



股票代碼：1506

# 正道工業股份有限公司

RIGHT WAY INDUSTRIAL CO.,LTD

## 一〇三年度

## 年

## 報

中華民國一〇四年五月二十日刊印

公開揭露年報相關資料網址：	1.公開資訊觀測站 ( <a href="http://mops.twse.com.tw">http://mops.twse.com.tw</a> ) 查詢
	2.本公司網站 ( <a href="http://www.rightway.com.tw">http://www.rightway.com.tw</a> ) 「投資人專區」

**一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人	代理發言人
姓名：羅仕溢	姓名：張漢宗
職稱：副總經理	職稱：管理部處長
電話：(06) 266-4101	電話：(06) 266-4101
E-mail：rw681938@ms26.hinet.net	E-mail：rw681938@ms26.hinet.net

**二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：**

總公司 地址：717-44 台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號  
電話：(06) 266-4101  
傳真：(06) 266-4015、(06) 266-4374

**三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：元大寶來證券股份有限公司 股務代理部  
地址：103 台北市承德路三段 210 號地下 1 樓  
電話：(02) 2586-5859  
網址：<http://agent.yuanta.com.tw>

**四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：**

簽證會計師：鄭欽宗，蔡振財  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所  
地址：105-96 台北市民生東路三段 156 號 12 樓  
電話：(02) 2545-9988  
網址：<http://www.deloitte.com.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、公司網址：<http://www.rightway.com.tw>**

# 目 錄

壹、致股東報告書.....	1
一、財務收支及獲利能力分析.....	2
二、研究發展狀況.....	3
三、103年營業計畫概要.....	3
貳、公司概况.....	5
一、公司簡介.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	8
一、組織系統圖.....	8
二、董事、監察人、總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	10
三、公司治理運作情形.....	30
四、會計師公費資訊.....	52
五、更換會計師資訊.....	54
六、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.....	54
七、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.....	55
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：.....	57
九、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轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	58
肆、募資情形.....	59
一、資本及股份應記載事項.....	59
二、公司債辦理情形.....	66
三、特別股辦理情形.....	67
四、海外信託憑證辦理情形.....	67
五、員工認股憑證辦理情形.....	67
六、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形.....	67
七、資金運用計畫執行情形.....	67
伍、營運概況.....	72
一、業務內容.....	72
二、市場及產銷概況.....	78
三、最近二年度從業員工人數統計表.....	83

四、環保支出資訊.....	84
五、勞資關係.....	84
六、重要契約.....	85
<u>陸、財務概況</u> .....	86
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	86
二、最近五年度財務分析.....	92
三、一〇三年財務報告之審計委員會審查報告.....	99
四、一〇三年度財務報告.....	100
五、一〇三年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告.....	163
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務週轉困難之情事及其對本公司財務狀況之影響.....	219
<u>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</u> .....	220
一、財務狀況.....	220
二、財務績效.....	221
三、現金流量分析.....	222
四、年度重大資本支出對財務業務之影響.....	223
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.....	223
六、風險管理之分析評估.....	224
七、其他重要事項.....	225
<u>捌、特別記載事項</u> .....	226
一、關係企業相關資料.....	227
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	232
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	232
四、其他必要補充說明事項.....	232
<u>玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項</u> .....	232
【附錄】第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法.....	233

## 壹、致股東報告書

---

各位股東女士/先生，大家好

2014 年，對正道而言，是個關鍵的轉捩點，儘管合併營收溫和成長 10% 達到新台幣 1,566 百萬，由於毛利率的大幅改善至 16%(VS. 前一年之 7%)，正道紮實的扭轉前一年巨額虧損新台幣玖仟多萬，轉而為獲利新台幣壹仟參佰餘萬，這是由於過去針對生產力的提昇、成本的降低、產品結構的改變、客戶結構的優化、財務結構的改善等種種的努力，已確實產生了莫大的效益。

展望 2015，全球經濟景氣仍可期待溫和復甦，而美元也將維持強勢，對以外銷為主的正道而言，外在經營環境仍屬有利，因此，本公司除將持續進行內部的各項改造工程，以強化經營體質外，也不斷努力耕耘北美地區主要休閒車輛 OEM 客戶，以提供全方位高附加價值與技術密集之鋁鑄件、鋁鍛件與鐵鍛件等各種不同產品，以滿足客戶之所需。正道已調整好了體質，也穩站在合理獲利的軌跡上，更找出了適合正道未來永續發展的產品路線與客戶面向，也因此深信正道的未來會愈來愈好，今年的獲利也將可觀的成長。

茲將本公司過去一年(102)年度之營運概況及(103)年度之營運計劃簡述如下：

## 一、財務收支及獲利能力分析：

### 1、財務收支：

單位：新台幣仟元

項 目	103 年度	102 年度	差異數	成長比例(%)
營業收入	1,566,405	1,433,888	132,517	9.24%
營業毛利	243,423	108,819	134,604	123.70%
營業淨利(損)	30,899	(82,691)	113,590	-
淨利(損)	7,531	(99,322)	106,853	-

### 2、流動性分析：

項 目	102 年比率	103 年比率	增減比率
現金流量比率(%)	9.04	7.56	-1.48
現金流量允當比率(%)	63.70	48.94	-14.76
現金再投資比率(%)	1.90	1.86	-0.04

### 3、獲利能力分析：

項 目		102 年比率	103 年比率
資產報酬率(%)		-3.13	0.87
股東權益報酬率(%)		-7.06	0.56
佔實收資本比率(%)	營業利益	-6.76	2.53
	稅前純益	-7.60	0.75
純益率(%)		-6.93	0.48
每股盈餘(元)		-0.69	0.11

## 二、 研究發展狀況：

本公司每年會預定未來技術與研究發展計畫及預估需投入之研發費用(包含試作材料及試作設備治具新製和修改等研發支出)，並且討論最近年度研發成果及進度。

未來研究發展計劃：

- (1)降低鋁合金重力鑄造產品之不良率及開發期之縮短。
- (2)配合OEM客戶零件國產化，研發貨車底盤前平衡桿組立及導入生產，以利拓展公司對外可承製品種類。
- (3)扣件新產品及製程鍛造加工、鑄鐵托架零件及鍛造鋁合金零件生產研發，擴展公司對外可承製品之種類。
- (4)配合客戶需求進行電動車組裝生產研發。

## 三、 103年營業計畫概要：

### (一)經營理念：

1. 全員以生命共同體的理念，使企業永續經營。
2. 創新、變革、追求卓越、強化企業經營體質、建立國際化企業。
3. 貢獻社會、謀求顧客、股東、從業員及協力廠商的共同利益。

### (二)經營方針：

1. 生產管理朝向合理化、自動化、電腦化，追求高效率、高品質、低不良率。
2. 致力於新產品之研發、創新，開發最終產品，提升產品附加價值。
3. 利用國際分工，統一採購，降低成本，增強競爭優勢。
4. 以顧客需求為導向，致力於穩定品質、降低成本、準確交期，來提升顧客滿意度。
5. 以品質管理系統(QMS)為基礎，透過各機能組織之運作與實施，追求品質經營持續不斷改善，提升企業競爭力。
6. 全員參與環境管理系統(EMS)之運作，致力於汙染預防及節能減廢，推展清潔生產以預防汙染及建立完善的環境管理體系。
7. 重新定位產品及行銷策略，提昇人力資源，加強員工訓練，強化開模技術及開發擠壓鑄造技術，打入歐美高規格市場，以達到每三年營業額成長一倍之目標。
8. 致力存貨降低，目標為存貨降至75天水準。

### (三) 104年營業目標：

過去的一年，是正道的轉捩點，合併營收僅成長1%至新台幣1566百萬，由於毛利率的大幅提昇，正道實實在在的轉虧為盈，賺了新台幣壹仟參佰餘萬。

展望2015年全球經濟景氣仍可溫和復甦，美元也將維持強勢，對以外銷為主的正道而言，外在環境仍屬有利，整體合併營收也應可持續穩定再成長，而獲利也將愈來愈好；除深化耕耘北美地區主要休閒車輛與工業用OEM客戶外，也將觸角擴及日本市場，並以提供全方位高附加價值與技術密集之鋁鑄件，鋁鍛件與鐵鍛件等各種不同產品，以滿足客戶之所需。

### (四) 重要之產銷政策：

1. 正道已定位為專業的工業用零組件廠商，並具備ODM能力，市場以外銷為主，策略重心以發展開拓傳統汽車以外之休閒車輛與工業客戶為主，產品線除了引擎件之活塞/連桿外，並擴及其他相關鋁鑄件與鋁鍛件，國內市場則持續與中華汽車、裕隆汽車維持密切夥伴關係。
2. 在現有產品組合之基礎上，朝向開發技術層次更高，更具附加價值之同類產品，以滿足更高階國際性客戶之不同需求，讓正道的優質產品行銷於世界一流公司。
3. 繼續深耕北美、日本與歐洲等的市場，並開發休閒產業相關產品，乃正道今後市場開發的重點工作項目。
4. 持續開發新產品，滿足OEM客戶需求，AM市場方面除提供原廠件相等品質零件外，並持續拓展新客戶，隨著市場需求落實多樣化銷售，並以母廠技術開發能力，結合海外子公司產能及營銷據點，資源整合相互支援，共同爭取商機。
5. 以多年累積技術設計和外包能力，爭取國外發動機活塞、連桿以及相關鑄造件、鍛造件之開發，並以活塞/連桿搭配整組行銷，讓客戶得以“one-stop solution”滿足，以此拓展多樣化產品之共同行銷，提升業績。
6. 定期派業務人員配合技術及品保同仁拜訪國外客戶，協助客戶解決技術及品質問題，以爭取客戶對本公司的信任，授權開發新產品提升業績。



## 貳、公司概況

### 一、公司簡介

- (一) 設立日期：中華民國五十四年三月十三日
- (二) 總公司：台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號  
電話：(06) 2664101  
傳真：(06) 2664015、(06) 2664374
- (三) 所營事業：
- 1、金屬鍛造業
  - 2、其他金屬製品製造業
  - 3、表面處理業
  - 4、機械設備製造業
  - 5、其他機械製造業
  - 6、其他電機及電子機械器材製造業
  - 7、汽車及其零件製造業
  - 8、機車及其零件製造業
  - 9、自行車及其零件製造業
  - 10、模具製造
  - 11、五金批發業
  - 12、汽、機車零件配備批發業

### 二、公司沿革：

- 民國 53 年：於台南市建國路 216 號成立正道工業股份有限公司，資本額為 150 萬元，蘇承明氏任董事長。
- 民國 55 年：增資為 400 萬元，並改由劉華智氏任董事長。
- 民國 56 年：為增設加工機械增資為 500 萬元，並將公司地址遷移至台南市仁和路 45 號。經濟部核准與日本 A R T 金屬工業株式會社技術合作生產活塞。
- 民國 58 年：增資為 700 萬元。
- 民國 59 年：於台北、台中、高雄等地設立分公司。增資為 1,000 萬元。
- 民國 60 年：增資為 1,100 萬元。正道牌及台灣亞都牌活塞獲得經濟部中央標準局正字標記證書。
- 民國 61 年：增加自行車裝配銷售業務。增資為 1,800 萬元。

民國 62 年：經濟部核准與日本彌生鍛造株式會社技術合作生產汽車傳動零件。增資為 3,000 萬元，與日本 555 商標彌生鍛造株式會社技術合作生產車輛轉向拉桿及懸吊球狀接頭。

民國 64 年：仁德分廠建廠完成，開始生產汽車傳動零件。增資為 5,000 萬元。

民國 65 年：增資為 7,000 萬元。經濟部核准與日本 A R T 金屬工業株式會社技術合作生產耐磨環活塞。

民國 66 年：增資為 7,300 萬元。

民國 67 年：增資為 9,060 萬元。

民國 68 年：增資為 11,325 萬元。

民國 69 年：增資為 16,500 萬元。八月十一日股票公開發行上市。

民國 70 年：增資為 23,650 萬元。

民國 72 年：增資為 26,440 萬元。

民國 73 年：增資為 36,000 萬元。

民國 74 年：增資為 37,080 萬元。

民國 76 年：總公司遷至仁德廠，原仁和廠改稱仁和分廠。

民國 77 年：增資為 40,788 萬元。

民國 78 年：增資為 53,500 萬元，並轉投資於馬來西亞，設立台灣正道工業（馬）有限公司，取得 74% 股權（馬幣柒佰肆拾萬元）。

民國 79 年：增資為 64,505 萬元。

民國 80 年：增資為 67,730 萬元。

民國 83 年：原董事長及創辦人劉華智先生屆齡退休，改任名譽董事長，並由顧大剛先生繼任董事長。活塞、車輛用連桿、轉向系統零件、輪殼等產品獲得經濟部商品檢驗局國際標準 ISO-9002 品質保證制度認可登錄。

民國 84 年：增資為 74,774 萬元。

民國 85 年：成立英屬維京群島 EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED，並委託於中國大陸投資設立正道汽車配件（福州）有限公司。轉投資於英屬維爾京群島富安投資事業（香港）股份有限公司取得股權 45%，間接承受已轉投資大陸地區上海摩士達商廈有限公司。轉投資證道實業股份有限公司取得股權 99.875%。轉投資愛發汽車股份有限公司取得股權 10%，獲得 QS9000 認證。

民國 86 年：增資為 102,251 萬元，轉投資設立正道國際科技(股)公司取得股權 51%，轉投資設立証道實業(馬來西亞)有限公司取得股權 100%。

民國 87 年：原任董事長顧大剛因法人代表改派請辭由陳國雄接任董事長之職。

民國 88 年：生產一部於仁和廠之活塞加工線遷至總公司，廠辦合一後將有效地降低生產成本，提升管理機能。

民國 89 年：轉投資之正道汽車配件(福州)有限公司第一期建廠工程於 9 月份動土，預定於民國 90 年 5 月份完工投產。

民國90年：轉投資之正道汽車配件(福州)有限公司於民國90年6月份完工量產。

民國91年：9月份通過ISO-14001環境管理系統認證。

民國92年：改選董事及監察人。

民國93年：獲得ISO/TS16949：2002認證

民國94年：9月份通過ISO-14001：2004換證改版認證，11月與德國KS KOLBENSCHMIDT GmbH簽署技術合作合約，榮獲FORD全球「傑出供應商金牌獎」。

民國95年：選任第19屆董事及監察人，榮獲中華汽車公司2005年年度績優與回銷績優廠商兩大獎。

民國96年：榮獲「BRP 2007 Supplier Recognition Program」獎章

民國97年：榮獲中華汽車公司2007年年度外銷品質績優獎

民國98年：選任第20屆董事及監察人

民國99年：選任第21屆董事及監察人，榮獲三陽公司頒發日常管理績優，榮獲ROTAX頒發2009~2010年度績優廠商獎，榮獲BRP頒發2010年度品質績優廠商獎，榮獲中華汽車公司頒發2010年度品質進步獎。辦理減資3億元彌補虧損及私募現金增資3,000萬股，引進策略性夥伴。資本額102,251萬元。補選第21屆董事及監察人，並由盧明光繼任董事長之職。

民國100年：榮獲裕隆公司及中華汽車公司頒發績優廠商獎、台南市政府頒發勞資關係和諧優良事業單位獎項。

民國101年：榮獲中華汽車公司頒發績優廠商獎。辦理現金增資2,000萬股，資本額成為12.23億元。

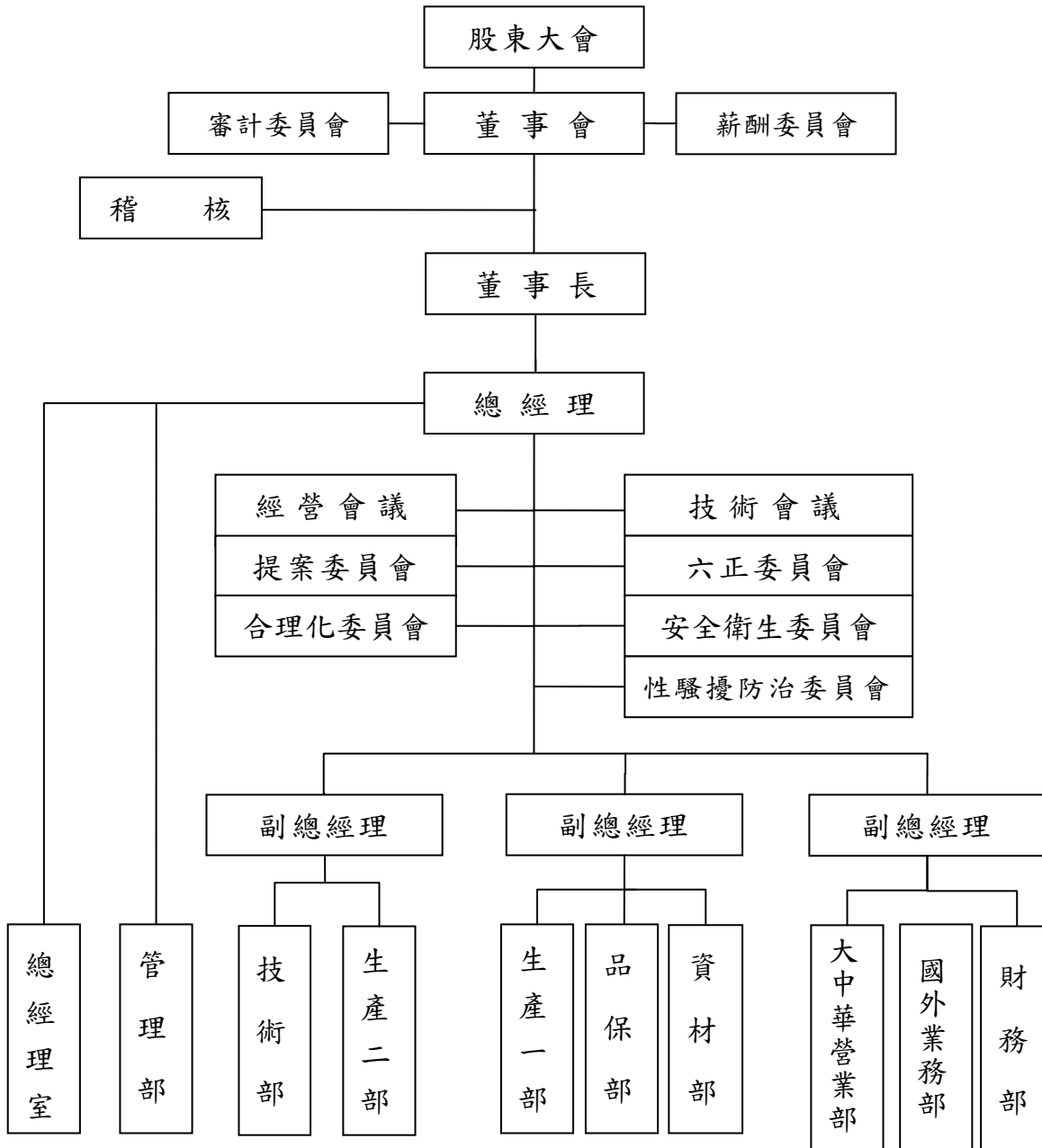
民國102年：榮獲『Jasper Engines & Transmissions』之優良供應商獎牌及品質卓越獎盃。

民國103年：原大股東朋程科技退出經營團隊，改由郭建廷繼任董事長之職；賴清德市長蒞臨總公司，慶賀本公司五十週年慶。

民國104年：榮獲三陽機車公司2015年度日常評核績效獎；榮獲Arctic cat公司年度銀牌獎及品質零缺點獎等兩個獎項。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統圖：



總經理室：遵循董事會之決策，秉承董事長指示負責全公司之營運，綜合管理各部門業務之發展督導政策方案，計劃之執行，主持經營會議，並裁決會議中的各項議決事宜。

管理部：負責公司資訊管理及人事事宜。

技術部：負責生產工業技術、機械維護、產品開發設計。

生二部：負責鍛造品製造生產。

生一部：負責活塞及鋁鑄件之製造生產。

品保部：負責品質事項之規劃、宣導、執行、確認。

資材部：負責公司總務、資材、及採購業務。

大中華營業部：國內銷售業務。

國外業務部：國外銷售業務。

財務部：財務及帳務管理、資金管理。

## 二、董事、監察人、總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

### 董事及監察人資料（一）

停止過戶日：104年4月11日

職稱 (註1)	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		現在持有股數		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(學)歷 (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 比率	股數	持股比 率	股數	持股 比率	股數	持股 比例			職 稱	姓 名	關 係
董事長 (註4)	中華民國	盧明光	991119	3	991119	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	103年1月24日股東臨時會後辭職解任。		無	無	無
董事長 (註5, 註6)	中華民國	定勝資本 (股)公司  代表人: 郭建廷	1030124	2	1030124	1,000,000	0.82	7,000,000	5.73	0	0.00	0	0.00	輔仁大學 正道工業股份有限公司董事長 振維電子股份有限公司董事長 儲裕企業股份有限公司總經理 安泰銀行消金部經理	1.創泓科技股份有限公司董事長 2.振維電子(股)公司董事 3.Jhen Vei Enterprise Co.,Ltd法定代 表人及董事 4.Pors Wiring Co.,Ltd.法定代表人 及董事 5.口袋移動科技股份有限公司董事 6.振維電子(深圳)有限公司負責人 及董事 7.銀星國際投資(股)公司董事長 8.正道工業股份有限公司董事長 9.正道工業(馬來西亞)私人有限公 司董事長	無	無	無
			1030124	2	1030124	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00			0	0.00	無

職稱 (註1)	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		現在持有股數		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(學)歷 (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 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係
副董事長	中華民國	于伯淵	990625	3	990625	1,000,000	0.98	600,606	0.49	0	0.00	0	0.00	Tulane 大學 MBA/逢甲大學機械系 德州儀器公司 機械設計/半導體行 銷經理 研華公司 全球行銷主管/ 英國研華公司 總經理 矽谷 BroadWin 軟體公司共同創辦人	正道工業(股)公司 總經理 RIGHT WAY NORTH AMERICA INC. 總 經理、 正道工業(馬來西亞)私人有限公 司董事、 證道實業股份有限公司董事 元欣科技材料(股)公司董事 台灣苯乙烯工業(股)公司監察人	無	無	無
董 事	中華民國	陳俊良	991119	3	991119	248	0.00	100,286	0.08	0	0.00	0	0.00	台北科技大學(台北工專)機械科 正道工業股份有限公司總經理	正道汽車配件(福州)有限公司 董事長 證道實業股份有限公司董事長 EXCELLENT GROWTH INTERNATIONAL CORPORATION 董事	無	無	無

職稱 (註1)	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		現在持有股數		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(學)歷 (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 比率	股數	持股比 率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係
董 事	中華民國	陳國雄	991119	3	991119	100,000	0.10	81,716	0.07	0	0.00	0	0.00	高雄中小企業銀行董事 正道工業股份有限公司董事長 正道工業(馬來西亞)私人有限 公司董事、 正道汽車配件(福州)有限公司 董事長	無	無	無	
董 事 (註5)	中華民國	定勝資本 (股)公司	1030124	2	1030124	1,000,000	0.82	7,000,000	5.73	0	0.00	0	0.00	台大商研所 清大電機系	天瀚科技董事長 亞通利大能源股份有限公司 監察 人	無	無	無
		代表人: 許明廉	1030124	2	1030124	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00			無	無	無
董 事 (註5, 註7)	中華民國	孫鐵漢	1030124	2	1030124	0	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國立政治大學法學碩士	台灣苯乙烯工業(股)公司董事	無	無	無



職稱 (註1)	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		現在持有股數		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(學)歷 (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 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係
董 事 (註8)	中華民國	碩福投資有 限公司 代表人: 何淑惠	1020610	2	1020610	10,000	0.01	10,000	0.01	0	0	0	0	美國夏威夷大學 良友會計師事務所 會計師	無	無	無	無
			1020610	2	1020610	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00			0	0.00	無
董 事 (註9)	中華民國	碩福投資有 限公司 代表人: 曾達人	1031015	2	1020610	10,000	0.01	10,000	0.01	0	0	0	0.00	台北市立士林高級商業學校 中國廣播股份有限公司	無	無	無	無
			1031015	2	1031015	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00			0	0.00	無
董 事 (註10)	中華民國	和全國際 (股)公司 代表人: 吳俊賢	1020610	3	1020610	581,000	0.57	0	0.00	0	0.00	0	0.00	於103年4月15日出售股權超過選任時之二分之一自然解任		無	無	無
董 事	中華民國	簡璟川	1020610	3	1020610	381,000	0.37	405,000	0.33	0	0.00	0	0.00	中華觀音護法協會秘書長	無	無	無	無

職稱 (註1)	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		現在持有股數		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(學)歷 (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 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
獨立 董事	中華民國	郭介宜	1020610	3	1020610	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學學士 印第安那大學碩士 台灣積體電路公司(TSMC) 資訊科 技 副處長 德基半導體公司(TASMC) 資訊科 技 處長 摩托羅拉公司(Motorola Taiwan) 資訊管理 經理 德州儀器公司(Texas instrument Taiwan) 資訊管理 系統分析	無	無	無	無	
獨立 董事	中華民國	王金培	1020610	3	1020610	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學會計系 敦南科技(股)公司財務處長	敦南科技(股)公司獨立董事 金居開發銅箔(股)公司財務處協 理	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	許銘豐	1020610	3	1020610	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	明新工業專科學校機械科 宏碁電腦(股)公司鍵盤事業部科 長 敦南科技(股)公司無錫/上海廠協 理 台灣半導體(股)公司陽信廠 SMD 事業部廠長	德微科技(股)公司 副總經理	無	無	無	無

- 註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。
- 註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。
- 註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。
- 註4：103年1月24日股東臨時會後辭職解任。
- 註5：103年1月24日股東臨時會選任為董事。
- 註6：103年1月24日董事會選任為董事長。
- 註7：103年7月31日辭任董事一職。
- 註8：103年10月15日辭任法人董事之代表人。
- 註9：103年10月15日就任法人董事之代表人。
- 註10：和全國際(股)公司於103年4月15日因持股轉讓超過選任時之二分之一自然解任。

### 表一：法人股東之主要股東

停止過戶日：104年4月11日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
定勝資本股份有限公司	施陳芷儀：持股 99.93% 劉金鶯：持股 0.07%
碩福投資有限公司	何淑惠：持股 100.00%

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

### 表二：表一主要股東為法人者其主要股東

停止過戶日：104年4月11日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
無	無

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。

## 董事及監察人資料 (二)

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	
盧明光 (註3)	否	否	是	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
于伯淵	否	否	是	✓		✓	✓		✓	✓		✓		0
陳國雄	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
陳俊良	否	否	是			✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
郭建廷	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
何淑惠 (註4)	否	是	否	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
簡璟川	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
許明廉	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
孫鐵漢 (註5)	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
郭介宜	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
許銘豐	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
王金培	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
曾達人	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		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、二親等以內親屬或五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。
- (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。

註3：已於103/01/24辭任。

註4：已於103/10/15辭任。

註5：已於103/07/31辭任。

**總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料**

停止過戶日：104年4月11日

職稱 (註1)	國籍或註冊地	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
正道汽車配件(福州)有限公司總經理	中華民國	陳俊良	100.01.19	100,286	0.08	0	0.00	0	0.00	台北科技大學(台北工專)機械科 正道工業(股)公司總經理	正道汽車配件(福州)有限公司董事長 證道實業股份有限公司董事長 EXCELLENT GROWTH INTERNATIONAL CORPORATION 董事	無	無	無
總經理	中華民國	于伯淵	102.08.01	600,606	0.49	0	0.00	0	0.00	Tulane 大學 MBA/逢甲大學機械系 德州儀器公司 機械設計/半導體行銷 經理 研華公司 全球行銷主管/ 英國研華公司 總經理 矽谷 BroadWin 軟體公司共同創辦人	正道工業(股)公司 副董事長 RIGHT WAY NORTH AMERICA INC. 總經理、 正道工業(馬來西亞)私人有限公司 董事、 銀星國際投資(股)公司董事 證道實業股份有限公司董事 元欣科技材料(股)公司董事 台灣苯乙烯工業(股)公司監察人	無	無	無
生產副總經理	中華民國	杜振文	96.01.01	250	0.00	0	0.00	0	0.00	新化高農機工科畢業 正道工業(股)公司協理	無	無	無	
副總經理	中華民國	柯耀裕 (註3)	102.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	清華大學化工研究所碩士 旭興科技(股)公司 經理 朋程科技(股)公司 協理	正道工業(馬來西亞)私人有限公司 董事	無	無	無
副總經理	中華民國	羅仕溢	99.06.25	339	0.00	148	0.00	0	0.00	長利證券(股)公司副總 台灣大學商學系	銀星國際投資(股)公司監察人 證道實業股份有限公司監察人	無	無	無

職稱 (註1)	國籍或註冊地	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
副總經理	中華民國	宋瑞德	103.10.07	0	0	0	0	0	0	中國復旦大學 MBA 和勤精機 CEO 皇田工業(中國)總經理	無	無	無	
協理	中華民國	賴榮欽 (註4)	98.07.01	4	0.00	0	0.00	0	0.00	成大 EMBA 碩士 正道工業(馬)私人公司 副總經理	無	無	無	
協理	中華民國	蘇明德	94.09.01	31	0.00	0	0.00	0	0.00	台北工專工業設計科畢業 正道汽車配件(福州)有限公司總經理	無	無	無	
正道工業(馬)私人公司總經理	中華民國	李文斌 (註5)	102.08.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	私立逢甲大學 台灣科技大學 EMBA 大同中華映管公司工程師 德州儀器公司製造副理 科建管理顧問公司技術總監 正道工業(馬)私人公司總經理	正道工業(馬)私人公司總經理	無	無	無
正道汽車配件(福州)有限公司副總經理	中華民國	程浩	-	14	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學 企管系畢業 正道汽車配件(福州) 有限公司副總經理	福州威寶國際貿易有限公司經理 正道工業股份有限公司經理	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：於104年4月30日辭職。

註4：於104年2月25日退休。

註5：於104年5月31日辭職。

(1)董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)					
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)			薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)		員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)	取得限制員工權利新股股數(I)(註13)								
		本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)			本公司	財務報告內所有公司(註8)	現金紅利金額	股票紅利金額		本公司	財務報告內所有公司(註8)			本公司	財務報告內所有公司(註8)			
董事長	盧明光	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
董事長	郭建廷	-	-	-	-	-	-	40	45	0.0031	0.0060	1,305	1,305	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1030	0.1793
副董事長	于伯淵	-	-	-	-	-	-	40	45	0.0031	0.0060	2,679	2,679	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.2083	0.3914



