	(2)	(27,296)	(1)
8200	本期淨利		\$169,800	8	\$134,008	7
	其他綜合損益(淨額)					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$7,489		\$8,585	
8325	備供出售金融資產未實現評價損益		62,620		168,367	
8360	確定福利計畫精算(損)益		(1,731)		1,380	
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(1,273)		(1,459)	
8300	其他綜合損益(淨額)	[六]之29	\$67,105		\$176,873	
8500	本期綜合損益總額		\$236,905		\$310,881	
9750	基本每股盈餘(元)	[六]之30				
	本期淨利		\$1.76		\$1.44	
9850	稀釋每股盈餘(元)	[六]之30				
	本期淨利		\$1.76		\$1.44	

(請參閱財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



高鋒工業股份有限公司
 個體變動表
 民國103年及104年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

項	目	股本		資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目			總計
		普通股股本			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現(損)益		
102. 1. 1	102. 1. 1 餘額	\$868,285		\$180,497	\$15,561	\$105,877	\$16,574	(\$2,902)	(\$72,018)		\$1,111,874
101	101 年度盈餘指撥及分配：										
	提列法定盈餘公積				1,868		(1,868)				0
	普通股現金股利						(17,366)				(17,366)
	普通股股票股利	26,049					(26,049)				0
	特別盈餘公積迴轉					(31,881)	31,881				0
102. 1. 1 ~ 12. 31	102. 1. 1 ~ 12. 31 淨利						134,008				134,008
102. 1. 1 ~ 12. 31	102. 1. 1 ~ 12. 31 其他綜合損益						1,380	7,126	168,367		176,873
102. 12. 31	102. 12. 31 餘額	\$894,334		\$180,497	\$17,429	\$73,996	\$138,560	\$4,224	\$96,349		\$1,405,389
103. 1. 1	103. 1. 1 餘額	\$894,334		\$180,497	\$17,429	\$73,996	\$138,560	\$4,224	\$96,349		\$1,405,389
102	102 年度盈餘指撥及分配：										
	提列法定盈餘公積				13,401		(13,401)				0
	普通股現金股利						(53,660)				(53,660)
	普通股股票股利	35,773					(35,773)				0
	特別盈餘公積迴轉					(65,316)	65,316				0
103. 1. 1 ~ 12. 31	103. 1. 1 ~ 12. 31 淨利						169,800				169,800
103. 1. 1 ~ 12. 31	103. 1. 1 ~ 12. 31 其他綜合損益						(1,731)	6,216	62,620		67,105
	現金增資	150,000		90,000							240,000
103. 12. 31	103. 12. 31 餘額	\$1,080,107		\$270,497	\$30,830	\$8,680	\$269,111	\$10,440	\$158,969		\$1,828,634

(請參閱財務報告附註)



董事長



經理人：

會計主管：



高鋒工業股份有限公司
個體現金流量表
民國103年及102年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

摘 要	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$207,935	\$161,304
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	31,661	30,408
攤銷費用	1,638	1,209
呆帳費用提列(轉列收入)數	1,444	202
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(2,809)	(690)
利息費用	17,730	14,368
利息收入	(2,207)	(254)
股利收入	(9,771)	(2,390)
採用權益法認列之子公司、關係企業及合資損失(利益)之份額	6,986	6,918
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	25	(82)
處分投資損失(利益)	(548)	1,013
已實現銷貨損失(利益)	0	(101)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
持有供交易之金融資產(增)減數	0	7,581
應收票據(增)減數	(11,982)	2,562
應收票據—關係人(增)減數	16,698	2,514
應收帳款(增)減數	(140,522)	(2,490)
應收帳款—關係人(增)減數	(32,826)	(23,880)
其他應收款(增)減數	(4,359)	(3,496)
其他應收款—關係人(增)減數	242	(232)
存貨(增)減數	(140,807)	(46,988)
預付款項(增)減數	(39,803)	20,071
其他流動資產(增)減數	231	(215)
其他金融資產(增)減數	1,200	(1,200)
應付票據增(減)數	1,165	(3,538)
應付帳款增(減)數	40,280	88,557
應付帳款—關係人增(減)數	(201)	201
其他應付款增(減)數	3,626	28,112
其他應付款—關係人增(減)數	(133)	(53)
負債準備增(減)數	0	1,630
預收款項增(減)數	(18,845)	24,443
其他流動負債增(減)數	167	(71)
應計退休金負債增(減)數	198	188
收取之利息	2,203	253
收取之股利	9,771	2,390
支付之利息	(17,476)	(14,266)
退還(支付)之所得稅	(29,296)	(4,023)
營業活動之淨現金流入(出)	(108,385)	289,955
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(35,523)	0
取得以成本衡量之金融資產	(60,175)	(3,000)
處分以成本衡量之金融資產	8,038	0
取得採用權益法之投資	(45,362)	(27,154)
取得不動產、廠房及設備	(306,152)	(96,059)
處分不動產、廠房及設備	35	125
存出保證金增加	(907)	(502)
存出保證金減少	1,990	0
取得無形資產	(1,976)	(1,664)
取得投資性不動產	(5,296)	(36,028)
投資活動之淨現金流入(出)	(445,328)	(164,282)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	179,848	82,003
應付短期票券增加	0	10,000
舉借長期借款	670,000	93,100
償還長期借款	(439,000)	(75,333)
發放現金股利	(53,660)	(17,366)
現金增資	240,000	0
籌資活動之淨現金流入(出)	597,188	92,404
本期現金及約當現金淨增(減)數	43,475	218,077
期初現金及約當現金餘額	302,050	83,973
期末現金及約當現金餘額	\$345,525	\$302,050

(請參閱財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



高鋒工業股份有限公司
 個體財務報告附註
 民國103年12月31日及102年12月31日
 (金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

[一]公司沿革

本公司係於民國58年設立，前身為高豐鐵工廠，於民國61年變更登記為高鋒有限公司，民國68年依有關法令變更為高鋒機械工業股份有限公司，民國81年10月變更公司名稱為高鋒工業股份有限公司，民國87年核准上櫃。主要經營業務包括各種工作母機及機械設備等之製造與買賣等。

[二]通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國104年3月24日經董事會通過發佈。

[三]新發佈及修訂準則及解釋之應用

1. 已採用金融監督管理委員會（以下簡稱「金管會」）認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。
2. 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：
 依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號函，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起面採用經金管會認可並發佈生效之2013年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」）及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則（以下統稱「2013年版IFRSs」）編製財務報告，相關新發佈、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對IAS 39 之修正(2009年)」	2009年 1月 1或2010年 1月 1日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於2009年 6月30日以後結束之年度期間生效
IFRSs 之改善 (2010 年)	2010年 7月 1日或2011年 1月 1日
2009 年~2011 年週期之IFRSs 年度改善	2013年 1月 1日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年 7月 1日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年 7月 1日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013年 1月 1日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債互抵」	2013年 1月 1日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年 7月 1日
IFRS 10「合併財務報表」	2013年 1月 1日
IFRS 11「聯合協議」	2013年 1月 1日

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發生日之生效日(註)
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013年 1月 1日
IFRS 10、IFRS 11 及IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013年 1月 1日
IFRS 10、IFRS 12 及IAS 27 之修正「投資個體」	2014年 1月 1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年 1月 1日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年 7月 1日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年 1月 1日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013年 1月 1日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013年 1月 1日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年 1月 1日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014年 1月 1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年 1月 1日

註：除另有註明外，上述新發佈／修正／修訂準則及解釋，係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述新發佈／修正／修訂準則及解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

(1) 合併、聯合協議、關聯企業及相關揭露之新／修訂準則

A. IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代SIC 12「合併：特殊目的個體」。本公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當本公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則本公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

經評估該準則及修正對本公司並無重大影響。

B. IFRS 11「聯合協議」

此準則將取代IAS 31「合資權益」及SIC 13「聯合控制個體－合資控制者之非貨幣性投入」。本公司依照協議中各方之權利及義務，將聯合協議區分為聯合營運或合資。本公司對合資係採權益法。適用新準則前，本公司係將聯合協議區分為聯合控制個體、聯合控制資產及聯合控制營運，對聯合控制個體之權益係以權益法處理。

經評估該準則及修正對本公司並無重大影響。

C. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

新準則係針對子公司、聯合協議及關聯企業之權益規定較為廣泛之揭露內容。

經評估該準則將使本公司增加有關子公司、聯合協議、關聯企業及未合併結構個體之揭露。

D. IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依照修訂之準則規定，當對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司應持續適用權益法而不對剩餘之權益作再衡量。適用該修訂前，當本公司喪失

聯合控制時，應以公允價值衡量其對原聯合控制個體之剩餘投資，剩餘投資公允價值及處分聯合控制個體所得之價款合計數與喪失控制當日之投資帳面金額兩者之差額應計入損益。

經評估該修正對本公司並無重大影響。

(2) IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值 3 層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

經評估該準則將使本公司增加對非金融項目公允價值等級之資訊揭露。

(3) IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1) 後續不重分類至損益者及(2) 後續(於符合條件)將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司適用上述修正編製合併綜合損益表，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業(與合資)精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益(損失)、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(除確定福利之精算損益份額外)。

(4) IAS 19「員工福利」

「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息。

經評估該修正對本公司並無重大影響。

(5) 證券發行人財務報告編製準則第10條第3項第3款

該新增要求當企業將發行之金融負債指定為透過損益按公允價值衡量，其公允價值變動金額屬發行人自身信用風險所產生者，應認列於其他綜合損益。

經評估該新增要求對本公司並無重大影響。

3. 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年版 IFRSs之新發佈、修正及修訂之準則及解釋：

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
2010年~2012年週期之IFRSs 年度改善	2014年 7月 1日(註B)
2011年~2013年週期之IFRSs 年度改善	2014年 7月 1日
2012年~2014年對國際財務報導準則之改善	2016年 1月 1日
IFRS 9「金融工具」	(註C)
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	(註C)
IFRS11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年 1月 1日
IFRS15「來自客戶合約之收入」	2017年 1月 1日
IAS16及IAS38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年 1月 1日
IAS16及IAS41之修正「農業：生產性植物」	2016年 1月 1日

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年 1月 1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年 7月 1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年 1月 1日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年 1月 1日
IFRIC 21「公課」	2014年 1月 1日
IAS 27 之修正「單獨財務報表下之權益法」	2016年 1月 1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年 1月 1日

註 A：除另註明外，上述新發佈／修正／修訂準則及解釋係於各該日期後開始之年度期間生效。

註 B：給與日於2014年 7月 1日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2之修正；收購日於2014年 7月 1日以後之企業合併開始適用 IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年 7月 1日以後開始之年度期間。

註 C：IASB將IFRS 9生效日暫定為2018年 1月 1日以後開始之年度期間。

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

[四]重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

1. 遵循之聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

(1) 除下列重要項目外，本個體財務報表係按歷史成本基礎編製：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融工具（包括衍生金融工具）。

B. 按公允價值衡量之備供出售金融資產。

C. 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。

D. 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

(2) 編製符合IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註(五)說明。

(3) 本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或聯合控制個體係採權益法處理。為使本個體財務報告之當期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

3. 外幣換算

(1) 外幣交易及餘額

- A. 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- B. 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- C. 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(2) 國外營運機構之換算

- A. 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有子公司、關聯企業及聯合控制個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - a. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算。
 - b. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算。
 - c. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- B. 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合控制個體時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業或聯合控制個體之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響或已喪失對國外營運機構屬聯合控制個體之聯合控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
- C. 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

4. 資產負債區分流動及非流動之分類標準

(1) 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- A. 預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- B. 主要為交易目的而持有者。
- C. 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- D. 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

(2) 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- A. 預期將於正常營業週期中清償者。
- B. 主要為交易目的而持有者。
- C. 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- D. 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

5. 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資（包括原始到期日在三個月內之定期存款）。

6. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

7. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本公司於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

A. 係混合（結合）合約；或

B. 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

C. 係依書面之之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

(2) 本公司對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

8. 放款及應收款

(1) 應收帳款

係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

(2) 無活絡市場之債券投資

A. 係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件者：

a. 未分類為透過損益按公允價值衡量。

b. 未指定為備供出售。

c. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

B. 本公司對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。

C. 無活絡市場之債券投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

9. 持有至到期日金融資產

- (1) 持有至到期日金融資產係指具有固定或可決定之付款金額及固定到期日，且本公司有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生金融資產，惟不包括於原始認列時符合放款及應收款定義者、指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產及指定為備供出售金融資產。
- (2) 本公司若於本財務年度或前二個財務年度內，曾在到期日前出售或重分類並非很小之持有至到期日投資，則不得將任何金融資產分類為持有至到期日融資產，所有剩餘持有至到期日投資將均重分類為備供出售金融資產。
- (3) 本公司對於符合交易慣例之持有至到期日金融資產係採用交易日會計。
- (4) 持有至到期日金融資產於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

10. 備供出售金融資產

- (1) 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
- (2) 本公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
- (3) 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

11. 金融資產減損

- (1) 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
- (2) 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - A. 發行人或債務人之重大財務困難；
 - B. 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - C. 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - D. 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - E. 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失； 或
 - F. 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。
 - G. 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
 - H. 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
- (3) 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

A. 放款、應收款及持有至到期日金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。

B. 以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。

C. 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。

12. 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- (1) 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
- (2) 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- (3) 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

13. 應收租賃款/租賃（出租人）

- (1) 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由承租人承擔時，分類為融資租賃。

A. 於租賃開始時，按租賃投資淨額（包含原始直接成本）認列為「應收租賃款」，應收租賃款總額與現值間之差額認列為「融資租賃之未賺得融資收益」。

B. 後續採有系統及合理之基礎將融資收益分攤於租賃間，以反出租人持有租賃投資淨額之固定報酬。

列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。

C. 與期間相關之租賃給付（不包括服務成本）沖減租賃投資總額，以減少本金及未賺得融資收益。

- (2) 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。租賃收益（扣除給予承租人之任何誘因）於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

14. 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

15. 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司、關聯企業及聯合控制個體之投資。

I. 投資子公司

- (1) 子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體(包括特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。本公司對子公司之投資採用權益法處理，取得時依成本認列，包括取得時已辨認之商譽，並扣除任何續後評估產生之累計減損損失。
- (2) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
- (3) 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
- (4) 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

II. 投資關聯企業

- (1) 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本公司對關係企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列，包括取得時已辨認之商譽，並扣除任何續後評估產生之累計減損損失。
- (2) 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之長期性權益)，本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
- (3) 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以消除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
- (4) 關聯企業增發新股時，若本公司未按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，並因而使所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整資本公積及採用權益法之投資。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使對關聯企業之所有權權益減少之情況者，應將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，依減少比例重分類至損益(若該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益)。
- (5) 當本公司喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處

分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益；如於處分相關資產時將被直接轉入保留盈餘，則將該利益或損失直接轉入保留盈餘。

如對關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

III. 合資權益

聯合控制個體係指本公司藉由與其他合資控制者間之合約協議以約定其策略性財務與營運決策必須取得分享控制者之一致共識，而對其具有聯合控制能力之企業。本公司對於聯合控制個體之權益採用權益法處理。

16. 不動產、廠房及設備

(1) 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

(2) 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

(3) 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	8年～50年
機器設備	4年～15年
運輸設備	5年～10年
雜項設備	3年～10年

17. 租賃資產/租賃承租人

(1) 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本公司承擔時，分類為融資租賃。

A. 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。

B. 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。

C. 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本公司將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。

(2) 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。於營業租賃下所為之給付（扣除自出租人收取之任何誘因）於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

18. 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊。

19. 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提，電腦軟體設計費，依一至三年，估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

20. 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

21. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。

本公司於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列將其指定為透過損益按公允價值衡量；

A. 係混合(結合)合約；或

B. 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

C. 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量計成本，其公允價值之變動認列於當期損益。

22. 負債準備

負債準備(包含保固、除役負債、重組、虧損性合約及併購交易產生之或有負債及銷貨退回及折讓之估計等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

23. 員工福利

(1) 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

(2) 退休金

A. 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係於支付固定提撥金額至一獨立且公開或私人管理之退休基金帳戶後，即無支付額外金額之法定或推定義務，並依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

B. 確定福利計畫

a. 確定福利計畫係非屬確定提撥計畫之退休金計畫。確定福利計畫通常確定員工於退休時收取之退休福利金額，通常是一個或多個因素而定，例如年齡、

服務年資及薪酬。確定福利計劃下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，資產負債表日所認列之退休福利義務為確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列淨精算損失及前期服務成本，加上該計畫可得退還資金及可減少未來提撥金現值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

b. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列為其他綜合損益，並立即轉列保留盈餘。

c. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

C. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

24. 金融負債及權益工具

(1) 金融負債或權益工具之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2) 權益工具

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3) 金融負債

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

(4) 金融負債之除列

本公司僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

25. 股本及庫藏股票

(1) 股本

普通股分類為權益。

直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

(2) 庫藏股票

本公司收回已發行之股票依買回時所支付之對價（包括可直接歸屬成本）認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資產公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值

如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

26. 股份基礎給付

- (1) 以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。
- (2) 以現金交割之股份基礎給付協議，係以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為酬勞成本及負債，並於各個資產負債表日及交割日按所給與權益商品之公允價值衡量，任何變動認列為當期損益。

27. 所得稅

- (1) 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
- (2) 當期所得稅根據本公司營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10%之未分配盈餘所得稅費用。
- (3) 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併財務狀況表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
- (4) 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能於未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
- (5) 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
- (6) 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

28. 收入認列

(1) 商品銷售

本公司製造並銷售各種工作母機及機械設備等相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售係於下列條件滿足時認列收入：

- A. 與商品所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客
- B. 本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制
- C. 收入金額能可靠衡量
- D. 與交易有關之未來經濟效益很有可能流入本公司。
- E. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

(2) 勞務收入、技術服務收入、租金收入、股利收益及利息收入

- A. 依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列，惟若應提供之勞務中，某特定工作項目遠較其他工作項目重要時，則收入應遲延至該特定工作項目完成時認列。
- B. 技術服務收入係依相關協議內容認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。
- C. 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
- D. 投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。
- E. 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

29. 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、廠房及設備有關之政府補助，最為該資產帳面價值之減項，於資產耐用年限內透過折舊費用之減少將補助認列於損益。

[五] 重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

1. 會計政策採用之重要判斷

(1) 金融資產－權益投資之減損

本公司依據國際會計準則第39號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

(2) 以成本衡量之金融資產

本公司所持有之無活絡市場公開報價權益工具，由於較近期可取得之資訊並不足以決定公允價值而無法可靠衡量，故將該項投資分類為「以成本衡量之金融資產」。

(3) 投資性不動產

本公司持有之部分不動產之目的係為賺取租金或資本增值，其他部份係供自用。當各部份不可單獨出售，則僅在供自用所持有之部分占個別不動產 20%以下時，始將該不動產分類為投資性不動產項下。

(4) 收入認列

本公司依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬，判斷本公司係為該項交易之委託人或代理人。當暴於銷售商品或提供勞務之重大風險與報酬時，為該項交易之委託人，以應收或已收之經濟效益總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

本公司製造並銷售各種工作母機及機械設備等相關產品，經判斷符合下列指標，故採總額認列收入：

- A. 對提供商品或勞務負有主要責任
- B. 承擔存貨風險
- C. 承擔顧客之信用風險

2. 重要會計估計及假設

(1) 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。民國 103 年及 102 年度本公司認列之減損損失分別為 1,444 及 202。

(2) 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至民國 103 年 12 月 31 日及 102 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 12,145 及 11,706。

(3) 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。

本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至民國 103 年 12 月 31 日及 102 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 674,059（扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 28,605）及 533,282（扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 28,605）。

(4) 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。截至 103 年 12 月 31 日及 102 年 12 月 31 日，本公司應計退休金負債之帳面金額分別為 25,274 及 23,345。

5. 金融工具評價

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，其公允價值衡量主要係參考近期籌資活動、同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所做估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。有關金融工具公允價值之說明，請參閱附註[十二]之 2之說明。截至民國103年12月31日及102年12月31日止，本公司無活絡市場之未上市(櫃)公司股票之帳面金額分別為138,767及86,082。

[六]重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	103年12月31日	102年12月31日
現金	\$248	\$1,040
支票存款	1,897	28,078
活期存款	301,808	228,394
定期存款	10,184	0
外幣存款	31,388	44,538
合 計	\$345,525	\$302,050

本公司質押及原始到期日在三個月以上定期存款轉列其他金融資產—流動，明細如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
質押之定期存款	0	\$1,200
定期存款 (原始到期日在三個月以上)	0	0
合 計	0	\$1,200

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產、負債

項 目	103年12月31日	102年12月31日
衍生金融負債		
遠期外匯合約	0	\$2,809

(1) 本公司於民國103年及102年度認列之淨(損)益分別為2,809及(323)。

(2) 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(3) 本公司從事衍生金融工具交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。截至民國 103年12月31日及 102年12月31日止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

103年12月31日：無。

102年12月31日：

項 目	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
預購遠期外匯	日幣兌新台幣	103. 3. 15~103. 4. 14	日幣178,920仟元

3. 備供出售之金融資產—流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日
上市公司股票	\$360,193	\$262,050

(1) 本公司民國 103年及 102年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為 62,620及168,367。

(2) 本公司未有將備供出售金融資產提供質押之情形。

4. 應收票據及應收票據－關係人

項 目	103年12月31日	102年12月31日
應收票據	\$59,516	\$46,234
減：備抵呆帳	(595)	(462)
小 計	58,921	45,772
應收票據－關係人	490	16,698
減：備抵呆帳	(5)	(167)
小 計	485	16,531
合 計	\$59,406	\$62,303

