



股票代碼：1506

# 正道工業股份有限公司

RIGHT WAY INDUSTRIAL CO.,LTD

## 一〇四年度

## 年

## 報

中華民國一〇五年五月二十日刊印

公開揭露年報相關資料網址：

1. 公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 查詢

2. 本公司網站 (<http://www.rightway.com.tw>) 「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、104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.....	33
四、會計師公費資訊.....	57
五、更換會計師資訊.....	59
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.....	59
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.....	60
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：.....	63
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.....	64
肆、募資情形.....	65
一、資本及股份應記載事項.....	65
二、公司債辦理情形.....	72
三、特別股辦理情形.....	73
四、海外信託憑證辦理情形.....	73
五、員工認股憑證辦理情形.....	74
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.....	75
七、資金運用計畫執行情形.....	75
伍、營運概況.....	79
一、業務內容.....	79
二、市場及產銷概況.....	80
三、最近二年度從業員工人數統計表.....	90

四、環保支出資訊.....	91
五、勞資關係.....	91
六、重要契約.....	92
<u>陸、財務概況</u> .....	93
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	93
二、最近五年度財務分析.....	99
三、一〇四年財務報告之審計委員會審查報告.....	106
四、一〇四年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告.....	107
五、一〇四年度財務報告.....	173
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.....	242
<u>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</u> .....	243
一、財務狀況.....	243
二、財務績效.....	245
三、現金流量分析.....	246
四、年度重大資本支出對財務業務之影響.....	247
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.....	247
六、風險管理之分析評估.....	248
七、其他重要事項.....	249
<u>捌、特別記載事項</u> .....	250
一、關係企業相關資料.....	251
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	256
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.....	256
四、其他必要補充說明事項.....	256
<u>玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項</u> .....	256
【附錄】第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法.....	257

## 壹、致股東報告書

---

各位股東女士/先生，大家好

回顧 2015 年，儘管國際景氣甚為低迷，且中國經濟成長亦降溫不少，以致合併營收僅有 1,550 百萬，較 2014 年略減 1%，但是營業毛利仍達 274.9 百萬(毛利率 17%)，較 2014 年的 243.4 百萬(毛利率 16%)成長，這乃是因本公司經營團隊針對生產力的提昇、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持續努力，使本公司在此等客觀經營環境持續惡化之中，仍穩定進步提高獲利，達到稅後淨利 35.07 百萬，較 2014 年之 13.05 百萬，呈現大幅改善。

展望 2016 年，本公司將緊跟市場需求之潮流，加大投入開發輕量化產品之力度，加強產品設計與開發之核心競爭力，並積極爭取各項輕量化商機產品，繼 2014 年成為美國 POLARIS 主要鋁鍛件供應商外，2015 年亦打入國內 GOGORO 之供應鏈，2016 年公司將致力參加國內外各大相關商展，爭取曝光度與新商機，並更積極拜訪北美、日本、中國等相關車用與工業用重要潛力客戶，同時，對於鋁鍛廠之建置也已規劃投入各項產品開發所需之軟體與硬體，以滿足客戶之需求。正道現已走在合理獲利的軌道上，我們更期望能掌握趨勢脈動，搭上綠色環保之國際需求，持續精進為客戶提供優質的產品與服務，確保公司的永續經營，為客戶、股東、員工、社會等創造互利共好的營運模式，再創正道的光榮新頁。

茲將本公司過去一年(103)年度之營運概況及(104)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	104 年度	差異數	成長比例(%)
營業收入	1,566,405	1,549,896	(16,509)	(1.05)
營業毛利	243,423	274,889	31,466	12.93
營業淨利	30,899	25,555	(5,344)	(17.30)
淨利	7,531	32,548	25,017	332.19

### 2、流動性分析：

項 目	103 年比率	104 年比率	增減比率(%)
現金流量比率(%)	7.56	18.57	145.63
現金流量允當比率(%)	48.94	46.87	(4.23)
現金再投資比率(%)	1.86	2.54	36.56

### 3、獲利能力分析：

項 目		103 年比率	104 年比率
資產報酬率(%)		0.87	2.02
股東權益報酬率(%)		0.56	2.41
佔實收資本比率(%)	營業利益	2.53	2.09
	稅前純益	0.75	1.92
純益率(%)		0.48	2.10
每股盈餘(元)		0.11	0.29