職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額占稅 後純益之比例 (註11)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、 E、F及G等七 項總額占稅後 純益之比例(註 11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註12)				
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		盈餘分配 之酬勞 (C)(註3)		業務執行費 用(D)(註4)				薪資、獎金 及特支費等 (E)(註5)		退職退休金 (F)		盈餘分配員 工紅利(G) (註6)		員工認股 權憑證得 認購股數 (H)(註7)		取得限制員 工權利新股 股數 (I)(註13)								
		本公司	財務 報告 內所 有公 司 (註8)	本公司	財務 報告 內所 有公 司 (註8)	本公司	財務 報告 內所 有公 司 (註8)	本公司	財務 報告 內所 有公 司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務 報告 內所 有公 司 (註8)	本公司	財務 報告 內所 有公 司 (註8)	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 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)		本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)		
董事	陳國雄	-	-	-	-	-	-	20	20	0.0015	0.0027	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0015	0.0027	
董事	陳俊良	-	-	-	-	-	-	40	45	0.0031	0.0060	1,652	2,874	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1296	0.3876	
董事	吳俊賢	-	-	-	-	-	-	10	10	0.0008	0.0013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0008	0.0013	
董事	何淑惠	-	-	-	-	-	-	5	5	0.0004	0.0007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0004	0.0007	
董事	簡璟川	-	-	-	-	-	-	40	40	0.0031	0.0053	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0031	0.0053	

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額占稅 後純益之比例 (註11)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F及G等七 項總額占稅後 純益之比例(註 11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註12)					
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		盈餘分配之 酬勞(C) (註3)		業務執行費 用(D)(註4)				薪資、獎金 及特支費等 (E)(註5)		退職退休金 (F)		盈餘分配員 工紅利(G) (註6)		員工認股 權憑證得 認購股數 (H)(註7)					取得限制員 工權利新股 股數 (I)(註13)				
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)						
董事	曾達人	-	-	-	-	-	-	10	10	0.0008	0.0013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0008	0.0013		
董事	許明廉	-	-	-	-	-	-	40	40	0.0031	0.0053	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0031	0.0053	
董事	郭介宜	-	-	-	-	-	-	550	550	0.0421	0.0730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0421	0.0730	
董事	許銘豐	-	-	-	-	-	-	560	560	0.0429	0.0744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0429	0.0744	
董事	王金培	-	-	-	-	-	-	560	560	0.0429	0.0744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0429	0.0744	
董事	孫鐵漢	-	-	-	-	-	-	15	15	0.0011	0.0020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0011	0.0020	

## 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司 (註10)I	本公司(註9)	合併報表內所有公司 (註10)J
低於 2,000,000 元	郭建廷、于伯淵、陳國雄、陳俊良、吳俊賢、何淑惠、曾達人、簡璟川、許明廉 孫鐵漢、郭介宜、許銘豐、王金培	郭建廷、于伯淵、陳國雄 陳俊良、吳俊賢、何淑惠、曾達人、簡璟川、許明廉 孫鐵漢、郭介宜、許銘豐、王金培	郭建廷、陳國雄、陳俊良、吳俊賢、何淑惠、曾達人、簡璟川、許明廉 孫鐵漢、郭介宜、許銘豐、王金培	郭建廷、陳國雄、吳俊賢、何淑惠、曾達人、簡璟川、許明廉 孫鐵漢、郭介宜、許銘豐、王金培
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			于伯淵	于伯淵、陳俊良
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計				

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其

他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數（不包括已執行部分），除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司（包括本公司）給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司（包括本公司）給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 13：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2)監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

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	合併報表內所 有公司(註5)	
		本公司	合併報表內所 有公司 (註5)	本公司	合併報表內所 有公司 (註5)	本公司	合併報表內所 有公司(註5)			
監察人	無	-	-	-	-	-	-	-	-	

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名 (無)	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)D
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	-	-

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

### (3)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) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等等(C)(註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益之 比例(%) (註9)		取得員工認股 權憑證數額 (註5)		取得限制員工 權利新股股數 (註11)		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 事業 酬金 (註10)
		本公 司	財務 報表 內所 有公 司(註 6)	本公 司	財務 報表 內所 有公 司(註 6)	本公 司	財務 報表 內所 有公 司(註 6)	本公司		財務報表內 所有公司(註 6)		本公司	財務報 表內所 有公司 (註 6)	本公 司	財務 報表 內所 有公 司(註 6)	本公 司	財務 報表 內所 有公 司(註 6)	
								現金 紅利 金額	現金 紅利 金額	現金 紅利 金額	現金 紅利 金額							
董事長	郭建廷	1,305	1,305	0	0	40	40	0	0	0	0	0.1030	0.1786	0	0	0	0	-
副董事 長/總 經理	于伯淵	2,679	2,679	0	0	40	40	0	0	0	0	0.2083	0.3610	0	0	0	0	-
福州廠 總經理	陳俊良	1,652	2,874	0	0	40	40	0	0	0	0	0.1296	0.3869	0	0	0	0	-
技術 副總經 理	杜振文	1,825	1,825	0	0	0	0	0	0	0	0	0.1398	0.2423	0	0	0	0	-
管理 副總經 理	羅仕溢	1,778	1,778	0	0	0	0	0	0	0	0	0.1362	0.1362	0	0	0	0	-
生產 副總經 理	柯耀裕	2,063	2,063	0	0	0	0	0	0	0	0	0.1581	0.1581	0	0	0	0	-
業務副 總經理	宋瑞德	1,052	1,052	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0806	0.1397	0	0	0	0	-

\* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

## 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(註 7)	合併報表內所有公司(註 8) E
低於 2,000,000 元	郭建廷、陳俊良、杜振文、羅仕溢、宋瑞德	郭建廷、杜振文、羅仕溢、宋瑞德
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	于伯淵、柯耀裕	于伯淵、柯耀裕、陳俊良
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數（不包括已執行部分），除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 6：應揭露合併報表內所有公司（包括本公司）給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 10：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。



## 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

停止過戶日：104 年 4 月 11 日

	職稱(註1)	姓名(註1)	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	總經理	于伯淵	0	0	0	0.00
	副總經理	杜振文				
	副總經理	宋瑞德				
	副總經理	羅仕溢				
	副總經理	柯耀裕				
	經理	翁震杰				
	經理	胡萌垣				
	經理	陳安勝				
	協理	賴榮欽				
	協理	蘇明德				
	會計主管	蔡輝明				
	財務主管	羅仕溢				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註 2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註 4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

- (4) 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：

項 目 職 稱	102 年		103 年	
	本公司(%)	合併報表所有公司(%)	本公司(%)	合併報表所有公司(%)
董 事	-6.65	-6.68	57.96	67.44
監 察 人	-0.01	-0.01	0.00	0.00
(副)總經理	-10.57	-10.59	95.26	104.62

1. 本公司支付董事及監察人酬金依據公司章程規定，授權董事會依董監事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準議定，董事會核准後呈股東會決議通過後發放之。
2. 總經理及副總經理之酬金於聘任時參照本公司『人事管理規章』核薪。
3. 本公司 102 年稅後為淨損，103 年稅後為淨利。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

最近年度第二十二屆董事會開會 16 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名 (註1)	實際出 (列)次數	委 託 出席數	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註2)	備 註
董事長	定勝資本(股)公司 代表人:郭建廷	11	0	100.00%	於103/1/24就 任,實際應出席 11次
副董事長	于伯淵	16	0	100.00%	
董 事	陳俊良	15	1	93.75%	
董 事	陳國雄	8	1	50.00 %	
董 事	簡璟川	16	0	100.00%	
董 事	何淑惠	2	0	18.18%	於103/10/15解 任, 實際應出席 11次,
董 事	定勝資本(股)公司 代表人:許明廉	11	0	100.00 %	於103/1/24就 任,實際應出席 11次
董 事	孫鐵漢	3	0	75.00%	於103/01/24就 任, 103/7/31辭 任, 實際應出席 4次
董 事	許銘豐	16	0	100.00%	
董 事	王金培	16	0	100.00%	
董 事	郭介宜	15	1	93.75%	
董 事	曾達人	5	0	100.00%	103/10/15就任, 實際應出席5次

其他應記載事項：

- 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。
- 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。
- 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。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算

(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資訊：

最近年度審計委員會開會 12 次(A)，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	王金培	12	0	100.00%	
獨立董事	許銘豐	12	0	100.00%	
獨立董事	郭介宜	11	1	91.66%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。
- 三、獨立董事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)。

註：\* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

\* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 監察人參與董事會運作情形：不適用

### (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(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？		否	本公司雖尚未訂定「公司治理實務守則」，然已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定(1)股東會議事規則(2)取得或處分資產處理程序(3)資金貸與他人作業程序(4)背書保證作業程序(5)董事會議事規範(6)審計委員會組織規程(7)薪資報酬委員會組織規程。並為健全監督功能及強化管理機能，已設置審計委員會與薪資報酬委員會，董事之行使職權、內部控制制度等均按照「上市上櫃公司治理實務守則」之精神及規範辦理。	
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？	是		(一)本公司於股東會議事規則有明訂，針對股東的建議事項除於定期股東常會上答覆外，平時則由發言人或代理發言人答覆；另外，最近年度以來與股東亦無任何糾紛發生。	(一)無差異。
(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？	是		(二)本公司於過戶除權日後均可確切掌握持有股份達總額5%以上及前100名股東名單，並保持良好的關係。	(二)無差異。
(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？	是		(三)本公司已訂定監督子公司作業程序，並依規定執行之。	(三)無差異。
(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？	是		(四)本公司有訂定道德行為準則，內有禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券等相關規範。	(四)無差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行?</p> <p>(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外,是否自願設置其它各類功能性委員會?</p> <p>(三)公司是否訂定董事會績效評估方式,每年並定期進行績效評估。</p> <p>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?</p>	<p>是</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>是</p>	<p>(一)本公司有訂定董事會議事規範,內有擬訂多元化方針及落實執行等相關辦法。</p> <p>(二)本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外,並無自願設置其它各類功能性委員會。</p> <p>(三)本公司目前並無訂定董事會績效評估方式。</p> <p>(四)每年均有定期評估,並簽訂委任契約。</p>	<p>(一)無差異。</p> <p>(二)除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外,金管會對本公司並非強制要求增設其它各類功能性委員會。</p> <p>(三)往後不排除會朝個別董事依自我評鑑、委任外部專業機構或其它適當方式進行績效評估。</p> <p>(四)無差異。</p>	
<p>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所關切之重要企業社會責任議題?</p>		否	<p>本公司設有發言人及代理發言人,視情況需要可應用電話、傳真聯絡或面談等進行雙向溝通,但目前尚未於公司網站上設置利害關係人專區回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。</p>	<p>於104年12月底前會於公司網站增設利害關係人專區,以方便利害關係人多一項溝通管道。</p>
<p>五、公司是否委任專業股務代表機構辦理股東會事務?</p>	是		<p>本公司目前委任元大寶來證券股務代理部辦理股東會相關事宜。</p>	<p>無差異。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>六、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(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）？</p>	是		<p>(一) 無差異。</p> <p>(二) 本公司最近年度並無舉行任何法人說明會。</p>
<p>七、公司是否有其它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</p>	是		<p>1. 本公司設有意見箱，接受從業員對工作及管理方面提供意見，以做為擬定管理制度參考。本公司並依據兩性工作平等法及性騷擾防治法設置申訴委員會，以處理工作場所之性騷擾事件，但至今並無相關事情發生。本公司於民國 83 年成立產業工會，勞資雙方就員工權益及公司發展充分溝通，創業至今並無發生任何勞資糾紛。本公司依勞動基準法規定提撥退休準備金並依法專戶儲存，以做為屆齡退休從業員請領退休金之需，讓從業員退休後仍有積蓄而無後顧之憂。另本公司自 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例之實施，採確定提撥退休辦法部分，依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局。本公司與供應商及利害關係人本著唇齒相依，利害與共的精神，相互協助，共存共榮。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
責任保險之情形等)?			2. 董事及監察人進修之情形：參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定辦理並持續進修。本公司之董監事進修情形已定期揭露於「公開資訊觀測站」(網址： <a href="http://mops.twse.com.tw/">http://mops.twse.com.tw/</a> )
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)(註2)		否	本公司目前尚未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。

註1：運作情形不勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

#### (四)、薪資報酬委員會運作情形資訊：

##### (1)薪資報酬委員會成員資料

身 分 別 (註1)	條 件 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 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		
獨立 董事	王金培	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立 董事	許銘豐	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立 董事	郭介宜	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

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

1. 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
2. 本屆委員會任期：102 年 6 月 17 日至 105 年 6 月 9 日。

最近年度薪資報酬委員會開會 6 次，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	王金培	6	0	100.00	
委 員	許銘豐	6	0	100.00	
委 員	郭介宜	6	0	100.00	

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議決事項，應敘明其差異情形及原因)。
- 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。

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。

### (五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p>	是		<p>(一) 隨著企業社會責任議題的不斷發展，不論是在公司營運及治理、員工福利照顧、環境保護、社會參與等社會領域的長期投入不遺餘力，並結合企業的核心優勢將企業社會責任組織內化到營運管理中，使公司員工皆能徹底理解並加以貫徹執行，持續履行並落實對企業社會責任的承諾與願景。</p> <p>(二)本公司每年定期辦理訓練課程對從業員宣導相關社會責任教育事項及應遵循法規，對於新進員工也會定期舉辦新進從業員工作規則職前訓練。</p> <p>(三)本公司為落實推動企業社會責任、健全管理，由管理部等相關權責單位負責企業社會責任政策之提案修訂及執行運作。</p>	<p>(一)無差異</p> <p>(二)無差異</p> <p>(三)無差異</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	是		(四)本公司設有薪資報酬委員會定期檢討薪酬制度及激勵辦法並訂有明確且合理化獎懲制度依據員工考核辦法定期執行從業員考核作業並連結年終獎金及紅利分配。	(四)無差異
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	是		<p>(一)為了取之社會，用之社會之大無畏精神，續以實現承諾與持續改善之決心，本公司著眼於污染之預防、源頭管制，積極推動減少自然資源使用、廢棄物減量及資源回收再利用等方案，例如：進行各類廢棄物分類收集，再行委託合格業者進行處理或再利用，及增進原料之可再利用性，使可再生資源運用到最大限度。</p> <p>(二)為善盡環境保護及照顧同仁安全健康之企業責任，且基於對環境保護的自覺，及污染防治等管理之需求，和環保社會責任之職責，本公司於民國91年依據ISO-14001國際標準的要求事項建立環境管理系統，並於當年9月通過ISO-14001環境管理系統認證，隨後於民國94年通過ISO-14001：2004換證改版認證，更於2012年將ROHS清潔生產納入ISO14001 TS16944系統之中，以訂定環境永續目標及定期檢討進度。</p>	<p>(一)無差異</p> <p>(二)無差異</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響,並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略?	是		(三)本公司為因應節能減碳及降低公司營運對自然環境之衝擊制訂許多相關策略,例如:推動辦公內室溫超過攝氏28°C才允許開空調並將溫度設定於攝氏24°C以上,及設置空氣汙染防治設備降低溫室氣體排放量等措施。	(三)無差異
三、維護社會公益 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約,制定相關之管理政策與程序?	是		(一)本公司遵照勞基法規定保障公司員工基本權益,及依職工福利相關法規組織職工福利委員會及並依據規定提撥福利金辦理員工福利事項,且為建立勞資雙方良好溝通之管道。	(一)無差異
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道,並妥適處理?	是		(二)本公司設有總經理意見箱供員工表達意見,另本公司之產業工會也是勞資雙方溝通橋梁,讓員工對公司之經營管理活動和決策,有獲得資訊及表達意見權利。	(二)無差異
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?	是		(三)本公司每年定期提供員工免費健康檢查,並設置工安人員對全體員工實施安全與健康教育,及致力於降低對員工安全與健康之危害因子、預防職業上可能隱藏之危險災害,另廠內護理人員也提供必要急救設備、措施。並自2013年1月與台南市立醫院簽署駐廠醫師合作契約,由該院指派符合中央主關機關認可之醫師,於合約期間每月指定時間至本公司提供員工健康管理醫療諮詢、醫療顧問、醫療轉介等服務。 為保護員工免於受職業傷害,致力宣導相關安全教育,並實	(三)無差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制,並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動?	是		<p>施各項防護措施,如下:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 研磨活塞之工作人員,需配戴安全防護眼鏡。</li> <li>2. 開堆高機人員,需配戴安全帽。</li> <li>3. 高溫工作環境之人員,需配戴棉紗手套。</li> <li>4. 噪音工作環境之人員,須配戴耳塞。</li> </ol> <p>(四)本公司定期為員工針對工作環境、工作量、考核制度等問題作滿意度調查及接受員工提出任何建議,公司工會也定期召開勞資會議及不定期由工會幹部與經營者做雙向溝通等,並與工會簽訂團體協約,且連續多年獲得主管機關表揚為勞資和諧績優單位。</p>	(四)無差異
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓畫?	是		<p>(五)本公司設有人資室;專責員工職涯發展規劃及培訓計劃執行,透過選、育、用、留的方案結合公司短,中,長期經營策略作為公司永續經營的人力管理指標。</p>	(五)無差異
(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?	是		<p>(六)本公司依據客戶抱怨處理辦法,區分客戶申訴處理等級及負責對應部門;並依流程規定及報告格式於規範時間內回覆客戶抱怨以滿足客戶需求。</p>	(六)無差異
(七)對產品與服務之行銷及標	是		<p>(七)本公司產品之行銷遵循相關政府法規與國際準則,絕無欺騙、誤導或任何損害消費者權益之行為,並提供透明有效化之申訴管道。</p>	(七)無差異

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
<p>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>是</p> <p>是</p>		<p>(八) 本公司依據供應商採購相關管理程序，於供應商初期評鑑作業中對廠商是否因生產作業而影響衝擊週遭環境或有遭環保機關裁罰之記錄者列入評量重點扣分項目。</p> <p>(九) 本公司之採購行為均評估該行為對供應商社區之環境與社會將會造成之影響，才與其供應商合作並共同達成共識致力於提升企業社會責任。如供應商違反環境及社會責任相關法令時，本公司得依契約條款隨時終止解除合約。</p>	<p>(八) 無差異</p> <p>(九) 無差異</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>		否	<p>(一) 本公司為企業社會責任之實施績效及其他企業社會責任等資訊均依據上市櫃公司應遵循之相關法規辦理資訊公開。 本公司於公司網站設置投資人專區： <a href="http://www.rightway.com.tw">http://www.rightway.com.tw</a> 公開資訊觀測站： <a href="http://mops.twse.com.tw">http://mops.twse.com.tw</a></p>	<p>(一) 本公司對落實推動公司治理、發展永續環境及維護社會公益等因素，進行評估對公司營運與財務狀況所產生之風險與影響</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
				未對外公開。 (二)本公司暫未 編製企業社會責 任報告書，未來 將視規定訂定 之。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」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： 無				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無				
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				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。





評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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>是</p> <p>是</p> <p>是</p> <p>是</p>		<p>(一)本公司於商業往來之前，會考量往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，以避免與其有不誠信紀錄者進行交易行為，並於契約中明訂遵守。</p> <p>(二)本公司總經理室及稽核單位負責督導公司避免發生不誠信行為，並確保誠信經營政策落實於營運活動。另如發現不誠信之行為會以簽呈依核決權限呈權責主管簽核懲處，情節重大則提報董事會決議處置。</p> <p>(三)本公司董事秉持高度自律，對於董事會所列議案與其自身或其代表之法人有利害關係者，已說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p> <p>(四)本公司已建立有效完善之會計制度及內控機制，全面推行ERP資訊系統，將營業、財務、人資、研發生產、資材等五大管理機能藉由資訊系統相互串連，層層勾稽執行異常管理。另本公司亦建立專業獨立之內部稽核運作架構定期查核制度遵循情形，並作</p>	<p>(一)無差異</p> <p>(二)無差異</p> <p>(三)無差異</p> <p>(四)無差異</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		成稽核報告提報董事會及會計師出具查核報告。 (五) 本公司定期由管理部辦理誠信經營相關法令宣導內部訓練，另人資室於新進從業員報到後說明工作規則及有關誠信經營規定。外部若有相關課程時亦不定期派員受訓。	(五) 無差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (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專責人員？	是		(一) 本公司由管理部負責每年兩次從業員滿意度調查作業作為了解員工意見之重要管道。另內部資訊系統提供總經理信箱並於廠區設置意見箱作為員工意見回饋及檢舉管道，針對檢舉人身分及檢舉內容確實保密。	(一) 無差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	是		(二) 本公司受理檢舉依據從業員激勵與滿意度調查辦法實施。	(二) 無差異
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	是		(三) 本公司依相關規定保護檢舉人不受因投訴而遭至不當處置，另公司工會亦受理員工投訴並協助處理權益問題。	(三) 無差異
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？	是		(一) 本公司有指定專人蒐集公司資訊，依事實揭露，及本公司架設有英文版網頁。 公司網站 ( <a href="http://www.rightway.com.tw/">http://www.rightway.com.tw/</a> )，亦可以進入「公開資訊觀測站」(網址： <a href="http://mops.twse.com.tw/">http://mops.twse.com.tw/</a> ) 取得本公司相關資訊。	(一) 無差異

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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：無（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）				

**註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。**

- (七) 公司履行誠信經營情形及採行措施：於公開資訊觀測站或本公司網站有其他助於瞭解本公司之相關資訊公佈。
- (八) 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：  
可至公開資訊觀測站或本公司網站 (<http://www.rightway.com.tw>) 查詢。
- (九) 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：可至公開資訊觀測站或本公司網站 (<http://www.rightway.com.tw>) 查詢。

## (十)、內部控制制度執行狀況：

### 1、內部控制聲明書：

正道工業股份有限公司  
內部控制制度聲明書



日期：104年3月23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之達成，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.資訊與溝通，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23日董事會通過，出席董事 10 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。

正道工業股份有限公司

董事長：郭建元 簽章



總經理：平田剛 簽章



### 2. 內部控制制度會計師審查報告：無

(十一)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

(十二)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：

日期	會次	重要決議事項
103/01/24	第 22 屆第 6 次 董事會	選任郭建廷董事為本公司董事長案 改派杜振文、郭建廷、許明廉、李明哲為正道汽車配件(福州)有限公司法人代表案 改派郭建廷、許明廉、柯耀裕為正道工業(馬來西亞)私人有限公司法人代表案 改派郭建廷、李明哲、許明廉為銀星國際投資股份有限公司法人代表案 改派郭建廷、許明廉為 EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED 有限公司法人代表案 改派郭建廷為證道實業股份有限公司法人代表案
103/03/19	第 22 屆第 7 次 董事會	本公司 102 年度營業報告書 本公司 102 年度個體財務報表 本公司 102 年度合併財務報表 本公司 102 年度盈虧撥補 修訂取得或處份資產處理程序 擬為本公司董事投保責任險 本公司擬募集發行國內第一次有擔保可轉換公司債 本公司 102 年度內部控制制度聲明書 本公司 103 年股東常會召開日期及其相關事宜 董事長每月固定薪酬
103/05/07	第 22 屆第 8 次 董事會	修改本公司「公司章程」部份條文 本公司股東會提案審查 申請合作金庫銀行東基隆分行短期授信合約展期續約 本公司 103 年第一季合併財務報表 修訂「職務權限基準表」
103/06/24	第 22 屆第 9 次 董事會	本公司重要法律訴訟案件授權董事長處理 本公司簽證會計師定期輪換 本公司轉投資子公司 EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED 增資美金伍佰萬元 申請第一銀行台南分行短期信用借款額度新台幣三仟萬元 申請新光銀行東台南分行短期信用借款額度新台幣三仟萬元 申請台北富邦銀行安平分行短期信用借款額度新台幣伍仟萬元 申請兆豐銀行台南分行綜合擔保借款額度新台幣壹億元 本公司貸與富安開發股份有限公司新台幣貳佰萬元全數轉列損失

日期	會次	重要決議事項
103/08/13	第 22 屆第 10 次 董事會	本公司 103 年上半年度合併財務報表 為子公司正道汽車配件(福州)有限公司融資背書保證 為子公司正道工業(馬來西亞)私人有限公司融資背書保證 派任羅仕溢副總經理擔任正道汽車配件(福州)有限公司之 監事
103/10/07	第 22 屆第 11 次 董事會	董事長、經理人、稽核主管等每月固定薪酬調整案 本公司聘請宋瑞德先生擔任業務副總經理 薪酬委員會 104 年工作計劃 本公司投資建置鋁鍛廠案 本公司現金增資子公司「正道工業(馬來西亞)私人有限公司」 新臺幣捌仟萬元案 本公司募集發行「國內第一次有擔保可轉換公司債」案
103/11/13	第 22 屆第 12 次 董事會	本公司 103 年第三季合併財務報表審議案
103/12/19	第 22 屆第 13 次 董事會	本公司 104 年營運計劃 本公司內部控制制度及內部稽核實施細則修訂 修訂子公司管理辦法、本公司職務權限基準表、子公司職務 權限基準表 本公司 104 年內部稽核計劃 擬申請華南銀行台南分行短期信用借款額度新台幣參仟萬元 擬申請合作金庫銀行東基隆分行短期借款額度新台幣貳仟 伍佰萬元
103/01/28	第 22 屆第 14 次 董事會	本公司修正 104 年營運計劃，並補列 104 年資本支出計劃 本公司擬資金貸與正道汽車配件(福州)有限公司新台幣伍 仟萬元 本公司擬資金貸與正道工業(馬來西亞)私人有限公司新臺 幣伍仟萬元 擬增資證道實業股份有限公司新台幣貳仟伍佰伍拾萬元整

日期	會次	重要決議事項
104/03/23	第 22 屆第 15 次 董事會	本公司 103 年度營業報告書 本公司 103 年度個體財務報表 本公司 103 年度合併財務報表 本公司 103 年度虧損撥補 本公司 103 年度內部控制制度聲明書 修訂「公司章程」部分條文 擬低於市價發行員工認股權憑證 為本公司董事投保責任險 本公司 104 年股東常會召開日期及其相關事宜 修訂「本公司職務權限基準表」與「子公司職務權限基準表」 增補選三席董事 解除新任董事之競業禁止
104/05/08	第 22 屆第 16 次 董事會	本公司 104 年第一季合併財務報表 本公司股東會提案審查 申請合作金庫銀行東基隆分行短期信用借款額度新台幣參仟萬元 申請第一銀行台南分行短期信用借款額度新台幣參仟萬元展期續約 修訂「董事酬勞分配辦法」 國內第一次有擔保轉換公司債 104 年第一季換發新股案 子公司-正道工業馬來西亞私人有限公司之董事派任與總經理派任

(十三)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紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

(十四)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。

#### 四、會計師公費資訊

(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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情事，不適用。

(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：無。



(三)審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無。

(四)會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	張清福	蔡振財	103.01.01~103.03.31	
勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗	蔡振財	103.04.01~103.12.31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			√	
2	2,000 千元（含）~4,000 千元				
3	4,000 千元（含）~6,000 千元		√		√
4	6,000 千元（含）~8,000 千元				
5	8,000 千元（含）~10,000 千元				
6	10,000 千元（含）以上				

## 會計師公費資訊(一)

表一：

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(註2)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	張清福	蔡振財	1,970 仟元		7 仟元		185 仟元	192 仟元	103.01.01~103.03.31	事務所內部調整
勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗	蔡振財	2,100 仟元	-	36 仟元	-	506 仟元	542 仟元	103.04.01~103.12.31	

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

**五、更換會計師資訊：**因勤業眾信會計師事務所內部調整之需要，自民國 103 年第 2 季起，本公司之簽證會計師由張清福會計師及蔡振財會計師，更換為鄭欽宗會計師與蔡振財會計師。

**六、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

七、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：

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱 (註1)	姓名		103年度		當年度截至4月11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	定勝資本 (股)公司 代表人	郭建廷	0	0	0	0
董事		許明廉	0	0	0	0
副董事長 兼總經理	于伯淵		(106,000)	0	0	0
董事	陳國雄		0	0	0	0
董事	陳俊良		0	0	0	0
董事	簡璟川		0	0	8,000	0
董事	碩福投資 有限公司 代表人	何淑惠	0	0	0	0
董事	碩福投資 有限公司 代表人	曾達人	0	0	0	0
董事	王金培		0	0	0	0
董事	許銘豐		0	0	0	0
董事	郭介宜		0	0	0	0
董事	孫鐵漢		0	0	0	0
副總經理	宋瑞德		0	0	0	0
副總經理	杜振文		0	0	0	0
副總經理	羅仕溢		(93,000)	0	0	0
副總經理	柯耀裕		0	0	0	0
協理	蘇明德		0	0	0	0

職稱 (註1)	姓名	103年度		當年度截至4月11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
經理	賴榮欽	(31,157)	0	0	0
經理	陳安勝	0	0	0	0
經理	胡萌垣	0	0	0	0
經理	翁震杰	0	0	0	0
財務主管	羅仕溢	(93,000)	0	0	0
會計主管	蔡輝明	0	0	0	0
大股東	采金投資(股)公司	1,000,000	(4,000,000)	0	0

備註：以上股權變動資料係依向主管機關申報之股數編製

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者尚應填列下表

#### 股權移轉資訊：

姓名(註1)	股權移轉原因 (註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
采金投資(股)公司	處分	103/08/01	定勝資本(股)公司	董事	6,000,000	87,636,000
定勝資本(股)公司	取得	103/08/01	采金投資(股)公司	大股東	6,000,000	87,636,000
采金投資(股)公司	處分	103/12/31	普萊普雷股份有限公司	無	1,000,000	14,606,000

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

#### 股權質押資訊：

姓名 (註1)	質押變動原因 (註2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
采金投資(股)公司	質押	103.01.27	安泰商業銀行	無	19,000,000	15.54%	68.42%	
采金投資(股)公司	質押	103.10.24	上海商業銀行	無	19,000,000	15.54%	5.26%	