截至民國103年12月31日及102年12月31日止，本公司「應收票據」、「應收帳款-應收分期票款」與「非流動資產-長期應收分期票」提供質押金額均為0。

5. 應收帳款及應收帳款－關係人

項 目	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款	\$321,542	\$255,177
應收分期票款	47,865	0
應收分期帳款	17,950	0
減：備抵呆帳	(3,880)	(2,556)
減：未實現利息收入	(821)	0
小 計	382,656	252,621
應收帳款－關係人	39,574	31,328
應收分期帳款-關係人	17,806	0
減：備抵呆帳	(282)	(284)
減：未實現利息收入	(283)	0
小 計	56,815	31,044
合 計	\$439,471	\$283,665

(1) 應收票據及款項(含其他應收款、長期應收款項及催收款)之帳齡分析如下：

帳 齡 區 間	103年12月31日	102年12月31日
	總 額	總 額
未逾期	\$531,342	\$357,774
逾期0~30天	2,760	108
逾期31~180天	275	293
逾期180~365天	0	0
逾期超過一年	17,410	19,100
合計	\$551,787	\$377,275

(2) 備抵呆帳(含長期應收帳款及催收款)變動：

帳齡區間	103年度		
	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	合計
期初餘額	\$17,302	\$3,487	\$20,789
提列減損損失	0	1,442	1,442
減損損失迴轉	0	0	0
因無法收回而沖銷之款項	0	2	2
期末餘額	\$17,302	\$4,931	\$22,233

帳齡區間	102年度		
	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	合計
期初餘額	\$17,302	\$3,285	\$20,587
提列減損損失	0	202	202
減損損失迴轉	0	0	0
因無法收回而沖銷之款項	0	0	0
期末餘額	\$17,302	\$3,487	\$20,789

(3) 本公司未將應收帳款提供質押之情形。

6. 存貨及銷貨成本

項 目	103年12月31日	102年12月31日
原 料	\$413,332	\$304,710
物 料	47,841	31,111
在 製 品	176,719	142,920
半 成 品	15,764	15,783
製 成 品	49,008	67,363
在途存貨	0	0
小 計	702,664	561,887
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(28,605)	(28,605)
淨 額	\$674,059	\$533,282

(1) 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	103年度	102年度
出售存貨及代加工成本	\$1,547,892	\$1,510,054
存貨跌價損失(回升利益)	0	4,310
存貨盤(盈)虧	(197)	(119)
下腳及報廢品收入	(1,027)	(844)
營業成本合計	\$1,546,668	\$1,513,401

(2) 本公司未有將存貨提供質押之情形。

7. 採用權益法之投資

項 目	103年12月31日	102年12月31日
投資子公司	\$215,387	\$168,350
投資關聯企業	3,556	4,728
合計	\$218,943	\$173,078

(1) 投資子公司：

本公司之子公司列示如下：

被投資公司	103年12月31日		102年12月31日	
	帳面金額	持股%	帳面金額	持股%
Professional Products & Services LTD.	\$117,184	100%	\$118,427	100%
高鋒機械工業(淮安)公司	93,313	100%	44,837	100%
TAKAWA SEIKI, INC	4,890	60%	5,086	60%
合計	\$215,387		\$168,350	

有關本公司對子公司權益之財務資訊彙整如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
流動資產	\$170,357	\$128,179
非流動資產	\$125,693	\$81,940
流動負債	\$78,186	\$39,181
非流動負債	0	0

項 目	103年度	102年度
收益	\$106,687	\$88,074
費損	\$112,810	\$83,289
本公司所享有子公司淨利(損)之份額	(\$5,796)	(\$5,030)
本公司所享有子公司其他綜合損益之份額	0	0

(2) 投資關聯企業：

本公司之投資關聯企業列示如下：

被投資公司	103年12月31日		102年12月31日	
	帳面金額	持股%	帳面金額	持股%
遠東運動經紀(股)公司	0	35%	0	35%
凱鋒工業(股)公司	\$3,556	30%	\$4,728	30%
	\$3,556		\$4,728	

本公司關聯企業之彙總性財務資訊如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
總資產	\$38,663	\$45,606
總負債	\$26,810	\$29,847

項 目	103年度	102年度
總收入	\$60,303	\$57,898
年度總損益	(\$3,906)	(\$8,968)

8. 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日
國內外非上市(櫃)公司股票		
光隆(股)公司	\$30,000	\$30,000
漢驛創業投資(股)公司	25,000	25,000
漢大創業投資(股)公司	12,931	10,000
台灣第一製糖(股)公司	3,750	3,750
富盛資融控股有限公司	57,244	0
小 計	128,925	68,750
私募普通股票		
金雨企業(股)公司	9,842	17,332
特別股：		
Pharos Science & Applications, Inc.	0	0
合 計	\$138,767	\$86,082

- (1) 本公司對於上列公司之股票投資因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。
- (2) 本公司對金雨企業(股)公司之私募普通股係民國96年8月取得，其權利與義務原則上與已發行之普通股相同，惟依證券交易法之規定，私募股票於交付日起三年內，除依證券交易法第43條之8規定之轉讓條件外，餘不得再賣出。截至本期止尚未補辦公開發行。
- (3) 本公司於民國103年12月31日及102年12月31日經評估提列之累計減損損失分別為26,904及32,379。
- (4) 本公司於民國103年12月31日及102年12月31日未有將以成本衡量之金融資產提供質押之情事。

9. 不動產、廠房及設備

	103年12月31日	102年12月31日
土 地	\$137,318	\$106,506
房屋及建築	791,089	790,256
機器設備	125,280	114,488
運輸設備	11,891	11,085
其他設備	64,052	61,084
成本合計	1,129,630	1,083,419
減：累計折舊	(259,227)	(229,962)
減：累計減損	0	0
未完工程及待驗設備	291,860	8,203
合 計	\$1,162,263	\$861,660

	土 地	房屋及建築	機器及設備	運輸設備	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
成 本							
103.1.1餘額	\$106,506	\$790,256	\$114,488	\$11,085	\$61,084	\$8,203	\$1,091,622
增 添	0	833	10,147	1,610	3,954	315,750	332,294
處 分	0	0	0	(804)	(1,652)	0	(2,456)
重 分 類	30,812	0	645	0	666	(32,093)	30
外幣兌換差額之 影響	0	0	0	0	0	0	0
103.12.31餘額	<u>\$137,318</u>	<u>\$791,089</u>	<u>\$125,280</u>	<u>\$11,891</u>	<u>\$64,052</u>	<u>\$291,860</u>	<u>\$1,421,490</u>
累計折舊及減損							
103.1.1餘額	0	118,312	58,407	10,185	43,058	0	\$229,962
折舊費用	0	19,525	7,405	508	4,223	0	31,661
處 分	0	0	0	(804)	(1,592)	0	(2,396)
提列(迴轉)減損損失	0	0	0	0	0	0	0
重 分 類	0	0	0	0	0	0	0
外幣兌換差額之 影響	0	0	0	0	0	0	0
103.12.31餘額	<u>0</u>	<u>\$137,837</u>	<u>\$65,812</u>	<u>\$9,889</u>	<u>\$45,689</u>	<u>0</u>	<u>\$259,227</u>
成 本							
102.1.1餘額	0	\$790,256	\$112,648	\$11,673	\$54,023	\$28,735	\$997,335
增 添	0	0	737	171	3,374	92,536	96,818
處 分	0	0	0	(759)	(1,772)	0	(2,531)
重 分 類	\$106,506	0	1,103	0	5,459	(113,068)	0
外幣兌換差額之 影響	0	0	0	0	0	0	0
102.12.31餘額	<u>\$106,506</u>	<u>\$790,256</u>	<u>\$114,488</u>	<u>\$11,085</u>	<u>\$61,084</u>	<u>\$8,203</u>	<u>\$1,091,622</u>
累計折舊及減損							
102.1.1餘額	0	\$98,811	\$51,120	\$10,580	\$41,531	0	\$202,042
折舊費用	0	19,501	7,287	361	3,259	0	30,408
處 分	0	0	0	(756)	(1,732)	0	(2,488)
提列(迴轉)減損損失	0	0	0	0	0	0	0
重 分 類	0	0	0	0	0	0	0
外幣兌換差額之 影響	0	0	0	0	0	0	0
102.12.31餘額	<u>0</u>	<u>\$118,312</u>	<u>\$58,407</u>	<u>\$10,185</u>	<u>\$43,058</u>	<u>0</u>	<u>\$229,962</u>

(1) 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	103年度	102年度
不動產、廠房及設備增加數	\$332,294	\$96,818
應付購買設備款增減	(26,142)	(759)
支付現金數	<u>\$306,152</u>	<u>\$96,059</u>

(2) 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	103年度	102年度
資本化金額	<u>\$1,699</u>	<u>\$634</u>
資本化利率區間	<u>1.81%~1.9820%</u>	<u>2.0021%~2.0074%</u>

(3) 不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註[八]之說明。

10. 投資性不動產

項 目	103年12月31日	102年12月31日
建造中之投資性不動產-土地	\$17,401	\$12,105
建造中之投資性不動產-房屋及建築	23,923	23,923
合計	\$41,324	\$36,028

註：1. 本公司承購張志豪等5人及親嘉開發(股)公司「親家T-POWER市政廣場」之土地及房屋總承購價款235,779，截至民國103年12月31日止尚在興建中。

2. 本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國103年12月31日及102年12月31日均為254,429，係以獨立之外部鑑價專家之評價結果，該評價係採「比較法」和「收益法之直接資本化法」（收益資本化利率為2.13%），進行比較調整評估試算。

11. 無形資產

項 目	103年12月31日	102年12月31日
電腦軟體成本	\$6,725	\$5,187
減：累計攤銷	(2,954)	(1,754)
累計減損	0	0
淨 額	\$3,771	\$3,433

12. 其他非流動資產

項 目	103年12月31日	102年12月31日
存出保證金	\$1,683	\$2,766
長期應收票據	0	1,790
減：備抵呆帳	0	(18)
長期應收分期票	3,156	0
長期應收分期帳款	13,719	0
減：備抵呆帳	(169)	0
減：未實現利息收入	(655)	0
催收款項	17,302	17,302
減：備抵呆帳	(17,302)	(17,302)
其他非流動資產—其他	2,611	1,526
合 計	\$20,345	\$6,064

13. 短期借款

借款性質	103年12月31日	
	金 額	利 率
信用借款	\$285,000	1.58%~1.78%
購料借款	174,094	1.65%~1.80%
合 計	\$459,094	

借款性質	102年12月31日	
	金額	利率
信用借款	\$185,000	1.66%~1.84%
購料借款	94,246	1.66%~1.78%
合計	\$279,246	

對於短期借款，本公司提供部分其他金融資產、應收票據及不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註[八]說明。

14. 應付短期票券

項 目	103年12月31日	102年12月31日
中華票券	\$40,000	\$40,000
減：未攤銷折價	0	0
淨 額	\$40,000	\$40,000
利率區間	0.72%	0.77%

對於應付短期票券，本公司未提供任何擔保品。

15. 負債準備—流動

	103年度		
	員工福利	保固準備	合 計
期初餘額	\$2,897	\$4,805	\$7,702
本期認列	0	0	0
本期轉回	0	0	0
期末餘額	\$2,897	\$4,805	\$7,702

	102年度		
	員工福利	保固準備	合 計
期初餘額	\$2,566	\$3,506	\$6,072
本期認列	331	1,299	1,630
本期轉回	0	0	0
期末餘額	\$2,897	\$4,805	\$7,702

負債準備係依歷史經驗、管理階層的判斷及其他已知原因估計可能發生之機台銷售相關保固負債準備及員工累積休假給付。

16. 長期借款及一年內到期長期負債

	到期日	103年12月31日	102年12月31日	還款方式
台灣土地銀行及玉山 商業銀行(聯貸管理銀行)	105. 7. 27	0	\$421, 000	A
台灣工業銀行	103. 8. 15	0	18, 000	B
台灣土地銀行	107. 10. 9	\$93, 100	93, 100	C
灣土地銀行(聯貸管理 銀行)	108. 6. 27	610, 000	0	D
台灣工業銀行	106. 7. 15	60, 000	0	E
合計		763, 100	532, 100	
減：一年內到期長期負債		0	(136, 000)	
長期借款		\$763, 100	\$396, 100	
利率區間		1. 48%~2. 0116%	1. 48%~2. 0053%	

- (1) 對於長期借款，本公司提供部份不動產、廠房及銀行存款作為擔保，請參閱附註[八]說明。
- (2) 還款方式如下：
- A. 本公司於民國100年 4月27日與由台灣土地銀行及玉山商業銀行主辦並籌組之聯合授信銀行團，簽訂新台幣800, 000之聯合授信合約，台灣土地銀行為額度管理銀行，玉山商業銀行為擔保品管理銀行，期間為首次動用日起5年（自民國100年7月27日至105年7月27日），用途區分如下：
- a. 償還金融機構借款(甲項)：融資額度400, 000，不得循環動用，償還方式為自首次動用日起算滿2年之日償還第1期，嗣後以每6個月為1期，共分7期攤還本金，第1~6期每期攤還59, 000，第7期攤還46, 000（民國102年6月修改每期攤還金額）。
- b. 充實營運週轉金(乙項)：融資額度400, 000，循環動用，每次動用期間最長不可超過180天，最短不得低於90天，償還方式為本金到期一次清償。
- c. 另本公司特別承諾事項
- I 於本授信案存續期間至債務全數清償前，應維持下列之比率及限制規定：
- 流動比率：即流動資產除以流動負債之比率，應維持於100%(含)以上；
- 負債比率：即負債總額扣除約當現金除以有形淨值之比率，應維持於120%(含)以下；
- 有形淨值：即淨值扣除無形資產，應不低於900, 000(含)。
- 上述各款財務比率及限制規定，係以經額度管理銀行同意之借款人之會計師查核簽證之會計年度財務報告為計算基礎。
- II 違約認定：如提供之會計年度財務報告未能符合約定之財務比率時，應於該受查年度之次年5月1日起 9個月改善期間內改善，在改善期間有年利率加碼0. 125%計付利息，以及就未清償本金餘額按費率 0. 05%計付罰款等約定。
- III 違約結果：如未於改善期間內改善即認定違約，應立即清償本合約下之本息及所有債務。

IV依民國 102年度財務報告檢視此聯合授信合約之各項財務比率約定，均達約定標準。

本公司民國103年12月31日及102年12月31日動用之額度分別為甲項0與乙項0及甲項341,000與乙項80,000；另乙項所動用之額度由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列於長期借款項下。

d. 本公司已於民國103年9月另行舉借長期貸款予以提前償還此借款。

B. 借款期間為民國100年8月15日至103年 8月15日自民國102年8月15日為第1期，以後每3個月為1期，共分5期，按期平均還清(民國101年6月修改還款辦法)。

C. 借款期間為民國102年10月9日至107年10月9日自撥款日起，按月付息一次，到期日還清本金。

D. 本公司於民國 103年 5月27日與由台灣土地銀行主辦並籌組之聯合授信銀行團，簽訂新台幣 1,100,000之聯合授信合約，期間為首次動用日起5年(自民國103年6月27日至108年6月27日)，用途區分如下：

a. 償還金融機構借款，中期(擔保)放款(甲項)：融資額度 400,000，不得循環動用，償還方式為自首次動用日起算滿 2年之日償還第1期，嗣後以每6個月為1期，共分 7期攤還本金，第1~6期每期攤還 57,150，第 7期攤還 57,100。

b. 充實營運週轉金暨償還金融機構借款(乙項)：融資額度 500,000，循環動用，每次動用期間最長不可超過 180天，最短不得低於90天，償還方式為本金到期一次清償。

c. 建置廠房暨附屬設施及購置機器設備暨其附屬設備，中期(擔保)放款(丙項)：融資額度 200,000，不得循環動用，償還方式為自首次動用日起算滿2年之日償還第1期，嗣後以每6個月為1期，共分7期攤還本金。

d. 另本公司特別承諾事項

I 於本授信案存續期間至債務全數清償前，應維持下列之比率及限制規定：

流動比率：即流動資產除以流動負債之比率，不低於100(含)；

負債比率：即負債總額除以有形淨值之比率，應不得高於130%(含)；

有形淨值：即淨值扣除無形資產，應不低於1,000,000(含)。

上述各款財務比率及限制規定，係以經管理銀行同意之借款人之會計師查核簽證之會計年度合併財務查核報告為計算基礎。

II 違約認定：如提供之會計年度財務報告未能符合約定之財務比率時，應於該受查年度之次年4月1日起 6個月改善期間內改善，在改善期間有年利率加碼0.125%計付利息，以及就未清償本金餘額按費率 0.05%計付罰款等約定。

III 違約結果：如未於改善期間內改善即認定違約，應立即清償本合約下之本息及所有債務。

IV依民國 103年度合併財務報告檢視此聯合授信合約之各項財務比率約定，均達約定標準。

本公司民國 103年12月31日動用之額度為甲項400,000、乙項210,000及丙項 0，另乙項所動用之額度由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列於長期借款項下。

E. 借款期間為民國103年7月15日至106年7月15日，自民國105年7月15日起以後每3個月為1期，共分5期，按期平均還清。

17. 退休金

(1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年度。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行之專戶。

A. 資產負債表認列之金額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
確定福利義務	(\$35,608)	(\$32,926)
計畫資產公允價值	10,334	9,581
未認列前期服務成本	0	0
認列於資產負債表之淨負債	(\$25,274)	(\$23,345)

B. 確定福利義務現值之變動如下：

	103年度	102年度
1. 1. 確定福利義務	\$32,926	\$34,697
當期服務成本	259	301
利息成本	659	555
精算損益	1,764	(1,423)
支付之福利	0	(1,204)
12. 31. 確定福利義務	\$35,608	\$32,926

C. 計畫資產公允價值之變動如下：

	103年度	102年度
1. 1. 計畫資產之公允價值	\$9,581	\$10,160
計畫資產預期報酬	197	167
精算損益	33	(44)
雇主之提撥金	523	502
支付之福利	0	(1,204)
12. 31. 計畫資產之公允價值	\$10,334	\$9,581

D. 認列於綜合損益表之費用總額：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$259	\$301
利息成本	659	555
計畫資產預期報酬	(197)	(167)
當期退休金成本	\$721	\$689

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103年度	102年度
銷貨成本	\$297	\$284
推銷費用	51	49
管理費用	318	304
研發費用	55	52
合計	<u>\$721</u>	<u>\$689</u>

E. 認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	103年度	102年度
1. 1. 累積餘額	(\$1, 413)	(\$2, 793)
本期認列	(1, 731)	1, 380
12. 31. 累積餘額	<u>(\$3, 144)</u>	<u>(\$1, 413)</u>

F. 本公司之確定福利退休計劃資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國 103及 102年12月31日構成總計劃資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計劃資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

G. 有關退休金之精算假設彙總如下：

	103年度	102年度
未來薪資增加率	2.5%	2.5%
計畫資產預期長期報酬率	2.0%	2.0%
折現率	2.0%	2.0%

H. 經驗調整之歷史資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日
確定福利義務現值	(\$35, 608)	(\$32, 926)
計畫資產公允價值	10, 334	9, 581
計畫剩餘(短絀)	<u>(\$25, 274)</u>	<u>(\$23, 345)</u>
計畫負債之經驗調整	<u>\$1, 764</u>	<u>\$614</u>
計畫資產之經驗調整	<u>(\$33)</u>	<u>\$44</u>

- (2) 自民國94年 7月 1日起，本公司公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103年度	102年度
銷貨成本	\$2, 710	\$2, 376
推銷費用	972	840
管理費用	590	551
研發費用	798	541
合 計	<u>\$5, 070</u>	<u>\$4, 308</u>

18. 股份基礎給付

本公司於民國103年3月20日董事會決議通過辦理現金增資發行新股，該增資案業經金融監督管理委員會於民國103年7月29日金管證發字第1030027754號函申報生效在案。本公司以每股16元溢價發行普通股15,000,000股，每股面額 10元，並以民國103年10月15日為增資基準日，相關變更登記業已辦理完竣。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數之 15%由員工認購，員工有權以每股16元參與認購新股，但依職位區分限制其股票轉讓期間，限制期間區分為1年及2年。本公司以民國103年8月25日員工確認認購股數之日為給與日，並考量員工認購後對其轉讓之限制，採用Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價格。本公司於民國103年8月25日給與日認列之酬勞成本為0，並於民國103年11月14日撥付股票予員工。

19. 普通股股本

- (1) 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

	103年度	
	股 數(股)	金 額
期初餘額	89, 433, 355	\$894, 334
現金增資	15, 000, 000	150, 000
盈餘轉增資	3, 577, 334	35, 773
期末餘額	<u>108, 010, 689</u>	<u>\$1, 080, 107</u>

	102年度	
	股 數(股)	金 額
期初餘額	86, 828, 500	\$868, 285
盈餘轉增資	2, 604, 855	26, 049
期末餘額	<u>89, 433, 355</u>	<u>\$894, 334</u>

- (2) 民國103年12月31日及102年12月31日，本公司額定資本額均為 1,200,000，實收資本額為1,080,107及894,334。

20. 資本公積

項 目	103年12月31日	102年12月31日
股票發行溢價	\$256,834	\$166,834
庫藏股票交易	13,663	13,663
合 計	<u>\$270,497</u>	<u>\$180,497</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