## 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、 104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)105年營業目標：

雖然去年全球經濟情勢低盪不已，正道營收仍能溫和成長，惟因致力於不良的降低、效率的提升等種種改善工程的奏效，去年稅後利潤達新台幣參仟伍佰餘萬，較前一年度呈跳躍式的成長。

展望2016年，雖國際景氣仍未具好轉，正道營收仍將可穩定成長，此外，獲利也有信心更加進步；在業務策略面，除深化現有客戶外，也將積極開拓新的潛力客戶；而產品面部份，將以提供全方位高附加價值與技術密集之鋁鑄件、鋁鍛件等輕量化趨勢產品為主；在客戶面的部份，將著重於休閒車輛用戶與工業用戶；總而言之，正道已走在正確的軌跡上，營收與獲利皆能穩健發展。

### (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。

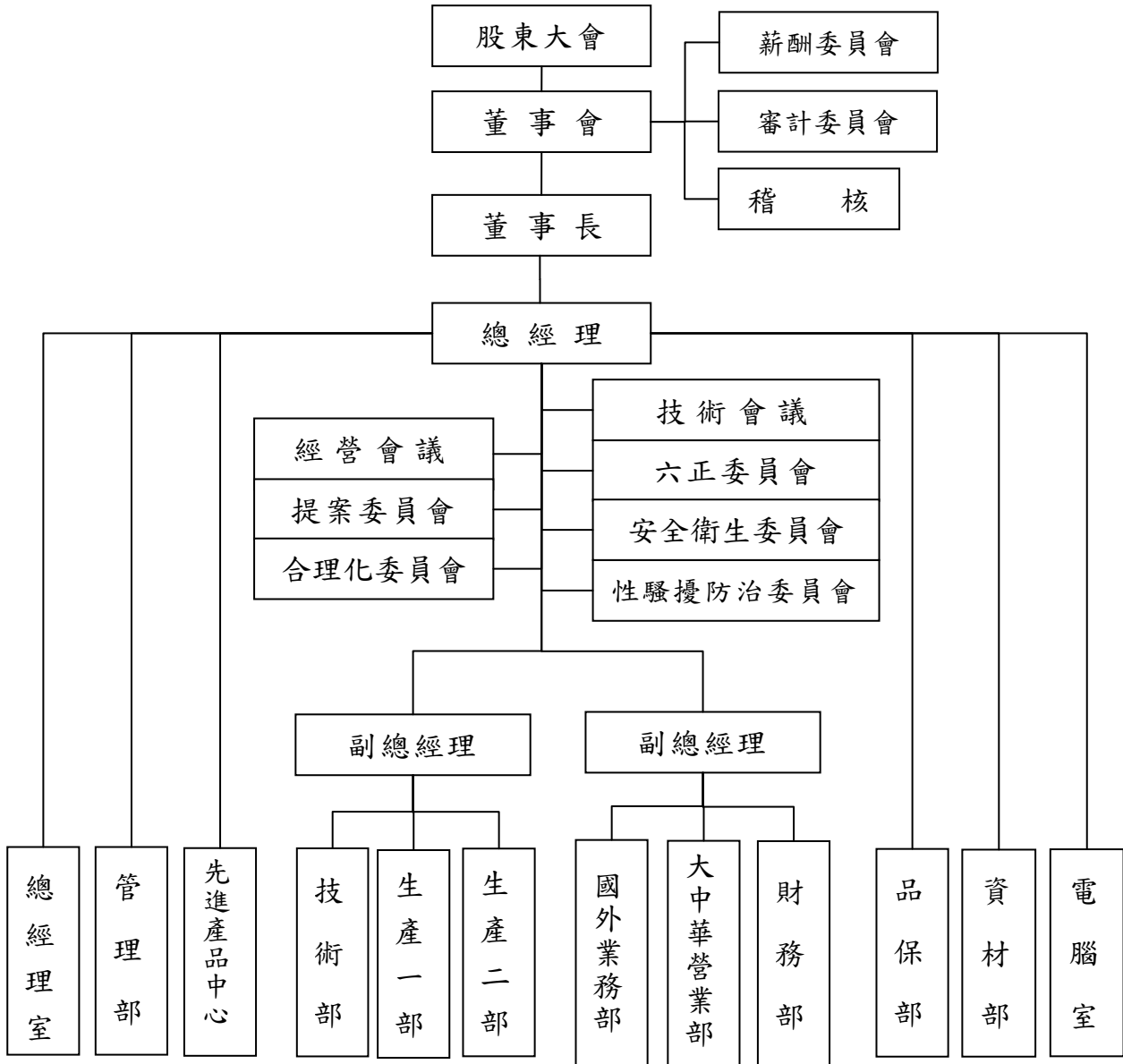
民國102年：榮獲『Jasper Engines & Transmissions』之優良供應商獎牌及品質卓越獎盃。