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列質押或贖回。

## 八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

停止過戶日：104年4月11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	
采金投資股份有限公司	19,000,000	15.54	0	0.00	0	0.00	無	無	
負責人：蔡宗霖	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
定勝資本股份有限公司	7,000,000	5.73	0	0.00	0	0.00	無	無	
負責人：徐長勳	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
謝菁菁	5,000,000	4.09	0	0.00	0	0.00	無	無	
蕭家松	3,398,000	2.78	0	0.00	0	0.00	無	無	
陳啟昌	2,300,000	1.88	0	0.00	0	0.00	無	無	
游文元	1,713,000	1.40	0	0.00	0	0.00	無	無	
樂華投資股份有限公司	1,567,000	1.28	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：賴碧君	522,000	0.43	0	0.00	0	0.00	無	無	
黃文建	1,495,000	1.22	0	0.00	0	0.00	無	無	
林敬堯	1,465,000	1.20	0	0.00	0	0.00	無	無	
陳志龍	1,400,700	1.15	0	0.00	0	0.00	無	無	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係

九、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

單位：仟股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、 經理人及直接或 間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
正道工業(馬來西亞) 私人有限公司	28,112	78%	0	0	28,112	78%
證道實業(股)公司	23,380	100%	0	0	23,380	100%
銀星國際投資(股)公司	2,923	70%	0	0	2,923	70%
證道實業(馬來西亞) 有限公司	-	100%	-	0	-	100%
Right Way North America	-	100%	-	0	-	100%
Excellent Growth Investments Limited	-	100%	-	0	-	100%

註：係公司之長期投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份應記載事項

#### (一)股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (仟元)	股數 (千股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
53.11	1,000	1.5	1,500	1.5	1,500	現金投資 150 萬元	無	—
55.04	1,000	4	4,000	4	4,000	現金增資 250 萬元	無	—
56.07	1,000	5	5,000	5	5,000	現金增資 100 萬元	無	—
58.06	1,000	7	7,000	7	7,000	現金增資 125 萬元， 57 年盈餘轉增資 75 萬元	無	—
59.07	100	100	10,000	100	10,000	現金增資 164.1 萬元， 58 年盈餘轉增資 135.9 萬元	無	更改票面額
60.04	100	110	11,000	110	11,000	59 年盈餘轉增資 100 萬元	無	—
61.07	100	180	18,000	180	18,000	現金增資 337 萬元， 60 年盈餘轉增資 363 萬元	無	—
62.07	100	300	30,000	300	30,000	現金增資 516 萬元， 61 年盈餘轉增資 504 萬元， 資本公積轉增資 180 萬元	無	—
64.07	100	500	50,000	500	50,000	現金增資 287 萬元，62、63 年盈餘轉增資 1,427.7 萬元， 資本公積轉增資 285.3 萬元	無	—
65.05	100	700	70,000	700	70,000	64 年盈餘轉增資 682 萬元，資 本公積轉增資 173.5 萬元，資 產增值準備增資 1,144.5 萬元	無	—
66.12	100	730	73,000	730	73,000	現金增資 300 萬元	無	—
67.05	100	839.5	83,950	839.5	83,950	65、66 年盈餘轉增資 1,095 萬元	無	—
67.12	100	906	90,600	906	90,600	現金增資 665 萬元	無	—
68.04	10	11,325	113,250	11,325	113,250	67 年盈餘轉增資 1,399.8 萬元， 資本公積轉增資 865.2 萬元	無	更改票面額
68.08	10	15,000	150,000	15,000	150,000	現金增資 3,675 萬元	無	—
69.01	10	16,500	165,000	16,500	165,000	68 年盈餘轉增資 1,500 萬元	無	—
70.09	10	23,650	236,500	23,650	236,500	現金增資 5,500 萬元， 69 年盈餘轉增資 1,650 萬元	無	—
71.09	10	25,423.75	254,237.5	25,423.75	254,237.5	資本公積轉增資 1,773.75 萬元	無	—

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (仟元)	股數 (千股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產充股者	其他
72.08	10	26,440.70	264,407	26,440.70	264,407	資本公積轉增資 1,016.95萬元	無	—
73.09	10	36,000	360,000	36,000	360,000	現金增資8,501.672萬元，資本公積轉增資 1,057.628萬元	無	—
74.01	10	37,080	370,800	37,080	370,800	資本公積轉增資1,080萬元	無	—
77.07	10	40,788	407,880	40,788	407,880	75,76年盈餘轉增資 2,966.4萬元， 資本公積轉增資741.6萬元	無	—
78.09	10	53,500	535,000	53,500	535,000	現金增資7,409.56萬元， 盈餘轉增資5,302.44萬元	無	—
79.08	10	64,505	645,050	64,505	645,050	現金增資4,050萬元， 盈餘轉增資5,350萬元， 資本公積轉增資1,605萬元	無	—
80.07	10	67,730	677,302.5	67,730	677,302.5	資本公積轉增資 3,225.25萬元	無	—
84.07	10	100,000	1,000,000	74,774	747,741.96	83年盈餘轉增資3,521.973萬元， 資本公積轉增資3,521.973萬元	無	—
86.07	10	103,000	1,030,000	82,251,616	822,516.16	85年盈餘轉增資3,738.71萬元， 資本公積轉增資3,738.71萬元	無	—
87.02	10	103,000	1,030,000	102,251.616	1,022,516.16	現金增資20,000萬元	無	—
99.08	10	103,000	1,030,000	72,251.616	722,516.16	減資彌補虧損30,000萬元	無	—
99.09	12	103,000	1,030,000	102,251.616	1,022,516.16	現金增資3,000萬股 每股面額10元(私募)	無	—
101.12	17.22	160,000	1,600,000	122,251.616	1,222,516.16	現金增資2,000萬股	無	—
104.03	24.18	160,000	1,600,000	122,255,751	1,222,557.51	國內第一次可轉換公司債轉 換為普通股4,135股	無	—

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效(核准)日期與文號。

61.07增資生效(核准)日期：60年5月8日 文號：(60)(5)(8)建字第40637號。

62.07增資生效(核准)日期：63年1月8日 文號：(63)(1)(11)建字第2130號。

62.07增資生效(核准)日期：64年9月23日 文號：經(六四)商23024號。

65.05增資生效(核准)日期：65年8月30日 文號：經(六五)商23866號。

66.12增資生效(核准)日期：67年3月20日 文號：經(六七)商07817號。

67.12增資生效(核准)日期：68年2月14日 文號：經(六八)商04550號。

68.04增資生效(核准)日期：68年7月30日 文號：經(六八)商23368號。



68.08增資生效(核准)日期：68年10月18日 文號：經(六八)商34741號。  
 69.01增資生效(核准)日期：69年11月13日 文號：經(六九)商39260號。  
 71.09增資生效(核准)日期：71年10月18日 文號：經(七一)商38060號。  
 72.08增資生效(核准)日期：72年09月23日 文號：經(七二)商39267號。  
 73.09增資生效(核准)日期：73年11月29日 文號：經(七三)商46588號。  
 74.01增資生效(核准)日期：74年10月03日 文號：經(七四)商43379號。  
 77.07增資生效(核准)日期：77年09月03日 文號：經(七七)商26861號。  
 78.09增資生效(核准)日期：78年12月23日 文號：經(七八)商136446號。  
 79.08增資生效(核准)日期：79年12月14日 文號：經(七九)商125414號。  
 80.07增資生效(核准)日期：80年10月02日 文號：經(八〇)商120694號。  
 84.07增資生效(核准)日期：84年09月08日 文號：經(八四)商113732號。  
 86.07增資生效(核准)日期：86年09月02日 文號：經(八六)商115652號。  
 87.02增資生效(核准)日期：87年01月13日 文號：經(八七)商100319號。  
 99.09增資生效(核准)日期：99年09月24日 文號：經授商字第09901215860號。(私募)  
 101.12增資生效(核准)日期：101年12月17日 文號：經授商字第10101256090號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

## (二)資本及股份

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	122,255,751	37,744,249	160,000,000	流通在外(已上市)

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）。

## (三)總括申報制度相關資訊：無

## (四)股東結構：

### 股 東 結 構

停止過戶日：103年4月11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	0	2	53	17,612	19	17,686
持 有 股 數	0	1,303,264	33,882,662	86,493,443	576,382	122,255,751
持 股 比 例	0.00%	1.07%	27.72%	70.74%	0.47%	100.00%

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(五)股權分散情形：

股權分散情形

每股面額十元

104年4月11日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	13,729	2,350,155	1.92
1,000 至 5,000	2,448	5,439,343	4.45
5,001 至 10,000	524	4,336,132	3.55
10,001 至 15,000	195	2,554,807	2.09
15,001 至 20,000	179	3,402,155	2.78
20,001 至 30,000	164	4,264,121	3.49
30,001 至 40,000	88	3,194,668	2.61
40,001 至 50,000	69	3,202,692	2.62
50,001 至 100,000	149	10,983,453	8.98
100,001 至 200,000	70	9,584,694	7.84
200,001 至 400,000	37	10,426,744	8.53
400,001 至 600,000	11	5,384,449	4.4
600,001 至 800,000	4	2,825,606	2.31
800,001 至 1,000,000	3	2,779,602	2.27
1,000,001 以上	16	51,527,130	42.16
合 計	17,686	122,255,751	100.00

特別股：無。

(六)主要股東名單：

主要股東名單

主要股東名稱	持有股數	持股比例
采金投資股份有限公司	19,000,000	15.54%
定勝資本股份有限公司	7,000,000	5.73%
謝菁菁	5,000,000	4.09%
蕭家松	3,398,000	2.78%
陳啟昌	2,300,000	1.88%
游文元	1,713,000	1.40%
樂華投資股份有限公司	1,567,000	1.28%
黃文建	1,495,000	1.22%
林敬堯	1,465,000	1.20%
陳志龍	1,400,700	1.15%

(註)：列名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。

(七)最近二年每股市價、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			
		1 0 2 年	1 0 3 年	1 0 4 年 第 一 季	
每股市價 (註1)	最 高	23.80	25.40	26.00	
	最 低	13.10	18.10	23.05	
	平 均	17.89	21.52	24.44	
每股淨值 (註2)	分 配 前	10.03	10.13	10.32	
	分 配 後	註	註	不適用	
每股盈餘	加權平均股數	122,251,616	122,251,616	122,251,616	
	每股盈餘(註3)	(0.69)	0.11	0.05	
每股股利	現金股利		0.00	0.00	0.00
	無償配股	0.00	0.00	0.00	0.00
		0.00	0.00	0.00	0.00
	累積未付股利 (註4)		0.00	0.00	0.00
投資報酬分析	本 益 比(註5)		(25.93)	195.64	488.80
	本 利 比(註6)		0.00	0.00	0.00
	現金股利殖利率 (註7)		0.00	0.00	0.00

註：本公司尚未召開股東會決議分派情形。

\*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

## (八)公司股利政策及執行狀況：

### 1. 公司股利政策：

本公司每年度決算如有盈餘時，除依法完納稅款及彌補以往年度虧損外，次提列百分之十為法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，再就其餘額分配比率為：一、董事酬勞金百分之五。二、員工紅利百分之十五。三、其餘由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。本公司股利分配由董事會擬定，將根據公司盈餘狀況，考量未來資金需求及稅制對公司、股東所造成之影響，並維持公司永續經營發展及每股盈餘之穩定成長，其分配比率原則上為現金股利不低於百分之五十，並提請股東會通過後分配之。

### 2. 過去二年度無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

過去二年度本公司並未辦理無償配股。

## (九)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：

本次股東會未有無償配股之擬議。

## (十)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酬勞之成數或範圍：

依本公司章程規定，每年度決算如有盈餘時，除依法完納稅款及彌補以往年度虧損外，次提列百分之十為法定盈餘公積及依法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時依下列方式提列：

董事酬勞金	5%
員工紅利	15%

其餘由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。本公司股利分配由董事會擬定，將根據公司盈餘狀況，考量未來資金需求及稅制對公司、股東所造成之影響，並維持公司永續經營發展及每股盈餘之穩定成長，其分配比率原則上為現金股利不低於百分之五十，並提請股東會通過後分配之。

2. 本期估列員工分紅及董事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金額若與估列數有差異時會計處理：103 年度之經營結果為稅後淨利新台幣 13,052 仟元，且至 103 年度亦無保留盈餘可供分配，故本年度未決議發放股利。如未來年度彌補虧損後，尚有盈餘可供分配時，將依據公司章程之規定，並參考以往實際發放之董事酬勞，估計可能的員工分紅及董事酬勞發放金額，若實際發放數與估計數有差異時，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。
3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：本公司至 103 年底止，經營結果為累積虧損，無盈餘可供配發員工紅利。
4. 前一年度員工分紅及董事酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司截至 103 年度經營結果為累積虧損，無盈餘可供配發員工紅利與董事酬勞。

## (十一)公司買回本公司股份情形：無。

## 二、公司債辦理情形：

104年3月31日

公司債種類 (註2)	國內第一次有擔保可轉換公司債(註5)
發行日期	104/01/23
面額	新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點(註3)	台灣
發行價格	依面額100%發行
總額	新台幣柒億元整
利率	0%
期限	三年期 到期日：107/01/23
保證機構	安泰商業銀行股份有限公司營業部
受託人	華泰商業銀行信託部
承銷機構	統一綜合證券股份有限公司
簽證律師	無
簽證會計師	無
償還方法	除依發行及轉換辦法或提前贖回外，其餘到期時按債券面額以現金一次還本。
未償還本金	新台幣陸億玖仟玖佰玖拾萬元整
贖回或提前清償之條款	請參閱本年報第233頁「發行及轉換辦法」
限制條款(註4)	請參閱本年報第233頁「發行及轉換辦法」
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 目前累積已轉換普通股為4,135股；尚有公司債面額新台幣699,900仟元未轉換。
發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱本年報第233頁「發行及轉換辦法」
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	因本公司債於104.1.23才剛發行上櫃，截至目前完稿為止僅4,135股，對現有股東權益影響微乎其微。
交換標的委託保管機構名稱	無

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效(核准)者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

## 轉換公司債資料

公司債種類 (註1)		國內第一次有擔保可轉換公司債	
項 目	年 度	103年	104年截至3月31日止(註4)
	轉債(註2) 換市價 公司	最高	-
最低		-	107
平均 (註5)		-	117.55
轉換價格		-	24.18
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		-	發行日行 104.01.23 發行時轉換價格 24.18 元
履行轉換義務方式 (註3)		-	發行新股

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 2：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。

註 3：交付已發行股份或發行新股。

註 4：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 5：平均價算法為依據櫃買中心網站上查詢之月平均之簡單算術平均數。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外信託憑證辦理情形：無。

五、員工認股憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：

104 年度國內第一次有擔保轉換公司債

(一)計劃內容：

1. 核准日期及文號：103/12/29 金管證發字第1030049952號

2. 本次計畫所需資金總額：新台幣 700,000 仟元。

3. 資金來源：

發行國內第一次有擔保轉換公司債，預計發行 7,000 張，每張面額新台幣 100仟元，依票面金額十足發行，共計為新台幣 700,000 仟元。

4. 計畫項目及預計進度如下：

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度								
			104 年度				105 年度				
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	
償還銀行借款	104 年度第一季	200,000	200,000	-	-	-	-	-	-	-	-
轉投資正道福州	104 年度第一季	150,000	150,000	-	-	-	-	-	-	-	-
轉投資正道馬來	104 年度第一季	80,000	80,000	-	-	-	-	-	-	-	-
興建廠房購置設備	105 年度第四季	210,000	1,000	1,000	22,062	29,020	60,677	41,771	28,770	25,700	
充實營運資金	103 年度第一季	60,000	60,000	-	-	-	-	-	-	-	-
合計		700,000	500,000	1,000	22,062	29,020	60,677	41,771	28,770	25,700	

單位：新台幣仟元

## 5. 預計可能產生效益：

### (1) 償還銀行借款

本次募資計畫之 200,000 仟元將用以償還銀行借款，擬以償還借款利率介於 1.80%-2.17% 設算，103 年第四季償還借款後，預計每年約可減少利息支出 4,228 仟元，可適度減輕本公司財務負擔並提升財務彈性。

### (2) 轉投資子公司

#### A. 正道福州

本次投資正道福州計畫共需 150,000 仟元，其中將用於償還銀行借款 120,078 仟元及充實營運資金 29,922 仟元。預計提供予償還銀行借款分為美元 2,750 仟元及人民幣 4,000 仟元，借款之利率分別為 2.98% 及 7.20% 設算，103 年第四季償還借款後，預計每年約可減少利息支出 4,960 仟元，可減輕財務負擔並改善財務結構。另外，因應營收成長，本次籌資 29,922 仟元為作為營收成長及持續推動大陸業務之營運資金，如以上述借款之有效利率 4.06% 設算，每年可減少 1,215 仟元 (29,922 仟元 x 4.06%) 費用支出之效益。亦是該項轉投資計畫預計可協助正道福州每年可減少 6,175 仟元。



## B. 正道馬來西亞

本次募資計畫 80,000 仟元將提供正道馬來西亞償還銀行借款 80,000 仟元(馬幣約 8,900 仟元)，以該借款利率為 4.50%設算，103 年第四季償還借款後，預計 104 年度以後每年可以節省利息支出 3,600 仟元，可減輕財務負擔並改善財務結構。

(3)興建廠房及購置設備

本次募資計畫之 210,000 仟元將用以興建二條鋁鍛生產線之廠房一座及購置鋁鍛材料與設備，其廠房擴建預計於 104 年底完工，鋁鍛設備預計 105 年度測試完成並於 106 年度開始量產，銷售量以目前之接單量及市場成長率預估，自量產後估算預計投資回收成年限約 5.05 年，並依該計劃正式量產十年後之內部報酬率法 (IRR, Internal Rate of Return Method) 為 15.45%。

### (4)充實營運資金

本公司進行客戶結構調整並投入利基型產品之開發，本次籌資計畫之 60,000 仟元將用以營收成長之用，以本公司目前銀行借款利率 2.17%估算，每年約可節省 1,302 仟元(60,000 仟元 x2.17%)之融資利息支出。

6. 計劃變更情形：無

7. 輸入行政院金融監督管理委員會證券期貨局指定資訊申報網站之日期：103 年 12 月 30 日。

## (二) 執行情形：

1. 截至 104 年第一季度為止，其執行情形及與原預計效益之比較：

計劃項目	截至 104 年第一季度止執行狀況			對股東權益影響及改進計劃
		預計		
償還銀行借款	支用金額	預計	200,000	無
		實際	200,000	
	執行進度(%)	預計	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資正道福州	支用金額	預計	150,000	無
		實際	150,000	
	執行進度(%)	預計	100.00%	
		實際	100.00%	

計劃項目	截至 104 年第一季止執行狀況			對股東權益影響及改進計劃
轉投資正道馬來西亞	支用金額	預計	80,000	無
		實際	25,209	
	執行進度(%)	預計	100.00%	
		實際	31.51%	
興建廠房及購置設備	支用金額	預計	1,000	無
		實際	0	
	執行進度(%)	預計	0.48%	
		實際	0.00%	
充實營運資金	支用金額	預計	60,000	無
		實際	60,000	
	執行進度(%)	預計	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預計	491,000	無
		實際	435,209	
	執行進度(%)	預計	70.14%	
		實際	62.17%	

單位：新台幣仟元

2. 如執行進度或效益未達預計目標者，應具體說明其原因、對股東權益之影響及改進計畫：

(1) 轉投資正道馬來西亞

本公司轉投資正道馬來西亞預定支用金額為新台幣 80,000 仟元，於資金募集完成後，截至 104 年第一季已投入 25,209 仟元轉投資正道馬來西亞，尚未投入的部份待正道馬來西亞股東會通過增資案後執行，對股東權益並無重大影響。

(2) 興建廠房及購置設備

本公司興建廠房及購置設備預定支用金額為新台幣 210,000 仟元，104 年第一季預定支出 1,000 仟元，於資金募集完成後，截至 104 年第一季尚未投入，目前仍與委任建築設計師進行相關建廠設計，工程施工進度較預定時程延遲，對股東權益並無重大影響。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍：

##### 1. 主要內容

- (1)引擎、機車、汽車等及其零件、活塞，活塞環，活塞肖及其配件，轉向系統零件，曲軸、鏈桿、凸輪軸、機械、工具及其零件，腳踏車及其零件之鑄造、鍛造、加工、製造、買賣及進出口等業務。
- (2)各種金屬及非金屬之鑄造，鍛造生產業務。
- (3)金屬及非金屬之表面處理業務。
- (4)模具之製造，加工，買賣業務。
- (5)前各項產品之進出口貿易及代理。

##### 2. 營業比重：

單位：新台幣仟元

營業項目	103年營業額	營業比重(%)
活 塞	478,380	31%
鍛 造 品	900,363	57%
其 他	187,662	12%
合 計	1,566,405	100%

##### 3. 公司目前之商品項目：

- ①引擎用活塞及連桿和引擎支架，汽車用橫拉桿接頭及側桿總成。
- ②汽車底盤件之球狀接頭、轉向系統零件、平衡桿及其它鍛造部品。
- ③冷凍壓縮機元件及舷外機相關元件。

##### 4. 計劃開發之新商品：

- ① 運用 NASA 材料高溫強度特性，積極開發內燃機產品。
- ② 冷凍壓縮機之相關元件。
- ③ 舷外機相關部品繼續開發。
- ④ 懸吊/轉向系統相關鋁鍾件之開發。

## (二)產業概況：

2014年維持了前年(2013)全球車市突破8,000萬輛的好成績，持續向上成長，以接近4%的成長力道，達到約8,520萬輛的規模。不過，細看各區域市場的狀況，卻因各地政經環境變化而有明顯不同的消長；例如歐洲車市走出歐債風暴後的低迷氣氛，市場出現復甦；美洲市場則在美國經濟成長帶動下造就了北美車市回溫；但另一頭的南美市場相較之下卻顯得低迷；亞洲地區依然以新車銷售年規模達到2,349萬輛的中國大陸車市最為亮眼，較2013年成長7%，增長幅度雖不及以往，但新車市場需求依然蓬勃；然而，過去幾年表現亮眼的新興國家，例如俄羅斯及巴西等，卻各自因國內政治與經濟環境的不穩定，拖累了車市。回到台灣市場，2014年同樣也延續了2013下半年的熱度，又搭上從1994年以來10年一次的換車潮，全年新車銷售量突破40萬輛大關，國產車加進口車總計達到42.24萬輛，較2013年相比成長12%。

### 一、各國經濟櫥窗，從車市看景氣

回顧2014年，雖然世界經濟整體成長看似略有提高，但國際情勢錯綜複雜，自然也影響各國政經的發展，結果可謂幾家歡樂、幾家愁。2014年車輛銷售前五大排名國家，依序分別為：中國大陸、美國、日本、巴西、德國。

中國大陸：近年中國大陸挾著13多億人口的潛在消費力，市場快速發展，全球車廠紛紛搶進當地車市，繼2013年銷量達到2,200萬輛新高後，2014年根據中國汽車工業協會資料，總銷量達2,349萬輛，較上年度同期成長7%，成長幅度雖不如過去動輒超過10%，但新車需求能量依然蓬勃。

美國：屈居全球第二大的美國市場，自2010年起亦已連續四年成長，2014年在民眾消費力提升拉抬下，全年銷量達到1,680萬輛，成長約5%，顯見美國經濟復甦的力道。

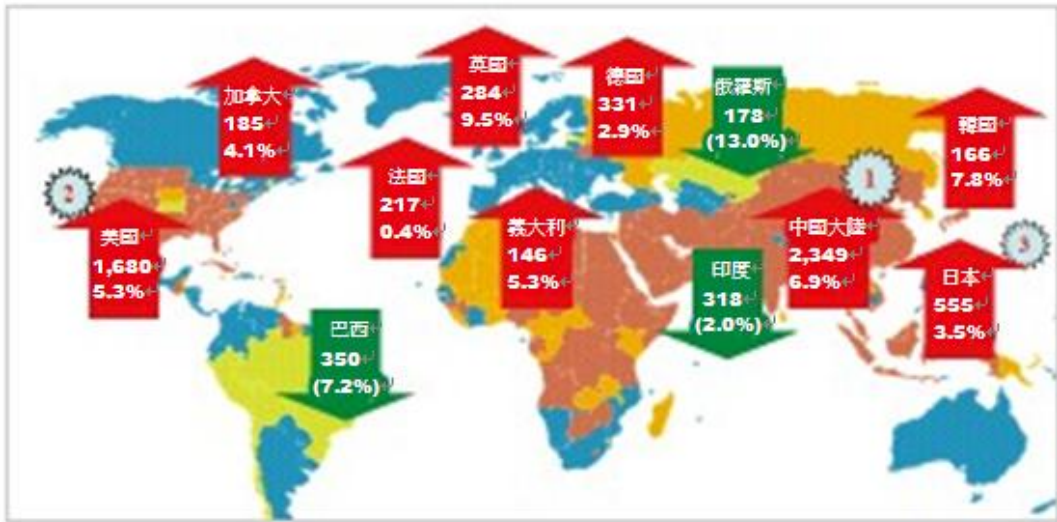
日本：在安倍政府積極實施各項振興經濟措施驅使下，2014年交出成長約4%的好成績，年銷量約555萬輛規模。

巴西：身為南美洲第一大市場的巴西，近幾年來國內各項基礎設施已漸步上軌道，帶動經濟快速成長，也吸引全球車廠前往投資設廠，車市逐年壯大，自2010年起名列全球第四大車市；唯近來，經濟成長放緩，同時，舉辦世足賽也並未如預期拉抬經濟，加上2014年立法強制安裝安全配備使得車價上漲，更影響車市銷售，全年銷量約僅350萬輛，下滑7%。

德國：2012年時遭逢歐債危機，重挫整個歐洲經濟，連帶歐洲第一大經濟體德國亦受嚴重波及，當年度車市下滑了超過3個百分點；直至2013年末終於開始出現復甦現象；2014年，估計銷量可走出低潮，微幅成長3%，約331萬輛。

至於六至十名的市場，依序為印度、英國、俄羅斯、法國及加拿大；其中英、法兩國分別成長了近10%與0.4%，即使處在歐債風暴中，表現仍然不錯；而北美洲的加拿大的趨勢也與美國類似，交出4%以上的銷售成長。至於印度及俄羅斯則主要是陷入新興市場低迷的趨勢中，且俄羅斯又遭逢西方國

家為烏克蘭事件所發起的經濟制裁，以及金融不穩定等因素，加重了對國內汽車市場的傷害，造成跌幅高達10%。



2014年全球各主要車市概況

資料來源：Marklines；各國車輛公會網站

## 二、台灣新車內需穩定成長

回顧過去10年台灣車市，以2005年時車市規模達到近52萬輛為高峰，但其後由於經濟環境不佳，市場需求快速萎縮，車市於2008年金融風暴期間來到谷底，當年度新車銷量僅剩約23萬輛；及至2009年，政府透過多項積極的補助政策，拉抬國內車市，協助了此後近5年台灣車市展開新一波成長的局面。

2014年台灣新車市場，不僅於上半年即開出紅盤，較去年大幅度成長19%，總銷量來到21.1萬輛；並且在各大品牌積極推出新車型的拉抬下，最終全年更達到42.4萬輛，創下自2005年以來的高峰。

## 三、整車外銷持續成長，力拚十萬大關

在政府積極扶植產業進行整車外銷之下，加上車廠持續投入研發提高品質，台灣整車外銷量可說是年年增長，2013年突破8萬輛後，2014年則更上一層樓，近9.6萬輛，較上年度成長約16%，締造了新的里程碑。現階段我國整車外銷以中東海灣地區如沙烏地阿拉伯及阿拉伯聯合大公國等為大宗，主要以國瑞汽車為最大外銷車廠，占比近98%，其次為中華汽車約占2%。

然而，由於日本近一年來，安倍內閣採取了積極的財政措施，企圖以寬鬆的貨幣政策來提振日本國內企業出口，在日圓貶值趨勢下，日本汽車外銷成本優勢浮現，此對於台灣整車外銷發展情勢將勢必產生一定的影響，值得政府及業界加以重視。

## 四、結論

全球車市規模在2013年突破8,000萬輛後，2014年持續成長向上，雖然部份新興國家市場表現不如預期，但其他主要銷售地區陸續回溫，對全球汽車

產業來說形成一股正面利多的助力。未來，預期中國大陸與美國兩大市場仍可持續向上，且在各大車廠積極耕耘下，新車年銷量突破9,000萬輛應是指日可待。另一方面，全球車廠的競爭也隨著產業規模擴大而更顯激烈，各大車廠如何推陳出新，擄獲消費者的青睞，進一步在全球車市攻城掠地，搶下市佔率，同樣將是2015年車輛產業另一個關注焦點。

由於台灣市場規模有限，近年來外銷市場的拓展已成為我國車廠布局上相當重要的一環。尤其汽車產業屬資本與技術密集的傳統產業，供應鏈體系所涵蓋的專業領域相當廣泛，包含電子、鋼鐵、塑膠及石化等產業，其所形成的產業效益對我國十分重要；而整車外銷除可提供國內車廠產量規模提升之外，更可帶起周邊汽車零組件業者一起打進新市場。因此，積極拓展整車外銷策略仍是維持產業發展與動力的重要方針。

### 五、公司展望

展望2015年，雖然經濟景氣仍不明朗，但本公司一年多來在新的經營團隊帶領下，努力改善體質並已獲得良好的成果，未來營業政策，除了原有車輛業引擎零配件及鋁鑄件、鍛造件之原有客戶服務外，亦努力深耕北美地區主要休閒車輛OEM客戶，以提供全方位的高附加價值與技術密集，對於本公司未來之營運將有莫大的助益。

### (三)技術與研發概況：

#### 1. 最近三年度研發成果：

編號	研發項目	預定目標	用途	成果
1	鍛造活塞新產品研發	1. 活塞產品種類的更新及市場佔有。 2. 滿足客戶需求提昇不同模式製作的產品。	1. 特殊需求高強度活塞用於賽車引擎內。 2. 增加新的市場訂單需求製造能力。	已完成交車廠或客戶，量產機種持續增加。
2	鋁壓鑄件開發	增加廠內產品之種類，滿足客戶之需求創造業績。	客戶之零件有相當比例採用壓鑄，依客戶滿意度為基礎，以壓鑄承製零件滿足客戶多樣化需求。	已完成交樣及導入量產件，如：凸緣、風扇軸等。
3	貨車底盤前平衡桿組立研發	配合 OEM 客戶零件國產化及導入生產。	擴展公司對外可承製品種類。	零件完成測試及試裝，已陸續導入量產。