21. 盈餘分配

	103年度	102年度
期初餘額	\$138,560	\$16,574
本期損益	169,800	134,008
特別盈餘公積回轉	65,316	31,881
盈餘分派	(102,834)	(45,283)
認列確定福利計劃之精算損益	(1,731)	1,380
期末餘額	<u>\$269,111</u>	<u>\$138,560</u>

(1) 依本公司公司章程規定如下：

決算如有盈餘時，除依法繳納稅捐外，應先彌補歷年累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時再提撥員工紅利至少百分之三，董事監察人酬勞不得高於百分之五，餘額連同上一年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議通過後分派或變更之。

本公司股利政策，採平衡股利政策，考量公司獲利狀況及未來營運需求後，擬訂盈餘分配，股利發放採「股票股利」與「現金股利」發行之，其中現金股利發放率為百分之四十至百分之百，惟遇重大投資計劃時，得將現金股利發放率調降為百分之十至百分之五十，若現金股利低於0.1元，則全數改發放股票股利。

(2) 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(3) 特別盈餘公積

項 目	103年12月31日	102年12月31日
其他權益借餘提列數	0	\$65,316
首次適用國際會計準則提列數	\$8,680	8,680
合 計	<u>\$8,680</u>	<u>\$73,996</u>

- A. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- B. 首次採用IFRSs時，依民國101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。
- (4) 本公司股東會於民國103年6月11日及於102年6月19日宣佈之民國102年及101年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	盈餘分配案		每股股利(新台幣元)	
	102 年 度	101 年 度	102 年 度	101 年 度
法定盈餘公積	\$13,401	\$1,868		
特別盈餘公積	0	0		
普通股現金股利	53,660	17,366	\$0.60	\$0.20
普通股股票股利	35,773	26,049	0.40	0.30
董監事酬勞－現金	4,967	2,412		
員工紅利－現金	4,967	2,412		

民國103年6月11日及102年6月19日股東會並同時決議配發民國102年及101年度員工紅利與董監事酬勞分別為4,967與4,967及2,412與2,412。有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

- (5) 本公司於民國104年 3月24日經董事會提議民國103年度盈餘分派案如下：

項 目	金 額	每股股利(新台幣元)
法定盈餘公積	\$16,980	
普通股現金股利	129,613	\$1.20

本公司於民國 104年 3月24日經董事會提議，擬配發員工紅利6,001及董監酬勞6,001。前述民國 103年度之董監事酬勞、員工紅利及盈餘分派議案，截至民國 104年 3月24日止，尚未經股東會決議。

- (6) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，民國103年及102年度員工紅利及董監事酬勞估列金額分別為12,002及 9,934，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動。
- (7) 本公司民國103年6月11日及102年6月19日股東會決議配發102年及101年度員工紅利及董監事酬勞分別為 4,967與4,967及2,412與2,412，與民國102年及101年度財務報告估列之員工紅利及董監事酬勞並無差異。

22. 其他權益項目

項 目	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	備供出售金融商品 未實現(損)益	合 計
103. 1. 1 餘額	\$4,224	\$96,349	\$100,573
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	6,216	0	6,216
備供出售金融商品未實現(損)益	0	62,620	62,620
103. 12. 31 餘額	<u>\$10,440</u>	<u>\$158,969</u>	<u>\$169,409</u>

項 目	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	備供出售金融商品 未實現(損)益	合 計
102. 1. 1 餘額	(\$2,902)	(\$72,018)	(\$74,920)
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	7,126	0	7,126
備供出售金融商品未實現(損)益	0	168,367	168,367
102. 12. 31 餘額	<u>\$4,224</u>	<u>\$96,349</u>	<u>\$100,573</u>

23. 營業收入

項 目	103年度	102年度
銷貨收入	\$2,006,677	\$1,934,201
減：銷貨退回及折讓	(656)	(5,221)
加工收入	26,616	19,689
合 計	<u>\$2,032,637</u>	<u>\$1,948,669</u>

24. 其他收入

項 目	103年度	102年度
利息收入	\$2,207	\$254
租金收入	4,177	4,127
股利收入	9,771	2,390
其 他	2,493	1,908
合 計	<u>\$18,648</u>	<u>\$8,679</u>

25. 其他利益及損失

項 目	103年度	102年度
處分投資利益(損失)	\$548	(\$1,013)
透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債淨(損)益	2,809	690
淨外幣兌換利益(損失)	16,400	11,724
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(25)	82
什項支出	(329)	(258)
合 計	<u>\$19,403</u>	<u>\$11,225</u>

26. 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$98,470	\$75,181	\$173,651
勞健保費用	7,427	5,419	12,846
退休金費用	3,007	2,784	5,791
其他用人費用	7,104	12,454	19,558
	<u>\$116,008</u>	<u>\$95,838</u>	<u>\$211,846</u>
折舊費用	<u>\$22,574</u>	<u>\$9,087</u>	<u>\$31,661</u>
攤銷費用	<u>0</u>	<u>\$1,638</u>	<u>\$1,638</u>

性質別	102年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$90,848	\$62,892	\$153,740
勞健保費用	6,130	4,175	10,305
退休金費用	2,660	2,337	4,997
其他用人費用	6,395	8,433	14,828
	<u>\$106,033</u>	<u>\$77,837</u>	<u>\$183,870</u>
折舊費用	<u>\$21,590</u>	<u>\$8,818</u>	<u>\$30,408</u>
攤銷費用	<u>0</u>	<u>\$1,209</u>	<u>\$1,209</u>

本公司於103年12月31日及102年12月31日之員工人數分別為281人及274人。

27. 財務成本

項 目	103年度	102年度
利息費用：		
銀行借款	\$19,429	\$15,002
減：符合要件之資產資本化金額	(1,699)	(634)
財務成本	<u>\$17,730</u>	<u>\$14,368</u>

28. 所得稅

(1) 所得稅費用

A. 所得稅費用組成部分：

	103年度	102年度
當年度應負擔所得稅費用	\$37,186	\$19,041
與暫時性差異有關之遞延所得稅	634	(863)
與虧損扣抵有關之遞延所得稅	0	8,065
與所得稅抵減有關之遞延所得稅費用	0	1,902
以前年度所得稅調整	315	(849)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$38,135</u>	<u>\$27,296</u>

B. 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	103年度	102年度
國外營運機構換算差額	\$1,273	\$1,459

(2) 所得稅費用與稅前淨利乘以法定稅率計算之稅額調節如下：

項 目	103年度	102年度
稅前淨利	\$207,935	\$161,304
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$35,349	\$27,422
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數	(7,178)	195
最低稅負制之所得稅影響數	0	0
未分配盈餘加徵10%所得稅	9,649	528
以前年度所得稅調整	315	(849)
認列於損益之所得稅費用	\$38,135	\$27,296

(3) 遞延所得稅資產(負債)：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
暫時性差異：		
未實現存貨跌價損失	\$4,863	\$4,863
未實現不休假獎金	492	492
未實現兌換損(益)	(1,745)	(774)
未實現收益	(208)	0
未實現售後服務成本準備	817	817
未實際支付之退休金	1,739	1,705
權益法認列之投資損益	883	(105)
金融資產減損損失	3,351	3,351
金融負債評價未實現損(益)	0	478
未使用虧損扣抵	0	0
未使用投資抵減	0	0
借(貸)記其他綜合損益	(2,138)	(865)
合 計	\$8,054	\$9,962
遞延所得稅資產	\$12,145	\$11,706
遞延所得稅負債	(\$4,091)	(\$1,744)

(4) 本公司民國101年度以前(除民國96年度)之營利事業所得稅，業經稅捐稽徵機關核定並繳清稅款，民國96年度之營利事業所得稅經財政部民國104年2月9日台財訴字第10413904030號函訴願決定書決定調整課稅所得額45,764，本公司決定依法提起行政訴訟。

(5) 本公司兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$31,556	\$9,248
86年度以前未分配盈餘	0	0
87年度以後未分配盈餘	\$269,111	\$138,560

項 目	103 年 度(預計)	102 年 度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	21.91%	20.16%

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是民國103 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

29. 其他綜合損益

項 目	103年度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$7,489	(\$1,273)	\$6,216
備供出售金融資產之公允價值淨變動數	62,620	0	62,620
確定福利計畫精算(損)益	(1,731)	0	(1,731)
認列於其他綜合損益	<u>\$68,378</u>	<u>(\$1,273)</u>	<u>\$67,105</u>
	102年度		
項 目	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$8,585	(\$1,459)	\$7,126
備供出售金融資產之公允價值淨變動數	168,367	0	168,367
認列於其他綜合損益	1,380	0	1,380
認列於其他綜合損益	<u>\$178,332</u>	<u>(\$1,459)</u>	<u>\$176,873</u>

30. 普通股每股盈餘

	103年度	102年度
A. 基本每股盈餘：		
本期淨利	\$169,800	\$134,008
本期流通在外加權平均股數(註)	96,216,168	93,010,689
基本每股盈餘(稅後)(元)	<u>\$1.76</u>	<u>\$1.44</u>
B. 稀釋每股盈餘：		
本期淨利	\$169,800	\$134,008
本期流通在外加權平均股數	96,216,168	93,010,689
具稀釋作用之潛在普通股之影響：		
員工紅利(股)	404,323	356,037
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	<u>96,620,491</u>	<u>93,366,726</u>
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	<u>\$1.76</u>	<u>\$1.44</u>

- 註：1. 民國102年8月29日辦理盈餘轉增資2,604,855股（每仟股配發30股），民國102年度月流通在外加權平均股數 $=86,828,500 \times 1.03 = 89,433,355$ 股。
2. 民國103年8月30日辦理盈餘轉增資3,577,334股（每仟股配發40股），民國103年及102年度流通在外加權平均股數 $=89,433,355 \times 1.04 = 93,010,689$ 股。
3. 民國103年10月15日辦理現金增資15,000,000股，民國103年度流通在外加權平均股數 $=93,010,689 \times 287/365 + 108,010,689 \times 78/365 = 96,216,168$ 股。

[七]關係人交易

1. 與關係人間之重大交易事項：

(1) 營業收入

帳列科目	關係人類別	103年度	102年度
銷貨收入	具重大影響之個體	\$35,854	\$42,935
	子公司	43,178	15,411
加工收入	具重大影響之個體	\$26,616	\$19,689

A. 本公司對關係人銷貨收入，係按一般客戶之交易價格及條件辦理，與其他客戶大致相當，收款期限主要約為3至4個月，部份分期付款約為6至18個月。

B. 本公司對關係人加工收入，係依成本加成方式計算，收款期間為2至3個月。

(2) 進貨

關係人類別	103年度	102年度
具重大影響之個體	\$2,237	\$1,234

本公司向上開關係人進貨係按一般交易條件辦理與其他廠商大致相當，進貨之付款期間為1至3個月。

(3) 應收關係人款項(不含對關係人放款)

帳列科目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日
應收票據	具重大影響之個體	\$490	\$16,497
	關聯企業	0	201
減：備抵呆帳		(5)	(167)
淨 額		\$485	\$16,531
應收帳款	具重大影響之個體	\$28,171	\$28,373
	子公司	29,209	2,955
減：備抵呆帳		(282)	(284)
減：未實現利息收入		(283)	0
淨 額		\$56,815	\$31,044

帳列科目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日
長期應收票據	具重大影響之個體	0	\$490
減：備抵呆帳		0	(5)
淨 額		0	\$485
長期應收分期帳款	具重大影響之個體	\$7,328	0
減：備抵呆帳		(74)	0
減：未實現利息收入		(271)	0
淨 額		\$6,983	0
其他應收款	子公司	0	\$242

103年及102年度對上述應收關係人款項認列(迴轉)之呆帳損失計(95)及207。

(4) 應付關係人款項(不含向關係人借款)

帳列科目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日
應付帳款	具重大影響之個體	0	\$201
其他應付款	子公司	\$63	\$196

(5) 預付款項：無

(6) 財產交易：無

(7) 對關係人放款：無

(8) 向關係人借款：無

(9) 背書保證：無

(10) 其他

A. 各項費用

關係人類別	103年度	102年度	交易性質
具重大影響之個體	\$600	\$600	租金支出
具重大影響之個體	253	1,237	其他費用
關聯企業	5	0	其他費用
合 計	\$858	\$1,837	

註：租金係參酌鄰近水準訂定，租金支付分按月支付。

B. 各項收入

關係人類別	103年度	102年度	交易性質
具重大影響之個體	\$2,234	\$2,185	租金收入
關聯企業	1,943	1,943	租金收入
具重大影響之個體	153	0	利息收入
子公司	59	175	其他收入
具重大影響之個體	852	247	其他收入
關聯企業	67	352	水電費收入
合計	<u>\$5,308</u>	<u>\$4,902</u>	

註：租金係參酌鄰近水準訂定，租金係按月收取。

C. 預收款項

關係人類別	103年度	102年度	交易性質
具重大影響之個體	\$3,522	0	訂金款

3. 主要管理階層薪酬資訊

項 目	103年度	102年度
薪資及其他短期員工福利	\$14,669	\$14,374
退職後福利	139	119
其他長期員工福利	0	0
離職福利	0	0
股份基礎給付	0	0
總 計	<u>\$14,808</u>	<u>\$14,493</u>

[八] 質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
應收票據	0	0
其他流動資產－其他	0	\$1,200
不動產、廠房及設備(淨額)	\$759,758	800,752
合 計	<u>\$759,758</u>	<u>\$801,952</u>

[九] 重大或有負債及未認列之合約承諾

- 民國103年12月31日及102年12月31日，本公司因貸款、進貨額度、購機器訂金及承諾售後服務等保證而開立之保證票據分別為1,836,344與USD 7,000,000元及1,470,388與USD 3,000,000元。
- 民國103年12月31日及102年12月31日，本公司為工程保固及銷售收取訂金保證而收受之保證票據分別為31,488及2,000。
- 民國103年12月31日及102年12月31日，本公司已開立未使用信用狀分別為 0 及4,421。
- 民國102年4月及10月，本公司承購張志豪等 5人及親嘉開發(股)公司「親家T-POWER市政廣場」之土地及房屋，總承購價款235,779，截至民國 103年12月31日及102年12月31日實際支付款項分別為41,324及36,028。

5. 民國102年7月，本公司與菱重機床(香港)有限公司簽訂購買機械設備(三菱龍門式五面加工中心)，合約總價為日幣198,800仟元，截至民國103年12月31日及102年12月31日實際支付款項分別為日幣198,800仟元及日幣19,880仟元。
6. 民國103年1月8日，本公司與召明營造工程股份有限公司簽訂建廠工程合約，合約總價款為279,500仟元。截至民國103年12月31日止，實際支付款項為209,625仟元。
7. 營業租賃協議：

本公司以營業租賃承租中部科學園區之土地，租賃期間為民國93年3月15日至112年12月31日，租金給付按政府規定地價之調整而隨同調整。民國103年及102年度認列13,344及13,344之租金費用，另因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
不超過 1年	\$13,344	\$13,344
超過1年但不超過5年	53,376	53,376
超過5年	53,377	66,721
合 計	<u>\$120,097</u>	<u>\$133,441</u>

[十]重大之災害損失：無

[十一]重大之期後事項：

民國104年1月15日，本公司與召明營造工程股份有限公司簽訂建廠工程合約，合約總價款為245,500仟元。

[十二]其 他

1. 資本風險管理

本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司未來期間所需之營運資金及股利支出等需求，保障本公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。

為了維持有調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東的股息金額，發行新股、向股東發還現金或買回本公司股份。

2. 金融工具公允價值資訊

(1) 非按公允價值衡量之金融工具：

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面價值趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量(以成本衡量之金融資產)。

(2) 按公允價值衡量之金融商品：

A. 公允價值層級

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具的相關分析，並以公允價值之可觀察程度分為第一至第三層級。各公允價值層級定義如下：

- 第一層級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二層級：除包含於第一層級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三層級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

103年12月31日				
	第一層級	第二層級	第三層級	合 計
備供出售金融資產	\$360,193	0	0	\$360,193
透過損益按公允價 值衡量之金融負債- 衍生金融負債-遠期 外匯合約	0	0	0	0
102年12月31日				
	第一層級	第二層級	第三層級	合 計
備供出售金融資產	\$262,050		0	\$262,050
透過損益按公允價 值衡量之金融負債- 衍生金融負債-遠期 外匯合約	0	\$2,809	0	\$2,809

(3) 本年度無第一層與第二層公允價值衡量間移轉之情形。

(4) 民國103年及102年度均無屬於第三層級金融工具之變動。

3. 財務風險管理政策

本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險（包括匯率風險、利率風險、及價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

(1) 重大財務風險之性質及程度

A. 市場風險

a. 匯率風險

本公司暴露於非以各該本公司之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易與國外營運機構淨投資所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主，亦有人民幣及美金。該等交易主要計價之貨幣計有美金及歐元等，為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司使用衍生性金融工具(包含預購遠期外匯)來規避匯率風險。此類衍生性金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。本公司承作之衍生性金融工具，其到期日皆短於六個月，並且不符合避險會計之條件。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

(a) 匯率暴險及敏感度分析如下：

	103年12月31日					
	匯率		帳列金額	敏感度分析		
	外幣(元)	(新台幣元)		變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$18,345,112	31.49	\$577,745	5%	\$15,115	\$8,862
歐元	39,492	38.47	1,519	5%	63	—
日幣	1,775,320	0.2646	470	5%	19	—
人民幣	2,243,190	5.0920	11,422	5%	474	—
金融負債						
貨幣性項目						
美金	\$207,156	30.25	\$6,267	5%	\$260	—

	102年12月31日					
	匯率		帳列金額	敏感度分析		
	外幣(元)	(新台幣元)		變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$13,864,525	29.80	\$413,254	5%	\$10,056	\$7,094
歐元	304,780	41.09	12,524	5%	520	—
日幣	12,973,000	0.2839	3,683	5%	153	—
人民幣	50,800	4.9190	250	5%	10	—
金融負債						
貨幣性項目						
美金	\$200,798	29.61	\$5,946	5%	\$247	—

b. 價格風險

由於本公司持有之投資於個體資產負債表中係分類為備供出售金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。

本公司主要投資於國內上市櫃及未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌5%，而其他所得因素維持不變之情況下，對民國103年及102年度對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少18,010仟元及13,103仟元。

c. 利率風險

(a) 本公司於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

項 目	帳面金額	
	103.12.31	102.12.31
固定利率工具：		
金融負債	\$40,000	\$40,000
變動利率工具：		
金融資產	343,380	\$274,132
金融負債	(\$1,222,194)	(811,346)
淨 額	(\$878,814)	(\$537,214)

(b) 固定利率工具之敏感度分析：

本公司未將任何固定利率之金融資產及負債分別為透過損益按公允價值衡量及備供出售金融資產，亦未指定衍生工具（利率交換）作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(c) 變動利率工具之敏感度分析：

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加或減少1%將使民國 103年及 102年度淨利將各減少或增加 7,294及4,459。

B. 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

a. 營運相關信用風險：

為維持應收款項的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

截至民國103年12月31日及102年12月31日，前十大客戶之應收款項餘額占本公司應收款項餘額之百分比分別為51%及57%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

b. 財務信用風險：

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司各財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

C. 流動性風險

a. 概述：

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

b. 下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

103年12月31日							
非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$409,094	\$50,000	0	0	0	\$461,256	\$459,094
應付短期票券	40,000	0	0	0	0	40,000	40,000
應付票據	3,262	0	0	0	0	3,262	3,262
應付帳款	263,437	0	0	0	0	263,437	263,437
其他應付款	87,080	12,831	0	0	0	99,911	99,911
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	0	0	\$138,300	\$624,800	0	797,422	763,100
合計	<u>\$802,873</u>	<u>\$62,831</u>	<u>\$138,300</u>	<u>\$624,800</u>	<u>0</u>	<u>\$1,665,288</u>	<u>\$1,628,804</u>
衍生金融負債							
透過損益按公允價值							
衡量之金融負債－流動	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
102年12月31日							
非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$229,246	\$50,000	0	0	0	\$280,941	\$279,246
應付短期票券	40,000	0	0	0	0	40,000	40,000
應付票據	2,097	0	0	0	0	2,097	2,097
應付帳款	223,358	0	0	0	0	223,358	223,358
其他應付款	59,255	10,767	0	0	0	70,022	70,022
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	71,000	65,000	\$118,000	\$278,100	0	547,903	532,100
合計	<u>\$624,956</u>	<u>\$125,767</u>	<u>\$118,000</u>	<u>\$278,100</u>	<u>0</u>	<u>\$1,164,321</u>	<u>\$1,146,823</u>
衍生金融負債							
透過損益按公允價值							
衡量之金融負債－流動	<u>\$2,809</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>\$2,809</u>	<u>\$2,809</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

4. 原分類為透過損益按公允價值衡量之上市公司股票，因97年第3季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，本公司因不擬於短期內出售下表所列之交易目的金融資產，故依國際會計準則第39號第50段(C)規定，於97年7月31日將類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產計\$165,701，相關資訊如下：

(1) 上開重分類資產尚未除列部位之餘額資訊：

項 目	103年12月31日		102年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
備供出售之金融資產－流動	<u>\$328,543</u>	<u>\$328,543</u>	<u>\$262,050</u>	<u>\$262,050</u>