編號	研發項目	預定目標	用途	成果
4	新產品及製程鍛造加工生產研發	配合客戶零件導入生產。	擴展公司對外可承製鍛品材料及種類。	零件完成測試及試裝，已陸續導入量產。
5	鑄鐵托架零件生產研發	配合 OEM 客戶零件國產化及導入生產。	擴展公司對外可承製鑄鐵品種類。	零件完成測試及試裝，已陸續導入量產。

## 2. 未來研究發展計劃：

編號	研發項目	預定目標	用途	目前進度	預計費用
1	鋁合金重力鑄造良品率持續改善	配合公司重點，鋁重力鑄造件不良率之降低。	鋁鑄造產品開發期縮短並降低不良。	導入模流分析 Quik Cast。聘請日籍技師指導。	模流分析軟體及 3D 佈建。顧問費用預計 50 萬。
2	電動車組裝生產研發	配合客戶需求進行電動車成車組立。	擴展公司對外可承製品種類。	目前場地規劃及認證文件製作；預計 2015 導入組立量產。	治檢具 50 萬 開發費 30 萬
3	鍛造鋁合金零件生產研發	配合新客戶零件需求導入製造及生產。	擴展公司對外可承製鍛造鋁合金零件種類。	目前陸續與客戶進行檢討與討論。	單一機種： 模具 40 萬 刀治檢具 30 萬 開發費 30 萬
4	鑄鐵材質零件生產研發	配合新客戶零件需求導入製造及生產。	擴展公司對外可承製鑄鐵零件種類。	目前與客戶進行討論，零件進行生產測試及試裝。	單一機種： 模具 20 萬 刀治檢具 20 萬 開發費 20 萬
5	KNUCKLE 新產品持續進行零件鍛造加工生產研發	配合 OEM 客戶零件導入生產。	擴展公司對外可承製鍛品種類。	零件完成測試及試裝，陸續導入量產。	單一機種： 模具 40 萬 刀治檢具 40 萬 開發費 30 萬



3. 最近三年度之研發費用支出：

年度	支出金額	備註
101	21,115 仟元	內含研發人員薪資、試作材料及試作設備治具新製和修改等研發支出。
102	20,007 仟元	
103	20,637 仟元	

#### (四)長、中、短期業務發展計劃：

##### 1. 中、短期業務發展計劃

- (1) 鋁壓鑄件/重鑄件以及鋁鍛件加工品的新產品開發。
- (2) 縮短開發及樣品交期以爭取客戶委託新產品開發的意願，提升業績。
- (3) 持續擴大與貿易商的合作，擴展國內外市場。
- (4) 積極與國外 TIER 1 廠商合作，直接打入國外工業 OEM 廠或休閒車輛 OEM 廠。
- (5) 積極推廣陽極處理活塞、轉印處理活塞及加附耐磨環蛇管活塞等高附加價值活塞。
- (6) 積極進行破斷連桿技術開發，以因應市場需求。

##### 2. 長期業務發展計劃

- (1) 工業用壓縮機零件、船用引擎零件的開發。
- (2) 以活塞與連桿搭配組合，積極行銷於國際性大廠，並與國內上游供應商合作，爭取共同行銷商機。
- (3) 培養專業技術研發人員，積極開發鋁件及鋼件相關產品及組合件的產品。

## 二、市場及產銷概況：

### (一)主要商品之銷售地區：

地 區 別	銷售比重(%)	地 區 別	銷售比重(%)
國內市場	20%	美洲地區	28%
亞洲市場	32%	其他地區	20%

### (二)市場未來之供需狀況：

數量單位：仟個

項 目	總合需求	預計供應量	供需差異
活 塞	4,923	4,923	無
鍛 造 品	5,412	5,412	無
合 計	10,335	10,335	無

### (三)發展遠景之有利與不利因素：

#### 1.有利因素：

- (1)通過 ISO/TS 16949 品質管理統系認證、ISO-14001 環境管理認證及 ROHS 清潔生產之導入，有助於提升本公司形象，有利於爭取歐、美等先進國家訂單。
- (2)品質穩定、提升自行設計開發能力，對爭取 OEM 廠活塞、連桿、轉向系統零件等訂單有較大助益。
- (3)NASA 或特殊材質之運用。
- (4)本公司搭配開發之臺灣自有品牌納智捷汽車進入中國市場。

#### 2.不利因素：

- (1)電動車產業持續發展，成本漸漸符合消費需求，長期而言，勢必影響企業內燃機的發展。
- (2)中國及東南亞國家競爭者品質逐漸提升，且具價格優勢，將逐漸造成重大壓力。
- (3)國內 OEM 廠減少引擎件之開發，影響國內業務發展。

### (四)主要產品用途：

1. 汽、機車引擎用活塞。
2. 各種內燃機動力設備用活塞。
3. 壓縮機用之活塞。
4. 各種汽、機車及休閒車輛連桿及相關鋁及鑄鐵零組件。
5. 汽車底盤懸吊及轉向系統零組件。
6. 各種鐵鋁製鍛品件毛胚及加工。
7. 汽車引擎支架。
8. 航太工業用鋁合金加工件。

### (五)主要產品的產製過程：

#### 1. 活塞製造流程：

原材料>熔解>鑄造>熱處理>加工工程>表面處理>洗滌>品保檢驗>組立包裝>成品入庫。

#### 2. 鍛造品製造流程：

原材料>切料>加熱>鍛造工程>熱處理>表面噴砂>整型>加工工程>表面處理>品保檢驗>組立包裝>成品入庫。

### (六)主要原料之供應狀況：

1. 大宗使用原料：鋁合金鋁錠目前由二間供應商供料，購料價格以國際行情議價，並要求供應商配合本公司庫存管理充分備料，對於品質穩定及交期、庫存管理更易於掌控，另鋼材供應商除中鋼公司外亦有多家供應商可供選擇，增加議價空間，有利於降低採購成本。
2. 材、物料，零配件之採購，按 2014 年之供應狀況，預測 2015 年之供應將不虞匱乏。
3. 為免囤積庫存積壓資金，採「整批訂購，分批交貨」之彈性原則來控管備料。
4. 僅向合格之供應商訂講，進貨時遵循相關法令及契約規定，確保貨源供應無缺。

## (七)最近二年度十大進(銷)貨客戶(供應商)：

### 1. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	102年				103年				104年度截至前一季止			
	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	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	Thermo king Corporation	260,216	23.42	無	Thermo king Corporation	255,363	17.13	無	Thermo king Corporation	76,377	23.33	無
2	一汽海馬汽車有限公司	90,682	6.32	無	一汽海馬汽車有限公司	136,024	8.68	無	詮鈞實業有限公司	26,714	8.16	無
3	一汽海馬動力有限公司	65,260	4.55	無	裕隆汽車製造(股)公司	60,632	3.87	無	一汽海馬汽車有限公司	21,326	6.51	無
4	YASUNAGA CORPORATION	49,847	3.48	無	詮鈞實業有限公司	59,680	3.81	無	YASUNAGA CORPORATION	11,278	3.45	無
5	太立實業有限公司	47,224	3.29	無	一汽海馬動力有限公司	55,123	3.52	無	中華汽車工業(股)公司	11,108	3.39	無
6	裕隆汽車製造(股)公司	44,498	3.10	無	海馬轎車汽車有限公司	54,998	3.51	無	其他	180,566	55.16	無
	其他	876,161	55.84	無	其他	944,585	59.48	無				
	銷貨淨額	1,433,888	100.00	-	銷貨淨額	1,566,405	100.00	-	銷貨淨額	327,369	100	-

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

## 2. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	102年				103年				104年度截至前一季止			
	名稱	金額	占 全年度進 貨淨額比 率〔%〕	與 發行人之 關係	名稱	金額	占全 年度 進貨 淨額 比率 〔%〕	與 發行人之 關係	名稱	金額	占當年度 截至前一 季止進貨 淨額比率 〔%〕	與 發行人之 關係
1	開南金屬工業(股)公司	60,602	10.17	無	崇銘企業有限公司	46,094	7.27	無	崇銘企業有限公司	10,969	6.67	無
2	崇銘企業有限公司	38,862	6.52	無	溫州三聯鍛造有限公司	39,346	6.21	無	福州穎明	8,601	5.23	無
3	溫州三聯鍛造公司	38,459	6.45	無	穎明(福州)標件企業有限公司	27,011	4.26	無	漳州恒憶	6,849	4.17	無
	其他	458,217	59.95	無	其他	521,486	82.26	無	其他	137,917	83.93	無
	進貨淨額	596,140	100.00	-	進貨淨額	633,937	100.00	-	進貨淨額	164,334	100.00	-

註1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

### (八)最近二年生產量值：

#### 最近二年度生產量值表

產能/量單位：仟個；值單位：新台幣仟元

生 產 量 值 年 度 主 要 商 品 ( 或 部 門 別)	102年度			103年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
活 塞	9,525	7,673	588,692	5,352	4,526	435,622
鍛 造 品	5,893	4,794	480,336	5,960	5,308	715,703
其 它 類	0	0	256,042	897	808	105,674
合 計	15,418	12,467	1,325,070	12,209	10,642	1,256,999

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

### (九)最近二年銷售量值：

#### 最近二年度銷售量值表

產能/量單位：仟個；值單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 年 度 主 要 商 品 ( 或 部 門 別)	102年度				103年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
活 塞	948	248,685	6,756	384,462	1,125	281,434	7,364	469,910
鍛 造 品	509	146,802	4,447	438,528	487	135,026	4,389	422,016
其 它 類	0	0	3,582	215,411	0	0	3,927	258,019
合 計	1,457	395,487	14,749	1,038,401	1,612	416,460	15,680	1,149,945

### 三、最近二年度從業員工人數統計表：

#### 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	技術人員	49	96	95
	管銷人員	137	141	140
	作業人員	829	741	763
	合 計	1,015	978	998
平均年歲		30	36	35
平均服務年資		10	9.5	9.2
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	0.57%	0.72%	2.97%
	大 專	18.21%	22.78%	28.54%
	高 中	41.75%	40.76%	36.30%
	高中以下	39.47%	35.74%	32.19%

## 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及因應對策

- (1)因汙染環境所受損失：最近年度截至年報刊印日止，未有任何環境汙染事件。
- (2)未來擬採行改善措施計畫及可能之支出：不適用

(二)未來預計環保資本支出

- (1)擬購置之防治污染設備或改善內容：目前並無須購置防治污染設備。
- (2)年度固定環保支出：垃圾及廢棄物清運費、防治設備固定檢測、人事及藥品費用等。
- (3)預計支出金額：1,500(新台幣仟元)
- (4)改善後之影響：符合環保要求。

## 五、勞資關係：

(一)本公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

### 1. 員工福利措施及實施情形：

- (1). 依職工福利有關法規組織職工福利委員會，並依規定提撥福利金辦理有關員工福利事項。
- (2). 全體員工享勞保、健保、勞退、團保
- (3). 提供物美價廉午餐、加班免費供應餐點
- (4). 端午、中秋、春節由福委會發予禮券
- (5). 年終發放年終獎金
- (6). 婚喪喜慶禮金
- (7). 職工福利委員會每年舉辦並補助員工旅遊
- (8). 當月壽星發放生日禮物
- (9). 社團活動
- (10). 免費停車場
- (11). 員工每年免費健康檢查

### 2. 退休制度及實施情形：

為照顧員工退休後生活及促進勞資關係和諧，提升員工工作效率本公司按勞基法規定制定從業員退休辦法，並成立退休金監督委員會，依法每月提撥薪資總額 15% 予退休金專戶儲存。自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例之實施，另為新制員工每月薪資 6% 提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。101 年 6 月 18 日第三次修訂員工優惠退休辦法，經台南市政府勞工局(南市勞條字第 1010514045 號函)核准符合規定實施，並納入團體協約中。

### 3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

依勞基法規定選派代表召開勞資會議，並不定時由工會幹部與經營者做雙向溝通且每位從業員皆訂立不定期勞動契約書。103 年 10 月 29 日勞資雙方續簽訂團體協約(南市政府核准字號:南市勞資字第 1031038116 號)。103 年 12 月 26 日修訂工作規則，經台南市政府勞工局核准(南市勞條字第 1031232387 號函)勞資雙方共同遵守之。



(二)最近三年度因勞資糾紛所受損失：無。

## 六、重要契約：

### 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
台南市政府 景觀道路 基地開發 經營契約	台南市政府	89年2月1日 簽訂	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本基地地面道路、景觀及地下一、二層結構體等之設計、興建、經營、管理並維護建築物及其附屬設施。</li> <li>2. 本公司享有開發及營運計劃特許權，其特許期間為契約簽訂日起算35年。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 已於91年5月6日依本契約第十五條、二條規定，向台南市政府通知終止本契約。</li> <li>2. 已於91年5月3日依本契約第二十條之2.3規定及協調委員會決議內容，據以向中華民國仲裁委員提付仲裁求償。</li> </ol>
技術支援 權利金合約	與 PAC MATERIALS, LLC 簽訂	95年2月23日 簽訂	針對本公司活塞有關之材料 NASA-398、NASA-388、NASA-358 應付之權利金相關約定。	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### 簡明合併資產負債表-國際財務報導準則

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31日 財務資料(註3)
		103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	
流動資產		1,110,004	1,023,896	1,026,590			1,429,515
不動產、廠房及設備(註2)		1,132,787	1,173,558	1,206,323			1,101,818
無形資產		1,357	1,796	1,576			2,104
其他資產(註2)		127,295	100,547	271,853			137,899
資產總額		2,371,443	2,299,797	2,506,342			2,671,336
流動負債	分配前	719,805	619,843	635,357			380,775
	分配後	-	-	-			-
非流動負債		295,252	329,962	407,436			924,368
負債總額	分配前	1,015,057	949,805	1,042,793			1,305,143
	分配後	-	-	-			-
歸屬於母公司業主之權益		1,226,182	1,226,182	1,289,463		不適用	1,227,301
股本		1,222,516	1,222,516	1,222,516			1,222,516
資本公積		72,492	72,492	205,121			117,761
保留盈餘	分配前	(60,716)	(61,963)	(132,629)			(54,394)
	分配後	-	-	-			-
其他權益		4,180	(6,863)	(5,545)			(24,686)
庫藏股票		-	-	-			-
非控制權益		117,914	123,810	174,086			104,996
權益總額	分配前	1,356,386	1,349,992	1,463,549			1,366,193
	分配後	-	-	-			-

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

## 簡明個體資產負債表-國際財務報導準則

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31日 財務資料(註3)
		103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	
流動資產		561,449	510,665	538,958			不適用
不動產、廠房及設備(註2)		503,046	513,018	501,353			
無形資產		37	390	955			
其他資產(註2)		922,720	840,659	954,373			
資產總額		1,987,252	1,864,732	1,995,639			
流動負債	分配前	459,600	316,851	314,813			
	分配後	-	-	-			
非流動負債		289,180	321,699	391,363			
負債總額	分配前	748,780	638,550	706,176			
	分配後	-	-	-			
股本		1,222,516	1,222,516	1,222,516			
資本公積		72,492	72,492	205,121			
保留盈餘	分配前	(60,716)	(61,963)	(132,629)			
	分配後	-	-	-			
其他權益		4,180	(6,863)	(5,545)			
庫藏股票		-	-	-			
權益總額	分配前	1,238,472	1,226,182	1,289,463			
	分配後	-	-	-			

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

## 簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣 仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		103年	102年	101年	100年	99年
流動資產		不適用				
基金及投資						
固定資產 (註2)						
無形資產						
其他資產						
資產總額						
流動 負債	分配前					
	分配後					
長期負債						
其他負債						
負債 總額	分配前					
	分配後					
股本						
資本公積						
保留 盈餘	分配前					
	分配後					
金融商品未 實現損益						
累積換算 調整數						
未實現重估 增值						
未認列為 退休金 成本之淨損失						
股東 權益 總額	分配前					
	分配後					

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

## 簡明合併損益表-國際財務會計準則

項目\年度	最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31日 財務資料(註2)
	103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	
營業收入	1,566,405	1,433,888	1,579,593	不適用		377,845
營業毛利	243,423	108,819	142,155			64,325
營業淨損	30,899	(82,691)	(67,628)			14,969
營業外收入及支出	(21,748)	(10,211)	(12,473)			(7,494)
稅前淨損	9,151	(92,902)	(80,101)			7,475
繼續營業單位本期 淨損	7,531	(92,902)	(80,101)			5,344
本期淨損	7,531	(99,322)	(79,527)			5,344
本期其他綜合損益 (稅後淨損)	(1,137)	15,076	(34,275)			(36,356)
本期綜合損益總額	6,394	(84,246)	(113,802)			(31,012)
淨利(損)歸屬於母 公司業主	13,052	(83,802)	(69,892)			6,322
淨損歸屬於非控制 權益	(5,521)	(15,520)	(9,635)			(978)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	12,290	(63,281)	(106,219)			(22,544)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(5,896)	(20,965)	(7,583)			(8,468)
基本每股盈餘	0.11	(0.69)	(0.67)	0.05		

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

## 簡明個體損益表-國際財務會計準則

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31日 財務資料(註2)
	103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	
營業收入	923,933	871,279	1,012,896			不適用
營業毛利	139,458	95,094	93,844			
營業淨損	10,983	(15,460)	(32,733)			
營業外收入及支出	(350)	(69,781)	(37,159)			
稅前淨損	10,633	(85,241)	(69,892)			
繼續營業單位本期 淨損	13,052	(83,802)	(69,892)			
本期淨損	13,052	(83,802)	(69,892)			
本期其他綜合損益 (稅後淨損)	(762)	20,521	(36,327)			
本期綜合損益總額	12,290	(63,281)	(106,219)			
基本每股盈餘	0.11	(0.69)	(0.67)			

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

## 簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣 仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)				
	103年	102年	101年	100年	99年
營業收入			1,012,896	1,004,362	808,657
營業毛利			92,687	127,341	33,834
營業損益			(34,030)	6,105	(113,924)
營業外收入 及利益			16,819	47,161	77,252
營業外費用 及損失			(53,978)	(9,194)	(44,247)
繼續營業部 門 稅前損益			(71,189)	44,072	(80,919)
繼續營業部 門損益	不適用		(71,189)	44,072	(82,166)
停業部門 損益			0	0	0
非常損益			0	0	0
會計原則 變動之 累積影響 數			0	0	0
本期損益			(71,189)	44,072	(82,166)
每股盈餘			(0.69)	0.43	(1.01)

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

2：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

3：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

### 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
99年	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、蔡振財	修正式無保留意見
100年	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、蔡振財	修正式無保留意見
101年	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、蔡振財	修正式無保留意見
102年	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、蔡振財	修正式無保留意見
103年	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、蔡振財	修正式無保留意見

## 二、最近五年度財務分析：

### 合併報表財務分析-國際財務報導準則

項目分析		103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	當年度截至 104年3月31日 (註2)
財務 結構 (%)	負債占資產比率	42.8	41.30	41.61	不適用		48.86
	長期資金占不動產、廠 房及設備比率	120.37	118.09	126.69			123.99
償債 能力 (%)	流動比率	154.21	165.19	161.58			375.42
	速動比率	75.32	85.52	71.74			224.77
	利息保障倍數	1.59	(2.19)	(2.00)			2.69
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.10	4.38	5.03			3.51
	平均收現日數	89	83	73			104
	存貨週轉率(次)	2.77	2.68	2.47			2.44
	應付款項週轉率	7.23	9.17	9.60			5.88
	平均銷貨日數	132	136	148			150
	不動產、廠房及設備週 轉率(次)	1.36	1.21	1.30			1.35
	總資產週轉率(次)	0.67	0.60	0.57			0.6
獲利 能力	資產報酬率(%)	0.87	(3.13)	(2.07)			0.36
	權益報酬率(%)	0.56	(7.06)	(5.82)			0.39
	占實收資本 額比率(%)	營業利益	2.53	(6.76)	(5.53)	5.26	
		稅前利益	0.75	(7.60)	(6.55)	0.61	
	純益率(%)	0.48	(6.93)	(5.03)	1.41		
	每股盈餘(元)	0.11	(0.69)	(0.67)	0.05		
現金 流量	現金流量比率	7.56	9.04	11.07	0.93		
	現金流量允當比率	48.94	63.70	51.53	40.03		
	現金再投資比率	1.86	1.90	2.40	0.10		
槓桿度	營運槓桿度	50.69	(17.34)	(23.36)	5.87		
	財務槓桿度	2.01	0.74	0.72	1.07		

說明：1. 利息保障倍數由-2.19 提升至 1.59，係因營業毛利由 7% 提升至 16%，本期損益由虧轉盈所致。

2. 應付款項週轉率由 9.17 提升至 7.23，主因產品組合改變造成進貨組合改變所致。

3. 獲利能力與槓桿度之各項指標均大幅改善，主因營收與毛利之成長，使本期損益由虧轉盈所致。

\* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

\* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。



註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝(權益總額＋非流動負債)／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

### 個體報表財務分析-國際財務報導準則

項目分析		103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	當年度截至 104年3月31日 (註2)	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	37.68	34.24	35.39	不適用			
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	247.62	246.01	270.08				
償債 能力 (%)	流動比率	122.16	161.17	171.20				
	速動比率	62.54	88.90	91.48				
	利息保障倍數	3.46	(4.44)	(7.57)				
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.47	4.37	4.81				
	平均收現日數	82	84	76				
	存貨週轉率(次)	3.85	3.76	3.99				
	應付款項週轉率	6.99	6.89	6.69				
	平均銷貨日數	95	97	91				
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.82	1.72	2.02				
	總資產週轉率(次)	0.48	0.45	0.46				
獲利 能力	資產報酬率(%)	0.86	(3.67)	(2.85)				
	權益報酬率(%)	1.06	(6.66)	(5.97)				
	占實收資本 額比率(%)	營業利益	0.90	(1.26)				(2.68)
		稅前利益	0.87	(6.97)				(5.72)
	純益率(%)	1.41	(9.62)	(6.90)				
每股盈餘(元)	0.11	(0.69)	(0.67)					
現金 流量	現金流量比率	10.41	(10.47)	7.46				
	現金流量允當比率	19.12	12.26	11.47				
	現金再投資比率	4.67	(1.66)	1.12				
槓桿 度	營運槓桿度	84.12	(56.36)	(30.94)				
	財務槓桿度	1.65	0.50	0.80				

說明：1. 利息保障倍數由-4.44 提升至 3.46，係因營業毛利由 7% 提升至 16%，本期損益由虧轉盈所致。  
2. 獲利能力與槓桿度之各項指標均大幅改善，主因營收與毛利之成長，使本期損益由虧轉盈所致。

\* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

\* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表 (2) 採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料

併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝(權益總額＋非流動負債)／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

財務分析-我國財務會計準則

分析項目 (註2)		年度 (註1)	最近五年度財務分析					
			103年	102年	101年	100年	99年	
財務結構 (%)	負債占資產比率				33.65	56.44	55.40	
	長期資金占固定資產比率				272.39	264.66	253.99	
償債能力 (%)	流動比率				171.20	78.29	71.20	
	速動比率				91.48	40.13	37.20	
	利息保障倍數				(7.73)	7.05	(3.71)	
經營能力	應收款項週轉率 (次)				4.81	5.23	5.52	
	平均收現日數				76	70	66	
	存貨週轉率 (次)				4.00	3.77	3.52	
	應付款項週轉率 (次)				6.70	6.33	6.55	
	平均銷貨日數		不適用		91	97	104	
	固定資產週轉率 (次)				2.02	2.19	1.89	
	總資產週轉率 (次)				0.46	0.44	0.36	
獲利能力	資產報酬率 (%)				(2.95)	2.19	(3.11)	
	股東權益報酬率 (%)				(6.06)	4.35	(9.62)	
	占實收資本比率 (%)	營業利益				(2.78)	0.60	(11.14)
		稅前純益				(5.82)	4.31	(7.91)
	純益率 (%)				(7.03)	4.39	(10.16)	
	每股盈餘 (元)				(0.69)	0.43	(1.01)	

分析 項目 (註2)		年度 (註1)	最近五年度財務分析				
			103年	102年	101年	100年	99年
現金 流量	現金流量比率 (%)	不適用			7.46	2.95	2.04
	現金流量允當比率 (%)				11.47	8.60	0.18
	現金再投資比率 (%)				1.13	0.94	0.77
槓桿 度	營運槓桿度				(29.76)	164.51	(7.10)
	財務槓桿度				0.81	(5.17)	0.87
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)							

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註4)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

### 三、一〇三年財務報告之審計委員會審查報告：

#### 正道工業股份有限公司

##### 審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國103年度合併財務報告與個體財務報告，業經委請勤業眾信聯合會計師事務所鄭欽宗會計師及蔡振財會計師查核完竣提出查核報告，本審計委員會審查通過上開合併財務報告與個體財務報告，並同意上開會計師事務所查核意見，爰依證券交易法第14-4條、第14-5條及第36條之規定，繕具報告如上，敬請鑒察。

正道工業股份有限公司 審計委員會

獨立董事：王宜堉

獨立董事：郭介宜

獨立董事：許彭豐  
MARS 2015

中華民國 104 年 3 月 23 日

# Deloitte

## 勤業眾信

### 四、一〇三年度財務報告

勤業眾信聯合會計師事務所  
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec. 3  
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988  
Fax:+886 (2) 2545-9966  
www.deloitte.com.tw

#### 會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

正道工業股份有限公司民國 103 年及 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、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。列入上開財務報表中，採用權益法之投資中部分子公司財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及採用權益法之子公司綜合損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。上述採用權益法之投資民國 103 年及 102 年 12 月 31 日帳列金額分別為新台幣 414,498 仟元及 431,851 仟元，以及採用權益法之投資貸餘分別為新台幣 2,525 仟元及 2,551 仟元，民國 103 及 102 年度採用權益法之子公司綜合損益份額分別為新台幣(17,327)仟元及(65,202)仟元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表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表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師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表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達正道工業股份有限公司民國 103 年及 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 日之個體財務績效及個體現金流量。

正道工業股份有限公司民國 103 年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗

鄭 欽 宗



會計師 蔡 振 財

蔡 振 財



行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1010028123 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 3 日

正道工業股份有限公司

個體資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日		102年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	<b>流動資產</b>				
1100	現金 (附註四及六)	\$ 29,607	1	\$ 64,255	3
1150	應收票據淨額 (附註四及十)	4,778	-	3,277	-
1170	應收帳款淨額 (附註四、五及十)	182,398	9	160,469	9
1180	應收帳款—關係人 (附註四及二六)	32,906	2	29,580	2
1200	其他應收款 (附註二六)	20,409	1	24,105	1
130X	存貨 (附註四、五及十一)	220,257	11	186,935	10
1470	其他流動資產	53,767	3	42,044	2
1476	其他金融資產—流動 (附註七及二七)	17,327	1	-	-
11XX	流動資產總計	<u>561,449</u>	<u>28</u>	<u>510,665</u>	<u>27</u>
	<b>非流動資產</b>				
1543	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四及九)	39,900	2	9,554	1
1550	採用權益法之投資 (附註四及十二)	803,490	40	763,517	41
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十三及二七)	503,046	25	513,018	27
1780	其他無形資產 (附註四)	37	-	390	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二二)	33,396	2	31,572	2
1920	存出保證金	10,922	1	140	-
1937	催收款項 (附註十四)	-	-	-	-
1940	長期應收款項	-	-	2,000	-
1990	其他非流動資產 (附註十五)	35,012	2	33,876	2
15XX	非流動資產總計	<u>1,425,803</u>	<u>72</u>	<u>1,354,067</u>	<u>73</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,987,252</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,864,732</u>	<u>100</u>
	<b>負債及權益</b>				
	<b>流動負債</b>				
2100	短期借款 (附註十六及二七)	\$ 177,092	9	\$ 119,587	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四及八)	304	-	105	-
2150	應付票據 (附註十七)	1,289	-	-	-
2170	應付帳款 (附註十七)	93,519	5	64,713	3
2180	應付帳款—關係人 (附註二六)	37,395	2	27,671	2
2200	其他應付款 (附註十八)	87,088	4	68,952	4
2320	一年內到期長期負債 (附註十六及二七)	28,718	1	28,718	2
2399	其他流動負債	34,195	2	7,105	-
21XX	流動負債總計	<u>459,600</u>	<u>23</u>	<u>316,851</u>	<u>17</u>
	<b>非流動負債</b>				
2540	長期借款 (附註十六及二七)	7,180	-	35,898	2
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二二)	109,440	6	110,190	6
2640	應計退休金負債 (附註四、五及十九)	148,445	8	153,551	8
2650	採用權益法之投資貸餘 (附註四及十二)	24,112	1	22,057	1
2645	存入保證金	3	-	3	-
25XX	非流動負債總計	<u>289,180</u>	<u>15</u>	<u>321,699</u>	<u>17</u>
2XXX	負債總計	<u>748,780</u>	<u>38</u>	<u>638,550</u>	<u>34</u>
	<b>權益 (附註二十)</b>				
	<b>股本</b>				
3110	普通股股本	1,222,516	61	1,222,516	65
	<b>資本公積</b>				
3210	股票發行溢價	72,492	4	72,492	4
3200	資本公積總計	<u>72,492</u>	<u>4</u>	<u>72,492</u>	<u>4</u>
	<b>保留盈餘</b>				
3350	待彌補虧損	(60,716)	(3)	(61,963)	(3)
	<b>其他權益</b>				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	4,180	-	(6,863)	-
3XXX	權益總計	<u>1,238,472</u>	<u>62</u>	<u>1,226,182</u>	<u>66</u>
	<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 1,987,252</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,864,732</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 23 日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司

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，惟每股  
盈餘（虧損）為元

代 碼	103年度		102年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四及二六）			
4100	\$ 923,933	100	\$ 871,279	100
	營業成本			
5110	( 784,475)	( 85)	( 776,185)	( 89)
5900	139,458	15	95,094	11
5910	( 3,663)	-	( 3,083)	-
5920	<u>3,083</u>	<u>-</u>	<u>354</u>	<u>-</u>
5950	<u>138,878</u>	<u>15</u>	<u>92,365</u>	<u>11</u>
	營業費用（附註十九、二一 及二六）			
6100	( 34,976)	( 4)	( 32,539)	( 4)
6200	( 78,038)	( 8)	( 62,379)	( 7)
6300	( 14,881)	( 2)	( 12,907)	( 1)
6000	( <u>127,895</u> )	( <u>14</u> )	( <u>107,825</u> )	( <u>12</u> )
6900	<u>10,983</u>	<u>1</u>	( <u>15,460</u> )	( <u>1</u> )
	營業外收入及支出			
7010	6,068	1	10,485	1
7020	2,775	-	( 7,624)	( 1)
7050	( 4,325)	-	( 15,675)	( 2)
7070	( <u>4,868</u> )	( <u>1</u> )	( <u>56,967</u> )	( <u>6</u> )
7000	( <u>350</u> )	<u>-</u>	( <u>69,781</u> )	( <u>8</u> )