(2) 重分類金融資產認列於當期損益及其他綜合損益之公允價值變動如下：

項 目	103年度		102年度	
	認列於當期 損 益	認列於其他 綜合損益	認列於當期 損 益	認列於其他 綜合損益
備供出售之金融資產－流動	—	\$66,493	—	\$168,367

(3) 重分類金融資產認列於當期損益及其他綜合損益之公允價值變動，以及假設金融資產未重分類之擬制性資訊如下：

項 目	103年度		
	帳面金額		依原類別衡量之 擬制性資訊
	認列於當期損益	認列於其他 綜合損益	認列於當期損益
備供出售之金融資產－流動	—	\$66,493	\$66,493

項 目	102年度		
	帳面金額		依原類別衡量之 擬制性資訊
	認列於當期損益	認列於其他 綜合損益	認列於當期損益
備供出售之金融資產－流動	—	\$168,367	\$168,367

[十三] 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：附表一。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表二。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：參閱附註[六]之2之說明。

2. 轉投資事項相關資訊：附表三。

3. 大陸投資資訊：附表四。

高鋒工業股份有限公司
 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)
 民國103年12月31日

股數：股

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註
					股數(單位)	帳面金額	持股比例	
高鋒工業(股)公司	股票	和大工業(股)公司	本公司董事長為該公司之董事長	備供出售金融資產—流動	5,866,848	328,543	2.53%	328,543
	股票	華豐橡膠工業(股)公司	—	備供出售金融資產—流動	1,500,000	31,650	0.45%	31,650
	股票	Pharos Science & Applications, Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	0	—	—
	私募股票	金雨企業(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	1,445,155	9,842	3.93%	—
	股票	光隆(股)公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000,000	30,000	8.11%	—
	股票	漢驊創業投資(股)公司	本公司董事長為該公司之董事長	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000,000	25,000	10.42%	—
	股票	漢大創業投資(股)公司	本公司董事長為該公司之董事長	以成本衡量之金融資產—非流動	1,293,103	12,931	4.31%	—
	股票	台灣第一製糖(股)公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	375,000	3,750	7.50%	—
	股票	富盛資融控股有限公司	本公司董事長為該公司之董事長	以成本衡量之金融資產—非流動	1,900,000	57,244	19.00%	—

註：以成本衡量之金融資產無活絡市場報價且公允價值無法可靠衡量。

附表二

高鋒工業股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
高鋒工業(股)公司	「親家T-POWER市政廣場」土地房屋	民國102年4月 (合約簽約日)	\$113,926	\$19,962	張志豪等5人 親嘉開發 (股)公司	無	—	—	—	—	102年10月 獨立之外 部鑑價專 家鑑價之 價值為 254,429	投資用途	無
							—	—	—	—			
高鋒工業(股)公司	土地房屋	民國102年10月 (合約簽約日)	\$121,853	\$21,362	張志豪等5人 親嘉開發 (股)公司	無	—	—	—	—	254,429	投資用途	無
							—	—	—	—			
高鋒工業(股)公司	D棟廠房新建工程	民國103年1月8日 (合約簽約日)	\$279,500	\$209,625	召明營造工 程(股)公司	無	—	—	—	—	招標後議價	廠房擴建	無
							—	—	—	—			

附表三

高鋒工業股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊(不包含大陸被投資公司)
民國103年12月31日

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末		比率	帳面金額			
高鋒工業(股)公司	Professional Products & Services Ltd.	英屬維京群島	轉投資大陸	\$100,025 (USD3,000,000元)	\$100,025 (USD3,000,000元)	3,000,000	100.00%	\$117,184	(\$5,198)	註2	
	TAKAWA SEIKI, INC	美國	各種工作母機及機械 設備等之買賣	5,400 (USD180,000元)	5,400 (USD180,000元)	180,000	60.00%	4,890	(816)		
	遠東運動經紀(股) 公司	台北市	運動訓練業、競技運 動場館業等	875	35,000	87,500	35.00%	0	—	註1	
	凱鋒工業(股)公司	台中市	機械設備製造與買賣 等	15,000	15,000	1,500,000	30.00%	3,556	(3,906)		

註：1. 98年度評估該公司股票已無經濟效益，已全數將剩餘帳面價值認列投資損失，故本期並未認列投資損益。本期該公司辦理減資彌補虧損，減資比率97.50%，依其比率減少3,412,500股。

2. 本期認列投資損益含已(未)實現損益淨額。

高鋒工業股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表

民國103年12月31日

(1) 投資大陸之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 自 台 灣 匯 出 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回		本 期 自 台 灣 匯 出 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益
					匯 出	收 回					
高鋒機械 工業(昆山) 有限公司	生產維修精密模 具加工設備、數 控機床及其他機 械設備零組件銷 售自產產品。	USD3,000,000元	係經由在英屬 維京群島設立 Professional Products & Services LTD, 間接投資	\$100,025 (USD3,000,000元)	0	0	\$100,025 (USD3,000,000元)	100.00%	(\$5,198) (經台灣母公司 簽證會計師查 核簽證之財務 報表)	\$117,184	0
高鋒機械 工業(淮安) 有限公司	各種工作母機及 機械設備等之製 造與買賣。	USD2,980,000元	直接投資	\$43,300 (USD1,480,000元)	\$45,362 (USD1,500,000元)	0	\$88,662 (USD2,980,000元)	100.00%	(\$127) (經台灣母公司 簽證會計師查 核簽證之財務 報表)	\$93,313	0

本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註)	
	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註)
\$100,025 (USD3,000,000元)	\$100,025 (USD3,000,000元)	\$1,097,180
\$88,662 (USD2,980,000元)	\$134,377 (USD4,500,000元)	

註：依經濟部投審會規定，計算對大陸投資累計金額或比例上限以淨值或合併淨值之百分之六十（其較高者）。

(2) 與高鋒機械工業(昆山)有限公司之重大交易事項：

- A. 進貨金額與相關應付款項期末餘額：無。
- B. 銷貨金額與相關應收款項期末餘額：本期銷貨金額為43,178，期末應收帳款餘額為29,209。
- C. 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- D. 票據背書、保證或提供擔保品情形：無。
- E. 資金融通情形：無。
- F. 其他：其他收入5。

(3) 與高鋒機械工業(淮安)有限公司之重大交易事項：無

[十四] 部門資訊：免揭露

高鋒工業股份有限公司及其子公司

聲 明 書

本公司民國103年度(自103年1月1日至103年12月31日)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告之公司與依國際會計準則第27號應納入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告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告。

特此聲明

高鋒工業股份有限公司



負責人：



中 華 民 國 104 年 3 月 24 日

高鋒工業股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

高鋒工業股份有限公司 公鑒：

高鋒工業股份有限公司及其子公司民國103年12月31日及102年12月31日之合併資產負債表，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。合併財務報告附註[六]之7，列入上開合併財務報告之採用權益法之投資，其財務報告並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，採用權益法之投資於民國103年12月31日及102年12月31日之金額分別為3,556仟元及4,728仟元，各占合併資產總額之0.10%及0.18%；暨民國103年及102年度採用權益法認列之綜合損益份額（含採用權益法認列之關聯企業及合資損益與其他綜合損益之份額）分別為(1,172)仟元及(2,690)仟元，暨附註十三所揭露之轉投資事業相關資訊，係依被投資公司委任其他會計師查核之財務報告作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報告。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達高鋒工業股份有限公司及其子公司民國103年12月31日及102年12月31日之合併財務狀況，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之合併財務績效與合併現金流量。

高鋒工業股份有限公司業已編製民國103年及102年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：張福和



會計師：邱程銓



核准文號：金管證審字第10200032833號

中華民國104年3月24日

高鋒工業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國103年12月31日



單位：新台幣仟元

代碼	資產會計科目	附註	103年12月31日		102年12月31日		103年12月31日		102年12月31日		附註	103年12月31日		102年12月31日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
I1XX	流動資產		\$2,061,917	58	\$1,571,511	59	\$946,207	27	\$833,985	31					
I100	現金及約當現金	[四]之6, [六]之1	355,043	10	338,388	13	459,094	13	279,246	10					
I125	備供出售金融資產—流動	[四]之11, [六]之3	360,193	10	262,050	10	40,000	1	40,000	1					
I150	應收票據淨額	[四]之9, [六]之4	98,773	3	60,985	2	0	0	2,809	—					
I160	應收票據—關係人淨額	[四]之9, [六]之4	485	—	16,531	1	3,262	—	2,097	—					
I170	應收帳款淨額	[四]之9, [六]之5	492,839	12	268,875	10	273,947	8	230,737	9					
I180	應收帳款—關係人淨額	[四]之9, [六]之5	27,606	1	28,089	1	104,270	3	75,000	3					
I200	其他應收款	[四]之9, [六]之5	13,235	—	8,859	—	27,261	1	19,057	1					
I310	存貨	[四]之15, [六]之6	710,733	20	564,334	21	7,777	—	7,775	—					
I410	預付款項		55,027	2	14,517	1	29,941	1	40,780	2					
I470	其他流動資產		7,983	—	8,883	—	0	0	136,000	5					
I5XX	非流動資產		1,508,649	42	1,092,443	41	655	—	484	—					
I543	以成本衡量之金融資產—非流動	[六]之8	138,767	4	86,082	3	792,465	22	421,189	16					
I550	採用權益法之投資	[四]之16, [六]之7	3,556	—	4,728	—	763,100	21	396,100	15					
I600	不動產、廠房及設備	[四]之17, [六]之9	1,272,991	36	940,906	36	4,091	—	1,744	—					
I760	投資性不動產淨額	[四]之19, [六]之10	41,324	1	36,028	1	25,274	1	23,345	1					
I780	無形資產	[四]之20, [六]之11	3,771	—	3,433	—	1,738,672	49	1,255,174	47					
I840	遞延所得稅資產	[四]之28, [六]之28	12,930	—	12,509	1	1,080,107	30	894,334	34					
I900	其他非流動資產	[六]之12	35,310	1	8,757	—	270,497	7	180,497	7					
							308,621	9	229,985	8					
							169,409	5	100,573	4					
							1,828,634	51	1,405,389	53					
							3,260	—	3,391	—					
							1,831,894	51	1,408,780	53					
IXXX	資產總計		\$3,570,566	100	\$2,663,954	100	\$3,570,566	100	\$2,663,954	100					

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：

經理人：

會計主管：



高鋒工業股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	103年度		102年度	
			合 計	%	合 計	%
4000	營業收入	[四]之29, [六]之24	\$2,095,770	100	\$2,019,967	100
5000	營業成本		(1,599,437)	(76)	(1,576,320)	(78)
5900	營業毛利		496,333	24	443,647	22
5920	已實現銷貨利益		0	0	43	—
5950	營業毛利淨額		496,333	24	443,690	22
6000	營業費用		(307,900)	(15)	(286,994)	(14)
6100	推銷費用		(181,267)	(9)	(181,906)	(9)
6200	管理費用		(88,178)	(4)	(77,793)	(4)
6300	研究發展費用		(38,455)	(2)	(27,295)	(1)
6900	營業利益(損失)		188,433	9	156,696	8
7000	營業外收入及支出		19,193	1	3,621	—
7010	其他收入	[六]之25	18,787	1	8,552	—
7020	其他利益及損失	[六]之26	19,308	1	12,127	1
7050	財務成本	[六]之28	(17,730)	(1)	(14,368)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	[六]之7	(1,172)	—	(2,690)	—
7900	稅前淨利		207,626	10	160,317	8
7950	所得稅(費用)利益	[四]之28, [六]之29	(38,153)	(2)	(26,494)	(1)
8200	本期淨利		\$169,473	8	\$133,823	7
	其他綜合損益(淨額)					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$7,685		\$8,561	
8325	備供出售金融資產未實現評價損益		62,620		168,367	
8360	確定福利計畫精算(損)益		(1,731)		1,380	
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(1,273)		(1,459)	
8300	其他綜合損益(淨額)	[六]之30	\$67,301		\$176,849	
8500	本期綜合損益總額		\$236,774		\$310,672	
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$169,800		\$134,008	
8620	非控制權益		(327)		(185)	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$236,905		\$310,881	
8720	非控制權益		(131)		(209)	
9750	基本每股盈餘(元)	[六]之31				
	本期淨利		\$1.76		\$1.44	
9850	稀釋每股盈餘(元)	[六]之31				
	本期淨利		\$1.76		\$1.44	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



高鋒工業股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

項 目	歸屬於母公司業主之權益										非控制權益	權益總額
	股本		資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目			總計		
	普通股股本	法定盈餘公積		特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現(損)益				
102.1.1 餘額	\$868,285	\$15,561	\$180,497	\$15,561	\$105,877	\$16,574	(\$2,902)	(\$72,018)	\$1,111,874	0	\$1,111,874	
101年度盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積						(1,868)			0		0	
普通股現金股利						(17,366)			(17,366)		(17,366)	
普通股股票股利	26,049					(26,049)			0		0	
特別盈餘公積迴轉					(31,881)	31,881			0		0	
102.1.1~12.31 淨利						134,008			134,008		133,823	
102.1.1~12.31 其他綜合損益						1,380	7,126	168,367	176,873	(24)	176,849	
非控制權益增減										3,600	3,600	
102.12.31 餘額	\$894,334	\$17,429	\$180,497	\$17,429	\$73,996	\$138,560	\$4,224	\$96,349	\$1,405,389	\$3,391	\$1,408,780	
103.1.1 餘額	\$894,334	\$17,429	\$180,497	\$17,429	\$73,996	\$138,560	\$4,224	\$96,349	\$1,405,389	\$3,391	\$1,408,780	
102年度盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積				13,401		(13,401)			0		0	
普通股現金股利						(53,660)			(53,660)		(53,660)	
普通股股票股利	35,773					(35,773)			0		0	
特別盈餘公積迴轉					(65,316)	65,316			0		0	
103.1.1~12.31 淨利						169,800			169,800		169,473	
103.1.1~12.31 其他綜合損益						(1,731)	6,216	62,620	67,105	196	67,301	
現金增資	150,000								240,000		240,000	
103.12.31 餘額	\$1,080,107	\$30,830	\$270,497	\$30,830	\$8,680	\$269,111	\$10,440	\$158,969	\$1,828,634	\$3,260	\$1,831,894	

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

高鋒工業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國103年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

摘 要	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$207,626	\$160,317
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	33,859	33,418
攤銷費用	1,638	1,209
呆帳費用提列(轉列收入)數	1,444	361
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(2,809)	(690)
利息費用	17,730	14,368
利息收入	(2,404)	(287)
股利收入	(9,771)	(2,390)
採用權益法認列之關係企業及合資損失(利益)之份額	1,172	2,690
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	25	(824)
處分投資損失(利益)	(548)	1,013
已實現銷貨損失(利益)	0	(43)
其他項目	285	281
與營業活動相關之資產/負債變動數		
持有供交易之金融資產(增)減數	0	7,581
應收票據(增)減數	(36,621)	2,329
應收票據—關係人(增)減數	16,698	2,514
應收帳款(增)減數	(174,451)	(6,869)
應收帳款—關係人(增)減數	(6,572)	(23,123)
其他應收款(增)減數	(4,372)	(3,515)
存貨(增)減數	(146,429)	(32,535)
預付款項(增)減數	(41,593)	23,339
其他流動資產(增)減數	232	(216)
其他金融資產(增)減數	668	(8,651)
應付票據(增)減數	1,165	(3,538)
應付帳款(增)減數	43,411	85,644
應付帳款—關係人(增)減數	(201)	201
其他應付款(增)減數	2,638	28,971
其他應付款—關係人(增)減數	236	28
負債準備(增)減數	0	1,632
預收款項(增)減數	(10,839)	26,804
其他流動負債(增)減數	171	(64)
應計退休金負債(增)減數	198	188
收取之利息	2,400	286
收取之股利	9,771	2,390
支付之利息	(17,476)	(14,266)
退還(支付)之所得稅	(29,296)	(3,999)
營業活動之淨現金流入(出)	(142,015)	294,554
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(35,523)	0
取得以成本衡量之金融資產	(60,175)	(3,000)
處分以成本衡量之金融資產	8,038	0
取得不動產、廠房及設備	(336,078)	(118,248)
處分不動產、廠房及設備	35	1,090
存出保證金增加	(922)	(875)
存出保證金減少	2,383	0
取得無形資產	(1,976)	(1,664)
取得投資性不動產	(5,296)	(36,028)
其他預付款項增加	(12,866)	0
投資活動之淨現金流入(出)	(442,380)	(158,725)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	179,848	82,003
應付短期票券增加	0	10,000
舉借長期借款	670,000	93,100
償還長期借款	(439,000)	(75,333)
發放現金股利	(53,660)	(17,366)
現金增資	240,000	0
非控制權益變動	0	3,600
籌資活動之淨現金流入(出)	597,188	96,004
匯率變動對現金及約當現金之影響	3,862	4,950
本期現金及約當現金淨增(減)數	16,655	236,783
期初現金及約當現金餘額	338,388	101,605
期末現金及約當現金餘額	\$355,043	\$338,388

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



高鋒工業股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註
民國103年12月31日及民國102年12月31日
(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

[一]公司沿革

本公司係於民國58年設立，前身為高豐鐵工廠，於民國61年變更登記為高鋒有限公司，民國68年依有關法令變更為高鋒機械工業股份有限公司，民國81年10月變更公司名稱為高鋒工業股份有限公司，民國87年核准上櫃。主要經營業務包括各種工作母機及機械設備等之製造與買賣等。本公司及本公司之子公司（以下簡稱為本集團）之主要營運活動，請參閱附註[四]之3.(2)之說明。另本公司並無最終母公司。

[二]通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國104年3月24日經董事會通過發佈。

[三]新發佈及修訂準則及解釋之應用

1. 已採用金融監督管理委員會（以下簡稱「金管會」）認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。
2. 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：
依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號函，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發佈生效之2013年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」）及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則（以下統稱「2013年版IFRSs」）編製財務報告，相關新發佈、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對IAS 39 之修正(2009年)」	2009年1月1日或2010年1月1日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於2009年6月30日以後結束之年度期間生效
IFRSs 之改善(2010年)	2010年7月1日或2011年1月1日
2009年~2011年週期之IFRSs 年度改善	2013年1月1日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013年1月1日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債互抵」	2013年1月1日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
IFRS 10「合併財務報表」	2013年1月1日

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發生日之生效日(註)
IFRS 11「聯合協議」	2013年 1月 1日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013年 1月 1日
IFRS 10、IFRS 11 及IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013年 1月 1日
IFRS 10、IFRS 12 及IAS 27 之修正「投資個體」	2014年 1月 1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年 1月 1日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年 7月 1日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年 1月 1日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013年 1月 1日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013年 1月 1日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年 1月 1日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014年 1月 1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年 1月 1日

註：除另有註明外，上述新發佈／修正／修訂準則及解釋，係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述新發佈／修正／修訂準則及解釋將不致造成本集團會計政策之重大變動：

(1) 合併、聯合協議、關聯企業及相關揭露之新／修訂準則

A. IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代SIC 12「合併：特殊目的個體」。本集團考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當本集團有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則本集團對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

經評估該準則及修正對本集團並無重大影響。

B. IFRS 11「聯合協議」

此準則將取代IAS 31「合資權益」及SIC 13「聯合控制個體－合資控制者之非貨幣性投入」。本集團依照協議中各方之權利及義務，將聯合協議區分為聯合營運或合資。本集團對合資係採權益法。適用新準則前，本集團係將聯合協議區分為聯合控制個體、聯合控制資產及聯合控制營運，對聯合控制個體之權益係以權益法處理。

經評估該準則及修正對本集團並無重大影響。

C. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

新準則係針對子公司、聯合協議及關聯企業之權益規定較為廣泛之揭露內容。

經評估該準則將使本集團增加有關子公司、聯合協議、關聯企業及未合併結構個體之揭露。

D. IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依照修訂之準則規定，當對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本集團應持續適用權益法而不對剩餘之權益作再衡量。適用該修訂前，當本集團喪失聯合控制時，應以公允價值衡量其對原聯合控制個體之剩餘投資，剩餘投資公允價值及處分聯合控制個體所得之價款合計數與喪失控制當日之投資帳面金額兩者之差額應計入損益。

經評估該修正對本集團並無重大影響。

(2) IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值 3 層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

經評估該準則將使本集團增加對非金融項目公允價值等級之資訊揭露。

(3) IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1) 後續不重分類至損益者及(2) 後續(於符合條件)將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本集團適用上述修正編製合併綜合損益表，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業(與合資)精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益(損失)、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(除確定福利之精算損益份額外)。

(4) IAS 19「員工福利」

「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息。

經評估該修正對本集團並無重大影響。

(5) 證券發行人財務報告編製準則第10條第3項第3款

該新增要求當企業將發行之金融負債指定為透過損益按公允價值衡量，其公允價值變動金額屬發行人自身信用風險所產生者，應認列於其他綜合損益。

經評估該新增要求對本集團並無重大影響。

3. 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年版 IFRSs之新發佈、修正及修訂之準則及解釋：

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
2010年～2012年週期之IFRSs 年度改善	2014年7月1日(註B)
2011年～2013年週期之IFRSs 年度改善	2014年7月1日
2012年～2014年對國際財務報導準則之改善	2016年1月1日
IFRS 9「金融工具」	(註C)
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	(註C)
IFRS11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRS15 「來自客戶合約之收入」	2017年 1月 1日
IAS16及IAS38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年 1月 1日
IAS16及IAS41之修正「農業：生產性植物」	2016年 1月 1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年 1月 1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年 7月 1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年 1月 1日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年 1月 1日
IFRIC 21「公課」	2014年 1月 1日
IAS 27 之修正「單獨財務報表下之權益法」	2016年 1月 1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年 1月 1日

註 A：除另註明外，上述新發佈／修正／修訂準則及解釋係於各該日期後開始之年度期間生效。

註 B：給與日於2014年 7月 1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年 7月 1日以後之企業合併開始適用 IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年 7月 1日以後開始之年度期間。

註 C：IASB將IFRS 9生效日暫定為2018年 1月 1日以後開始之年度期間。

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

[四]重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

1. 遵循之聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製。

2. 編製基礎

(1)除下列重要項目外，本合併財務報表係按歷史成本基礎編製：

- 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
- 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。
- 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

(2) 編製符合IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註(五)說明。

3. 合併基礎

(1) 合併報表編製原則

- A. 本集團將所有子公司納入合併財務報表編製之個體。子公司指本集團有權主導其財務及營運政策之所有個體（包括特殊目的個體），一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。在評估本集團是否控制另一個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日（即本集團取得控制之日）起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。
- B. 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已消除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- C. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
- D. 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益；如於處分相關資產時將被直接轉入保留盈餘，則將該利益或損失直接轉入保留盈餘。

(2) 列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要營業項目	持股或出資比例	
			103.12.31.	102.12.31.
高鋒工業(股)公司	Professional Products & Services LTD.	對各種事業之投資	100%	100%
高鋒工業(股)公司	高鋒機械工業(淮安)有限公司 (高鋒淮安公司)	各種工作母機及機械設備等之製造與買賣	100%	100%
高鋒工業(股)公司	TAKAWA SEIKI, INC	各種工作母機及機械設備等之買賣	60%	60%
Professional Products & Services LTD.	高鋒機械工業(昆山)有限公司 (高鋒昆山公司)	生產維修精密模具加工設備、數控機床及其他機械設備零組件銷售自產產品	100%	100%

- A. 合併子公司增減情形：民國102年第2季新投資設立之子公司TAKAWA SEIKI, INC
- B. 未列入合併財務報表之子公司：無。
- C. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。
- D. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：無。
- E. 子公司持有母公司發行證券之內容：無。

4. 外幣換算

- (1) 本集團內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。
- (2) 編製各合併個體之個體財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，兌換差額於發生當期認列為損益。外幣非貨幣性資產及負債餘額之換算差額為公允價值損益之一部分；屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目。屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (3) 為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額（並適當地分配予非控制權益）。

5. 資產負債區分流動及非流動之分類標準

- (1) 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：
 - A. 預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
 - B. 主要為交易目的而持有者。
 - C. 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - D. 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。
- (2) 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：
 - A. 預期將於正常營業週期中清償者。
 - B. 主要為交易目的而持有者。
 - C. 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - D. 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

6. 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資（包括原始到期日在三個月內之定期存款）。

7. 金融工具

金融資產與金融負債應於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

8. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本集團於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：
 - A. 係混合（結合）合約；或
 - B. 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
 - C. 係依書面之之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。
- (2) 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
- (3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

9. 放款及應收款

(1) 應收帳款

係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

(2) 無活絡市場之債券投資

- A. 係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件者：
 - a. 未分類為透過損益按公允價值衡量。
 - b. 未指定為備供出售。
 - c. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。
- B. 本集團對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。
- C. 無活絡市場之債券投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

10. 持有至到期日金融資產

- (1) 持有至到期日金融資產係指具有固定或可決定之付款金額及固定到期日，且本集團有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生金融資產，惟不包括於原始認列時符合放款及應收款定義者、指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產及指定為備供出售金融資產。
- (2) 本集團若於本財務年度或前二個財務年度內，曾在到期日前出售或重分類並非很小之持有至到期日投資，則不得將任何金融資產分類為持有至到期日融資產，所有剩餘持有至到期日投資將均重分類為備供出售金融資產。
- (3) 本集團對於符合交易慣例之持有至到期日金融資產係採用交易日會計。

- (4) 持有至到期日金融資產於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

11. 備供出售金融資產

- (1) 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
- (2) 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
- (3) 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

12. 金融資產減損

- (1) 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
- (2) 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
- A. 發行人或債務人之重大財務困難；
 - B. 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - C. 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - D. 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - E. 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
 - F. 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。
 - G. 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
 - H. 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
- (3) 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：
- A. 放款、應收款及持有至到期日金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。
 - B. 以成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。

C. 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。

13. 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- (1) 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
- (2) 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- (3) 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

14. 應收租賃款/租賃（出租人）

- (1) 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由承租人承擔時，分類為融資租賃。
 - A. 於租賃開始時，按租賃投資淨額（包含原始直接成本）認列為「應收租賃款」，應收租賃款總額與現值間之差額認列為「融資租賃之未賺得融資收益」。
 - B. 後續採有系統及合理之基礎將融資收益分攤於租賃間，以反出租人持有租賃投資淨額之固定報酬。
列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。
 - C. 與期間相關之租賃給付（不包括服務成本）沖減租賃投資總額，以減少本金及未賺得融資收益。
- (2) 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。租賃收益（扣除給予承租人之任何誘因）於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

15. 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

16. 採用權益法之投資/關聯企業

- (1) 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列，包括取得時已辨認之商譽，並扣除任何續後評估產生之累計減損損失。
- (2) 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之長期性權益），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

- (3) 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以消除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (4) 關聯企業增發新股時，若本集團未按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，並因而使所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整資本公積及採用權益法之投資。惟若屬本集團未按持股比例認購，致使對關聯企業之所有權權益減少之情況者，應將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，依減少比例重分類至損益（若該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益）。
- (5) 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益；如於處分相關資產時將被直接轉入保留盈餘，則將該利益或損失直接轉入保留盈餘。如對關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

17. 不動產、廠房及設備

- (1) 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
- (2) 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
- (3) 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	8年～50年
機器設備	4年～10年
運輸設備	5年～10年
雜項設備	3年～10年

18. 租賃資產/租賃承租人

- (1) 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。
 - A. 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
 - B. 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。

C. 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。

(2) 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。於營業租賃下所為之給付（扣除自出租人收取之任何誘因）於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

19. 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊。

20. 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提，電腦軟體設計費，依一至三年，估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

21. 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

22. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。

本集團於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列將其指定為透過損益按公允價值衡量；

A. 係混合(結合)合約；或

B. 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

C. 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量計成本，其公允價值之變動認列於當期損益。

23. 負債準備

負債準備（包含保固、除役負債、重組、虧損性合約及併購交易產生之或有負債及銷貨退回及折讓之估計等）係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

24. 員工福利

(1) 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

(2) 退休金

A. 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係於支付固定提撥金額至一獨立且公開或私人管理之退休基金帳戶後，即無支付額外金額之法定或推定義務，並依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

B. 確定福利計畫

a. 確定福利計畫係非屬確定提撥計畫之退休金計畫。確定福利計畫通常確定員工於退休時收取之退休福利金額，通常是一個或多個因素而定，例如年齡、服務年資及薪酬。確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，資產負債表日所認列之退休福利義務為確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列淨精算損失及前期服務成本，加上該計畫可得退還資金及可減少未來提撥金現值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

b. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列為其他綜合損益，並立即轉列保留盈餘。

c. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

C. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

25. 金融負債及權益工具

(1) 金融負債或權益工具之分類

本集團發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2) 權益工具

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3) 金融負債

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

(4) 金融負債之除列

本公司僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

26. 股本及庫藏股票

(1) 股本

普通股分類為權益。

直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

(2) 庫藏股票

本集團收回已發行之股票依買回時所支付之對價（包括可直接歸屬成本）認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資產公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

27. 股份基礎給付

(1) 以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(2) 以現金交割之股份基礎給付協議，係以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為酬勞成本及負債，並於各個資產負債表日及交割日按所給與權益商品之公允價值衡量，任何變動認列為當期損益。

28. 所得稅

(1) 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

(2) 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10%之未分配盈餘所得稅費用。

(3) 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併財務狀況表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。

- (4) 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能
有未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及
已認列之遞延所得稅資產。
- (5) 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎
清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵
；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產
及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主
體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負
債互抵。
- (6) 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優
惠採用所得稅抵減會計。

29. 收入認列

(1) 商品銷售

本集團製造並銷售各種工作母機及機械設備等相關產品。收入係正常營業活動中
對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣
及折讓之淨額表達。商品銷售係於下列條件滿足時認列收入：

- A. 與商品所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客
- B. 本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制
- C. 收入金額能可靠衡量
- D. 與交易有關之未來經濟效益很有可能流入本集團。
- E. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

(2) 勞務收入、技術服務收入、租金收入、股利收益及利息收入

- A. 依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列，惟若應提供之勞
務中，某特定工作項目遠較其他工作項目重要時，則收入應遲延至該特定工作
項目完成時認列。
- B. 技術服務收入係依相關協議內容認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可
能流入本集團，且收入金額能可靠衡量。
- C. 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
- D. 投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關
之經濟效益很有可能流入本集團，且收益金額能可靠衡量。
- E. 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列
。

30. 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，
按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期
間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、廠房及設備有關之政府補
助，最為該資產帳面價值之減項，於資產耐用年限內透過折舊費用之減少將補助認列
於損益。

[五] 重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如
下：

1. 會計政策採用之重要判斷

(1) 金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第39號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

(2) 以成本衡量之金融資產

本集團所持有之無活絡市場公開報價權益工具，由於較近期可取得之資訊並不足以決定公允價值而無法可靠衡量，故將該項投資分類為「以成本衡量之金融資產」。

(3) 投資性不動產

本集團持有之部分不動產之目的係為賺取租金或資本增值，其他部份係供自用。當各部份不可單獨出售，則僅在供自用所持有之部分占個別不動產 20%以下時，始將該不動產分類為投資性不動產項下。

(4) 收入認列

本集團依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬，判斷本集團係為該項交易之委託人或代理人。當暴於銷售商品或提供勞務之重大風險與報酬時，為該項交易之委託人，以應收或已收之經濟效益總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

本集團製造並銷售各種工作母機及機械設備等相關產品，經判斷符合下列指標，故採總額認列收入：

- A. 對提供商品或勞務負有主要責任
- B. 承擔存貨風險
- C. 承擔顧客之信用風險

2. 重要會計估計及假設

(1) 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。民國 103年及102年度本集團認列之減損損失分別為1,444及361。

(2) 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至民國103年12月31日及102年12月31日，本集團認列之遞延所得稅資產分別為12,930及12,509。

(3) 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。

本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至民國103年12月31日及102年12月31日，本集團存貨之帳面金額分別為 710,733(扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 30,830) 及 564,334(扣除備抵存貨呆滯及跌價損失29,756)。

(4) 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。截至103年12月31日及102年12月31日，本集團應計退休金負債之帳面金額分別為25,274及23,345。

(5) 金融工具評價

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，其公允價值衡量主要係參考近期籌資活動、同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所做估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。有關金融工具公允價值之說明，請參閱附註[十二]之 2之說明。截至民國 103年12月31日及102年12月31日，本集團無活絡市場之未上市(櫃)公司股票之帳面金額分別為 138,767及86,082。

[六]重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	103年12月31日	102年12月31日
現金	\$916	\$1,859
支票存款	1,975	29,104
活期存款	310,107	262,883
定期存款	10,184	0
外幣存款	31,861	44,542
合 計	<u>\$355,043</u>	<u>\$338,388</u>

本集團質押及原始到期日在三個月以上定期存款轉列其他金融資產—流動，明細如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
質押之定期存款	0	\$1,200
定期存款 (原始到期日在三個月以上)	\$7,983	7,451
合 計	<u>\$7,983</u>	<u>\$8,651</u>

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產、負債

項 目	103年12月31日	102年12月31日
衍生金融負債		
遠期外匯合約	<u>0</u>	<u>\$2,809</u>

(1) 本集團於民國103年及102年度認列之淨(損)益分別為2,809及(323)。

(2) 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(3) 本集團從事衍生金融工具交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。截至民國103年12月31日及102年12月31日止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

103年12月31日：無。

102年12月31日：

項 目	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
預購遠期外匯	日幣兌新台幣	103. 3. 15~103. 4. 14	日幣178, 920仟元

3. 備供出售之金融資產－流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日
上市公司股票	\$360, 193	\$262, 050

(1)本集團於民國103年及102年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為62, 620及168, 367。

(2)本集團未有將備供出售金融資產提供質押之情形。

4. 應收票據及應收票據－關係人

項 目	103年12月31日	102年12月31日
應收票據	\$99, 368	\$61, 447
減：備抵呆帳	(595)	(462)
小 計	98, 773	60, 985
應收票據－關係人	490	16, 698
減：備抵呆帳	(5)	(167)
小 計	485	16, 531
合 計	\$99, 258	\$77, 516

截至民國103年12月31日及102年12月31日止，本集團「應收票據」、「應收帳款-應收分期票款」與「非流動資產-長期應收分期票」提供質押金額均為0。

5. 應收帳款及應收帳款－關係人

項 目	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款	\$371, 725	\$271, 431
應收分期票款	47, 865	0
應收分期帳款	17, 950	0
減：備抵呆帳	(3, 880)	(2, 556)
減：未實現利息收入	(821)	0
小 計	432, 839	268, 875
應收帳款－關係人	10, 365	28, 373
應收分期帳款-關係人	17, 806	0
減：備抵呆帳	(282)	(284)
減：未實現利息收入	(283)	0
小 計	27, 606	28, 089
合 計	\$460, 445	\$296, 964

(1) 應收票據及款項(含其他應收款、長期應收款及催收款)之帳齡分析如下：

帳齡區間	103年12月31日	102年12月31日
	總額	總額
未逾期	\$587,672	\$386,075
逾期0~30天	3,738	108
逾期31~180天	2,853	605
逾期180~365天	1,051	7
逾期超過一年	19,413	20,792
合計	\$614,727	\$407,587

(2) 備抵呆帳(含長期應收款項及催收款)變動：

帳齡區間	103年度		合計
	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	
期初餘額	\$18,989	\$3,487	\$22,476
提列減損損失	0	1,442	1,442
減損損失迴轉	0	0	0
因無法收回而沖銷之款項	0	2	2
匯率影響數	59	0	59
期末餘額	\$19,048	\$4,931	\$23,979

帳齡區間	102年度		合計
	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	
期初餘額	\$18,747	\$3,285	\$22,032
提列減損損失	159	202	361
減損損失迴轉	0	0	0
因無法收回而沖銷之款項	0	0	0
匯率影響數	83	0	83
期末餘額	\$18,989	\$3,487	\$22,476

(3) 本集團未將應收帳款提供質押之情形。

6. 存貨及銷貨成本

項 目	103年12月31日	102年12月31日
原 料	\$433,427	\$316,704
物 料	47,840	31,111
在 製 品	188,403	154,460
半 成 品	15,764	15,783
製 成 品	56,129	76,032
在途存貨	0	0
小 計	741,563	594,090
減：備抵跌價損失	(30,830)	(29,756)
淨 額	\$710,733	\$564,334

(1) 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下:

	103年度	102年度
出售存貨及代加工成本	\$1,599,802	\$1,573,484
存貨跌價損失(回升利益)	999	3,744
存貨盤(盈)虧	(337)	(64)
下腳收入	(1,027)	(844)
營業成本合計	<u>\$1,599,437</u>	<u>\$1,576,320</u>

(2) 本集團未有將存貨提供質押之情形。

7. 採用權益法之投資

投資關聯企業:

被投資公司	103年12月31日		102年12月31日	
	帳面金額	持股%	帳面金額	持股%
遠東運動經紀(股)公司	0	35%	0	35%
凱鋒工業(股)公司	\$3,556	30%	\$4,728	30%
	<u>\$3,556</u>		<u>\$4,728</u>	

本集團主要關聯企業之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊並未依合併公司持有之持股比例作調整：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
總 資 產	<u>\$38,663</u>	<u>\$45,606</u>
總 負 債	<u>\$26,810</u>	<u>\$29,847</u>

項 目	103年度	102年度
總 收 入	<u>\$60,303</u>	<u>\$57,898</u>
總 損 益	<u>(\$3,906)</u>	<u>(\$8,968)</u>

8. 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日
國內外非上市(櫃)公司股票		
光隆(股)公司	\$30,000	\$30,000
漢驊創業投資(股)公司	25,000	25,000
漢大創業投資(股)公司	12,931	10,000
台灣第一製糖(股)公司	3,750	3,750
富盛資融控股有限公司	57,244	0
小 計	<u>128,925</u>	<u>68,750</u>
私募普通股票		
金雨企業(股)公司	9,842	17,332
特別股：		
Pharos Science & Applications, Inc.	0	0
合 計	<u>\$138,767</u>	<u>\$86,082</u>

- (1) 本集團對於上列公司之股票投資因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。
- (2) 本集團對金雨企業(股)公司之私募普通股係民國96年8月取得，其權利與義務原則上與已發行之普通股相同，惟依證券交易法之規定，私募股票於交付日起三年內，除依證券交易法第43條之8規定之轉讓條件外，餘不得再賣出。截至本期止尚未補辦公開發行。
- (3) 本集團於民國103年12月31日及102年12月31日經評估提列之累計減損損失分別為26,904及32,379。
- (4) 本集團於民國103年12月31日及102年12月31日未有將以成本衡量之金融資產提供質押之情事。

9. 不動產、廠房及設備

	103年12月31日	102年12月31日
土地	\$137,318	\$106,506
房屋及建築	833,300	831,032
機器設備	144,740	133,208
運輸設備	14,254	13,368
其他設備	68,934	65,775
成本合計	1,198,546	1,149,889
減：累計折舊	(294,705)	(261,957)
減：累計減損	0	0
未完工程及待驗設備	369,150	52,974
合計	<u>\$1,272,991</u>	<u>\$940,906</u>

成本	未完工程及						合計
	土地	房屋及建築	機器及設備	運輸設備	其他設備	待驗設備	
103.1.1 餘額	\$106,506	\$831,032	\$133,208	\$13,368	\$65,775	\$52,974	\$1,202,863
增添	0	833	10,147	1,610	3,980	345,650	362,220
處分	0	0	0	(804)	(1,652)	0	(2,456)
重分類	30,812	0	645	0	666	(32,093)	30
外幣兌換差額之影響	0	1,435	740	80	165	2,619	5,039
103.12.31 餘額	<u>\$137,318</u>	<u>\$833,300</u>	<u>\$144,740</u>	<u>\$14,254</u>	<u>\$68,934</u>	<u>\$369,150</u>	<u>\$1,567,696</u>
累計折舊及減損							
103.1.1 餘額	0	\$130,036	\$73,713	\$10,785	\$47,423	0	\$261,957
折舊費用	0	20,748	8,042	714	4,355	0	33,859
處分	0	0	0	(804)	(1,592)	0	(2,396)
提列(迴轉)減損損失	0	0	0	0	0	0	0
重分類	0	0	0	0	0	0	0
外幣兌換差額之影響	0	455	643	28	159	0	1,285
103.12.31 餘額	<u>0</u>	<u>\$151,239</u>	<u>\$82,398</u>	<u>\$10,723</u>	<u>\$50,345</u>	<u>0</u>	<u>\$294,705</u>

	未完工程及						合 計
	土 地	房屋及建築	機器及設備	運輸設備	其他設備	待驗設備	
成 本							
102.1.1 餘額	0	\$828,892	\$132,256	\$13,836	\$58,352	\$49,880	\$1,083,216
增 添	0	0	737	171	3,494	114,605	119,007
處 分	0	0	(2,067)	(759)	(1,772)	0	(4,598)
重 分 類	\$106,506	0	1,103	0	5,459	(113,068)	0
外幣兌換差額之 影響	0	2,140	1,179	120	242	1,557	5,238
102.12.31 餘額	<u>\$106,506</u>	<u>\$831,032</u>	<u>\$133,208</u>	<u>\$13,368</u>	<u>\$65,775</u>	<u>\$52,974</u>	<u>\$1,202,863</u>
累計折舊及減損							
102.1.1 餘額	0	\$108,760	\$65,862	\$10,954	\$45,538	0	\$231,114
折舊費用	0	20,704	8,759	563	3,392	0	33,418
處 分	0	0	(1,845)	(756)	(1,731)	0	(4,332)
提列(迴轉)減損損失	0	0	0	0	0	0	0
重 分 類	0	0	0	0	0	0	0
外幣兌換差額之 影響	0	572	937	24	224	0	1,757
102.12.31 餘額	<u>0</u>	<u>\$130,036</u>	<u>\$73,713</u>	<u>\$10,785</u>	<u>\$47,423</u>	<u>0</u>	<u>\$261,957</u>

(1) 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	103年度	102年度
不動產、廠房及設備增加數	\$362,220	\$119,007
應付購買設備款增減	(26,142)	(759)
支付現金數	<u>\$336,078</u>	<u>\$118,248</u>

(2) 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	103年度	102年度
資本化金額	<u>\$1,699</u>	<u>\$634</u>
資本化利率區間	<u>1.81%~1.9820%</u>	<u>2.0021%~2.0074%</u>

(3) 不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註[八]之說明。

10. 投資性不動產

項 目	103年12月31日	102年12月31日
建造中之投資性不動產-土地	\$17,401	\$12,105
建造中之投資性不動產-房屋及建築	23,923	23,923
合計	<u>\$41,324</u>	<u>\$36,028</u>

註：1. 本集團承購張志豪等5人及親嘉開發(股)公司「親家T-POWER市政廣場」之土地及房屋總承購價款235,779，截至民國103年12月31日止尚在興建中。