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利(損)	\$ 10,633	1	( \$ 85,241)	( 9)
7950	所得稅利益(附註四及二二)	2,419	-	1,439	-
8200	本年度淨利(損)	13,052	1	( 83,802)	( 9)
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	13,305	1	( 1,588)	-
8360	確定福利之精算損益	( 14,222)	( 1)	26,312	3
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅利益 (費用)	155	-	( 4,203)	( 1)
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	( 762)	-	20,521	2
8500	本年度綜合損益總額	\$ 12,290	1	( \$ 63,281)	( 7)
	每股盈餘(虧損)(附註二三)				
9750	基 本	\$ 0.11		( \$ 0.69)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月23日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司

個體權益變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本	股票發行溢價	待彌補虧損	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總計
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$1,222,516	\$ 205,121	( \$ 132,629)	( \$ 5,545)	\$1,289,463
C11	資本公積彌補虧損	-	( 132,629)	132,629	-	-
D1	102 年度淨損	-	-	( 83,802)	-	( 83,802)
D3	102 年度其他綜合損益	-	-	21,839	( 1,318)	20,521
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	( 61,963)	( 1,318)	( 63,281)
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	1,222,516	72,492	( 61,963)	( 6,863)	1,226,182
D1	103 年度淨利	-	-	13,052	-	13,052
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	( 11,805)	11,043	( 762)
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	1,247	11,043	12,290
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$1,222,516</u>	<u>\$ 72,492</u>	<u>( 60,716)</u>	<u>\$ 4,180</u>	<u>\$1,238,472</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 23 日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司

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

代 碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 10,633	（ \$ 85,241）
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	51,514	58,646
A20200	攤銷費用	353	565
A20300	呆帳費用提列（迴轉）	455	（ 2,037）
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 負債損失	304	105
A23800	不動產、廠房及設備減損迴轉利 益	-	（ 25,017）
A23900	與子公司間之未實現利益	441	819
A20900	財務成本	4,325	15,675
A21200	利息收入	（ 338）	（ 523）
A22500	處分不動產、廠房及設備損益	492	（ 356）
A22400	採用權益法之子公司損失份額	4,868	56,967
A23100	處分投資利益	（ 1,086）	（ 1,058）
A23800	存貨跌價及報廢損失	2,946	3,540
A24100	外幣兌換淨利益	（ 5,042）	（ 2,835）
A29900	其 他	2,000	-
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	（ 1,501）	7,954
A31150	應收帳款	（ 18,124）	8,249
A31160	應收帳款－關係人	（ 1,980）	677
A31180	其他應收款	3,784	10,548
A31200	存 貨	（ 36,268）	35,645
A31240	其他流動資產	（ 11,723）	（ 17,197）
A31250	其他金融資產	（ 17,327）	-
A32110	持有供交易之金融負債	981	1,058
A32130	應付票據	1,289	-
A32150	應付帳款	28,807	（ 12,967）
A32160	應付帳款－關係人	9,071	（ 27,493）
A32180	其他應付款	15,241	（ 24,209）
A32230	其他流動負債	27,090	1,269
A32240	應計退休金負債	（ 19,328）	（ 20,842）
A33000	營運產生之現金	51,877	（ 18,058）

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
A33100	收取之利息	\$ 338	\$ 523
A33300	支付之利息	( 4,359)	( 15,640)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>47,856</u>	<u>( 33,175)</u>
	投資活動之現金流量		
B02400	採用權益法之投資減資退回股款	-	62,580
B01200	取得以成本衡量之金融資產	( 30,346)	-
B01800	取得採用權益法之投資	( 29,922)	( 29,960)
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 31,848)	( 24,879)
B02800	處分不動產、廠房及設備	374	471
B03700	存出保證金增加	( 10,782)	-
B03800	存出保證金減少	-	13,607
B06700	其他非流動資產增加	( 8,767)	( 8,879)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>( 111,291)</u>	<u>12,940</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	57,505	59,587
C01700	償還長期借款	( 28,718)	( 28,719)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>28,787</u>	<u>30,868</u>
EEEE	現金淨增加(減少)	( 34,648)	10,633
E00100	年初現金餘額	<u>64,255</u>	<u>53,622</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 29,607</u>	<u>\$ 64,255</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月23日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

正道工業股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 54 年 3 月依中華民國公司法及相關法令成立，主要經營引擎、機車、汽車等零件、活塞、活塞環及其配件、轉向系統零件、曲軸、鏈桿、凸輪軸、機械工具零件等製造及銷售業務。

本公司股票於 69 年 8 月起在臺灣證券交易所掛牌上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 104 年 3 月 23 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」) 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註)</u>
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

(接次頁)



(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
「2009-2011週期之年度改善」	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之互抵」	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 11「聯合協議」	2013年1月1日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	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之權益之揭露：過渡指引」	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之互抵」	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：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或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2013年版IFRSs及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12針對子公司之權益規定應揭露內容。首次適用IFRS 12時，本公司之年度個體財務報告將提供較廣泛之揭露。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13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三層級揭露，

而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

### 3. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

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)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司將於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利計畫再衡量數。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。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

### 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。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。

此外，本公司於編製 104 年度個體財務報告時，將選擇不揭露 103 年比較期間之確定福利義務敏感度分析。首次適用時預計對本年度之影響如下：

	帳面金額	首次適用 之調整	調整後 帳面金額
<u>103 年度綜合損益之影響</u>			
營業費用	(\$127,895)	(\$ 229)	(\$128,124)
所得稅利益	\$ 2,419	\$ 39	\$ 2,458
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	(\$14,222)	\$ 229	(\$13,993)
與不重分類之項目相關之 所得稅	\$ 2,417	(\$ 39)	\$ 2,378

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但尚未經金管會認可之 IFRSs。

截至本財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註4)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 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3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 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

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：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 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

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

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。

3. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及

(5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

#### 4. IAS 1 之修正「揭露計畫」

該修正闡明，財務報告旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明本公司應考量財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方式編製附註。

除上述影響外，截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，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

#### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

#### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。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損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

#### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 外 幣

編製本公司個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

#### (五) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及在途存貨。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (六) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面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。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益時，係繼續按持股比例認列損失。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (八) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致之基礎分攤至最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產

或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

## （九）金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

#### （1）衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

##### A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生性金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產若屬於無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

##### B. 放款及應收款

放款及應收款（包括現金、應收票據、應收帳款、其他金融資產及其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

#### （2）金融資產之減損



本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據、應收帳款及其他應收款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 90 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係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。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係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。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收票據、應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳

戶。除因應收票據、應收帳款及其他應收款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若本公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若本公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 權益工具

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

### (1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

#### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

#### 4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

#### (十) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

#### 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

1. 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
2. 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
3. 收入金額能可靠衡量；
4. 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
5. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

## (十一) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

## (十二) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能足額課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 所得稅

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失及未認列暫時性差異有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 100,373 仟元及 103,227 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日分別尚有 66,977 仟元及 71,655 仟元課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

### (二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

### (三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

### (四) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

## 六、現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 282	\$ 525
銀行支票及活期存款	<u>29,325</u>	<u>63,730</u>
	<u>\$ 29,607</u>	<u>\$ 64,255</u>

銀行存款資產負債表日之利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	<u>0.01%~0.17%</u>	<u>0.01%~0.17%</u>

## 七、其他金融資產－流動

	103年12月31日	102年12月31日
質押銀行存款	<u>\$ 17,327</u>	<u>\$ -</u>

其他金融資產－流動於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
質押銀行存款	0.05%-0.17%	-

其他金融資產質押資訊，參閱附註二七。

八、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	<u>\$ 304</u>	<u>\$ 105</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	<u>幣 別</u>	<u>到 期 期 間</u>	<u>合 約 金 額 ( 仟 元 )</u>
<u>103年12月31日</u>			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	104.1.30	USD150/NTD4,578
	美元兌新台幣	104.2.26	USD310/NTD9,661
<u>102年12月31日</u>			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	103.1.29	USD500/NTD14,825
	美元兌新台幣	103.2.27	USD470/NTD14,039

本公司 103 及 102 年度從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
國內未上市（櫃）普通股	\$ 9,554	\$ 9,554
國外封閉型基金	<u>30,346</u>	-
	<u>\$ 39,900</u>	<u>\$ 9,554</u>

本公司所持有之國內未上市（櫃）股票投資及國外封閉型基金投資依金融資產衡量種類區分為備供出售金融資產，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

十、應收票據及應收帳款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應收票據	\$ 4,778	\$ 3,277
減：備抵呆帳	<u>          -</u>	<u>          -</u>
	<u>\$ 4,778</u>	<u>\$ 3,277</u>
應收帳款	\$199,266	\$176,882
減：備抵呆帳	( <u>16,868</u> )	( <u>16,413</u> )
	<u>\$182,398</u>	<u>\$160,469</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。對於應收帳款係個別評估減損損失，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
90 天以下	\$ 26,564	\$ 23,056
91 天至 365 天	<u>27,654</u>	<u>25,000</u>
合 計	<u>\$ 54,218</u>	<u>\$ 48,056</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	<u>個 別 評 估</u>	<u>群 組 評 估</u>	<u>合 計</u>
	<u>減 損 損 失</u>	<u>減 損 損 失</u>	
102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 18,452	\$ -	\$ 18,452
減：本年度迴轉呆帳費用	( 2,037 )	-	( 2,037 )
減：本年度實際沖銷	( 2 )	-	( 2 )
102 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 16,413</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,413</u>
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 16,413	\$ -	\$ 16,413
加：本年度提列呆帳費用	<u>455</u>	-	<u>455</u>
103 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 16,868</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,868</u>



## 十一、存 貨

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
製 成 品	\$114,219	\$105,808
在 製 品	60,715	51,846
原 物 料	35,503	29,281
在 途 存 貨	<u>9,820</u>	<u>-</u>
	<u>\$220,257</u>	<u>\$186,935</u>

103 及 102 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 784,475 仟元及 776,185 仟元。

103 及 102 年度之銷貨成本包括存貨跌價及報廢損失分別為 2,946 仟元及 3,540 仟元。

## 十二、採用權益法之投資

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>投資子公司</u>		
正道工業（馬來西亞）私人有限公司	\$414,498	\$431,851
Excellent Growth Investments Limited	377,271	319,863
銀星國際投資股份有限公司	10,353	10,386
Right Way North America Inc.	1,368	1,417
證道實業（馬來西亞）有限公司	( 2,525)	( 2,551)
證道實業股份有限公司	<u>( 21,587)</u>	<u>( 19,506)</u>
	779,378	741,460
轉列採用權益法之投資貸餘	<u>24,112</u>	<u>22,057</u>
	<u>\$ 803,490</u>	<u>\$ 763,517</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
正道工業（馬來西亞）私人有限公司	78%	78%
Excellent Growth Investments Limited	100%	100%
銀星國際投資股份有限公司	70%	70%
Right Way North America Inc.	100%	100%
證道實業（馬來西亞）有限公司	100%	100%
證道實業股份有限公司	100%	100%

103 及 102 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

### 十三、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	機具設備	其他設備	未完工程	合計
<b>成 本</b>							
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 265,194	\$ 139,470	\$ 402,205	\$ 55,455	\$ 61,995	\$ 1,249	\$ 925,568
增 添	-	536	16,962	4,701	3,206	5,186	30,591
處 分	-	( 536)	( 5,907)	( 50)	( 56)	-	( 6,549)
重 分 類	-	-	6,022	3,262	8,912	( 3,379)	14,817
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 265,194</u>	<u>\$ 139,470</u>	<u>\$ 419,282</u>	<u>\$ 63,368</u>	<u>\$ 74,057</u>	<u>\$ 3,056</u>	<u>\$ 964,427</u>
<b>累計折舊</b>							
102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 99,515	\$ 231,928	\$ 32,467	\$ 32,617	\$ -	\$ 396,527
處 分	-	( 536)	( 5,812)	( 31)	( 56)	-	( 6,435)
重 分 類	-	-	-	-	-	-	-
折舊費用	-	5,993	34,110	10,448	8,095	-	58,646
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 104,972</u>	<u>\$ 260,226</u>	<u>\$ 42,884</u>	<u>\$ 40,656</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 448,738</u>
<b>累計減損</b>							
102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 27,688	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27,688
減損迴轉利益	-	-	( 25,017)	-	-	-	( 25,017)
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,671</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,671</u>
102 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 265,194</u>	<u>\$ 34,498</u>	<u>\$ 156,385</u>	<u>\$ 20,484</u>	<u>\$ 33,401</u>	<u>\$ 3,056</u>	<u>\$ 513,018</u>
<b>成 本</b>							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 265,194	\$ 139,470	\$ 419,282	\$ 63,368	\$ 74,057	\$ 3,056	\$ 964,427
增 添	-	1,286	19,322	4,296	4,197	5,676	34,777
處 分	-	( 1,008)	( 7,847)	( 900)	( 198)	-	( 9,953)
重 分 類	-	-	5,740	2,912	2,126	( 3,147)	7,631
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 265,194</u>	<u>\$ 139,748</u>	<u>\$ 436,497</u>	<u>\$ 69,676</u>	<u>\$ 80,182</u>	<u>\$ 5,585</u>	<u>\$ 996,882</u>
<b>累計折舊</b>							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 104,972	\$ 260,226	\$ 42,884	\$ 40,656	\$ -	\$ 448,738
處 分	-	( 1,008)	( 7,038)	( 831)	( 198)	-	( 9,075)
折舊費用	-	5,270	31,591	7,436	7,217	-	51,514
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 109,234</u>	<u>\$ 284,779</u>	<u>\$ 49,489</u>	<u>\$ 47,675</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 491,177</u>
<b>累計減損</b>							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,671	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,671
處 分	-	-	( 12)	-	-	-	( 12)
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,659</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,659</u>
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 265,194</u>	<u>\$ 30,514</u>	<u>\$ 149,059</u>	<u>\$ 20,187</u>	<u>\$ 32,507</u>	<u>\$ 5,585</u>	<u>\$ 503,046</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
主建物	16 至 56 年
廠房工程	3 至 11 年
機器設備	2 至 20 年
機具設備	2 至 11 年
其他設備	2 至 20 年

本公司購入台南市仁德區大甲段農地 7,483 仟元作為廠房之用，已登記於本公司前法人董事代表人陳俊吉名下並設定抵押於本公司。另本公司已向台南市政府申請變更地目，變更完成後將登記於本公司名下。

本公司設定質押作為借款擔保之不動產及廠房金額，請參閱附註二七。

#### 十四、催收款淨額

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
催收款	\$ -	\$ 32,090
減：備抵呆帳	-	( 32,090)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

係經催收久未收回之出售投資款轉列催收款，已提列足額備抵呆帳。

#### 十五、其他非流動資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
預付投資款	\$ 30,890	\$ 30,890
預付設備款	4,122	2,986
	<u>\$ 35,012</u>	<u>\$ 33,876</u>

#### 預付投資款

本公司於 97 年 3 月參與新北市「變更板橋都市計畫（江翠北側地區）細部計畫」AB 區發展單元自辦市地重劃案，已支付新北市板橋區國光段 800 地號等共 110 筆土地款項，請參閱附註二八(一)之說明。

#### 十六、借    款

##### (一)短期借款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
—銀行借款	\$147,092	\$119,587
<u>無擔保借款</u>		
—信用額度借款	30,000	-
	<u>\$ 177,092</u>	<u>\$ 119,587</u>
利率區間	<u>2.01%~2.17%</u>	<u>1.88%~2.17%</u>

## (二) 長期借款

	到 期 日	重 大 條 款	有 效 利 率	103年12月31日	102年12月31日
浮動利率借款：					
兆豐銀行基隆分行擔保新台幣銀行借款	105.3.9	本公司以土地及廠房為擔保品取得信用額度200,000仟元。 自101年3月起分17期，每3個月一期攤還本息	1.8%	\$ 24,599	\$ 44,279
合庫銀行東基隆分行擔保新台幣銀行借款	105.3.9	本公司以土地及廠房為擔保品取得信用額度200,000仟元。 自101年3月起分17期，每3個月一期攤還本息	2.17%	<u>11,299</u>	<u>20,337</u>
				35,898	64,616
減：一年內到期部分				( <u>28,718</u> )	( <u>28,718</u> )
				<u>\$ 7,180</u>	<u>\$ 35,898</u>

## 十七、應付票據及應付帳款

本公司平均賒帳期間為90天。本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

## 十八、其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 13,717	\$ 10,152
應付休假給付	1,603	944
應付加工費	15,762	13,049
應付工程及設備款	17,338	14,409
其 他	<u>38,668</u>	<u>30,398</u>
	<u>\$ 87,088</u>	<u>\$ 68,952</u>

## 十九、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

### (二) 確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額15%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運

用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
折現率	1.750%	1.750%
計畫資產之預期報酬率	2.000%	2.000%
薪資預期增加率	1.500%	1.500%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
當期服務成本	\$ 2,634	\$ 1,306
利息成本	4,081	2,645
計畫資產預期報酬	( <u>1,832</u> )	( <u>638</u> )
	<u>\$ 4,883</u>	<u>\$ 3,313</u>
營業成本	\$ 4,145	\$ 2,589
推銷費用	40	73
管理費用	543	501
研發費用	<u>155</u>	<u>150</u>
	<u>\$ 4,883</u>	<u>\$ 3,313</u>

於 103 及 102 年度，本公司分別認列(11,805)仟元及 21,839 仟元精算損益於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為(12,674)仟元及(869)仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
已提撥確定福利義務之現值	\$237,801	\$233,196
計畫資產之公允價值	( <u>89,356</u> )	( <u>79,645</u> )
應計退休金負債	<u>\$148,445</u>	<u>\$153,551</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
年初確定福利義務	\$233,196	\$264,536
當期服務成本	2,634	1,306
利息成本	4,081	2,645
精算損益	14,212	(26,094)
福利支付數	(16,322)	(9,197)
年底確定福利義務	<u>\$237,801</u>	<u>\$233,196</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
年初計畫資產公允價值	\$79,645	\$63,831
計畫資產預期報酬	1,832	638
精算損益	(10)	218
雇主提撥數	24,211	24,155
福利支付數	(16,322)	(9,197)
年底計畫資產公允價值	<u>\$89,356</u>	<u>\$79,645</u>

於 103 及 102 年度計畫資產實際報酬分別為 1,822 仟元及 856 仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
現金	19	23
短期票券	2	4
債券	12	9
股票及受益憑證投資 (含期貨)	12	9
國外投資	37	34
其他	<u>18</u>	<u>21</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

本公司選擇以轉換日(101年1月1日)起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
確定福利義務現值	(\$ 237,801)	(\$ 233,196)	(\$ 264,536)	(\$ 240,367)
計畫資產公允價值	<u>\$ 89,356</u>	<u>\$ 79,645</u>	<u>\$ 63,831</u>	<u>\$ 41,158</u>
提撥短絀	(\$ 148,445)	(\$ 153,551)	(\$ 200,705)	(\$ 199,209)
計畫負債之經驗調整	(\$ 13,940)	\$ 19,974	(\$ 22,700)	\$ -
計畫資產之經驗調整	(\$ 10)	\$ 218	(\$ 7)	\$ -

本公司預期於 103 及 102 年 12 月 31 日以後 1 年內對確定福利計畫提撥分別為 24,565 仟元及 23,957 仟元。

## 二十、權益

### (一) 普通股股本

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>160,000</u>	<u>160,000</u>
額定股本	<u>\$1,600,000</u>	<u>\$1,600,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>122,252</u>	<u>122,252</u>
已發行股本	<u>\$1,222,516</u>	<u>\$1,222,516</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

### (二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股)得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

1. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存 10% 為法定盈餘公積，其餘盈餘先提列 5% 作為董事酬勞金，15% 作為員工紅利，其他盈餘之分配由董事會擬定分配議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項(包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額)餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。
3. 本公司董事會擬定盈餘分配案時，將根據公司盈餘狀況，考量未來資金需求及稅制對公司、股東所造成之影響，並維持公司永續經營發展及每股盈餘之穩定成長，其分配比率原則上為現金股利不低於 50%。

本公司 103 及 102 年度均無盈餘可供分配，並未估列相關員工紅利及董監事酬勞。

(四) 依金管證發字第 1010012865 號令應提列之特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 後本公司保留盈餘仍為負數，故免予提列特別盈餘公積。

二一、稅前淨利(損)

稅前淨利(損)係包含以下項目：

(一) 其他利益及損失

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
處分不動產、廠房及設備損益	( \$ 492)	\$ 356
處分投資利益	1,086	1,058
淨外幣兌換損益	9,018	4,482
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損失	( 304)	( 105)
不動產、廠房及設備減損迴轉 利益	-	25,017
其他	( 6,533)	( 38,432)
	<u>\$ 2,775</u>	<u>( \$ 7,624)</u>

(二) 折舊及攤銷

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 46,719	\$ 54,106
營業費用	<u>4,795</u>	<u>4,540</u>
	<u>\$ 51,514</u>	<u>\$ 58,646</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 353</u>	<u>\$ 565</u>

(三) 員工福利費用

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
退職後福利(附註十九)		
確定提撥計畫	\$ 8,490	\$ 8,578
確定福利計畫	<u>4,883</u>	<u>3,313</u>
	<u>13,373</u>	<u>11,891</u>

(接次頁)



(承前頁)

	103年度	102年度
其他員工福利		
薪資費用	\$206,448	\$193,827
勞健保費用	23,196	22,649
其他	<u>14,406</u>	<u>15,589</u>
	<u>244,050</u>	<u>232,065</u>
	<u>\$257,423</u>	<u>\$243,956</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$190,508	\$188,282
營業費用	<u>66,915</u>	<u>55,674</u>
	<u>\$257,423</u>	<u>\$243,956</u>

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 446 人及 454 人。

## 二二、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅利益之主要組成項目如下：

	103年度	102年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ -	\$ -
遞延所得稅		
當年度產生者	<u>2,419</u>	<u>1,439</u>
認列於損益之所得稅利益	<u>\$ 2,419</u>	<u>\$ 1,439</u>

會計所得與所得稅利益適用稅率之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利(損)	<u>\$ 10,633</u>	<u>(\$ 85,241)</u>
稅前淨利(損)按法定稅率計		
算之所得稅費用(利益)	(\$ 1,808)	\$ 14,491
稅上不可減除之費損	961	( 2,235)
免稅所得	( 3,400)	479
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	<u>6,666</u>	<u>( 11,296)</u>
認列於損益之所得稅利益	<u>\$ 2,419</u>	<u>\$ 1,439</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

## (二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

### 103 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 25,764	(\$ 3,292)	\$ 2,417	\$ 24,889
未實現銷貨收入	1,312	412	-	1,724
未實現存貨損失	1,906	( 452)	-	1,454
國外營運機構兌換差額	1,406	-	( 1,406)	-
虧損扣抵	-	4,206	-	4,206
其他	1,184	( 61)	-	1,123
	<u>\$ 31,572</u>	<u>\$ 813</u>	<u>\$ 1,011</u>	<u>\$ 33,396</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值準備	\$ 76,990	\$ -	\$ -	\$ 76,990
子公司未分配盈餘	33,096	( 2,675)	-	30,421
其他	104	1,069	856	2,029
	<u>\$110,190</u>	<u>(\$ 1,606)</u>	<u>\$ 856</u>	<u>\$109,440</u>

### 102 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 25,840	\$ 4,397	(\$ 4,473)	\$ 25,764
未實現銷貨收入	524	788	-	1,312
未實現存貨損失	3,199	( 1,293)	-	1,906
國外營運機構兌換差額	1,136	-	270	1,406
其他	2,564	( 1,380)	-	1,184
	<u>\$ 33,263</u>	<u>\$ 2,512</u>	<u>(\$ 4,203)</u>	<u>\$ 31,572</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值準備	\$ 76,990	\$ -	\$ -	\$ 76,990
子公司未分配盈餘	31,934	1,162	-	33,096
其他	193	( 89)	-	104
	<u>\$109,117</u>	<u>\$ 1,073</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$110,190</u>

(三)未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
虧損扣抵		
106 年度到期	\$ -	\$ 29,970
107 年度到期	13,679	14,021
108 年度到期	88,648	88,648
109 年度到期	124,594	124,594
110 年度到期	29,817	51,132
112 年度到期	59,022	49,138
113 年度到期	<u>27,206</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 342,966</u>	<u>\$ 357,503</u>
可減除暫時性差異		
子公司未實現損失	<u>\$ 51,016</u>	<u>\$ 63,998</u>

(四)兩稅合一相關資訊

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
未分配盈餘		
86 年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
87 年度以後未分配盈餘 (待彌補虧損)	<u>( 60,716 )</u>	<u>( 61,963 )</u>
	<u>(\$ 60,716)</u>	<u>(\$ 61,963)</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 27,521</u>	<u>\$ 27,521</u>

103 及 102 年度均無盈餘可供分配，故不予計算稅額扣抵比率。

(五)所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件，截至 101 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘（虧損）

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
本年度淨利（損）	<u>\$ 13,052</u>	<u>(\$ 83,802)</u>

## 股 數

單位：仟股

	103年度	102年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	<u>\$122,252</u>	<u>\$122,252</u>

## 二四、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

## 二五、金融工具

### （一）公允價值之資訊

#### 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金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

#### 2. 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

本公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級。

（1）第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

（2）第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

（3）第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

103年12月31日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 304	\$ -	\$ 304

102年12月31日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 105	\$ -	\$ 105

103及102年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融負債之公允價值係依下列方式決定：

遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

(二) 金融工具之種類

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
放款及應收款(註1)	\$ 287,425	\$ 281,686
備供出售金融資產(註2)	39,900	9,554
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量(註3)	416,961	334,443
透過損益按公允價值衡量 持有供交易	304	105

註1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：係分類為備供出售之以成本衡量之金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收票據及帳款、應付票據及帳款以及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服

務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

#### 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。本公司從事遠期外匯合約以管理所承擔之外幣匯率風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

##### (1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三十。

##### 敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對美元之匯率增加及減少 3% 時，本公司之敏感度分析。3% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 3% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於美金

貶值 3%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美金升值 3%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	103年度	102年度
稅前淨利	\$ 3,892	\$ 4,437

## (2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 46,330	\$ 62,711
—金融負債	212,990	184,203

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 50 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 103 及 102 年度之稅前淨利將減少／增加 833 仟元及 607 仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證所產生或有負債金額。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

本公司信用風險主要係集中於本公司最大客戶，截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自該公司之比率分別為 27% 及 30%。

### 3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度請參閱下列(3)融資額度之說明。

#### (1) 非衍生負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包括本金及估計利息）編製。因此本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

103 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 83,562	\$119,239	\$ 16,232	\$ 258
浮動利率工具	1,772	15,474	190,889	7,219
財務保證負債	-	-	94,950	-
	<u>\$ 85,334</u>	<u>\$134,713</u>	<u>\$302,071</u>	<u>\$ 7,477</u>



102 年 12 月 31 日

	要求即付或			
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 57,243	\$ 99,706	\$ 4,387	\$ -
浮動利率工具	311	57,664	91,972	36,414
財務保證負債	-	-	119,220	-
	<u>\$ 57,554</u>	<u>\$157,370</u>	<u>\$215,579</u>	<u>\$ 36,414</u>

上述財務保證合約之金額，係財務保證合約持有人若向保證人求償全數保證金額時，本公司為履行保證義務可能須支付之最大金額。惟依資產負債表日之預期，本公司認為支付該等合約款項之可能性不大。

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生金融負債之流動性與利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

103 年 12 月 31 日

	<u>1 ~ 3 個 月</u>
<u>淨額交割</u>	
遠期外匯合約	<u>\$ 304</u>

102 年 12 月 31 日

	<u>1 ~ 3 個 月</u>
<u>淨額交割</u>	
遠期外匯合約	<u>\$ 105</u>

(3) 融資額度

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
未動用金額	<u>\$ 37,908</u>	<u>\$ 20,413</u>

## 二六、關係人交易

### (一)營業交易

子 公 司	銷	貨
	103年度	102年度
	<u>\$ 57,378</u>	<u>\$ 71,517</u>

銷貨價格採成本加成計價，收款條件為與一般客戶無顯著不同。

子 公 司	進	貨
	103年度	102年度
	<u>\$112,471</u>	<u>\$103,169</u>

進貨價格係依據產品類型並參考商業慣例訂定，付款條件與一般廠商無顯著不同。

關 係 人 類 別	103年12月31日	102年12月31日
<u>應收關係人款項</u>		
子 公 司	<u>\$ 32,906</u>	<u>\$ 29,580</u>
<u>其他應收款</u>		
子 公 司	<u>\$ 8,510</u>	<u>\$ 9,476</u>
<u>應付關係人款項</u>		
子 公 司	<u>\$ 37,395</u>	<u>\$ 27,671</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。103及102年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

### (二)處分資產

關 係 人 類 別	103年度		102年度	
	處分價款	處分(損)益	處分價款	處分(損)益
子 公 司	<u>\$ 4,710</u>	<u>\$ 349</u>	<u>\$ 5,496</u>	<u>\$ 423</u>

### (三)背書保證

關 係 人 類 別	103年12月31日	102年12月31日
子 公 司	<u>\$ 94,950</u>	<u>\$119,220</u>

#### (四) 對主要管理階層之薪酬

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
短期員工福利	\$ 14,554	\$ 10,853
退職後福利	<u>552</u>	<u>432</u>
	<u>\$ 15,106</u>	<u>\$ 11,285</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

#### 二七、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
自有土地	\$ 265,194	\$ 265,194
建築物淨額	24,044	27,577
質押銀行存款（帳列其他金融資產）	<u>17,327</u>	<u>-</u>
	<u>\$306,565</u>	<u>\$292,771</u>

#### 二八、重大或有事項

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 新北市「變更板橋都市計畫（江翠北側地區）細部計畫」AB區發展單元自辦市地重劃案：