2. 本集團持有之投資性不動產之公允價值於民國103年12月31日及102年12月31日均為254,429，係以獨立之外部鑑價專家之評價結果，該評價係採「比較法」和「收益法之直接資本化法」（收益資本化利率為2.13%），進行比較調整評估試算。

11. 無形資產

項 目	103年12月31日	102年12月31日
電腦軟體成本	\$6,725	\$5,187
減：累計攤銷	(2,954)	(1,754)
累計減損	0	0
淨 額	<u>\$3,771</u>	<u>\$3,433</u>

12. 其他非流動資產

項 目	103年12月31日	102年12月31日
存出保證金	\$1,714	\$3,175
長期應收票據	0	1,790
減：備抵呆帳	0	(18)
長期應收分期票	3,156	0
長期應收分期帳款	13,719	0
減：備抵呆帳	(169)	0
減：未實現利息收入	(655)	0
催收款項	19,048	18,989
減：備抵呆帳	(19,048)	(18,989)
長期預付租金(註)	14,934	2,282
其他非流動資產－其他	2,611	1,528
合 計	<u>\$35,310</u>	<u>\$8,757</u>

註：係土地使用權依取得成本，按租賃期間分年攤銷。

13. 短期借款

借款性質	103年12月31日	
	金 額	利 率
信用借款	\$285,000	1.58%~1.78%
購料借款	174,094	1.65%~1.80%
合 計	<u>\$459,094</u>	

借款性質	102年12月31日	
	金 額	利 率
信用借款	\$185,000	1.66%~1.84%
購料借款	94,246	1.66%~1.78%
合 計	<u>\$279,246</u>	

對於短期借款，本集團提供部分其他金融資產、應收票據及不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註[八]說明。

14. 應付短期票券

項 目	103年12月31日	102年12月31日
中華票券	\$40,000	\$40,000
減：未攤銷折價	0	0
淨 額	\$40,000	\$40,000
利率區間	0.72%	0.77%

對於應付短期票券，本集團未提供任何擔保品。

15. 負債準備－流動

	103年度		
	員工福利	保固準備	合 計
期初餘額	\$2,970	\$4,805	\$7,775
本期認列	0	0	0
本期轉回	0	0	0
匯率影響數	2	0	2
期末餘額	\$2,972	\$4,805	\$7,777

	102年度		
	員工福利	保固準備	合 計
期初餘額	\$2,637	\$3,506	\$6,143
本期認列	333	1,299	1,632
本期轉回	0	0	0
匯率影響數	0	0	0
期末餘額	\$2,970	\$4,805	\$7,775

負債準備係依歷史經驗、管理階層的判斷及其他已知原因估計可能發生之機台銷售相關保固負債準備及員工累積休假給付。

16. 長期借款及一年內到期長期負債

	到期日	103年12月31日	102年12月31日	還款方式
本公司：				
台灣土地銀行及玉山 商業銀行(聯貸管理銀行)	105. 7. 27	0	\$421,000	A
台灣工業銀行	103. 8. 15	0	18,000	B
土地銀行	107. 10. 9	\$93,100	93,100	C
灣土地銀行(聯貸管理 銀行)	108. 6. 27	610,000	0	D
台灣工業銀行	106. 7. 15	60,000	0	E
合計		763,100	532,100	
減：一年內到期長期負債		0	(136,000)	
長期借款		\$763,100	\$396,100	
利率區間		1.48%~2.0116%	1.48%~2.0053%	

- (1) 對於長期借款，本集團提供部份不動產、廠房及銀行存款作為擔保，請參閱附註[八]說明。
- (2) 還款方式如下：
- A. 本公司於民國100年 4月27日與由台灣土地銀行及玉山商業銀行主辦並籌組之聯合授信銀行團，簽訂新台幣800,000之聯合授信合約，台灣土地銀行為額度管理銀行，玉山商業銀行為擔保品管理銀行，期間為首次動用日起5年（自民國100年7月27日至105年7月27日），用途區分如下：
- a. 償還金融機構借款(甲項)：融資額度400,000，不得循環動用，償還方式為自首次動用日起算滿2年之日償還第1期，嗣後以每6個月為1期，共分7期攤還本金，第1~6期每期攤還59,000，第7期攤還46,000（民國102年6月修改每期攤還金額）。
- b. 充實營運週轉金(乙項)：融資額度400,000，循環動用，每次動用期間最長不可超過180天，最短不得低於90天，償還方式為本金到期一次清償。
- c. 另本公司特別承諾事項
- I 於本授信案存續期間至債務全數清償前，應維持下列之比率及限制規定：
- 流動比率：即流動資產除以流動負債之比率，應維持於100%(含)以上；
- 負債比率：即負債總額扣除約當現金除以有形淨值之比率，應維持於120%(含)以下；
- 有形淨值：即淨值扣除無形資產，應不低於900,000(含)。
- 上述各款財務比率及限制規定，係以經額度管理銀行同意之借款人之會計師查核簽證之會計年度財務報告為計算基礎。
- II 違約認定：如提供之會計年度財務報告未能符合約定之財務比率時，應於該受查年度之次年5月1日起 9個月改善期間內改善，在改善期間有年利率加碼0.125%計付利息，以及就未清償本金餘額按費率 0.05%計付罰款等約定。
- III 違約結果：如未於改善期間內改善即認定違約，應立即清償本合約下之本息及所有債務。
- IV 依民國102年度財務報告檢視此聯合授信合約之各項財務比率約定，均達約定標準。
- 本公司民國103年12月31日及102年12月31日動用之額度分別為甲項0與乙項0及甲項341,000與乙項80,000；另乙項所動用之額度由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列於長期借款項下。
- d. 本公司已於民國103年9月另行舉借長期貸款予以提前償還此借款。
- B. 借款期間為民國100年8月15日至103年 8月15日自民國102年8月15日為第1期，以後每3個月為1期，共分5期，按期平均還清(民國101年6月修改還款辦法)。
- C. 借款期間為民國102年10月9日至107年10月9日自撥款日起，按月付息一次，到期日還清本金。
- D. 本公司於民國 103年 5月27日與由台灣土地銀行主辦並籌組之聯合授信銀行團，簽訂新台幣 1,100,000之聯合授信合約，期間為首次動用日起5年(自民國103年6月27日至108年6月27日)，用途區分如下：

- a. 償還金融機構借款，中期(擔保)放款(甲項)：融資額度 400,000，不得循環動用，償還方式為自首次動用日起算滿 2年之日償還第1期，嗣後以每6個月為1期，共分 7期攤還本金，第1~6期每期攤還 57,150，第 7期攤還 57,100。
 - b. 充實營運週轉金暨償還金融機構借款(乙項)：融資額度 500,000，循環動用，每次動用期間最長不可超過 180天，最短不得低於90天，償還方式為本金到期一次清償。
 - c. 建置廠房暨附屬設施及購置機器設備暨其附屬設備，中期(擔保)放款(丙項)：融資額度 200,000，不得循環動用，償還方式為自首次動用日起算滿2年之日償還第1期，嗣後以每6個月為1期，共分7期攤還本金。
 - d. 另本公司特別承諾事項
 - I 於本授信案存續期間至債務全數清償前，應維持下列之比率及限制規定：
 - 流動比率：即流動資產除以流動負債之比率，不低於100(含)；
 - 負債比率：即負債總額除以有形淨值之比率，應不得高於130%(含)；
 - 有形淨值：即淨值扣除無形資產，應不低於1,000,000(含)。
 - 上述各款財務比率及限制規定，係以經管理銀行同意之借款人之會計師查核簽證之會計年度合併財務查核報告為計算基礎。
 - II 違約認定：如提供之會計年度財務報告未能符合約定之財務比率時，應於該受查年度之次年4月1日起 6個月改善期間內改善，在改善期間有年利率加碼0.125%計付利息，以及就未清償本金餘額按費率 0.05%計付罰款等約定。
 - III 違約結果：如未於改善期間內改善即認定違約，應立即清償本合約下之本息及所有債務。
 - IV 依民國103年度合併財務報告檢視此聯合授信合約之各項財務比率約定，均達約定標準。
- 本公司民國 103年 12月31日動用之額度為甲項400,000、乙項210,000及丙項 0，另乙項所動用之額度由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列於長期借款項下。
- E. 借款期間為民國103年7月15日至106年7月15日，自民國105年7月15日起以後每3個月為1期，共分5期，按期平均還清。

17. 退休金

- (1) 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年 7月 1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年度。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行之專戶。

A. 資產負債表認列之金額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
確定福利義務	(\$35,608)	(\$32,926)
計畫資產公允價值	10,334	9,581
未認列前期服務成本	0	0
認列於資產負債表之淨負債	(\$25,274)	(\$23,345)

B. 確定福利義務現值之變動如下：

	103年度	102年度
1. 1. 確定福利義務	\$32,926	\$34,697
當期服務成本	259	301
利息成本	659	555
精算損益	1,764	(1,423)
支付之福利	0	(1,204)
12. 31. 確定福利義務	\$35,608	\$32,926

C. 計畫資產公允價值之變動如下：

	103年度	102年度
1. 1. 計畫資產之公允價值	\$9,581	\$10,160
計畫資產預期報酬	197	167
精算損益	33	(44)
雇主之提撥金	523	502
支付之福利	0	(1,204)
12. 31. 計畫資產之公允價值	\$10,334	\$9,581

D. 認列於綜合損益表之費用總額：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$259	\$301
利息成本	659	555
計畫資產預期報酬	(197)	(167)
當期退休金成本	\$721	\$689

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103年度	102年度
銷貨成本	\$297	\$284
推銷費用	51	49
管理費用	318	304
研發費用	55	52
合 計	\$721	\$689

E. 認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	103年度	102年度
1. 1. 累積餘額	(\$1, 413)	(\$2, 793)
本期認列	(1, 731)	1, 380
12. 31. 累積餘額	(\$3, 144)	(\$1, 413)

F. 本公司及國內子公司之確定福利退休計劃資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國 103 及 102 年 12 月 31 日構成總計劃資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。整體計劃資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

G. 有關退休金之精算假設彙總如下：

	103年度	102年度
未來薪資增加率	2.5%	2.5%
計畫資產預期長期報酬率	2.0%	2.0%
折現率	2.0%	2.0%

H. 經驗調整之歷史資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日
確定福利義務現值	(\$35, 608)	(\$32, 926)
計畫資產公允價值	10, 334	9, 581
計畫剩餘(短絀)	(\$25, 274)	(\$23, 345)
計畫負債之經驗調整	\$1, 764	\$614
計畫資產之經驗調整	(\$33)	\$44

(2) A. 自民國94年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

B. 高鋒昆山公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國103年及102年度，其提撥比率分別為20%及18%。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。

C. 民國103年及102年度，本集團依上開退休金辦法認列費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103年度	102年度
銷貨成本	\$3,013	\$2,632
推銷費用	1,076	932
管理費用	719	668
研發費用	798	541
合計	<u>\$5,606</u>	<u>\$4,773</u>

18. 股份基礎給付

本公司於民國103年3月20日董事會決議通過辦理現金增資發行新股，該增資案業經金融監督管理委員會於民國103年7月29日金管證發字第1030027754號函申報生效在案。本公司以每股16元溢價發行普通股15,000,000股，每股面額10元，並以民國103年10月15日為增資基準日，相關變更登記業已辦理完竣。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數之15%由員工認購，員工有權以每股16元參與認購新股，但依職位區分限制其股票轉讓期間，限制期間區分為1年及2年。本公司以民國103年8月25日員工確認認購股數之日為給與日，並考量員工認購後對其轉讓之限制，採用Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價格。本公司於民國103年8月25日給與日認列之酬勞成本為0，並於民國103年11月14日撥付股票予員工。

19. 普通股股本

(1) 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

	103年度	
	股 數(股)	金 額
期初餘額	89,433,355	\$894,334
現金增資	15,000,000	150,000
盈餘轉增資	3,577,334	35,773
期末餘額	<u>108,010,689</u>	<u>\$1,080,107</u>

	102年度	
	股 數(股)	金 額
期初餘額	86,828,500	\$868,285
資本公積轉增資	2,604,855	26,049
期末餘額	<u>89,433,355</u>	<u>\$894,334</u>

(2) 民國103年12月31日及102年12月31日，本公司額定資本額均為1,200,000，實收資本額為1,080,107及894,334。

20. 資本公積

項 目	103年12月31日	102年12月31日
股票發行溢價	\$256,834	\$166,834
庫藏股票交易	13,663	13,663
合 計	<u>\$270,497</u>	<u>\$180,497</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

21. 盈餘分配

	103年度	102年度
期初餘額	\$138,560	\$16,574
本期損益	169,800	134,008
特別盈餘公積回轉	65,316	31,881
盈餘分派	(102,834)	(45,283)
認列確定福利計劃之精算損益	(1,731)	1,380
期末餘額	<u>\$269,111</u>	<u>\$138,560</u>

(1) 依本公司公司章程規定如下：

決算如有盈餘時，除依法繳納稅捐外，應先彌補歷年累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時再提撥員工紅利至少百分之三，董事監察人酬勞不得高於百分之五，餘額連同上一年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議通過後分派或變更之。

本公司股利政策，採平衡股利政策，考量公司獲利狀況及未來營運需求後，擬訂盈餘分配，股利發放採「股票股利」與「現金股利」發行之，其中現金股利發放率為百分之四十至百分之百，惟遇重大投資計劃時，得將現金股利發放率調降為百分之十至百分之五十，若現金股利低於0.1元，則全數改發放股票股利。

(2) 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(3) 特別盈餘公積

項 目	103年12月31日	102年12月31日
其他權益借餘提列數	0	\$65,316
首次適用國際會計準則提列數	\$8,680	8,680
合 計	<u>\$8,680</u>	<u>\$73,996</u>

- A. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- B. 首次採用IFRSs時，依民國101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。
- (4) 本公司股東會於民國103年6月11日及於102年6月19日宣佈之民國102年及101年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	盈餘分配案		每股股利(新台幣元)	
	102 年 度	101 年 度	102 年 度	101 年 度
法定盈餘公積	\$13,401	\$1,868		
特別盈餘公積	0	0		
普通股現金股利	53,660	17,366	\$0.60	\$0.20
普通股股票股利	35,773	26,049	0.40	0.30
董監事酬勞－現金	4,967	2,412		
員工紅利－現金	4,967	2,412		

民國103年6月11日及102年6月19日股東會並同時決議配發民國102年及101年度員工紅利與董監事酬勞分別為4,967與4,967及2,412與2,412。有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

- (5) 本公司於民國104年 3月24日經董事會提議民國103年度盈餘分派案如下：

項 目	金 額	每股股利(新台幣元)
法定盈餘公積	\$16,980	
普通股現金股利	129,613	\$1.20

本公司於民國 104年 3月24日經董事會提議，擬配發員工紅利 6,001及董監酬勞 6,001。前述民國 103年度之董監事酬勞、員工紅利及盈餘分派議案，截至民國 104年 3月24日止，尚未經股東會決議。

- (6) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，民國103年及102年度員工紅利及董監事酬勞估列金額分別為12,002及 9,934，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動。
- (7) 本公司民國103年 6月11日及102年 6月19日股東會決議配發102年及101年度員工紅利及董監事酬勞分別為4,967與4,967及2,412與2,412，與民國 102年度及101年度財務報告估列之員工紅利及董監事酬勞並無差異。

22. 其他權益項目

項 目	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	備供出售金融商品 未實現(損)益	合 計
103. 1. 1餘額	\$4,224	\$96,349	\$100,573
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	6,216	0	6,216
備供出售金融商品未實現(損)益	0	62,620	62,620
103. 12. 31餘額	<u>\$10,440</u>	<u>\$158,969</u>	<u>\$169,409</u>

項 目	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	備供出售金融商品 未實現(損)益	合 計
102. 1. 1餘額	(\$2,902)	(\$72,018)	(\$74,920)
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	7,126	0	7,126
備供出售金融商品未實現(損)益	0	168,367	168,367
102. 12. 31餘額	<u>\$4,224</u>	<u>\$96,349</u>	<u>\$100,573</u>

23. 非控制權益

項 目	103年度	102年度
期初餘額	\$3,391	0
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	(327)	(\$185)
本年度其他綜合損益	196	(24)
非控制權益增加	0	3,600
合 計	<u>\$3,260</u>	<u>\$3,391</u>

24. 營業收入

項 目	103年度	102年度
銷貨收入	\$2,069,810	\$2,005,499
減：銷貨退回及折讓	(656)	(5,221)
加工收入	26,616	19,689
合 計	<u>\$2,095,770</u>	<u>\$2,019,967</u>

25. 其他收入

項 目	103年度	102年度
利息收入	\$2,404	\$287
租金收入	4,177	4,127
股利收入	9,771	2,390
其 他	2,435	1,748
合 計	<u>\$18,787</u>	<u>\$8,552</u>

26. 其他利益及損失

項 目	103年度	102年度
處分投資利益(損失)	\$548	(\$1,013)
透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債淨(損)益	2,809	690
淨外幣兌換利益(損失)	16,347	11,917
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(25)	824
什項支出	(371)	(291)
合 計	<u>\$19,308</u>	<u>\$12,127</u>

27. 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$101,980	\$80,525	\$182,505
勞健保費用	7,529	5,497	13,026
退休金費用	3,309	3,018	6,327
其他用人費用	7,219	13,403	20,622
	<u>\$120,037</u>	<u>\$102,443</u>	<u>\$222,480</u>
折舊費用	<u>\$24,038</u>	<u>\$9,821</u>	<u>\$33,859</u>
攤銷費用	<u>0</u>	<u>\$1,638</u>	<u>\$1,638</u>

性質別	102年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$93,670	\$68,606	\$162,276
勞健保費用	6,216	4,245	10,461
退休金費用	2,916	2,546	5,462
其他用人費用	7,007	10,965	17,972
	<u>\$109,809</u>	<u>\$86,362</u>	<u>\$196,171</u>
折舊費用	<u>\$23,892</u>	<u>\$9,526</u>	<u>\$33,418</u>
攤銷費用	<u>0</u>	<u>\$1,209</u>	<u>\$1,209</u>

28. 財務成本

項 目	103年度	102年度
利息費用：		
銀行借款	\$19,429	\$15,002
減：符合要件之資產資本化金額	(1,699)	(634)
財務成本	<u>\$17,730</u>	<u>\$14,368</u>

29. 所得稅

(1) 所得稅費用

A. 所得稅費用組成部分：

	103年度	102年度
當年度應負擔所得稅費用	\$37,186	\$19,041
與暫時性差異有關之遞延所得稅	652	(1,665)
與虧損扣抵有關之遞延所得稅	0	8,065
與所得稅抵減有關之遞延所得稅費用	0	1,902
以前年度所得稅調整	315	(849)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$38,153</u>	<u>\$26,494</u>

B. 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	103年度	102年度
國外營運機構換算差額	\$1,273	\$1,459

(2) 所得稅費用與稅前淨利乘以法定稅率計算之稅額調節如下：

項 目	103年度	102年度
稅前淨利	<u>\$207,626</u>	<u>\$160,317</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$35,349	\$27,422
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數	(7,178)	195
最低稅負制之所得稅影響數	0	0
未分配盈餘加徵10%所得稅	9,649	528
以前年度所得稅調整	315	(849)
遞延所得稅淨變動數		
暫時性差異	18	(802)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$38,153</u>	<u>\$26,494</u>

(3) 遞延所得稅資產(負債)：

項 目	102年12月31日	102年12月31日
暫時性差異：		
未實現存貨跌價損失	\$4,863	\$4,863
未實現銷貨毛利	784	802
未實現不休假獎金	493	493
未實現兌換損(益)	(1,745)	(774)
未實現售後服務成本準備	817	817
未實現收益	(208)	0
未實際支付之退休金	1,739	1,705
權益法認列之投資損益	883	(105)
金融資產減損損失	3,351	3,351
金融負債評價未實現損(益)	0	478
未使用虧損扣抵	0	0
未使用投資抵減	0	0
借(貸)記其他綜合損益	(2,138)	(865)
合 計	<u>\$8,839</u>	<u>\$10,765</u>
遞延所得稅資產	<u>\$12,930</u>	<u>\$12,509</u>
遞延所得稅負債	<u>(\$4,091)</u>	<u>(\$1,744)</u>

(4) 本公司民國101年度以前（除民國96年度）之營利事業所得稅，業經稅捐稽徵機關核定並繳清稅款，民國 96年度之營利事業所得稅經財政部民國104年2月9日台財訴字第10413904030號函訴願決定書決定調整課稅所得額 45,764，本公司決定依法提起行政訴訟。

(5) 本公司兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$31,556	\$9,248
86年度以前未分配盈餘	0	0
87年度以後未分配盈餘	\$269,111	\$138,560

項 目	103 年 度(預計)	102 年 度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	21.91%	20.16%

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是民國 103年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

30. 其他綜合損益

項 目	103年度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$7,685	(\$1,273)	\$6,412
備供出售金融資產之公允價值淨變動數	62,620	0	62,620
確定福利計畫精算(損)益	(1,731)	0	(1,731)
認列於其他綜合損益	\$68,574	(\$1,273)	\$67,301

項 目	102年度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$8,561	(\$1,459)	\$7,102
備供出售金融資產之公允價值淨變動數	168,367	0	168,367
確定福利計畫精算(損)益	1,380	0	1,380
認列於其他綜合損益	\$178,308	(\$1,459)	\$176,849