1. 本公司於97年3月參與上市公司美亞鋼管廠股份有限公司（以下簡稱美亞公司）簽訂預定土地買賣契約書，買受上述重劃案地主預定分回之土地，面積約1,402.99坪，合約總價款為631,340仟元，本公司已依合約支付價款30,890仟元。該案目前尚未完成土地重劃及過戶手續，依合約規定，地主須依收款進度設定1.20倍之第一順位他項權利與本公司。另依合約規定倘若地主有違約情事者，本公司得解除契約並要求加倍返還已支付價款，以為違約賠償。

2. 本公司於 102 年 10 月向台北地方法院提出請求支付違約金之民事訴訟，依 104 年 3 月 13 日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。
  3. 本公司另於 104 年 1 月與美亞公司共同向新北地方法院提出使公務員登載不實等之刑事訴訟，依 104 年 3 月 11 日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。
- (二) 1. 本公司前董事張興華因代墊海安路 BOT 案之工程相關帳款 34,562 仟元，於 99 年 12 月向台南地方法院聲請強制執行扣押本公司財產，經本公司向台南地方法院以雙方於 96 年 5 月與富安開發股份公司共同簽訂協議，由富安開發股份有限公司承擔本件債務為由提起債務人異議之訴，並經法院裁定暫予停止執行。
2. 本案最高法院於 102 年 10 月 24 日 102 年度台上字第 2016 號判決駁回本公司上訴。基於上述與富安開發股份有限公司共同簽訂之協議，本公司對富安開發股份有限公司聲請支付命令共計 94,137 仟元，已於 104 年 2 月取得台北地方法院之支付命令確定證明書。
  3. 承上，本公司另案請求律師吳卜於張興華開立之支票 20,164 仟元上履行填載見證日之義務，本案於 104 年 2 月 6 日最高法院台上字第 232 號將原判決廢棄，發回台灣高等法院。依 104 年 3 月 13 日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。

## 二九、重大之期後事項

本公司於 104 年 1 月 23 日發行國內第一次有擔保可轉換公司債，發行期間 3 年，自民國 104 年 1 月 23 日開始發行至 107 年 1 月 23 日到期，發行總額為 700,000 仟元，每張面額 100 仟元，票面利率為 0%，依票面金額十足發行，轉換價格訂定為每股新台幣 24.18 元。

### 三十、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

103年12月31日

	外	幣	匯	率	帳面金額
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美元	\$ 5,287		31.65	(美元：新台幣)	<u>\$167,331</u>
<u>金融負債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美元	1,188		31.65	(美元：新台幣)	<u>\$ 37,597</u>

102年12月31日

	外	幣	匯	率	帳面金額
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美元	\$ 5,902		29.805	(美元：新台幣)	<u>\$175,895</u>
<u>金融負債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美元	939		29.805	(美元：新台幣)	<u>\$ 27,991</u>

### 三一、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。

9. 從事衍生工具交易：附註八。

10. 被投資公司資訊：附表四。

(三)大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、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、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表六。

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

正道工業股份有限公司  
資金貸與他人  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註 1)	貸出資 金公司	貸與對 象	往來科目(註 2)	是否為 關係人	本 最 高 餘 額	期 末 餘 額	實 動 支 金 額	際 利率區 間	資金貸與 性質 (註 3)	業 務 往 來 金 額 (註 4)	有短期融 通資金 必要之原 因 (註 5)	提 列 帳 金 額	抵 押 金 額	擔保品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 6)	資 金 貸 與 總 限 額 (註 6)	備 註
														名 稱	價 值			
0	正道工業股份有 限公司	富安開發股份有 限公司 正道汽車配件(福 州)有限公司	長期應收款項 其他應收款	否 是	\$ 2,000 14,243 (USD 450)	\$ - -	\$ - -	- -	- -	\$ - 20,533	- -	\$ - -	- -	- -	- -	\$ - 185,771 (1)	\$ - 247,694 (2)	

註 1：編號欄之填寫方法如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等科目，如屬資金貸與性質，均須填入此欄位。

註 3：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1) 有業務往來者請填 1。

(2) 有短期融通資金之必要者請填 2。

註 4：資金貸與性質屬 1 者，應填寫業務往來金額。

註 5：資金貸與性質屬 2 者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註 6：(1) 有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與最高限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 15\% = 185,771$ 。

(2) 資金貸與總限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 20\% = 247,694$ 。

正道工業股份有限公司

為他人背書保證

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註 1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額(註 3)	本期最高背書 保證額度餘額	期末背書保證 額度餘額	實際動支金額	以財產擔保 之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證	備註
		公司名稱	關係 (註 2)											
0	正道工業股份有 限公司	正道汽車配件(福州) 有限公司	3	\$ 247,694	\$ 94,950 (USD 3,000)	\$ 94,950 (USD 3,000)	\$ 94,950 (USD 3,000)	\$ -	8%	\$ 495,389	Y	-	Y	-
		正道工業(馬來西亞) 私人有限公司	2	123,847	30,422 (USD 1,000)	-	-	-	-	495,389	Y	-	-	-

註一：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過 50% 子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

- 註三：1. 本公司直接持有普通股股權超過 50% 之子公司背書保證最高限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 20\% = 247,694$ 。
2. 本公司未直接持有普通股股權超過 90% 之子公司背書保證最高限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 10\% = 123,847$ 。
3. 背書保證最高限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 40\% = 495,389$ 。



正道工業股份有限公司  
 期末持有有價證券情形  
 民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券 發行人之關係 (註2)	帳 列 科 目	期				備 註
				股數(仟股)	帳面金額(註3)	持股比率	公允價值	
正道工業股份有限 公司	<u>股票</u>							
	愛發汽車股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	600	\$ -	-	\$ -	已全數提列減損損失
	萊思康科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	1,070	-	-	-	已全數提列減損損失
	磐宏開發股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	1,200	9,554	5%	-	
	遠東航空股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	1	-	-	-	已全數提列減損損失
	<u>受益憑證</u>							
	Automotive VC Fund(汽車先進投資基金)	無	以成本衡量之金融資產—非流動	-	30,346	7%	-	
					<u>\$ 39,900</u>		<u>\$ -</u>	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：投資子公司相關資訊，請參閱附表四及五。

正道工業股份有限公司  
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣及外幣仟元

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		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註	
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比 率				帳 面 金 額
正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	馬來西亞	汽機車活塞之製造	MYR 29,430	MYR 29,430	28,112	78%	\$ 414,498	(\$ 20,323)	(\$ 15,870)	子公司
正道工業股份有限公司	Excellent Growth Investments Limited	英屬維京群島	一般投資業	367,779	337,857	-	100%	377,271	12,967	12,967	子公司
正道工業股份有限公司	銀星國際投資股份有限公司	台 灣	一般投資業	32,569	32,569	2,923	70%	10,353	( 48)	( 33)	子公司
正道工業股份有限公司	Right Way North America Inc.	美 國	汽機車引擎零件之買賣	1,575	1,575	-	100%	1,368	134	134	子公司
正道工業股份有限公司	證道實業(馬來西亞)有限公司	馬來西亞	汽機車引擎零件之買賣	-	-	-	100%	( 2,525)	15	15	子公司
正道工業股份有限公司	證道實業股份有限公司	台 灣	汽機車買賣業務	233,800	233,800	23,380	100%	( 21,587)	( 2,081)	( 2,081)	子公司

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表五。

正道工業股份有限公司  
大陸投資資訊  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自 台灣匯出累積 投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末 自台灣匯出 累積投資金額	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(註 2)	期末投 資帳 面金 額	截至本期止 已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
正道汽車配件(福州)有限公司	活塞引擎之零件製造及銷售	USD 9,500	(2)	USD 8,500 (USD2,819 為機器作價)	USD 1,000	\$ -	USD 9,500 (USD2,819 為機器作價)	\$ 12,937	100%	\$ 12,937 (2)B.	\$ 378,595	\$ -	
福州威寶國際貿易有限公司	五金產品、交電、橡膠原料、普通機械、電子產品等	CNY 1,000	(3)	-	-	-	-	( 79)	100%	( 79) (2)B.	7,442	-	

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 9,500 仟元	USD 13,500 仟元	\$ 743,083 (註 3)

註 1：投資方式區分為下三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過 Excellent Growth Investments Limited. 再投資大陸。
- (3) 其他方式：係由正道汽車配件(福州)有限公司直接投資。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (1) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
  - A. 經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
  - B. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
  - C. 其他。

註 3：股權淨值×60%=1,238,472×60%=743,083。

正道工業股份有限公司

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項、及其價格、付款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

關係人名稱	交易類型	進、銷貨		交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益金額
		金額	百分比	價格	付款條件	與一般交易之比較	金額	百分比	
正道汽車配件(福州)有限公司	銷貨	\$ 8,339	1%	成本加成	30~60天	無顯著不同	應收帳款 \$ 3,405	2%	\$ 574
正道汽車配件(福州)有限公司	進貨	2,867	1%	議定	90天	無顯著不同	應付帳款 687	1%	-
福州威寶國際貿易有限公司	進貨	11,868	3%	議定	90天	無顯著不同	應付帳款 4,849	4%	-

註：資金融通相關資訊請參閱附表一。背書保證相關資訊請參閱附表二。

## §重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		明細表一
應收帳款明細表		明細表二
存貨明細表		明細表三
採用權益法之投資變動明細表		明細表四
應付帳款明細表		明細表五
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表六
營業成本明細表		明細表七
製造費用明細表		明細表八
營業費用明細表		明細表九

正道工業股份有限公司

現金明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
庫存現金				\$	<u>282</u>
銀行存款					
	活期存款				25,461
	外幣存款	USD100 仟元，匯率 31.65			3,542
		EUR10 仟元，匯率 38.47			
	支票存款				<u>322</u>
					<u>29,325</u>
					<u>\$ 29,607</u>

正道工業股份有限公司  
 應收帳款明細表  
 民國 103 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
THERMO KING CORPORATION	\$ 54,323
FAIR DEAL CORPORATION	27,019
詮鈞實業有限公司	23,047
HUSQVARNA OUTDOOR PRODUCT	15,857
裕隆汽車製造股份有限公司	13,411
其他（占 5%以內客戶彙總）	<u>65,609</u>
	199,266
減：備抵呆帳	( <u>16,868</u> )
	<u>\$182,398</u>

正道工業股份有限公司  
存貨明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	市 價 ( 註 )
製 成 品	\$ 114,219	\$ 126,092
在 製 品	60,715	60,789
原 物 料	35,503	35,504
在途存貨	<u>9,820</u>	<u>9,820</u>
	<u>\$ 220,257</u>	<u>\$ 232,205</u>

註：按淨變現價值計算。



正道工業股份有限公司  
採用權益法之投資變動明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

公 司 名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加 ( 減 少 )			期 末 餘 額			市 價 或 股 權 淨 值	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
	股 數 ( 仟 股 )	金 額	股 數 ( 仟 股 )	金 額	投 資 ( 損 ) 益	股 數 ( 仟 股 )	持 股 比 例 %	金 額		
正道工業(馬來西亞)私人有限公司(註1)	28,112	\$ 431,851	-	(\$ 1,483)	(\$ 15,870)	28,112	78	\$ 414,498	\$ 414,498	無
Excellent Growth Investments Limited(註2)	-	319,863	-	44,441	12,967	-	100	377,271	377,271	無
銀星國際投資股份有限公司	2,923	10,386	-	-	( 33)	2,923	70	10,353	10,353	無
Right Way North America Inc.(註3)	-	1,417	-	( 183)	134	-	100	1,368	1,368	無
證道實業(馬來西亞)有限公司(註4)	-	( 2,551)	-	11	15	-	100	( 2,525)	( 2,525)	無
證道實業股份有限公司	23,380	( 19,506)	-	-	( 2,081)	23,380	100	( 21,587)	( 21,587)	無
		741,460		\$ 42,786	(\$ 4,868)			779,378	\$ 779,378	
加：轉列採權益法之投資貸餘		22,057						24,112		
		\$ 763,517						\$ 803,490		

註 1：本期減少係換算調整數變動。

註 2：本期增加係現金增資 29,922 仟元及換算調整數變動 14,519 仟元。

註 3：本期減少係與子公司之未實現利益(441)仟元及換算調整數變動 258 仟元。

註 4：本期增加係換算調整數變動。

正道工業股份有限公司  
應付帳款明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
崇銘企業有限公司	\$ 18,684
天承鍛造股份有限公司	15,218
鑫立重工股份有限公司	10,868
名山工業股份有限公司	6,456
真鉞企業股份有限公司	5,434
其他（占 5%以內彙總）	<u>36,859</u>
	<u>\$ 93,519</u>

正道工業股份有限公司

營業收入明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
活	塞	\$	312,048
鍛	品		421,621
其	他		<u>190,264</u>
		\$	<u>923,933</u>

正道工業股份有限公司

營業成本明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
期初原料	\$ 28,820
加：本期進料	241,484
其他加項	421
減：其他減項	( 3,404)
期末原料	( 34,957)
本期耗用原料(1)	<u>232,364</u>
期初物料	461
加：本期進料	4,589
減：其他減項	( 53)
期末物料	( 546)
本期耗用物料(2)	<u>4,451</u>
直接人工(3)	<u>105,035</u>
製造費用(4)	<u>265,185</u>
製造成本合計(1)+(2)+(3)+(4)	607,035
加：期初在製品	51,846
加：其他加項	5,516
減：其他減項	( 1,623)
減：期末在製品	( 60,715)
製成品成本	602,059
加：期初製成品	105,808
其他加項	182,155
減：期末製成品	( 114,219)
其他減項	( 3,272)
銷貨成本	772,531
加：出售原物料及半成品成本	3,459
出售模具成本	9,732
存貨報廢損失	136
存貨盤虧	828
減：存貨盤盈	( 2,211)
營業成本	<u>\$784,475</u>

正道工業股份有限公司

製造費用明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
間接人工		\$ 45,184	
水電費		30,118	
折舊		46,719	
工場用品		25,714	
保險費		17,468	
加工費		43,130	
其他費用（占 5%以內彙總）		<u>56,852</u>	
		<u>\$ 265,185</u>	

正道工業股份有限公司

營業費用明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項	目	推 銷 費 用	管 理 及 總 務 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
薪資支出		\$ 6,528	\$ 37,701	\$ 10,581	\$ 54,810
運 費		5,631	16	2	5,649
折 舊		82	4,389	324	4,795
租金支出		3,292	252	163	3,707
進出口費用		3,719	-	-	3,719
佣金支出		3,886	-	-	3,886
其他費用（占 5%以內彙總）		<u>11,838</u>	<u>35,680</u>	<u>3,811</u>	<u>51,329</u>
		<u>\$ 34,976</u>	<u>\$ 78,038</u>	<u>\$ 14,881</u>	<u>\$127,895</u>

五、一〇三年度經會計師查核簽證之  
母子公司合併財務報告

會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

正道工業股份有限公司及其子公司民國 103 年及 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、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部分子公司財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見，有關該等子公司列入合併財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，其民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 613,028 仟元及 645,140 仟元，各占合併總資產之 26%及 28%；民國 103 及 102 年度之營業收入淨額分別為新台幣 236,443 仟元及 241,619 仟元，各占合併營業收入之 15%及 17%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表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表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。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表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經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，足以允當表達正道工業股份有限公司及其子公司民國 103 年及 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 日之合併財務績效及合併現金流量。

正道工業股份有限公司業已編製民國 103 及 102 年度之個體財務報表，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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗

鄭 欽 宗



會計師 蔡 振 財

蔡 振 財



行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1010028123 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 3 日



正道工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日			102年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金 (附註四及六)	\$	83,558	3	\$	141,530	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及八)		-	-		485	-
1150	應收票據淨額 (附註四及十)		39,712	2		3,277	-
1170	應收帳款淨額 (附註四、五及十)		379,069	16		342,855	15
1200	其他應收款		20,241	1		41,957	2
130X	存貨 (附註四、五及十一)		508,334	21		448,269	20
1476	其他金融資產—流動 (附註七及二六)		17,327	1		-	-
1479	其他流動資產		61,763	3		45,523	2
11XX	流動資產總計		<u>1,110,004</u>	<u>47</u>		<u>1,023,896</u>	<u>45</u>
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四及九)		39,900	2		9,554	-
1550	採用權益法之投資		-	-		-	-
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十二及二六)		1,132,787	48		1,173,558	51
1780	無形資產 (附註四)		1,357	-		1,796	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四、五及二一)		33,396	1		31,572	1
1920	存出保證金		10,974	-		139	-
1937	催收款項 (附註十三)		-	-		-	-
1940	長期應收款項		-	-		2,000	-
1985	長期預付租金 (附註二六)		6,502	-		15,165	1
1990	其他非流動資產 (附註十四)		36,523	2		42,117	2
15XX	非流動資產總計		<u>1,261,439</u>	<u>53</u>		<u>1,275,901</u>	<u>55</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 2,371,443</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,299,797</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十五及二六)	\$	332,155	14	\$	302,870	13
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四及八)		304	-		105	-
2150	應付票據 (附註十六)		1,289	-		-	-
2170	應付帳款 (附註十六)		200,304	8		164,221	7
2200	其他應付款 (附註十七)		134,728	6		115,196	5
2230	當期所得稅負債		4,181	-		-	-
2322	一年內到期之長期借款 (附註十五及二六)		28,718	1		28,784	1
2399	其他流動負債		18,126	1		8,667	1
21XX	流動負債總計		<u>719,805</u>	<u>30</u>		<u>619,843</u>	<u>27</u>
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註十五及二六)		7,180	1		35,898	1
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二一)		139,624	6		140,510	6
2640	應計退休金負債 (附註四、五及十八)		148,445	6		153,551	7
2645	存入保證金		3	-		3	-
25XX	非流動負債總計		<u>295,252</u>	<u>13</u>		<u>329,962</u>	<u>14</u>
2XXX	負債總計		<u>1,015,057</u>	<u>43</u>		<u>949,805</u>	<u>41</u>
	歸屬於本公司業主之權益						
	股本						
3110	普通股股本		<u>1,222,516</u>	<u>52</u>		<u>1,222,516</u>	<u>53</u>
	資本公積						
3210	股票發行溢價		<u>72,492</u>	<u>3</u>		<u>72,492</u>	<u>3</u>
	保留盈餘						
3350	待彌補虧損		<u>(60,716)</u>	<u>(3)</u>		<u>(61,963)</u>	<u>(3)</u>
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		<u>4,180</u>	<u>-</u>		<u>(6,863)</u>	<u>-</u>
31XX	本公司業主權益總計		<u>1,238,472</u>	<u>52</u>		<u>1,226,182</u>	<u>53</u>
36XX	非控制權益		<u>117,914</u>	<u>5</u>		<u>123,810</u>	<u>6</u>
3XXX	權益總計 (附註十九)		<u>1,356,386</u>	<u>57</u>		<u>1,349,992</u>	<u>59</u>
	負債及權益總計		<u>\$ 2,371,443</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,299,797</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 23 日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司及子公司

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，惟每股  
盈餘（虧損）為元

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四）	\$1,566,405	100	\$1,433,888	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十一、 十八及二十）	( 1,322,982)	( 84)	( 1,325,069)	( 93)
5900	營業毛利	<u>243,423</u>	<u>16</u>	<u>108,819</u>	<u>7</u>
	營業費用（附註十八及二十）				
6100	推銷費用	( 67,776)	( 5)	( 54,824)	( 4)
6200	管理及總務費用	( 124,111)	( 8)	( 116,679)	( 8)
6300	研究發展費用	( 20,637)	( 1)	( 20,007)	( 1)
6000	營業費用合計	( <u>212,524</u> )	( <u>14</u> )	( <u>191,510</u> )	( <u>13</u> )
6900	營業淨利（損）	<u>30,899</u>	<u>2</u>	( <u>82,691</u> )	( <u>6</u> )
	營業外收入及支出				
7010	其他收入	5,566	-	17,514	1
7020	其他利益及損失（附註 二十）	( 11,785)	(1)	1,363	-
7050	財務成本	( <u>15,529</u> )	(1)	( <u>29,088</u> )	( 2)
7000	營業外收入及支出 合計	( <u>21,748</u> )	( 2)	( <u>10,211</u> )	( 1)
7900	稅前淨利（損）	9,151	-	( 92,902)	( 7)
7950	所得稅費用（附註四及二一）	( <u>1,620</u> )	-	( <u>6,420</u> )	-
8200	本年度淨利（損）	<u>7,531</u>	-	( <u>99,322</u> )	( 7)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	103年度		102年度	
	金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益			
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額			
	\$ 12,930	1	( \$ 7,033)	( 1)
8360	確定福利之精算損益			
	( 14,222)	( 1)	26,312	2
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅(費 用)利益			
	<u>155</u>	<u>-</u>	( <u>4,203</u> )	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)			
	( <u>1,137</u> )	<u>-</u>	<u>15,076</u>	<u>1</u>
8500	本年度綜合損益總額			
	<u>\$ 6,394</u>	<u>-</u>	( <u>\$ 84,246</u> )	( <u>6</u> )
	淨利(損)歸屬於：			
8610	本公司業主			
	\$ 13,052	1	( \$ 83,802)	( 6)
8620	非控制權益			
	( <u>5,521</u> )	( <u>1</u> )	( <u>15,520</u> )	( <u>1</u> )
8600				
	<u>\$ 7,531</u>	<u>-</u>	( <u>\$ 99,322</u> )	( <u>7</u> )
	綜合損益總額歸屬於：			
8710	本公司業主			
	\$ 12,290	1	( \$ 63,281)	( 4)
8720	非控制權益			
	( <u>5,896</u> )	( <u>1</u> )	( <u>20,965</u> )	( <u>2</u> )
8700				
	<u>\$ 6,394</u>	<u>-</u>	( <u>\$ 84,246</u> )	( <u>6</u> )
	每股盈餘(虧損)(附註二二)			
9750	基 本			
	<u>\$ 0.11</u>		( <u>\$ 0.69</u> )	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月23日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司及子公司

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：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額				總計	非控制權益	權益總額
		普通股股本	股票發行溢價	待彌補虧損	之兌換差額			
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$1,222,516	\$ 205,121	( \$ 132,629)	( \$ 5,545)	\$1,289,463	\$ 174,086	\$1,463,549
T1	子公司減資退回股款	-	-	-	-	-	( 29,311)	( 29,311)
C11	資本公積彌補虧損	-	( 132,629)	132,629	-	-	-	-
D1	102 年度淨損	-	-	( 83,802)	-	( 83,802)	( 15,520)	( 99,322)
D3	102 年度其他綜合損益	-	-	21,839	( 1,318)	20,521	( 5,445)	15,076
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	( 61,963)	( 1,318)	( 63,281)	( 20,965)	( 84,246)
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	1,222,516	72,492	( 61,963)	( 6,863)	1,226,182	123,810	1,349,992
D1	103 年度淨利(損)	-	-	13,052	-	13,052	( 5,521)	7,531
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	( 11,805)	11,043	( 762)	( 375)	( 1,137)
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	1,247	11,043	12,290	( 5,896)	6,394
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$1,222,516</u>	<u>\$ 72,492</u>	<u>( \$ 60,716)</u>	<u>\$ 4,180</u>	<u>\$1,238,472</u>	<u>\$ 117,914</u>	<u>\$1,356,386</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 23 日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 9,151	（ \$ 92,902）
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	128,774	135,021
A20200	攤銷費用	1,541	1,447
A20300	呆帳費用提列（迴轉）	455	（ 2,037）
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債之淨損失	304	105
A23800	不動產、廠房及設備減損迴轉 利益	-	（ 25,017）
A20900	財務成本	15,529	29,088
A21200	利息收入	（ 739）	（ 858）
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	14,353	3,516
A23100	處分投資利益	（ 2,182）	（ 1,799）
A22700	處分投資性不動產利益	-	（ 17,569）
A23700	存貨跌價及報廢損失	4,480	50,017
A24100	外幣兌換淨利益	（ 4,259）	（ 5,949）
A29900	其 他	2,249	350
A30000	營業資產及負債變淨動數		
A31110	持有供交易之金融資產	1,594	-
A31130	應收票據	（ 36,435）	18,666
A31150	應收帳款	（ 32,445）	（ 51,504）
A31180	其他應收款	21,716	11,093
A31200	存 貨	（ 66,342）	45,867
A31240	其他流動資產	（ 16,240）	（ 16,948）
A31250	其他金融資產	（ 17,327）	-
A32110	持有供交易之金融負債	981	1,058
A32130	應付票據	1,289	-
A32150	應付帳款	36,082	39,329
A32180	其他應付款	16,637	（ 10,470）
A32230	其他流動負債	9,459	2,713
A32240	應計退休金負債	（ 19,328）	（ 20,842）
A33000	營運產生之現金	69,297	92,375
A33100	收取之利息	739	858

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
A33300	支付之利息	( \$ 15,563)	( \$ 29,053)
A33500	支付之所得稅	( 87)	( 8,134)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>54,386</u>	<u>56,046</u>
投資活動之現金流量			
B01200	取得以成本衡量之金融資產	( 30,346)	-
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	-	11,923
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 104,331)	( 61,109)
B02800	處分不動產、廠房及設備	19,963	1,499
B03700	存出保證金增加	( 10,782)	-
B03800	存出保證金減少	-	13,608
B04500	取得無形資產	( 1,056)	( 1,614)
B04600	處分長期預付租金	8,889	-
B05500	處分投資性不動產	-	163,790
B06700	其他非流動資產增加	( 1,719)	( 15,523)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>( 119,382)</u>	<u>112,574</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加(減少)	29,219	( 55,281)
C01700	償還長期借款	( 28,718)	( 28,965)
C03100	存入保證金減少	-	( 1,600)
C05800	子公司減資退回股款	-	( 22,592)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>501</u>	<u>( 108,438)</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>6,523</u>	<u>( 11,847)</u>
EEEE	現金淨增加(減少)	( 57,972)	48,335
E00100	年初現金餘額	<u>141,530</u>	<u>93,195</u>
E00200	年末現金餘額	<u>\$ 83,558</u>	<u>\$141,530</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月23日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

正道工業股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 54 年 3 月依中華民國公司法及相關法令成立，主要經營引擎、機車、汽車等零件、活塞、活塞環及其配件、轉向系統零件、曲軸、鏈桿、凸輪軸、機械工具零件等製造及銷售業務。

本公司股票於 69 年 8 月起在台灣證券交易所掛牌上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 104 年 3 月 23 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋  
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正  
(2009 年)」  
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」  
「IFRSs 之改善(2010 年)」

IASB 發布之生效日(註)  
2009 年 1 月 1 日或 2010  
年 1 月 1 日  
於 2009 年 6 月 30 日以後  
結束之年度期間生效  
2010 年 7 月 1 日或 2011  
年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
「2009-2011週期之年度改善」	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之互抵」	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
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	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之權益之揭露：過渡指引」	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之互抵」	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：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或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2013年版IFRSs及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12針對子公司之權益規定應揭露內容。首次適用IFRS 12時，合併公司之年度合併財務報告將提供較廣泛之揭露。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13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三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

### 3. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

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)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利計畫再衡量數。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。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

### 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。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。

此外，合併公司於編製 104 年度合併財務報告時，將選擇不揭露 103 年比較期間之確定福利義務敏感度分析。首次適用時預計對本年度之影響如下：

	<u>帳面金額</u>	<u>首次適用 之調整</u>	<u>調整後 帳面金額</u>
<u>103 年度綜合損益之影響</u>			
營業費用	( <u>\$212,524</u> )	( <u>\$229</u> )	( <u>\$212,753</u> )
所得稅利益	( <u>\$1,620</u> )	<u>\$ 39</u>	( <u>\$1,581</u> )
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	( <u>\$14,222</u> )	<u>\$ 229</u>	( <u>\$13,993</u> )
與不重分類之項目相關之 所得稅	<u>\$ 2,417</u>	( <u>\$ 39</u> )	<u>\$ 2,378</u>

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註 4)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 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 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 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

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：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 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產及 IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

3. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；

- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

#### 4. IAS 1 之修正「揭露計畫」

該修正闡明，合併財務報告旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使合併財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明合併公司應考量財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方式編製附註。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，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

#### (一) 遵循聲明

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 IFRSs 編製。

#### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

#### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 合併基礎

##### 1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。

子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

##### 分攤綜合損益總額至非控制權益

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

##### 對子公司所有權權益變動

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。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，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

##### 2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			103年 12月31日	102年 12月31日	
本公司	正道工業（馬來西亞）私人有限公司	汽機車活塞之製造	78%	78%	(1)
本公司	銀星國際投資股份有限公司	一般投資業	70%	70%	(2)
本公司	證道實業（馬來西亞）有限公司	汽機車引擎零件之買賣	100%	100%	(1)(3)
本公司	Right Way North America Inc.	汽機車引擎零件之買賣	100%	100%	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			103年 12月31日	102年 12月31日	
本公司	Excellent Growth Investments Limited	一般投資業	100%	100%	
本公司	證道實業股份有限公司	汽機車買賣業務	100%	100%	
Excellent Growth Investments Limited	正道汽車配件(福州)有限公司	汽機車活塞轉向系統之製造	100%	100%	
正道汽車配件(福州)有限公司	福州威寶國際貿易有限公司	五金產品、橡膠原料、普通機械、電子產品等	100%	100%	
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	TRIM-Telesis Engineering Sdn. Bhd.	連桿製造	90%	90%	(1)

(1) 係由其他會計師查核。

(2) 已於 104 年 2 月清算完結。

(3) 於 89 年決議解散，目前尚在清算中。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

#### (五) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。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於其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

#### (六) 存貨

存貨包括商品、製成品、在製品、原物料及在途存貨。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

#### (七)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (八)有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致之基礎分攤至最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (九)金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

## 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

### (1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

#### A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

#### B. 放款及應收款

放款及應收款（包括現金、應收票據、應收帳款、其他金融資產及其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

### (2) 金融資產之減損

合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據、應收帳款及其他應收款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間



90 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係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。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係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。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收票據、應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收票據、應收帳款及其他應收款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若合併公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參

與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若合併公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 權益工具

合併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

### (1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

#### 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二四。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## 4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

#### (十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

##### 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

1. 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
2. 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
3. 收入金額能可靠衡量；
4. 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
5. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

#### (十二) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

#### (十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 所得稅

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失及未認列暫時性差異有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 102,600 仟元及 103,401 仟元。由於未來獲利之不可預測性，合併公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日分別尚有 69,204 仟元及 71,829 仟元課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