31. 普通股每股盈餘

	103年度	102年度
A. 基本每股盈餘：		
歸屬於母公司普通股權益持有人之淨利	\$169,800	\$134,008
本期流通在外加權平均股數(註)	96,216,168	93,010,689
基本每股盈餘(稅後)(元)	<u>\$1.76</u>	<u>\$1.44</u>
B. 稀釋每股盈餘：		
歸屬於母公司普通股權益持有人之淨利	\$169,800	\$134,008
本期流通在外加權平均股數	96,216,168	93,010,689
具稀釋作用之潛在普通股之影響：		
員工紅利(股)	404,323	356,037
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	<u>96,620,491</u>	<u>93,366,726</u>
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	<u>\$1.76</u>	<u>\$1.44</u>

註：1. 民國102年8月29日辦理盈餘轉增資2,604,855股（每仟股配發30股），民國102年度月流通在外加權平均股數 $=86,828,500 \times 1.03 = 89,433,355$ 股。

2. 民國103年8月30日辦理盈餘轉增資3,577,334股（每仟股配發40股），民國103年及102年度流通在外加權平均股數 $=89,433,355 \times 1.04 = 93,010,689$ 股。

3. 民國103年10月15日辦理現金增資15,000,000股，民國103年度流通在外加權平均股數 $=93,010,689 \times 287/365 + 108,010,689 \times 78/365 = 96,216,168$ 股。

[七] 關係人交易

1. 母公司與最終控制者：

本公司為本集團之最終控制者。

2. 與關係人間之重大交易事項：

本集團及子公司(係本公司之關係人)間之餘額及交易，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露，本集團與其他關係人間之交易揭露如下：

(1) 營業收入

帳列科目	關係人類別	103年度	102年度
銷貨收入	具重大影響之個體	\$35,854	\$42,935
加工收入	具重大影響之個體	\$26,616	\$19,689

A. 本集團關係人銷貨收入，係按一般客戶之交易價格及條件辦理，與其他客戶大致相當，收款期限主要約為3至4個月，部份分期付款約為6至18個月。

B. 本集團對關係人加工收入，係依成本加成方式計算，收款期間為2至3個月。

(2) 進貨

關係人類別	103年度	102年度
具重大影響之個體	\$2,237	\$1,234

本集團向上開關係人進貨係按一般交易條件辦理與其他廠商大致相當，進貨之付款期間為1至3個月。

(3) 應收關係人款項(不含對關係人放款)

帳列科目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日
應收票據	具重大影響之個體	\$490	\$16,497
	關聯企業	0	201
減：備抵呆帳		(5)	(167)
淨 額		\$485	\$16,531
應收帳款	具重大影響之個體	\$28,171	\$28,373
減：備抵呆帳		(282)	(284)
減：未實現利息收入		(283)	0
淨 額		\$27,606	\$28,089
長期應收票據	具重大影響之個體	0	490
減：備抵呆帳		0	(5)
淨 額		0	485
長期應收分期帳款	具重大影響之個體	\$7,328	0
減：備抵呆帳		(74)	0
減：未實現利息收入		(271)	0
淨 額		\$6,983	0

103年及102年度對上述應收關係人款項認列(迴轉)之呆帳損失計(95)及207。

(4) 應付關係人款項(不含向關係人借款)

帳列科目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日
應付帳款	具重大影響之個體	0	\$201
其他應付款	具重大影響之個體	\$1,049	\$812

(5) 預付款項：無

(6) 財產交易：無

(7) 對關係人放款：無

(8) 向關係人借款：無

(9) 背書保證：無

(10) 其他

A. 各項費用

關係人類別	103年度	102年度	交易性質
具重大影響之個體	\$1,476	\$880	租金支出
具重大影響之個體	1,342	2,221	其他費用
關聯企業	5	0	其他費用
合計	<u>\$2,823</u>	<u>\$3,101</u>	

註：租金係參酌鄰近水準訂定，租金支付分按月支付。

B. 各項收入

關係人類別	103年度	102年度	交易性質
具重大影響之個體	\$2,234	\$2,185	租金收入
關聯企業	1,943	1,943	租金收入
具重大影響之個體	153	0	利息收入
具重大影響之個體	852	247	其他收入
關聯企業	67	352	水電費收入
合計	<u>\$5,249</u>	<u>\$4,727</u>	

註：租金係參酌鄰近水準訂定，租金支付分按月支付及承租時一次付清。

C. 預收款項

關係人類別	103年度	102年度	交易性質
具重大影響之個體	\$3,522	0	訂金款

3. 主要管理階層薪酬資訊

項 目	103年度	102年度
薪資及其他短期員工福利	\$16,126	\$15,653
退職後福利	139	119
其他長期員工福利	0	0
離職福利	0	0
股份基礎給付	0	0
總 計	<u>\$16,265</u>	<u>\$15,772</u>

[八] 質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
應收票據	0	0
其他流動資產－其他	0	\$1,200
不動產、廠房及設備(淨額)	\$759,758	800,752
合 計	<u>\$759,758</u>	<u>\$801,952</u>

[九]重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 民國103年12月31日及102年12月31日，本集團因貸款、進貨額度、購機器訂金及承諾售後服務等保證而開立之保證票據分別為1,836,344與USD 7,000,000元及1,470,388與USD 3,000,000元。
2. 民國103年12月31日及102年12月31日，本集團為工程保固及銷售收取訂金保證而收受之保證票據分別為31,488及2,000。
3. 民國103年12月31日及102年12月31日，本集團已開立未使用信用狀分別為0及4,421。
4. 民國102年4月及10月，本集團承購張志豪等5人及親嘉開發(股)公司「親家T-POWER市政廣場」之土地及房屋，總承購價款235,779，截至民國103年12月31日及102年12月31日實際支付款項分別為41,324及36,028。
5. 民國102年7月，本集團與菱重機床(香港)有限公司簽訂購買機械設備(三菱龍門式五面加工中心)，合約總價為日幣198,800仟元，截至民國103年12月31日及102年12月31日實際支付款項分別為日幣198,800仟元及日幣19,880仟元。
6. 民國101年6月，本集團與南通通博建設工程有限公司簽訂建廠工程合約，合約總價為人民幣29,800仟元，截至民國103年12月31日及102年12月31日實際支付款項分別為人民幣14,455仟元及人民幣8,393仟元。
7. 民國103年1月8日，本集團與召明營造工程股份有限公司簽訂建廠工程合約，合約總價款為279,500仟元。截至民國103年12月31日止，實際支付款項為209,625仟元。
8. 營業租賃協議：
本集團以營業租賃承租中部科學園區之土地，租賃期間為民國93年3月15日至112年12月31日，租金給付按政府規定地價之調整而隨同調整。民國103年及102年度認列13,344及13,344之租金費用，另因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
不超過1年	\$13,344	\$13,344
超過1年但不超過5年	53,376	53,376
超過5年	53,377	66,721
合 計	\$120,097	\$133,441

[十]重大之災害損失：無

[十一]重大之期後事項：

民國104年1月15日，本集團與召明營造工程股份有限公司簽訂建廠工程合約，合約總價款為245,500仟元。

[十二]其 他

1. 資本風險管理

本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司未來期間所需之營運資金及股利支出等需求，保障本公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。

為了維持有調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東的股息金額，發行新股、向股東發還現金或買回本公司股份。

2. 金融工具公允價值資訊

(1) 非按公允價值衡量之金融工具：

本集團管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面價值趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量(以成本衡量之金融資產)。

(2) 按公允價值衡量之金融商品：

A. 公允價值層級

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具的相關分析，並以公允價值之可觀察程度分為第一至第三層級。各公允價值層級定義如下：

- 第一層級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二層級：除包含於第一層級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三層級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

103年12月31日				
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
備供出售金融資產	\$360,193	0	0	\$360,193
透過損益按公允價值衡量之金融負債-衍生金融負債-遠期外匯合約	0	0	0	0

102年12月31日				
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
備供出售金融資產	\$262,050	0	0	\$262,050
透過損益按公允價值衡量之金融負債-衍生金融負債-遠期外匯合約	0	\$2,809	0	\$2,809

(3) 本年度無第一層與第二層公允價值衡量間移轉之情形。

(4) 民國103年及102年度均無屬於第三層級金融工具之變動。

3. 財務風險管理政策

本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本集團致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本集團之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本集團必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

(1) 重大財務風險之性質及程度

A. 市場風險

a. 匯率風險

本集團暴露於非以各該本集團之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易與國外營運機構淨投資所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主，亦有人民幣及美金。該等交易主要計價之貨幣計有美金及歐元等，為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本集團使用衍生性金融工具(包含預購遠期外匯)來規避匯率風險。此類衍生性金融工具之使用，可協助本集團減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。本集團承作之衍生性金融工具，其到期日皆短於六個月，並且不符合避險會計之條件。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本集團並未對其進行避險。

(a) 匯率暴險及敏感度分析如下：(係包括集團間交易在合併財務報表中已沖銷之項目及金額)

	103年12月31日					
	匯率		帳列金額	敏感度分析		
	外幣(元)	(新台幣元)		變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$18,360,268	31.49	\$578,217	5%	\$15,133	\$8,862
歐元	39,492	38.47	1,519	5%	63	—
日幣	1,775,320	0.2646	470	5%	19	—
人民幣	2,243,190	5.0920	11,422	5%	474	—
金融負債						
貨幣性項目						
美金	\$207,156	30.25	\$6,267	5%	\$260	—
102年12月31日						
	匯率		帳列金額	敏感度分析		
	外幣(元)	(新台幣元)		變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$13,864,654	29.80	\$413,258	5%	\$10,056	\$7,094
歐元	304,780	41.09	12,524	5%	520	—
日幣	12,973,000	0.2839	3,683	5%	153	—
人民幣	50,800	4.9190	250	5%	10	—
金融負債						
貨幣性項目						
美金	\$200,798	29.61	\$5,946	5%	\$247	—

b. 價格風險

由於本集團持有之投資於個體資產負債表中係分類為備供出售金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。

本集團主要投資於國內上市櫃及未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌5%，而其他所得因素維持不變之情況下，對民國103年度及102年度對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少18,010仟元及13,103仟元。

c. 利率風險

(a) 本集團於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

項 目	帳面金額	
	103. 12. 31	102. 12. 31
固定利率工具：		
金融負債	\$40,000	\$40,000
變動利率工具：		
金融資產	\$360,135	\$316,076
金融負債	(1,222,194)	(811,346)
淨 額	(\$862,059)	(\$495,270)

(b) 固定利率工具之敏感度分析：

本集團未將任何固定利率之金融資產及負債分別為透過損益按公允價值衡量及備供出售金融資產，亦未指定衍生工具（利率交換）作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(c) 變動利率工具之敏感度分析：

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產（債務），故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加或減少1%將使民國103年及102年度淨利將各減少或增加7,155及4,111。

B. 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本集團造成財務損失之風險。本集團之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

a. 營運相關信用風險：

為維持應收款項的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

截至民國103年12月31日及102年12月31日，前十大客戶之應收款項餘額占本集團應收款項餘額之百分比分別為49%及53%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

b. 財務信用風險：

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本集團各財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

C. 流動性風險

a. 概述：

本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本集團具有充足的財務彈性。

b. 下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本集團已約定還款期間之金融負債分析：

103年12月31日							
非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$409,094	\$50,000	0	0	0	\$461,256	\$459,094
應付短期票券	40,000	0	0	0	0	40,000	40,000
應付票據	3,262	0	0	0	0	3,262	3,262
應付帳款	273,947	0	0	0	0	273,947	273,947
其他應付款	91,439	12,831	0	0	0	104,270	104,270
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	0	0	\$138,300	\$624,800	0	797,422	763,100
合 計	<u>\$817,742</u>	<u>\$62,831</u>	<u>\$138,300</u>	<u>\$624,800</u>	<u>0</u>	<u>\$1,680,157</u>	<u>\$1,643,673</u>
衍生金融負債							
透過損益按公允價值							
衡量之金融負債－流動	<u>\$2,809</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>\$2,809</u>	<u>\$2,809</u>
102年12月31日							
非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$229,246	\$50,000	0	0	0	\$280,941	\$279,246
應付短期票券	40,000	0	0	0	0	40,000	40,000
應付票據	2,097	0	0	0	0	2,097	2,097
應付帳款	230,737	0	0	0	0	230,737	230,737
其他應付款	64,233	10,767	0	0	0	75,000	75,000
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	71,000	65,000	\$118,000	\$278,100	0	547,903	532,100
合 計	<u>\$637,313</u>	<u>\$125,767</u>	<u>\$118,000</u>	<u>\$278,100</u>	<u>0</u>	<u>\$1,176,678</u>	<u>\$1,159,180</u>
衍生金融負債							
透過損益按公允價值							
衡量之金融負債－流動	<u>\$2,809</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>\$2,809</u>	<u>\$2,809</u>

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

4. 原分類為透過損益按公允價值衡量之上市公司股票，因97年第3季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，本集團因不擬於短期內出售下表所列之交易目的金融資產，故依國際會計準則第39號第50段(C)規定，於97年7月31日將類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產計\$165,701，相關資訊如下：

(1) 上開重分類資產尚未除列部位之餘額資訊：

項 目	103年12月31日		102年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
備供出售之金融資產－流動	<u>\$328,543</u>	<u>\$328,543</u>	<u>\$262,050</u>	<u>\$262,050</u>

(2) 重分類金融資產認列於當期損益及其他綜合損益之公允價值變動如下：

項 目	103年度		102年度	
	認列於當期	認列於其他	認列於當期	認列於其他
	損 益	綜合損益	損 益	綜合損益
備供出售之金融資產－流動	—	\$66,493	—	\$168,367

(3) 重分類金融資產認列於當期損益及其他綜合損益之公允價值變動，以及假設金融資產未重分類之擬制性資訊如下：

項 目	103年度		
	帳面金額		依原類別衡量之
	認列於當期損益	認列於其他	擬制性資訊
		綜合損益	認列於當期損益
備供出售之金融資產－流動	—	\$66,493	\$66,493

項 目	102年度		
	帳面金額		依原類別衡量之
	認列於當期損益	認列於其他	擬制性資訊
		綜合損益	認列於當期損益
備供出售之金融資產－流動	—	\$168,367	\$168,367

[十三] 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

- (1) 資金貸與他人：無。
 - (2) 為他人背書保證：無。
 - (3) 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：附表一。
 - (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表二。
 - (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (9) 從事衍生性商品交易：參閱附註[六]之2之說明。
 - (10) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表三。
2. 轉投資事項相關資訊(合併沖銷前)：附表四。
3. 大陸投資資訊(合併沖銷前)：附表五。

高鋒工業股份有限公司及其子公司
 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)
 民國103年12月31日

股數：股

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註
					股數(單位)	帳面金額	持股比例	
高鋒工業(股)公司	股票	和大工業(股)公司	本公司董事長為該公司之董事長	備供出售金融資產—流動	5,866,848	328,543	2.53%	328,543
	股票	華豐橡膠工業(股)公司	—	備供出售金融資產—流動	1,500,000	31,650	0.45%	31,650
	股票	Pharos Science & Applications, Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	0	—	—
	私募股票	金雨企業(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	1,445,155	9,842	3.93%	—
	股票	光隆(股)公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000,000	30,000	8.11%	—
	股票	漢麟創業投資(股)公司	本公司董事長為該公司之董事長	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000,000	25,000	10.42%	—
	股票	漢大創業投資(股)公司	本公司董事長為該公司之董事長	以成本衡量之金融資產—非流動	1,293,103	12,931	4.31%	—
	股票	台灣第一製糖(股)公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	375,000	3,750	7.50%	—
	股票	富盛資融控股有限公司	本公司董事長為該公司之董事	以成本衡量之金融資產—非流動	1,900,000	57,244	19.00%	—

註：以成本衡量之金融資產無活絡市場報價且公允價值無法可靠衡量。

附表二

高鋒工業股份有限公司及其子公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
高鋒工業(股)公司	「親家T-POWER 市政廣場」 土地 房屋	民國102年4月 (合約簽約日)	\$113,926	\$19,962	張志豪等5人 親嘉開發 (股)公司	無	—	—	—	—	102年10月 獨立之外 部鑑價專 家鑑價之 價值為 254,429	投資用途	無
							—	—	—	—			
		土地 房屋	民國102年10月 (合約簽約日)	\$121,853	\$21,362	張志豪等5人 親嘉開發 (股)公司	無	—	—	—	—	投資用途	無
	D棟廠房新建 工程	民國103年1月8日 (合約簽約日)	\$279,500	\$209,625	召明營造工 程(股)公司	無	—	—	—	—	招標後議價	廠房擴建	無

高鋒工業股份有限公司及其子公司
 母子公司間業務關係及重大交易往來情形

1. 民國103年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			占合併總營收或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	高鋒工業(股)公司	高鋒機械工業(昆山)有限公司	母公司對孫公司	銷貨收入	43,178	銷貨價格及收款期間與一般交易相同	2.06%
	高鋒工業(股)公司	高鋒機械工業(昆山)有限公司	母公司對孫公司	應收帳款	29,209	—	0.82%
	高鋒工業(股)公司	TAKAWA SEIKI, INC	母公司對子公司	其他應付款	63	—	—

註：母子(孫)公司間之業務關係及重要交易往來情形，因祇是與其相對交易方向不同，故不另行揭露。

2. 民國102年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			占合併總營收或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	高鋒工業(股)公司	高鋒機械工業(昆山)有限公司	母公司對孫公司	銷貨收入	15,411	銷貨價格及收款期間與一般交易相同	0.76%
	高鋒工業(股)公司	高鋒機械工業(昆山)有限公司	母公司對孫公司	應收帳款	2,955	—	0.11%
	高鋒工業(股)公司	高鋒機械工業(昆山)有限公司	母公司對孫公司	其他應收款	242	—	0.01%
	高鋒工業(股)公司	高鋒機械工業(昆山)有限公司	母公司對孫公司	其他應付款	196	—	0.01%

註：母子(孫)公司間之業務關係及重要交易往來情形，因祇是與其相對交易方向不同，故不另行揭露。

附表四

高鋒工業股份有限公司及其子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊(不包含大陸被投資公司)
民國103年12月31日

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末		比率	帳面金額			
高鋒工業(股)公司	Professional Products & Services Ltd.	英屬維京群島	轉投資大陸	\$100,025 (USD3,000,000元)	\$100,025 (USD3,000,000元)	3,000,000	100.00%	\$117,184	(\$5,198)	註1, 3	
	TAKAWA SEIKI, INC	美國	各種工作母機及機械 設備等之買賣	5,400 (USD180,000元)	5,400 (USD180,000元)	180,000	60.00%	4,890	(816)	註1	
	遠東運動經紀(股) 公司	台北市	運動訓練業、競投運 動場館業等	875	35,000	87,500	35.00%	0	—	註2	
	凱鋒工業(股)公司	台中市	機械設備製造與買賣 等	15,000	15,000	1,500,000	30.00%	3,556	(3,906)		

股數：股

註：1. 編製合併財務報表時業已沖銷。

2. 98年度評估該公司股票已無經濟效益，已全數將剩餘帳面價值認列投資損失，故本期並未認列投資損益。本期該公司辦理減資彌補虧損，減資比率97.50%，依其比率減少3,412,500股。

3. 本期認列投資損益含已(未)實現損益淨額。

高鋒工業股份有限公司及其子公司
赴大陸投資相關資訊彙總表

民國103年12月31日

(1) 投資大陸之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 自 台 灣 匯 出 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 資 金 額		本 期 末 自 台 灣 匯 出 資 金 額	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益
					匯 出	收 回						
高鋒機械 工業(昆山) 有限公司	生產維修精密機 具加工設備、數 控機床及其他機 械設備零組件銷 售自產產品。	USD3,000,000元	係經由在英屬 維京群島設立 Professional Products & Services LTD. 間接投資	\$100,025 (USD3,000,000元)	0	0	\$100,025 (USD3,000,000元)	(\$5,180)	100.00%	(\$5,198) (經台灣母公司 簽證會計師查 核簽證之財務 報表)	\$117,184	0
高鋒機械 工業(淮安) 有限公司	各種工作母機及 機械設備等之製 造與買賣。	USD2,980,000元	直接投資	\$43,300 (USD1,480,000元)	\$45,362 (USD1,500,000元)	0	\$88,662 (USD2,980,000元)	(\$127)	100.00%	(\$127) (經台灣母公司 簽證會計師查 核簽證之財務 報表)	\$93,313	0

本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 查 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 查 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註)
\$100,025	\$100,025	
(USD3,000,000元)	(USD3,000,000元)	\$1,099,136
\$88,662	\$134,377	
(USD2,980,000元)	(USD4,500,000元)	

註：依經濟部投審會規定，計算對大陸投資累計金額或比例上限以淨值或合併淨值之百分之六十（其較高者）。

(2) 與高鋒機械工業(昆山)有限公司之重大交易事項：

- A. 進貨金額與相關應付款項期末餘額：無。
 B. 銷貨金額與相關應收款項期末餘額：本期銷貨金額為43,178，期末應收款項餘額為29,209。
 C. 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 D. 票據背書、保證或提供擔保品情形：無。
 E. 資金融通情形：無。
 F. 其他：其他收入5。

(3) 與高鋒機械工業(淮安)有限公司之重大交易事項：無

(4) 上述大陸被投資公司已併入合併報表編製主體，相關交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