### (二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

### (三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

### (四) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、

員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、現金

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 2,644	\$ 3,696
銀行支票及活期存款	<u>80,914</u>	<u>137,834</u>
	<u>\$ 83,558</u>	<u>\$141,530</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
銀行存款	0.01%~3.88%	0.01%~3.88%

七、其他金融資產－流動

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
質押銀行存款	<u>\$ 17,327</u>	<u>\$ -</u>

其他金融資產－流動於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
質押銀行存款	0.05%~0.17%	-

其他金融資產質押之資訊，參閱附註二六。

八、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>持有供交易之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
— 國外上市股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ 485</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
衍生工具（未指定避險）		
— 遠期外匯合約	<u>\$ 304</u>	<u>\$ 105</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合約金額（仟元）
<u>103年12月31日</u>							
賣出遠期外匯	美元	兌新台幣	104.1.	30		USD 150 /NTD	4,578
	美元	兌新台幣	104.2.	26		USD 310 /NTD	9,661
<u>102年12月31日</u>							
賣出遠期外匯	美元	兌新台幣	103.1.	29		USD 500 /NTD	14,825
	美元	兌新台幣	103.2.	27		USD 470 /NTD	14,039

合併公司 103 及 102 年度從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
國內未上市（櫃）普通股	\$ 9,554	\$ 9,554
國外封閉型基金	<u>30,346</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 39,900</u>	<u>\$ 9,554</u>

合併公司所持有之國內未上市（櫃）股票投資及國外封閉型基金投資依金融資產衡量種類區分為備供出售金融資產，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

十、應收票據及應收帳款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應收票據	\$ 39,712	\$ 3,277
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 39,712</u>	<u>\$ 3,277</u>
應收帳款	\$ 396,892	\$ 360,187
減：備抵呆帳	<u>( 17,823)</u>	<u>( 17,332)</u>
	<u>\$ 379,069</u>	<u>\$ 342,855</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。對於應收帳款係個別評估減損損失，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
90 天以下	\$ 38,180	\$ 79,444
91 天至 365 天	<u>29,140</u>	<u>33,087</u>
合 計	<u>\$ 67,320</u>	<u>\$112,531</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估	群 組 評 估	合 計
	減 損 損 失	減 損 損 失	
102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 19,318	\$ -	\$ 19,318
減：本年度迴轉呆帳費用	( 2,037)	-	( 2,037)
減：本年度實際沖銷	( 2)	-	( 2)
外幣換算差額	<u>53</u>	-	<u>53</u>
102 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 17,332</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,332</u>
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 17,332	\$ -	\$ 17,332
加：本年度提列呆帳費用	455	-	455
外幣換算差額	<u>36</u>	-	<u>36</u>
103 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 17,823</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,823</u>

#### 十一、存 貨

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
商 品	\$ 10,693	\$ 9,409
製 成 品	224,997	221,096
在 製 品	145,679	114,537
原 物 料	112,278	100,069
在途存貨	<u>14,687</u>	<u>3,158</u>
	<u>\$ 508,334</u>	<u>\$ 448,269</u>

103 及 102 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,322,982 仟元及 1,325,069 仟元。

103 及 102 年度之銷貨成本包括存貨跌價及報廢損失分別為 4,480 仟元及 50,017 仟元。



## 十二、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	機具設備	其他設備	未完工程	合計
<b>成本</b>							
102年1月1日餘額	\$ 423,733	\$ 358,263	\$1,371,383	\$ 55,455	\$ 108,377	\$ 101,650	\$2,418,861
增添	-	1,439	43,301	4,701	9,623	7,757	66,821
處分	-	( 749)	( 37,103)	( 50)	( 7,117)	-	( 45,019)
重分類	-	72,568	( 31,055)	3,262	48,771	( 80,325)	13,221
淨兌換差額	( 6,427)	( 1,170)	( 10,100)	-	514	4,839	( 12,344)
102年12月31日餘額	\$ 417,306	\$ 430,351	\$1,336,426	\$ 63,368	\$ 160,168	\$ 33,921	\$2,441,540
<b>累計折舊</b>							
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 172,253	\$ 919,460	\$ 32,467	\$ 60,670	\$ -	\$1,184,850
處分	-	( 713)	( 34,806)	( 31)	( 4,454)	-	( 40,004)
重分類	-	( 1,946)	( 23,515)	-	25,461	-	-
折舊費用	-	13,657	91,548	10,448	18,797	-	134,450
淨兌換差額	-	( 130)	( 14,151)	-	296	-	( 13,985)
102年12月31日餘額	\$ -	\$ 183,121	\$ 938,536	\$ 42,884	\$ 100,770	\$ -	\$1,265,311
<b>累計減損</b>							
102年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 27,688	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27,688
減損迴轉利益	-	-	( 25,017)	-	-	-	( 25,017)
102年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,671	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,671
102年12月31日淨額	\$ 417,306	\$ 247,230	\$ 395,219	\$ 20,484	\$ 59,398	\$ 33,921	\$1,173,558
<b>成本</b>							
103年1月1日餘額	\$ 417,306	\$ 430,351	\$1,336,426	\$ 63,368	\$ 160,168	\$ 33,921	\$2,441,540
增添	-	6,249	55,584	4,296	13,237	27,894	107,260
處分	-	( 38,633)	( 115,687)	( 900)	( 13,503)	-	( 168,723)
重分類	-	( 815)	35,575	2,912	2,126	( 33,257)	6,541
淨兌換差額	( 697)	6,042	8,997	-	1,992	( 1,253)	15,081
103年12月31日餘額	\$ 416,609	\$ 403,194	\$1,320,895	\$ 69,676	\$ 164,020	\$ 27,305	\$2,401,699
<b>累計折舊</b>							
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 183,121	\$ 938,536	\$ 42,884	\$ 100,770	\$ -	\$1,265,311
處分	-	( 10,771)	( 110,069)	( 831)	( 12,724)	-	( 134,395)
重分類	-	3,315	( 772)	-	( 3,315)	-	( 772)
折舊費用	-	16,101	89,998	7,436	15,239	-	128,774
淨兌換差額	-	1,877	4,093	-	1,365	-	7,335
103年12月31日餘額	\$ -	\$ 193,643	\$ 921,786	\$ 49,489	\$ 101,335	\$ -	\$1,266,253
<b>累計減損</b>							
103年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,671	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,671
處分	-	-	( 12)	-	-	-	( 12)
103年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,659	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,659
103年12月31日淨額	\$ 416,609	\$ 209,551	\$ 396,450	\$ 20,187	\$ 62,685	\$ 27,305	\$1,132,787

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
主建物	16至56年
廠房工程	3至11年
機器設備	2至20年
機具設備	2至11年
其他設備	2至20年

本公司購入台南市仁德區大甲段農地 7,483 仟元作為廠房之用，已登記於本公司前法人董事代表人陳俊吉名下並設定抵押於本公司。

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

### 十三、催收款淨額

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
催收款	\$ -	\$ 32,090
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>( 32,090)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

係經催收久未收回之出售投資款轉列催收款，已提列足額備抵呆帳。

### 十四、其他非流動資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
預付投資款	\$ 30,890	\$ 30,890
預付設備款	<u>5,633</u>	<u>11,227</u>
	<u>\$ 36,523</u>	<u>\$ 42,117</u>

### 十五、借 款

#### (一)短期借款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
—銀行借款	\$208,681	\$ 216,836
<u>無擔保借款</u>		
—信用額度借款	<u>123,474</u>	<u>86,034</u>
	<u>\$ 332,155</u>	<u>\$ 302,870</u>
利率區間	<u>2.01%~8.1%</u>	<u>1.82%~7.872%</u>

#### (二)長期借款

	到 期 日	重 大 條 款	有效利率	103年12月31日	102年12月31日
浮動利率借款：					
兆豐銀行基隆分行擔保新台幣銀行借款	105.3.9	本公司以土地及廠房為擔保品取得信用額度200,000仟元。自101年3月起分17期，每3個月一期攤還本息	1.8%	\$ 24,599	\$ 44,279
合庫銀行東基隆分行擔保新台幣銀行借款	105.3.9	本公司以土地及廠房為擔保品取得信用額度200,000仟元。自101年3月起分17期，每3個月一期攤還本息	2.17%	11,299	20,337
Public Bank Bhd 擔保馬幣銀行借款	103.3	正道工業(馬來西亞)私人有限公司以固定資產為擔保品取得授信額度馬幣200仟元。自97年9月起分120期按月攤還本息，已於103年3月提前清償。	1.82%~4%	-	66
				35,898	64,682
減：一年內到期部分				<u>( 28,718)</u>	<u>( 28,784)</u>
				<u>\$ 7,180</u>	<u>\$ 35,898</u>

## 十六、應付票據及應付帳款

合併公司平均賒帳期間為 90 天。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

## 十七、其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 23,671	\$ 23,562
應付休假給付	1,863	1,162
應付加工費	19,660	13,049
應付工程及設備款	17,338	14,409
其他	72,196	63,014
	<u>\$ 134,728</u>	<u>\$ 115,196</u>

## 十八、退職後福利計畫

### (一)確定提撥計畫

合併公司中之本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於中國大陸及馬來西亞之子公司之員工，係屬所在地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

### (二)確定福利計畫

合併公司中之本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 15% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。

合併公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
折現率	1.750%	1.750%
計畫資產之預期報酬率	2.000%	2.000%
薪資預期增加率	1.500%	1.500%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 2,634	\$ 1,306
利息成本	4,081	2,645
計畫資產預期報酬	( 1,832)	( 638)
	<u>\$ 4,883</u>	<u>\$ 3,313</u>
營業成本	\$ 4,145	\$ 2,589
推銷費用	40	73
管理費用	543	501
研發費用	155	150
	<u>\$ 4,883</u>	<u>\$ 3,313</u>

於 103 及 102 年度，合併公司分別認列(11,805)仟元及 21,839 仟元精算損益於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為(12,674)仟元及(869)仟元。

合併公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	\$ 237,801	\$ 233,196
計畫資產之公允價值	( 89,356)	( 79,645)
應計退休金負債	<u>\$ 148,445</u>	<u>\$ 153,551</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初確定福利義務	\$ 233,196	\$ 264,536
當期服務成本	2,634	1,306
利息成本	4,081	2,645
精算損益	14,212	( 26,094)
福利支付數	( 16,322)	( 9,197)
年底確定福利義務	<u>\$ 237,801</u>	<u>\$ 233,196</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初計畫資產公允價值	\$ 79,645	\$ 63,831
計畫資產預期報酬	1,832	638
精算損益	( 10)	218
雇主提撥數	24,211	24,155
福利支付數	( 16,322)	( 9,197)
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 89,356</u>	<u>\$ 79,645</u>

於 103 及 102 年度計畫資產實際報酬分別為 1,822 仟元及 856 仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

	103年12月31日	102年12月31日
現 金	19	23
短期票券	2	4
債 券	12	9
股票及受益憑證投資（含期貨）	12	9
國外投資	37	34
其 他	18	21
	<u>100</u>	<u>100</u>

合併公司選擇以轉換至 IFRSs 日（101 年 1 月 1 日）起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	103年12月31日	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	(\$ 237,801)	(\$ 233,196)	(\$ 264,536)	(\$ 240,367)
計畫資產公允價值	\$ 89,356	\$ 79,645	\$ 63,831	\$ 41,158
提撥短絀	(\$ 148,445)	(\$ 153,551)	(\$ 200,705)	(\$ 199,209)
計畫負債之經驗調整	(\$ 13,940)	\$ 19,974	(\$ 22,701)	\$ -
計畫資產之經驗調整	(\$ 10)	\$ 218	(\$ 7)	\$ -

合併公司預期於 103 年及 102 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥分別為 24,565 仟元及 23,957 仟元。

## 十九、權益

### (一) 普通股股本

	103年12月31日	102年12月31日
額定股數(仟股)	<u>160,000</u>	<u>160,000</u>
額定股本	<u>\$1,600,000</u>	<u>\$1,600,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>122,252</u>	<u>122,252</u>
已發行股本	<u>\$1,222,516</u>	<u>\$1,222,516</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

### (二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

1. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存 10% 為法定盈餘公積，其餘盈餘先提列 5% 作為董事酬勞金，15% 作為員工紅利，其他盈餘之分配由董事會擬定分配議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括國外營運機構財務報表換算之兌換之差額）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。
3. 本公司董事會擬定盈餘分配案時，將根據公司盈餘狀況，考量未來資金需求及稅制對公司、股東所造成之影響，並維持公司永續經營發展及每股盈餘之穩定成長，其分配比率原則上為現金股利不低於 50%。

本公司 103 及 102 年度均無盈餘可供分配，並未估列相關員工紅利及董監事酬勞。

(四) 依金管證發字第 1010012865 號令應提列之特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 後本公司保留盈餘仍為負數，故免予提列特別盈餘公積。

二十、稅前淨利(損)

稅前淨利(損)係包含以下項目：

(一) 其他利益及損失

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	( \$ 14,353)	( \$ 3,516)
處分投資性不動產利益	-	17,569
處分投資利益	2,182	1,799
淨外幣兌換損益	11,264	8,037
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損失	( 304)	( 105)
不動產、廠房及設備減損迴轉 利益	-	25,017
其他	( 10,574)	( 47,438)
	<u>(\$ 11,785)</u>	<u>\$ 1,363</u>

(二) 折舊及攤銷

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 118,203	\$124,779
營業費用	10,571	9,671
什項支出	-	571
	<u>\$ 128,774</u>	<u>\$135,021</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 586	\$ -
營業費用	955	1,447
	<u>\$ 1,541</u>	<u>\$ 1,447</u>

(三) 員工福利費用

	103年度	102年度
退職後福利 (附註十八)		
確定提撥計畫	\$ 10,655	\$ 13,504
確定福利計畫	<u>4,883</u>	<u>3,313</u>
	<u>15,538</u>	<u>16,817</u>
其他員工福利	<u>409,148</u>	<u>378,983</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 424,686</u>	<u>\$ 395,800</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 313,558	\$ 312,195
營業費用	<u>111,128</u>	<u>83,605</u>
	<u>\$ 424,686</u>	<u>\$ 395,800</u>

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103年度	102年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 4,039	\$ 7,714
以前年度之調整	-	( 102)
遞延所得稅		
當年度產生者	( 2,419)	( 1,192)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,620</u>	<u>\$ 6,420</u>

會計所得與所得稅費用適用稅率之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利 (損)	<u>\$ 9,151</u>	( <u>\$ 92,902</u> )
稅前淨利 (損) 按法定稅率計算		
之所得稅費用 (利益) (17%)	1,556	( 15,793)
稅上不可減除之費損	14,441	24,674
免稅所得	( 5,019)	( 10,985)
子公司盈餘遞延所得稅影響數	( 2,675)	1,162
土地增值稅	-	7,603
未認列之虧損扣抵	( 6,310)	417
合併個體適用不同稅率之影響	( 373)	( 556)
以前年度所得稅費用於本年度之調整	-	( 102)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,620</u>	<u>\$ 6,420</u>



合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；中國地區及馬來西亞子公司所適用之稅率皆為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

103 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 25,764	(\$ 3,292)	\$ 2,417	\$ -	\$ 24,889
未實現銷貨收入	1,312	412	-	-	1,724
未實現存貨損失	1,906	(452)	-	-	1,454
國外營運機構兌換差額	1,406	-	(1,406)	-	-
虧損扣抵	-	4,206	-	-	4,206
其他	1,184	(61)	-	-	1,123
	<u>\$ 31,572</u>	<u>\$ 813</u>	<u>\$ 1,011</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,396</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
土地增值準備	\$ 76,990	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 76,990
子公司未分配盈餘	33,096	(2,675)	-	-	30,421
不動產、廠房及設備	29,689	-	-	(136)	29,553
其他	735	1,069	856	-	2,660
	<u>\$ 140,510</u>	<u>(\$ 1,606)</u>	<u>\$ 856</u>	<u>(\$ 136)</u>	<u>\$ 139,624</u>

102 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 25,840	\$ 4,397	(\$ 4,473)	\$ -	\$ 25,764
未實現銷貨收入	524	788	-	-	1,312
未實現存貨損失	3,199	(1,293)	-	-	1,906
國外營運機構兌換差額	1,136	-	270	-	1,406
其他	2,564	(1,380)	-	-	1,184
	<u>\$ 33,263</u>	<u>\$ 2,512</u>	<u>(\$ 4,203)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,572</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
土地增值準備	\$ 76,990	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 76,990
子公司未分配盈餘	31,934	1,162	-	-	33,096
不動產、廠房及設備	30,879	63	-	(1,253)	29,689
其他	640	95	-	-	735
	<u>\$ 140,443</u>	<u>\$ 1,320</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,253)</u>	<u>\$ 140,510</u>

(三)未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	103年12月31日	102年12月31日
本公司虧損扣抵		
106年度到期	\$ -	\$ 29,970
107年度到期	13,679	14,021
108年度到期	88,648	88,648
109年度到期	124,594	124,594
110年度到期	29,817	51,132
112年度到期	59,022	49,138
113年度到期	27,206	-
	<u>\$ 342,966</u>	<u>\$ 357,503</u>
子公司虧損扣抵		
109年度到期	\$ 824	\$ 824
111年度到期	119	119
112年度到期	77	77
113年度到期	12,081	-
	<u>\$ 13,101</u>	<u>\$ 1,020</u>
可減除暫時性差異		
子公司未實現損失	<u>\$ 51,016</u>	<u>\$ 63,998</u>

(四)兩稅合一相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日
未分配盈餘		
86年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
87年度以後未分配盈餘		
(待彌補虧損)	( 60,716)	( 61,963)
	<u>(\$ 60,716)</u>	<u>(\$ 61,963)</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 27,521</u>	<u>\$ 27,521</u>

103及102年度均無盈餘可供分配，故不予計算稅額扣抵比率。

(五)所得稅核定情形

本公司及國內子公司之營利事業所得稅申報案件，截至101年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

## 二二、每股盈餘（虧損）

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利（損）

歸屬於本公司業主之淨利（損）	<u>103年度</u> <u>\$ 13,052</u>	<u>102年度</u> <u>( \$ 83,802)</u>
----------------	----------------------------------	-------------------------------------

### 股 數

單位：仟股

用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	<u>103年度</u> <u>\$122,252</u>	<u>102年度</u> <u>\$122,252</u>
------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

## 二三、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

## 二四、金融工具

### （一）公允價值之資訊

#### 1. 非按公允價值衡量之金融工具

合併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金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

#### 2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級。

（1）第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

103 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 304	\$ -	\$ 304

102 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生性金融資產	\$ 485	\$ -	\$ -	\$ 485
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 105	\$ -	\$ 105

103 及 102 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- (2) 遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。利率交換係以未來估計現金流量按報價利率推導適當殖利率曲線折現。

## (二) 金融工具之種類

	103年12月31日	102年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ -	\$ 485
放款及應收款(註1)	539,907	529,619
備供出售金融資產(註2)	39,900	9,554
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	304	105
以攤銷後成本衡量(註3)	678,840	622,245

註1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：係分類為備供出售之以成本衡量之金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

## (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收票據及帳款、應付票據及帳款以及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具(包括衍生金融工具)之交易。

### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險(參閱下述(1))以及利率變動風險(參閱下述

(2))。合併公司從事遠期外匯合約以管理所承擔之外幣匯率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

#### (1) 匯率風險

本公司及子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註二九。

#### 敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對美元之匯率增加及減少 3% 時，合併公司之敏感度分析。3% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 3% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於美元貶值 3% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美元升值 3% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	103年度	102年度
稅前淨利	\$ 1,975	\$ 2,116

#### (2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
具現金流量利率風險		
— 金融資產	\$ 97,751	\$136,337
— 金融負債	368,053	367,552

## 敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 50 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 103 及 102 年度之稅前淨利將減少／增加 1,352 仟元及 1,156 仟元。

### 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

合併公司信用風險主要係集中於本公司最大客戶，截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止應收帳款總額來自該公司之比率分別為 14% 及 15%。

### 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度請參閱下列(3)融資額度之說明。

#### (1) 非衍生負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量(包

括本金及估計利息) 編製。因此合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

103 年 12 月 31 日

	要求即付或			
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 131,729	\$ 172,421	\$ 17,701	\$ 14,470
浮動利率工具	<u>36,204</u>	<u>23,340</u>	<u>307,982</u>	<u>7,219</u>
	<u>\$ 167,933</u>	<u>\$ 195,761</u>	<u>\$ 325,683</u>	<u>\$ 21,689</u>

102 年 12 月 31 日

	要求即付或			
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 39,521	\$ 195,136	\$ 37,892	\$ 6,868
浮動利率工具	<u>45,281</u>	<u>58,691</u>	<u>228,369</u>	<u>42,503</u>
	<u>\$ 84,802</u>	<u>\$ 253,827</u>	<u>\$ 266,261</u>	<u>\$ 49,371</u>

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生金融負債之流動性與利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

103 年 12 月 31 日

	<u>1 ~ 3 個月</u>
<u>淨額交割</u>	
遠期外匯合約	<u>\$ 304</u>



102年12月31日

淨額交割  
遠期外匯合約

1 ~ 3 個月

\$ 105

(3) 融資額度

	103年12月31日	102年12月31日
未動用額度	<u>\$ 99,476</u>	<u>\$168,857</u>

二五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

對主要管理階層之薪酬

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 15,775	\$ 10,875
退職後福利	552	432
	<u>\$ 16,327</u>	<u>\$ 11,307</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	103年12月31日	102年12月31日
自有土地	\$ 416,609	\$ 417,306
建築物淨額	129,224	164,343
機器設備等淨額	108,109	123,431
長期預付租金	6,502	15,165
質押銀行存款（帳列其他金融資產）	17,327	-
	<u>\$ 677,771</u>	<u>\$ 720,245</u>

## 二七、重大或有事項

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 新北市「變更板橋都市計畫（江翠北側地區）細部計畫」AB區發展單元自辦市地重劃案：

1. 本公司於97年3月參與上市公司美亞鋼管廠股份有限公司（以下稱美亞公司）簽訂預定土地買賣契約書，買受上述重劃案地主預定分回之土地，面積約1,402.99坪，合約總價款為631,340仟元，本公司已依合約支付價款30,890仟元。該案目前尚未完成土地重劃及過戶手續，依合約規定，地主須依收款進度設定1.20倍之第一順位他項權利與本公司。另依合約規定倘若地主有違約情事者，本公司得解除契約並要求加倍返還已支付價款，以為違約賠償。
2. 本公司於102年10月向台北地方法院提出請求支付違約金之民事訴訟，依104年3月13日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。
3. 本公司另於104年1月與美亞公司共同向新北地方法院提出使公務員登載不實等之刑事訴訟，依104年3月11日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。

- (二) 1. 本公司前董事張興華因代墊海安路BOT案之工程相關帳款34,562仟元，於99年12月向台南地方法院聲請強制執行扣押本公司財產，經本公司向台南地方法院以雙方於96年5月與富安開發股份公司共同簽訂協議，由富安開發股份有限公司承擔本件債務為由提起債務人異議之訴，並經法院裁定暫予停止執行。
2. 本案最高法院於102年10月24日102年度台上字第2016號判決駁回本公司上訴。基於上述與富安開發股份有限公司共同簽訂之協議，本公司對富安開發股份有限公司聲請支付命令共計

94,137 仟元，已於 104 年 2 月取得台北地方法院之支付命令確定證明書。

3. 承上，本公司另案請求律師吳卜於張興華開立之支票 20,164 仟元上履行填載見證日之義務，本案於 104 年 2 月 6 日最高法院台上字第 232 號將原判決廢棄，發回台灣高等法院。依 104 年 3 月 13 日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。

## 二八、重大之期後事項

本公司於 104 年 1 月 23 日發行國內第一次有擔保可轉換公司債，發行期間 3 年，自民國 104 年 1 月 23 日開始發行至 107 年 1 月 23 日到期，發行總額為 700,000 仟元，每張面額 100 仟元，票面利率為 0%，依票面金額十足發行，轉換價格訂定為每股新台幣 24.18 元。

## 二九、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

103 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	5,287	31.650	(美元：新台幣)	\$	167,331		
美 元		1,009	3.641	(美元：馬幣)		31,935		
美 元		175	6.119	(美元：人民幣)		5,537		
						<u>\$ 204,803</u>		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		1,188	31.650	(美元：新台幣)	\$	37,597		
美 元		31	3.641	(美元：馬幣)		989		
美 元		3,172	6.119	(美元：人民幣)		100,400		
						<u>\$ 138,986</u>		

102 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	5,902	29.805	(美元：新台幣)	\$	175,896		
美 元		606	3.413	(美元：馬 幣)		18,072		
美 元		49	6.078	(美元：人民幣)		1,467		
						<u>\$ 195,435</u>		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		939	29.805	(美元：新台幣)	\$	27,991		
美 元		151	3.413	(美元：馬 幣)		4,489		
美 元		3,100	6.078	(美元：人民幣)		92,409		
						<u>\$ 124,889</u>		

### 三十、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註八。
10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表四。
11. 被投資公司資訊：附表五。

(三)大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、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、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表七。
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三一、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

正道工業股份有限公司

正道工業（馬來西亞）私人有限公司

正道汽車配件（福州）有限公司

(一)部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	103年度	102年度	103年度	102年度
正道工業股份有限公司	\$ 923,933	\$ 871,279	\$ 10,983	(\$ 15,460)
正道工業（馬來西亞）私人有限公司	334,180	331,587	( 15,392)	( 59,850)

(接次頁)

(承前頁)

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	103年度	102年度	103年度	102年度
正道汽車配件(福州)有限公司	\$ 436,184	\$ 360,540	\$ 31,699	(\$ 6,178)
其 他	<u>47,315</u>	<u>47,172</u>	( <u>104</u> )	( <u>3,536</u> )
	1,741,612	1,610,578	27,186	( 85,024)
營運部門間之收入或損益	( <u>175,207</u> )	( <u>176,690</u> )	<u>3,713</u>	<u>2,333</u>
繼續營業單位總額	<u>\$1,566,405</u>	<u>\$1,433,888</u>	30,899	( 82,691)
其他收入			5,566	17,514
其他利益及損失			( 11,785)	1,363
財務成本			( <u>15,529</u> )	( <u>29,088</u> )
稅前淨利(損)			<u>\$ 9,151</u>	<u>(\$ 92,902)</u>

部門間銷貨係依價格採成本加成計價。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、其他利益及損失與財務成本，此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

## (二) 主要產品之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品收入分析如下：

	103年度	102年度
活 塞	\$ 478,380	\$ 633,147
鍛 品	900,363	585,330
其 他	<u>187,662</u>	<u>215,411</u>
	<u>\$ 1,566,405</u>	<u>\$ 1,433,888</u>

## (三) 地區別資訊

合併公司主要於四個地區營運—台灣、馬來西亞、中國及美國。

合併公司來自外部客戶之營業單位收入依客戶地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	103年度	102年度	103年12月31日	102年12月31日
台 灣	\$ 305,450	\$ 395,487	\$ 549,017	\$ 549,424
馬來西亞	146,443	134,196	374,847	398,502
中 國	353,562	366,367	264,279	286,849
美 國	442,899	301,926	-	-
其 他	<u>318,051</u>	<u>235,912</u>	-	-
	<u>\$1,566,405</u>	<u>\$1,433,888</u>	<u>\$1,188,143</u>	<u>\$1,234,775</u>

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產之資產。

(四) 主要客戶資訊

客 戶 名 稱	103年度		102年度	
	金 額	%	金 額	%
THERMO KING CORPORATION	\$ 255,363	16	\$ 260,216	18

正道工業股份有限公司及子公司  
資金貸與他人  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣或外幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目 (註 2)	是否為 關係人	本最高金額	期末餘額	實際 動支金額	利率區間	資金貸與 性質 (註 3)	業務往來 金額(註 4)	有短期融通資 金必要之原因 (註 5)	提 呆	列 帳	備 金	抵 額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註 6)	資金貸與 總限額(註 6)	備註
																名稱	價值			
0	正道工業股份有限公司	富安開發股份有限公司	長期應收款項	否	\$ 2,000	\$ -	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ -	-	-	-	-		\$ -	\$ -	
		正道汽車配件(福州)有限公司	其他應收款	是	14,243 (USD 450)	-	-	-	-	20,533	-	-	-	-	-	-		185,771 (1)	247,694 (2)	註 7
1	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	證道實業股份有限公司	其他應收款	是	30,422 (MYR 3,500)	30,422 (MYR 3,500)	25,397 (MYR 2,922)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-		53,080 (3)	106,161 (4)	註 7
		TRIM-Telesis Engineering Sdn. Bhd.	其他應收款	是	56,498 (MYR 6,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	

註 1：編號欄之填寫方法如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註 3：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1)有業務往來者請填 1。

(2)有短期融通資金之必要者請填 2。

註 4：資金貸與性質屬 1 者，應填寫業務往來金額。

註 5：資金貸與性質屬 2 者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註 6：(1)有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與最高限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 15\% = 185,771$ 。

(2)資金貸與總限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 20\% = 247,694$ 。

(3)短期貸與總限額  $530,803$  (子公司淨值)  $\times 10\% = 53,080$ 。

(4)資金貸與總限額  $530,803$  (子公司淨值)  $\times 20\% = 106,161$ 。

註 7：編製合併財務報表時業已沖銷



正道工業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣或外幣仟元

編號 (註 1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額(註 3)	本期最高背書 保證額度餘額	期末背書保證 額度餘額	實際動支金額	以財產擔保 之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對 大陸地區 背書保證	備註
		公司名稱	關係 (註 2)											
0	正道工業股份有 限公司	正道汽車配件(福州) 有限公司	3	\$ 247,694	\$ 94,950 (USD 3,000)	\$ 94,950 (USD 3,000)	\$ 94,950 (USD 3,000)	\$ -	8%	\$ 495,389	Y	-	Y	註 4
		正道工業(馬來西亞) 私人有限公司	2	123,847	30,422 (USD 1,000)	-	-	-	-	495,389	Y	-	-	註 4

註 1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註 3：1. 本公司直接持有普通股股權超過 90% 之子公司背書保證最高限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 20\% = 247,694$ 。

2. 本公司未直接持有普通股股權超過 90% 之子公司背書保證最高限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 10\% = 123,847$ 。

3. 背書保證最高限額  $1,238,472$  (淨值)  $\times 40\% = 495,389$ 。

註 4：編製合併財務報表時業已沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券 發行人之關係 (註2)	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股數(仟股)	帳面金額(註3)	持 股 比 率	公 允 價 值	
正道工業股份有限 公司	股票							
	愛發汽車股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	600	\$ -	-	\$ -	已全數提列減損損失
	萊思康科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	1,070	-	-	-	已全數提列減損損失
	磐宏開發股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	1,200	9,554	5%	-	
	遠東航空股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	1	-	-	-	已全數提列減損損失
	受益憑證							
	Automatic, VC Fund (汽車先進投資基金)	無	以成本衡量之金融資產—非流動	-	30,346	7%	-	
證道實業股份有限公 司	股票							
	台灣雙龍興業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採用權益法之投資	2,664	-	24%	-	已全數提列減損損失
					\$ 39,900		\$ -	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：投資子公司相關資訊，請參閱附表五及六。

正道工業股份有限公司及子公司  
母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易往來情形		
				科目	金額	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率 (註 3)
0	正道工業股份有限公司	Right Way North America Inc.	1	銷貨收入	\$ 48,777	無顯著不同 3%
0	正道工業股份有限公司	Right Way North America Inc.	1	應收帳款	29,359	無顯著不同 1%
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	銷貨收入	8,339	無顯著不同 1%
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	進貨	2,867	無顯著不同 -
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	應收帳款	3,405	無顯著不同 -
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	其他應收款	2,044	無顯著不同 -
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	其他收入	3,103	無顯著不同 -
0	正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	1	進貨	97,736	無顯著不同 6%
0	正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	1	應付帳款	31,859	無顯著不同 1%
0	正道工業股份有限公司	福州威寶國際貿易有限公司	1	進貨	11,868	無顯著不同 1%
0	正道工業股份有限公司	福州威寶國際貿易有限公司	3	應付帳款	4,849	無顯著不同 -
0	正道工業股份有限公司	銀星投資股份有限公司	1	其他應收款	5,619	無顯著不同 -
1	正道汽車配件(福州)有限公司	福州威寶國際貿易有限公司	3	銷貨收入	5,358	無顯著不同 -
1	正道汽車配件(福州)有限公司	福州威寶國際貿易有限公司	3	應收帳款	1,261	無顯著不同 -
2	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	證道實業股份有限公司	3	其他應收款	25,397	無顯著不同 1%
2	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	TRIM-Telesis Engineering Sdn. Bhd.	3	進貨	12,644	無顯著不同 1%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司  
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣或外幣仟元

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		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註	
				103年12月31日	102年12月31日	股數(仟股)	比 率				帳 面 金 額
正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	馬來西亞	汽機車活塞之製造	MYR 29,430	MYR 29,430	28,112	78%	\$ 414,498	(\$ 20,323)	(\$ 15,870)	子公司(註1)
正道工業股份有限公司	Excellent Growth Investments Limited	英屬維京群島	一般投資業	367,779	337,857	-	100%	377,271	12,967	12,967	子公司(註1)
正道工業股份有限公司	銀星國際投資股份有限公司	台 灣	一般投資業	32,569	32,569	2,923	70%	10,353	( 48)	( 33)	子公司(註1)
正道工業股份有限公司	Right Way North America Inc.	美 國	汽機車引擎零件之買賣	1,575	1,575	-	100%	1,368	134	134	子公司(註1)
正道工業股份有限公司	證道實業(馬來西亞)有限公司	馬來西亞	汽機車引擎零件之買賣	-	-	-	100%	( 2,525)	15	15	子公司(註1)
正道工業股份有限公司	證道實業股份有限公司	台 灣	汽機車買賣業務	233,800	233,800	23,380	100%	( 21,587)	( 2,081)	( 2,081)	子公司(註1)
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	TRIM-Telesis Engineering Sdn. Bhd.	馬來西亞	連桿製造	MYR 7,235	MYR 7,235	8,950	90%	MYR 259	(MYR 1,118)	N/A	孫公司(註1)
證道實業股份有限公司	台灣雙龍興業股份有限公司	台 灣	汽車零售業	16,920	16,920	2,664	24%	-	-	N/A	已全數提列減損損失

註 1：編製合併財務報表時業已沖銷。

註 2：大陸被投資相關資訊請參閱附表六。

正道工業股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自 台灣匯出累積 投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末 自台灣匯出 累積投資金額	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(註 2)	期末投資 帳面金額	截至本期止 已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
正道汽車配件(福州) 有限公司(註 4)	活塞引擎之零件製 造及銷售	USD 9,500	(2)	USD 8,500 (USD2,819 為機 器作價)	USD 1,000	\$ -	USD 9,500 (USD2,819 為機 器作價)	\$ 12,937	100%	\$ 12,937 (2)B	\$ 378,595	\$ -	
福州威寶國際貿易有 限公司(註 4)	五金產品、交電、橡 膠原料、普通機 械、電子產品等	CNY 1,000	(3)	-	-	-	-	( 79)	100%	( 79) (2)B	7,442	-	

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部 核准投資 金額	會 審 會 規 定 依 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
USD 9,500 仟元	USD 13,500 仟元	\$743,083 (註 3)

註 1：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過 Excellent Growth Investments Limited. 再投資大陸。
- (3) 其他方式：係由正道汽車配件(福州)有限公司直接投資。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (1) 若屬籌備中，而無投資損益者，應予註明。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
  - A. 經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
  - B. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
  - C. 其他。

註 3：股權淨值×60%=1,238,472×60%=743,083。

註 4：編製合併報表實業已沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項及其價格、付款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

關係人名稱	交易類型	進、銷貨		交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益金額
		金額	百分比	價格	付款期間	與一般交易之比較	金額	百分比	
正道汽車配件(福州)有限公司	銷貨	\$ 8,339	1%	成本加成	30~60天	無顯著不同	應收帳款 \$ 3,405	2%	\$ 574
正道汽車配件(福州)有限公司	進貨	2,867	1%	議定	90天	無顯著不同	應付帳款 687	1%	-
福州威寶國際貿易有限公司	進貨	11,868	3%	議定	90天	無顯著不同	應付帳款 4,849	4%	-

註 1：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

註 2：資金融通相關資訊請參閱附表一。背書保證相關資訊請參閱附表二。

台灣省會計師公會會員印鑑證明書

台省財證字第1040258 號

會員姓名：  
(1) 鄭欽宗  
(2) 蔡振財

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市民生東路三段156號12樓

事務所電話：25459988

事務所統一編號：94998251

會員證書字號：  
(1) 台省會證字第 3977 號  
(2) 台省會證字第 2143 號

委託人統一編號：68193807

印鑑證明書用途：辦理正道工業股份有限公司一〇三年度（自民國一〇三年一月一日至一〇三年十二月三十一日）財務報表之查核簽證。

簽名式(一)	鄭欽宗	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	蔡振財	存會印鑑(二)	

理事長：



核對人：



中華民國一〇四年一月十九日

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

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 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	102年度	103年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,023,896	1,110,004	86,108	8.41%
基金及長期投資	9,554	39,900	30,346	317.63%
不動產廠房及設備	1,173,558	1,132,787	(40,771)	(3.47%)
無形資產	1,796	1,357	(439)	(24.44%)
其他資產	90,993	87,395	(3,598)	(3.95%)
資產總額	2,299,797	2,371,443	71,646	3.12%
流動負債	619,843	719,805	99,962	16.13%
長期負債	35,898	7,180	(28,718)	(80.00%)
其他負債	294,064	288,072	(5,992)	(2.04%)
負債總額	949,805	1,015,057	65,252	6.87%
股本	1,222,516	1,222,516	0	0.00%
資本公積	72,492	72,492	0	0.00%
累積盈虧	(61,963)	(60,716)	1,247	(2.01%)
股東權益其他項目	(6,863)	4,180	11,043	(160.91%)
本公司業主權益	1,226,182	1,238,472	12,290	1.00%
非控制權益	123,810	117,914	(5,896)	(4.76%)
股東權益總額	1,349,992	1,356,386	6,394	(0.47%)

說明：

1. 基金與長期投資：增加 30,346 係因投資 DEG 集團旗下的封閉型基金美金 100 萬元，爭取進入其供應鏈體系。
2. 流動負債：增加 99,962 係因營收成長，進貨增加所致。
3. 長期負債：減少 28,718 係因長期借款到期還款所致。
4. 累積盈虧：變動說明請參閱「經營結果比較分析表」（第 221 頁）。
5. 股東權益其他項目：因美金匯率大幅升值，以致「國外營運機構財務報表換算之兌換差額」由負轉正。



## 二、財務績效：

### (一) 經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	102年度	103年度	增(減)金額	變動比例%	備註
營業收入淨額	1,433,888	1,566,405	132,517	9.24%	說明1
營業成本	1,325,069	1,322,982	(2,087)	(0.16%)	
營業毛利	108,819	243,423	134,604	123.7%	說明2
營業費用	191,510	212,524	21,014	10.97%	
營業利益	(82,691)	30,899	113,590	(137.37%)	說明2
營業外收入及支出	(10,211)	(21,748)	(11,537)	(112.98%)	說明3
繼續營業部門稅前淨利	(92,902)	9,151	102,053	(109.85%)	
所得稅利益(費用)	(6,420)	(1,620)	4,800	(74.77%)	
繼續營業部門稅後淨利	(99,322)	7,531	106,853	(107.58%)	說明4
其他綜合損益	15,076	(1,137)	(16,213)	(107.54%)	說明5
本年度綜合損益總額	(84,246)	6,394	90,640	(107.59%)	

#### 增減變動比例分析說明：

說明1: 營收增加132,517，主因有二，一是開發新客戶新產品在下半年量產出貨，二是大陸客戶需求增加成長二成。

說明2: 營業毛利增加134,604，毛利率由7%成長至16%，主因是產品組合改變，低毛利產品出貨比例大幅減少，由高毛利產品取而代之，使毛利率有立桿見影的改善。營業利益增加113,590，亦是因此原因以致由-6%提升至2%。

說明3: 營業外收入與支出減少11,537，因去年有處分投資性不動產利益17,569，今年無此情事，以致大幅減少。

說明4: 綜上所述，本期稅後淨利為7,531，與去年相比大增106,853，主因產品組合改變，使營業毛利大幅改善，因此而由虧轉盈。

說明5: 其他綜合損益組成有三，一是國外營運機構財務報表換算之兌換差額12,930；二是退休金精算損益-14,222；三是前述二項之所得稅調整155。

### 三、現金流量分析：

#### 現金流量之檢討與分析表

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年現金流入量	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
141,530	322,747	380,719	83,558	無	無

#### 1.本年度現金流量變動情形分析：

營業活動：本期營業活動之現金流入 54,386，較上期減少 1,660，差異不大，係因營收成長主要在第四季，現金流入在明年才會反應。

投資活動：本期主因修繕廠房、建置新產品生產線，設備修繕與設備汰舊換新提高良率等，產生淨現金流出 119,382。

融資活動：本期償還到期之短期借款與長期借款，以及短期借款循環動用，產生淨現金流出 501。

#### 2.現金不足之補救措施：無。

#### 3.未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額	全年現金流入量	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
83,558	924,926	1,622,122	(613,638)	無	700,000

說明：未來一年現金不足係因子公司銀行借款到期需償還以致發生資金缺口，擬以發行可轉換公司債募集資金以資對應。

#### 四、年度重大資本支出對財務業務之影響：無

#### 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：

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	投資政策	本期認列投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	汽機車活塞之製造	(\$ 15,870)	1.營收持續低迷,毛利率僅7%,以致產生虧損。	1.加強開拓重鑄產品客戶,爭取高毛利產品訂單。	計畫現金增資NT\$ 8,000萬元,以備子公司償還銀行借款。
Excellent Growth Investments Limited	一般投資業	12,967	是正道福州的控股公司,產生獲利係認列正道福州之投資收益。	海馬汽車與東風裕隆之出貨均有成長,使營收成長二成,在本期轉虧為盈。	計畫現金增資NT\$ 2億元,以償還銀行借款並充實營運資金。
銀星國際投資(股)公司	一般投資業	-33	已進入清算程序,所有股款已於104年3月31日全數退還股東,清算解散已到最後階段,預估在104年下半年可完成全部清算解散程序。	無	無
Right Way North America Inc.	汽機車引擎零件之買賣	134	出售產品獲利。	無	無
證道實業(馬來西亞)有限公司	汽機車引擎零件之買賣	15	已停止營業多年,帳列利益係匯率評價造成。	已於民國89年決議清算解散,目前正積極辦理清算中。	無
證道實業(股)公司	汽機車買賣業務	(2,081)	已停止營業多年,帳列損失係因提列資產減損所致。	對關係人之欠款已於104年第一季清償。	母公司規劃於104年下半年提出清算解散之計畫。
合計		(\$ 4,868)	附註：謹列出本期有認列投資損益之重大轉投資		

## 六、風險管理之分析評估：

(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：

項 目	103 年度金額 (仟元)	項 目	103 年度金額 (仟元)
利息收入	739	利息支出	15,563
兌換盈餘	4,259	兌換損失	-
合 計	4,998	合 計	15,563
備 註	103 年度因利率及匯率變動對公司損益影響數為-10,565 仟元。		

本公司定期評估利率變化情形，並適時與往來銀行協商取得最優惠融資利率，以降低財務支出。至於匯率變動方面，因本公司進出口皆有外匯需求，故外匯操作原則上於有出口外匯收入時存入外幣存款帳戶，以備有外匯支出需求時支應，並不定時評估外匯變化作適當之操作。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、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：本公司 103 年度未從事高風險、高槓桿投資、衍生性商品交易等，至於資金貸與他人及背書保證之交易內容請參閱第 212-213 頁。

103 年度虧損之主要原因，請參閱第 221 頁「經營結果比較分析」。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用：內容參閱第 76-78 頁。

(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：

自從兩岸簽署貿易協定之後，兩岸之間的合作迅速提升，對於汽車產業的促進更是倍速成長，大陸現已成為全球第一大汽車消費市場，也是全球第一大汽車生產地區。為因應當地政策及爭取當地訂單，在地生產已成為主要經營模式，為此本公司已規劃將擴大正道福州之廠區及生產線，並持續加強當地客戶的經營力度，爭取更多的 OEM 訂單，以跟上汽車產業的潮流。

(五) 科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：本公司屬於傳統產業，對於科技改變對於本公司財務業務並無直接明顯的影響。

(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：本公司並無併購計劃。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司並無擴充廠房計劃。

汽車工業已朝向輕量、堅固化之趨勢，汽車結構之鑄鐵材質逐漸有鋁合金取代，本公司擴展鋁合金產量，計劃投入興建鋁鍛造廠房一座，建置鋁合金鍛造生產線二條，以符合 OEM 車廠品質認證要求，以因應未來長遠發展需求。

(1) 預期效益：

本公司投資興建之鋁鍛造廠及設備，預計於 105 年完成驗廠並正式量產，銷售量依目前業務開發狀況及市場成長率予以估計，預計 106~109 年

度銷售額分別為 171,000 仟元、179,721 仟元、188,887 仟元、198,520 仟元、208,645 仟元及 219,285 仟元，預計資金回收年限為 5.05 年。

(2)可能風險：

本公司擴增新業務—鋁合金鍛造，惟其主要材料係以鋁為主，其市場單價易受到期貨市場波動影響，故需事前在低價位時先確保庫存，未來材料採購營運資金需求將增加，如以採銀行借款將會增加融資成本及償債之壓力。

(3)因應措施：

本公司隨時注意各項主要原料供需狀況，掌握各項產品與原料之價格走勢做為決策之參考，除並加強庫存控管能力以規避原物料價格波動所帶來的風險外，另建立基本庫存量，以規避短期間原物料價格波動。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司並無進貨或銷貨集中情形，且進貨為避免過於集中，採購政策採二家供應商主義，以規避風險。

(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：依證券交易法第二十六條規定，公開發行公司其全體董事及監察人二者所持有記名股票之股份總額，各不得少於公司已發行股份總額一定之成數。故董事、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將造成經營上風險：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) 訴訟或非訟事件：詳情請參閱本年報第 206-207 頁，繫屬中之重大事件。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

**七、其他重要事項： 無。**

## 捌、特別記載事項

### 關係企業合併財務報告書

本公司民國 103 年度（自 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報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

公司名稱：正道工業股份有限公司



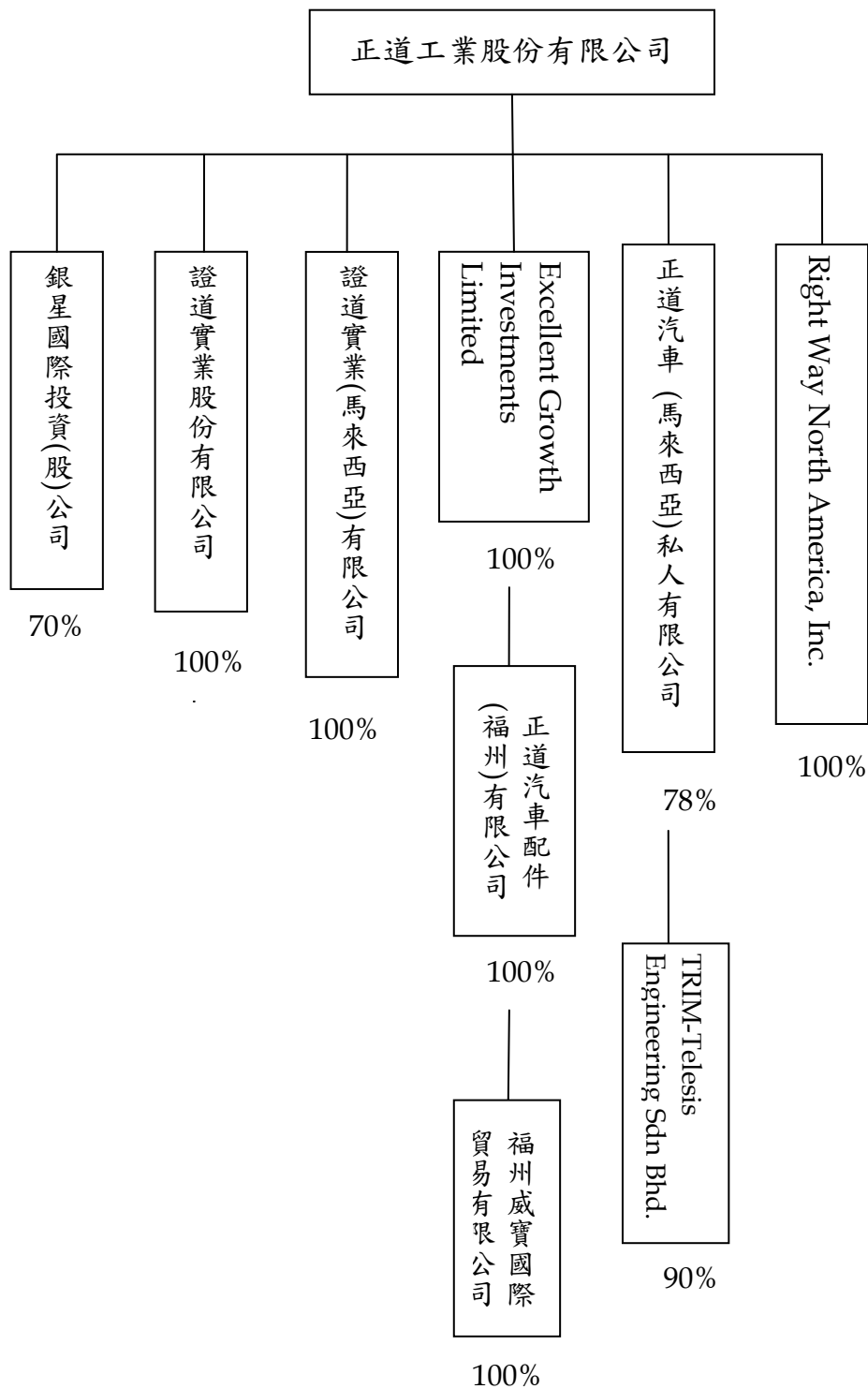
負責人：郭 建 廷



中 華 民 國 104 年 3 月 23 日

一、關係企業相關資料：

一〇三年度關係人結構圖



(一)、關係企業基本資料

名 稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
銀星國際投資(股)公司 董事長：郭建廷	1990.10.05	台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號	NTD32,569 仟元	一般投資業
證道實業(股)公司 董事長：陳俊良	1996.05.18	台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號	NTD 233,800 仟元	汽機車買賣業務
正道汽車配件(福州)有限公司 董事長：陳俊良	1995.12.19	福建省福州市閩侯縣青口投資區	USD 8,500 仟元	汽機車活塞轉向 系統之製造
正道工業(馬)私人有限公司 董事長：郭建廷	1989.04.18	LOT 20 & 21 HICOM INDUSTRIAL ESTATE, SECTION 26, SECTOR B, 40000 SHAH ALAM, SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA P. O. Box 7165	MYR 29,430 仟元	汽機車活塞之製造
證道實業(馬來西亞)有限公司 Bless Way (M) Sdn Bhd 董事長：林明德	1997.08.20	357 SALAN SRI PETALING2, BANDAR BARU SRI PETALING 57000 KUALA LUMPUR	-	汽機車引擎零件之買賣



名 稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd 負責人：陳俊良	2001.4.17	LOT 28 & 29, Kaw. Perindustrian Ayer Keroh, 75450 Melaka. MALAYSIA	MYR 7,235 仟元	連桿製造
福州威寶國際貿易有限公司 負責人：陳俊良	2008.12.24	福建省福州市閩侯縣青口投資區	RMB 1,000 仟元	五金產品、橡膠原料、 普通機械、電子產品等
EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED 負責人：陳俊良	1995.12.19	英屬維京群島	RMB 87,147 仟元	一般投資業
Right Way North America, Inc. 負責人：于伯淵	2010.10.01	150 West First Street, New Richmond, WI 54017, USA	USD 50 仟元	汽機車引擎 零件之買賣

(二). 關係企業董事、監察人、經理人資料

關係企業/人	董事長	董事	監察人	持有股份	
				股數	持股比例
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	郭建廷	于伯淵		28,112 仟股	78%
		李銘祥			
		柯富彬			
		江坤成			
證道實業股份有限公司	陳俊良	于伯淵	羅仕溢	23,380 仟股	100%
		郭建廷			
正道汽車配件(福州)有限公司	陳俊良	杜振文		美金 8,500 仟元	-
		郭建廷			
		許明廉			
		李明哲			
銀星國際投資(股)公司	郭建廷 (清算人)		羅仕溢	2,923 仟股	70%
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd.	陳俊良	于伯淵		8,950 仟股	90%
		王榮輝			
福州威寶國際貿易有限公司	陳俊良			人民幣 1,000 仟元	100%
Right Way North America, Inc	于伯淵			美金 50 仟元	100%
EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED		郭建廷		人民幣 84,147 仟元	100%
		陳俊良			
		許明廉			
證道實業(馬來西亞)有限公司 Bless Way (M) Sdn Bhd	林明德	林當明		-	100%
		顧大剛			
		羅仕溢			

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：汽、機車零件製造買賣。

(五)關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣 仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨 值	營業收入	營業損益	本期損益
正道汽車(馬) 私人有限公司	255,806	669,177	138,110	531,067	334,180	(15,392)	(20,323)
EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED	367,779	365,087	197	364,890	0	(1)	(1)
銀星國際投資(股)公司	32,569	24,213	9410	14,803	0	(192)	(48)
證道實業(馬來西亞) 有限公司	0	4,299	6,824	(2,525)	0	15	15
Right Way North America, Inc.	1,582	29,220	24,762	4,458	47,315	155	134
證道實業(股)公司	233,800	6,628	26,215	(19,586)	0	(82)	(81)
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd.	62,887	52,291	49,779	2,512	12,642	(9,735)	(10,031)
正道汽車配件 (福州)有限公司	300,675	576,796	198,201	378,595	419,719	31,665	12,937
福州威寶國際 貿易有限公司	5,092	12,807	5,362	7,439	16,466	34	(79)

註:1. 發行股數依資本額之面額 10 元計算

2. 資產負債科目及損益科目以年底匯率換算之

※關係企業合併財務報表：請參閱 163-219 頁。

※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分本公司股票情形：  
無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

## 【附錄】

# 正道工業股份有限公司 國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

### 一、債券名稱

正道工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

### 二、發行日期

民國 104 年 1 月 23 日(以下簡稱「發行日」)。

### 三、發行期間

發行期間三年，自民國 104 年 1 月 23 日開始發行，至 107 年 1 月 23 日到期(以下簡稱「到期日」)。

### 四、發行總額及每張面額

本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行，發行總張數柒仟張，發行總額為新臺幣柒億元整。

### 五、債券票面利率

票面年利率 0%。

### 六、還本付息日期及方式

依本辦法第五條規定本轉換公司債之票面利率為 0%，故無須訂定付息日期及方式。除本轉換公司債之持有人(以下簡稱「債券持有人」)依本辦法第十條轉換為本公司普通股及本公司依本辦法第十七條提前贖回或由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。

### 七、擔保情形

- (一)本轉換公司債委託安泰商業銀行股份有限公司(以下簡稱「保證銀行」)擔任保證人。保證期間自本轉換公司債債款收足日起至本轉換公司債本金完全清償之日止。保證範圍為本轉換公司債未清償本金之面額。
- (二)債券持有人(或受託人)如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，保證銀行應於接獲受託人書面請求翌日起算十個銀行營業日內，於保證範圍內履行保證責任。
- (三)在保證期間，本公司若發生未能按期償付本金，或違反與受託人簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證發行公司債契約，或違反主管機關核定事項，足以影響債券持有人權益時，本轉換公司債即視為全部到期。

### 八、轉換標的

本公司普通股，並以發行新股之方式履行轉換義務。換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

## 九、轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行後屆滿一個月之翌日(民國 104 年 2 月 24 日)起，至到期日(民國 107 年 1 月 23 日)止，除依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換外，得隨時向本公司請求依本辦法之規定，將所持有之本轉換公司債依面額及請求轉換當時之轉換價格，轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十三條、第十四條規定辦理。

## 十、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回申請書」，註明轉換並檢同登載債券之存摺，由原交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於通知送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票時，一律統由集保公司以帳簿劃撥方式辦理配發。

## 十一、轉換價格及其調整

### (一)轉換價格之訂定

本轉換公司債轉換價格之訂定，以民國 104 年 1 月 15 日為訂定轉換價格之基準日，以其前一個營業日、三個營業日、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，再以基準價格乘以 101.47%之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新臺幣分為止，以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)項之轉換價格調整公式調整之。本轉換公司債發行時之轉換價格訂定為每股新臺幣 24.18 元。

### (二)轉換價格之調整

1. 本轉換公司債發行後，除本公司所發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇有本公司已發行或私募普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新臺幣分為止，以下四捨五入；向下調整，向上則不予調整)，並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之，但有實際繳款作業於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整之。如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格者，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[ \text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}} \right]}{\text{已發行股數(註2)} + \text{新股發行或私募股數}}$$

註1：如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如為股票分割則於股票分割基準日調整；如係採私募方式辦理之現金

增資，則於私募有價證券交付日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括已私募股數)，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其每股繳款額為零；若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例；如係受讓他公司股份發行新股，則其每股繳款額為受讓基準日前受讓之他公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價係以新股發行除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日(私募者，為私募有價證券交付日)之前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

2.本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過百分之一點五時，本公司應按所占每股時價之比率於除息基準日依下列公式調降轉換價格(計算至新臺幣分為止，以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格}}{\text{調整前轉換價格}} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註5)之比率})$$

註5：每股時價係以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數擇一者為準。

3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註5)之轉換或認股價格再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新臺幣分為止，以下四捨五入；向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[ \frac{\text{已發行股數(註7)} + \frac{\text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註6)}}}{\text{已發行股數(註7)} + \frac{\text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註6)}}} \right]}{\text{調整前轉換價格}}$$

註6：每股時價為再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準。

註7：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括已私募股數)，再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行或私募有價證券可轉換或認股之股數。

4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新臺幣分為止，以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \left( \frac{\text{減資前已發行普通股股數(註8)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註8)}} \right)$$

註8：已發行普通股股數包括已私募股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

#### 十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。以上事項均由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

#### 十三、無法換發壹股之餘額處理

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新臺幣元為止，以下四捨五入)。

#### 十四、轉換後之新股上市

轉換後換發之普通股自交付日起於臺灣證券交易所買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

#### 十五、轉換後之權利義務

轉換後之新股，其權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

#### 十六、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額予以公告，且每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

#### 十七、本公司對本轉換公司債之贖回權

(一)本公司於下列情形得行使對本轉換公司債之贖回權：

1. 本轉換公司債發行後屆滿一個月之翌日(民國 104 年 2 月 24 日)起至到期日前四十日(民國 106 年 12 月 14 日)止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本辦法第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函請櫃檯買賣中心公告。
2. 本轉換公司債發行後屆滿一個月之翌日(民國 104 年 2 月 24 日)起至到期日前四十日(民國 106 年 12 月 14 日)止，本轉換公司債流通在外餘額低於新臺幣柒仟萬元(原發行總額之百分之十)時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本辦法第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函請櫃檯買賣中心公告。

(二)債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，以書面回覆本公司股務代



理機構要求贖回者(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司將按債券面額以現金贖回其所持有之本轉換公司債，並於債券收回基準日後五個營業日內，將其款項以匯款或開立支票方式交付債券持有人。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以債券收回基準日為轉換基準日，將其所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股。

#### 十八、因本公司股份終止上市提前賣回

若本公司普通股經主管機關核准終止上市，債券持有人得要求本公司按債券面額買回其所持有之本轉換公司債。

#### 十九、轉換年度股利之歸屬

##### (一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，其轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得請求當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。其轉換而得之普通股得享有次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

##### (二)股票股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，其轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得請求當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。其轉換而得之普通股得享有次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

二十、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理。另稅賦事宜依當時賦稅法令之規定辦理。

二十二、本轉換公司債由華泰商業銀行股份有限公司信託部為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之持有人不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理轉換及還本事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定，以帳簿劃撥方式交付，不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

正道工業股份有限公司  
RIGHT WAY INDUSTRIAL CO., LTD

董事長：郭 建 廷

中華民國一〇四年五月二十日



專 門 製 造：

各 種 活 塞  
汽 車 轉 向 系 統 零 件  
鍛 造 品

正  道 工業股份有限公司  
"Right Way" INDUSTRIAL CO., LTD.

本公司網址：[www.rightway.com.tw](http://www.rightway.com.tw)  
TEL：(06) 266 4101 FAX：(06) 266 4015  
717-44 台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號