[十四]部門資訊

為管理之目的，本集團係以營運所在區域劃分營運單位，並分為下列四個應報導營運部門：

台灣高鋒營運部門：各種工作母機及機械設備等之製造與買賣。

昆山高鋒營運部門：生產維修精密模具加工設備、數據機床及其他機械設備零組件銷售自產產品。

淮安高鋒營運部門：各種工作母機及機械設備等之製造與買賣。

美國高和營運部門：各種工作母機及機械設備等之買賣。

營運部門並未彙總以組成前述之應報導營運部門。

管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，並採與合併財務報表中營業損益一致之方式衡量。

營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易為基礎。

1. 民國103年度

營業收入	台灣高鋒	昆山高鋒	淮安高鋒	美國高和	調節及銷除	合計
來自外部客戶						
收入	\$1,989,459	\$106,311	0	0	—	\$2,095,770
部門間收入	43,178	0	0	0	(\$43,178) 註A	0
收入合計	\$2,032,637	\$106,311	0	0	(\$43,178)	\$2,095,770
利息費用	\$17,730	0	0	0	0	\$17,730
折舊與攤銷	\$33,299	\$2,198	0	0	0	\$35,497
採權益法認列						
之投資損失	(\$1,172)	0	0	0	0	(\$1,172)
部門損益	\$175,596	(\$5,180)	(\$127)	(\$816)	0	\$169,473
資產						
採用權益法之						
投資	\$3,556	0	0	0	0	\$3,556
非流動資產						
本支出	\$339,567	\$26	\$29,898		0	\$369,491
部門資產	\$3,326,372	\$194,587	\$93,313	\$8,150	(\$51,856) 註B	\$3,570,566
部門負債	\$1,712,342	\$78,186	0	0	(\$51,856) 註B	\$1,738,672

註：A. 部門間之收入係於合併時銷除。

B. 部門間之債權債務於合併時銷除。

2. 民國102年度

營業收入	台灣高鋒	昆山高鋒	淮安高鋒	美國高和	調節及銷除	合 計
來自外部客戶						
收入	\$1,933,258	\$86,709	0	0	—	\$2,019,967
部門間收入	15,411	0	0	0	(\$15,411) 註A	0
收入合計	\$1,948,669	\$86,709	0	0	(\$15,411)	\$2,019,967
利息費用	\$14,368	0	0	0	0	\$14,368
折舊與攤銷	\$31,618	\$3,067	0	0	(\$58)	\$34,627
採權益法認列						
之投資損失	(\$2,690)	0	0	0	0	(\$2,690)
部門損益	\$139,038	(\$4,273)	(\$480)	(\$462)	0	\$133,823
資產						
採用權益法之						
投資	\$4,728	0	0	0	0	\$4,728
非流動資產資						
本支出	\$134,510	\$119	\$22,069		0	\$156,698
部門資產	\$2,477,209	\$156,706	\$44,936	\$8,477	(\$23,374) 註B	\$2,663,954
部門負債	\$1,239,367	\$39,082	\$99	0	(\$23,374) 註B	\$1,255,174

註：A. 部門間之收入係於合併時銷除。

B. 部門間之債權債務於合併時銷除。

3. 產品別之資訊

(1) 民國103年度

	台灣高鋒	昆山高鋒	淮安高鋒	美國高和	合 計
來自外部客戶收入：					
立式切削中心機	\$933,393	\$78,942	0	0	\$1,012,335
臥式切削中心機	124,711	0	0	0	124,711
龍門中心機	833,795	22,456	0	0	856,251
深孔鑽加工機	32,271	0	0	0	32,271
其他	65,289	4,913	0	0	70,202
合 計	\$1,989,459	\$106,311	0	0	\$2,095,770

(2) 民國102年度

	台灣高鋒	昆山高鋒	淮安高鋒	美國高和	合 計
來自外部客戶收入：					
立式切削中心機	\$906,015	\$80,192	0	0	\$986,207
臥式切削中心機	37,075	0	0	0	37,075
龍門中心機	919,327	0	0	0	919,327
深孔鑽加工機	6,116	0	0	0	6,116
其他	64,725	6,517	0	0	71,242
合 計	\$1,933,258	\$86,709	0	0	\$2,019,967

4. 地區別資訊

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
來自外部客戶收入		
台灣	\$420,830	\$317,797
中國大陸	938,987	993,480
韓國	180,999	315,347
土耳其	125,775	129,797
俄羅斯	105,873	34,186
其他國家	323,306	229,360
合計	<u>\$2,095,770</u>	<u>\$2,019,967</u>

5. 重要客戶資訊

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
A客戶來自台灣高鋒	\$196,916	\$276,581
A客戶來自昆山高鋒	152	56
B客戶來自台灣高鋒	291,617	337,386
B客戶來自昆山高鋒	14	1,610

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	103年度	102年度	差異	
				金額	%
流動資產		2,061,917	1,571,511	490,406	31.21
不動產、廠房及設備		1,272,991	940,906	332,085	35.29
無形資產		3,771	3,433	338	9.85
其他資產		231,887	148,104	83,783	56.57
資產總額		3,570,566	2,663,954	906,612	34.03
流動負債		946,207	833,985	112,222	13.46
非流動負債		792,465	421,189	371,276	88.15
負債總額		1,738,672	1,255,174	483,498	38.52
歸屬於母公司業主之權益		1,828,634	1,405,389	423,245	30.12
股本		1,080,107	894,334	185,773	20.77
資本公積		270,497	180,497	90,000	49.86
保留盈餘		308,621	229,985	78,636	34.19
其他權益		169,409	100,573	68,836	68.44
庫藏股票		0	0	0	0
非控制權益		3,260	3,391	(131)	(3.86)
股東權益總額		1,831,894	1,408,780	423,114	30.03
分析說明：					
1. 流動資產：本期增加主要係備供出售金融資產市價上升及應收帳款、存貨增加所致。					
2. 不動產、廠房及設備：本期增加主要係中科新建廠房及購入機器設備等所致。					
3. 其他資產：本期增加主要係有新增以成本衡量之金融資產之投資及長期應收分期帳款增加等所致。					
4. 非流動負債：本期增加主要係建廠之資本支出動撥致長期借款增加所致。					
5. 資本公積：本期增加主要係本期現金增資溢價所致。					
6. 保留盈餘：本期增加主要係本期獲利增加所致。					
7. 其他權益：本期增加主要係備供出售金融商品未實損益評價收益增加所致。					
以上差異係屬正常營業變動，對公司財務狀況並無重大影響。					

二、財務績效：

(一)最近二年度營業收入、營業純益重大變動之主要原因

單位:新台幣仟元；%

項目	年度	103年度	102年度	增減變動	
				金額	變動比率%
營業收入淨額		2,095,770	2,019,967	75,803	3.75
營業成本		1,599,437	1,576,320	23,117	1.47
營業毛利淨額		496,333	443,690	52,643	11.86
營業費用		307,900	286,994	20,906	7.28
營業損益		188,433	156,696	31,737	20.25
營業外收入及支出		19,193	3,621	15,572	430.05
稅前淨利		207,626	160,317	47,309	29.51
所得稅費用		38,153	26,494	11,659	44.01
本期淨利		169,473	133,823	35,650	26.64

增減比例變動分析說明：

1. 營業損益：本期增加主要係降低成本致毛利增加之影響。
2. 營業外收入及支出：本期增加主要係淨外幣兌換利益增加及股利收入增加所致。
3. 所得稅費用：本期增加主要為獲利增加所致。
4. 綜合上述分析，本期稅後淨利較上期增加35,650仟元。

(二)預期銷售數量與其依據

本公司104年度歐美景氣回升跡象明顯，新興市場需求強勁，預期第二季後景氣應可回升，本公司將持續加強通路順暢努力爭取訂單，並加速新產品之開發以增加銷售，整體銷售台數預估可成長達約800台。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

公司未來之營業目標將持續投入核心技術發展提昇、擴建直營及代理據點，並加強銷售服務，鞏固良好關係，開發新機種產品，滿足客戶要求，提升公司獲利，未來業務持續成長，財務狀況良好。

三、現金流量：

現金流量分析

(一)、最近二年度流動性分析

項 目	年 度	103年度	102年度	增減比率
現金流量比率		NA	35.32	-
現金流量允當比率		33.78	84.94	(60.23%)
現金再投資比率		NA	13.25	-
增減比例變動分析說明： 主要係因應收款項及存貨增加，致淨現金流入減少所致。				

(二)、未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年現 金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$355,043	200,000	450,000	105,043	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動淨現金流量：主要係營業成長，獲利增加現金流入。 (2) 全年現金流出量：主要為興建中科四期廠房尾款、大埔美新建廠房及添購加工、 檢驗設備。 2. 預計現金不足額之補救措施及流動情形分析：無。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際預計 之資金來源	實際完工 日期	所需資金總額	102年度	103年度	104年度	105年度
中部科學園 區新建廠房 設備	現金增資、舉 債及自有資金	104年5月	\$307,143	\$600	\$223,229	\$83,314	-
嘉義大埔美 園區新建廠 房設備	舉債及自有資 金	104年12月	\$261,910	-	-	\$248,787	\$13,123

預計可能產生效益

1. 預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：新台幣仟元

計劃項目	年 度	項 目	生產量	銷售量	銷售值	毛 利
中部科學園區新 建廠房設備	104年度	龍門機台	120台	118台	762,300	190,600
中部科學園區新 建廠房設備	105年度	龍門機台	144台	140台	900,000	225,000
嘉義大埔美園區 新建廠房設備	105年度	立式加工機	360台	300台	378,000	68,000

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫
轉投資分析表

單位：新台幣仟元

項目	說明	原始投資金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Professional Products & Services LTD		US3,000,000	經由英屬維京群島設立，間接投資中國大陸廠	面臨大陸機械廠低價競爭	降低成本。維持製造品質之穩定，提升及自有銷售通路之開拓	轉型大陸內地市場銷售管理及售服據點
高鋒機械工業(淮安)有限公司		US2,980,000	各種工作母機及機械設備之製造與買賣	新成立	將依公司發展策略適時建廠營運	無
TAKAWA SEIKI, INC		US180,000	各種工作母機及機械設備等買賣	新成立	積極開拓銷售通路	無
凱鋒工業股份有限公司		15,000	高階精密機械製造	加快研發速度	新產品研發上市進度確實掌控	共有通路充分利用

六、風險管理及評估，應分析下列事項：

(一)、最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

1. 最近年度利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：預估104年6~12月平均借款餘額約為1,100,000仟元，平均借款利率1.8%。依此水準，估計利率變動對稅前淨利之影響程度如下：

	對利息費用影響金額	對稅前淨利影響程度百分比
利率調升(降)一碼	增加(減少) 1,604仟元	下降(上升) 1.01%
利率調升(降)二碼	增加(減少) 3,208仟元	下降(上升) 2.02%

2. 最近年度匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：本公司外銷主要以美元報價，故以美元對新台幣匯率作為年度預估之匯率基準，民國104年6-12月預計之平均匯率為USD1:NT30.5。

本公司預計104年6-12月外銷收入約為USD45,000仟元，而購料則絕大部分以台幣計價；茲假設其他情況不變下，新台幣兌美元之匯率變動對104年度預計營業收入及營業毛利之影響如下：

	USD:NTD	對營業收入淨額影響程度百分比	對營業毛利淨額影響程度百分比
匯率假設基礎	1:30.5	-	-
匯率變動為:	1:30.0	↓0.94%	↓3.83%
匯率變動為:	1:29.5	↓1.88%	↓7.65%
匯率變動為:	1:31.0	↑0.94%	↑3.83%
匯率變動為:	1:31.5	↑1.88%	↑7.65%

3. 最近年度原料成本對公司損益之影響及未來因應措施：104年6-12月預計原料成本約佔銷貨收入70%；假設其他條件不變下，原料成本對營業毛利及營業利益之影響如下：

	對營業毛利影響程度百分比	對稅前淨利影響程度百分比
原料成本上升(下降)5%	下降(上升)13.6%	下降(上升)29.43%
原料成本上升(下降)10%	下降(上升)27.2%	下降(上升)58.86%

4. 最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之未來因應措施：

(1) 利率變動之因應措施：

本公司為降低利率變動風險，與銀行合作聯貸案，隨時關心利率走勢。

(2) 匯率變動之因應措施：

本公司對匯率變動會隨時評估，除部分採取動態自然避險外，餘選擇較佳匯點進行購買衍生性金融商品。

(3) 通貨膨脹之因應措施：

力行公司內部成本及外部採購成本之控管目標達成。

(二)、從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：無。

(三)、未來研發計畫及預計投入之研發費用：

最近年度計劃	目前進度	應再投入研發費用	完成量產時間	未來研發成功之主要影響因素
KGD-500-1 深孔 鉗加工機開發	104年4月底已開發 測試完成。	TWD\$4,000K	2015-05	配合日本深孔鉗加工 機設計與多次不同機 種之開發測試，已累 積出良好開發經驗。
KT-500 鉗孔攻 牙加工機開發	長製程線軌、螺桿圖 面繪製，大鑄件木磨 估價中，進行整機進 給與全罩設計規劃進 行中，預計7月中開 始投入組裝。	TWD\$4,000K	2015-08	目前運輸3C電子與 汽機車業零件加工朝 向高速發展，國內相 關零件配套完整，因 此可以降低開發難 度。
PV-1310/PV58 高速龍門加工 中心機	投入系統化產品開發 組裝。	TWD\$8,000K	2015-10	適合中小型汽機車精 密模具加工，可進入 更高階之切削需求之 領域。 目前面板尺寸有大型 化趨向，加工需求日 益增加，由於龍門的 架構在大尺寸高精度 加工上比立式加工機 更有優勢。
臥式加工中心 機台開發 (HMC-630 齒輪 頭/HMC-800 內 藏頭)	HMC-630 齒輪頭機台 結構已規劃完成，進 行長製程零件製造階 段及全罩規劃設計。	TWD\$8,000K	2015-9	讓臥式加工機之產品 線更加齊全，讓客戶 多樣選擇一次購足所 需機台。 對於大尺寸與高扭力 之加工能力的全面提 升。
天車龍門加工 機開發 KG5A-3025	機台已組裝完成，將 進行初步加工測試， 下階段將測試德國製 量軸頭。	TWD\$15,000K	2015-06 (接單生產)	目前國內大型化零件 加工製造技術已漸驅 成熟，協力廠體系可 以提供適合配件縮短 開發時間。
龍門五軸加工 機開發 RV5A-3135	機台結構已規劃完 成，進行長製程零件 結構設計與規劃階 段。	TWD\$40,000K	2015-10	目前國內對五軸加工 應用技術已漸驅成 熟，可以降低機台開 發難度縮短開發時 間。

最近年度計劃	目前進度	應再投入研發費用	完成量產時間	未來研發成功之主要影響因素
龍門可自動交換延長頭	進行結構規劃設計。	TWD\$2,000K	2015-12	已累積出良好龍門可自動交附加頭開發經驗。

(四)、國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

美金匯率變動影響台灣競爭力，應持續降低成本，增加生產彈性，加快產品交期，以確保競爭能力，並需隨時注意競爭者反應，調整因應措施，採適當的避險操作及市場分散，減少經營風險。

(五)、科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

1. 預期效益：提升產值擴大營業規模。
2. 可能風險：業績未如預期成長，致財務負擔加重。
3. 因應措施：適度調整股利發放比例、現金增資及銀行長期借款增加。

(九)、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：易受地區性景氣及政策影響，擴增銷售據點，分散市場風險。

(十)、董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一)、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)、訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在聯繫中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)、其他重要風險及因應措施：無。

(十四)、風險管理組織表：

重要風險評估事項	風險控制直接單位 (業務主辦單位) (第一機制)	風險審議及控制 (第二機制)	董監事會及稽室 (第三機制)
一、利率、匯率及財務風險 二、高風險高槓桿投資、資金貸予他人、衍生性商品交易、金融理財投資	管理部	總經理室	董監事會：(風險評估控管之決策與最終控制) 稽核室：(風險之檢查、評估、督導、改善追蹤、報告)
三、研發計劃 四、政策與法律變動 五、科技及產業變動 六、企業形象改變 七、投資、轉投資及併購效益	三、研發部 四、管理部 五、研發部、製造部 六、營業部 七、管理部	三、產銷會議 四、總經理室 五、總經理室 六、總經理室 七、總經理室	
八、擴充廠房或生產 九、集中進貨及銷貨	八、製造部 九、採購部、營業部	產銷會議	
十、董監及大股東股權移動 十一、經營權變動	股務、董事會	經營會議	
十二、訴訟及非訟事項 十三、其他經營運事項	管理部		

七、本公司之關鍵績效指標

(一)財務指標

意義：企業財務結構與償債能力之最適化及銀行融資合約限制之控管。

比率	公式	目標KPI	103年度	102年度
1. 負債比率	負債/資產總額	<55%	48.69%	47.12%
2. 流動比率	流動資產/流動負債	>200%	217.91%	188.43%

(二)績效指標

比率	公式	目標KPI	103年度	102年度
1. 生產力效益指標	營收/年底實際員工數 (萬元)	750	676	682
2. 稅前純益率	稅前淨利/銷貨淨額	10%	9.91%	7.94%

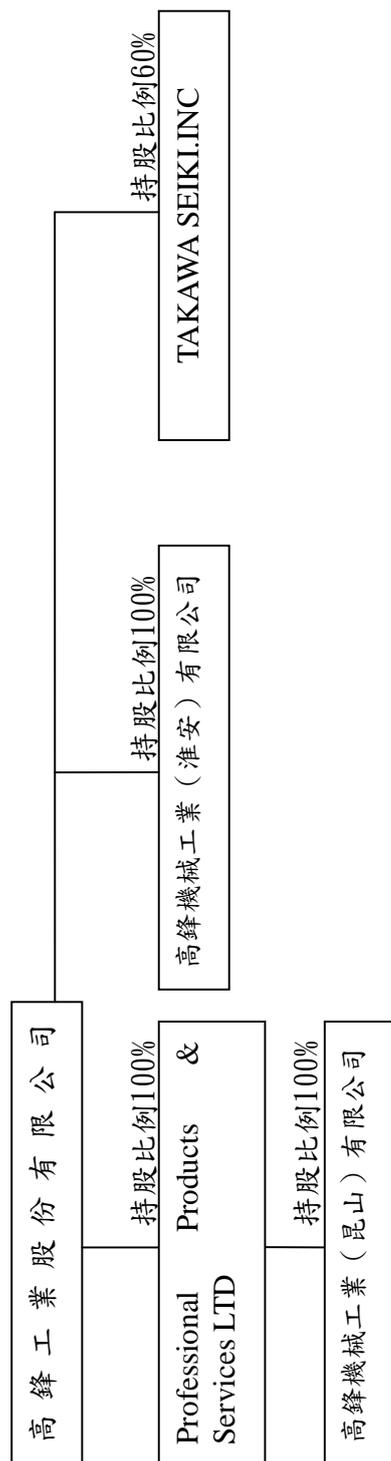
八、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)、關係企業合併營業報告書：

高鋒工業股份有限公司
關係企業組織圖
民國一〇三年度



(二)、各關係企業基本資料

各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Professional Products & Services LTD	2000.8.30		USD3,000,000	一般投資業
高鋒機械工業(昆山)有限公司	2001.4.18	江蘇省昆山開發區青陽南路306號	USD3,000,000	生產、維修精密模具加工設備、數控機床、一般機床及其他機械設備零組件銷售自產產品。
高鋒機械工業(淮安)有限公司	2011.11.16	淮安經濟開發區迎賓大道8號403室	USD2,980,000	各種工作母機及機械設備等之製造與買賣。
TAKAWA SEIKI, INC	2013.	美國	USD300,000	各種工作母機及機械設備等之買賣

(三)、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(四)、各關係企業董事、監察人及總經理資料

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：元；股：%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
Professional Products & Services LTD	董事長	高鋒工業股份有限公司 沈國榮	USD3,000,000	100%
高鋒機械工業(昆山)有限公司	董事長	高鋒工業股份有限公司 沈國榮	USD3,000,000	100%
高鋒機械工業(淮安)有限公司	董事長	高鋒工業股份有限公司 沈國榮	USD2,980,000	100%
TAKAWA SEIKI, INC	董事長	高鋒工業股份有限公司 沈國榮	USD 180,000	60%

(五)、各關係企業營運概況

各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
Professional Products & Services LTD	100,025	194,587	78,186	116,401	106,311	(5,213)	(5,180)	0
高鋒機械工業(昆山)有限公司	100,025	194,587	78,186	116,401	106,311	(5,213)	(5,180)	0
高鋒機械工業(淮安)有限公司	88,662	93,313	0	93,313	0	(129)	(127)	0
TAKAWA SEIKI, INC	9,000	8,150	0	8,150	0	(884)	(816)	0

(六)、關係企業合併財務報表：詳P114~P170。

(七)、關係企業關係報告書：無

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

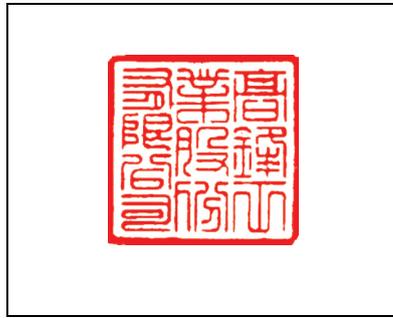
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

高鋒工業股份有限公司

KAO FONG MACHINERY CO., LTD

中華民國一〇三年度

公司印鑑



董事長：沈國榮