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；發行國內第一次可轉換公司債募集資金7億元。

## 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。

新進產品中心：新產品/新技術的開發

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：105年4月17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 率			職 稱	姓 名	關 係
董事長	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	8,000,000	6.54	0	0.00	0	0.00	輔仁大學 正道工業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.正道工業股份有限公司董事長 2.正道工業(馬來西亞)私人有限公司董事長兼總經理 3. 證道實業股份有限公司董事長 4.EXCELLENT GROWTH INTERNATIONAL CORPORATION 董事長 5.定勝資本股份有限公司負責人 6.采金投資股份有限公司負責人	無	無	無
			1030124	2	1030124	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00			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
副董事長	中華民國	于伯淵	991119	3	991119	1,000,000	0.98	555,606	0.45	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	元欣科技材料(股)公司董事 台灣苯乙烯工業(股)公司監察人 正道工業股份有限公司副董事長	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	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	194,716	0.16	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	中華民國	定勝資本 (股)公司	1030124	2	1030124	1,000,000	0.82	8,000,000	6.54	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	中華民國	碩福投資有 限公司	1020610	2	1020610	10,000	0.01	10,000	0.01	0	0.00	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
		代表人: 曾達人	1031015	2	1031015	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00			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	簡璟川	1020610	3	1020610	381,000	0.37	416,000	0.34	0	0.00	0	0.00	中華觀音護法協會秘書長	無	無	無	無	無	無	
董 事 (註4)	中華民國	林文淵	1040609	1	1040609	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國夏威夷州立大學土木研究所 碩士 東森整合行銷(股)公司董事長 高雄銀行獨立董事(常務董事)、 裕盛開發(股)公司董事、 元欣科技材料(股)公司董事 世運基金會董事、南和興產股份有 限公司董事	無	無	無	無	無	無	
董 事 (註4)	中華民國	柯富彬	1040609	1	1040609	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	萬能工專 瑞信保險經紀人(股)公司董事長	瑞信保險經紀人(股)公司董事長 安業國際(股)公司監察人 正道工業(馬來西亞)私人有限公司 董事	無	無	無	無	無	無
董 事 (註4)	中華民國	李銘祥	1040609	1	1040609	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中國工商專科學校	正道工業(馬來西亞)私人有限公司 董事	無	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 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	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

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：於104年6月9日股東會選任為董事。

### 表一：法人股東之主要股東

停止過戶日：105年4月17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	郭建廷：持股 99.93% 周名芝：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：105年4月17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	
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
簡璟川	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
許明廉	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
林文淵(註3)	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
柯富彬(註4)	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
李銘祥(註5)	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：於104/06/09就任。

註4：於104/06/09就任。

註5：於104/06/09就任。

## 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：105年4月17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 (註3)	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 (註4)	102.08.01	555,606	0.45	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 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 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
總經理	中華民國	邱維國 (註5)	104.10.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國俄亥俄州立大學機械工程所 福特汽車 項目總監 通用汽車 項目總監 馬來西亞陳唱集團 資深總經理	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 正道汽車配件(福州)有限公司 董事 正道工業(股)公司 總經理	無	無	無
生產副總經理	中華民國	杜振文 (註6)	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	

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	柯耀裕 (註7)	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	無	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	證道實業股份有限公司監察人	無	無	無
副總經理	中華民國	宋瑞德 (註8)	103.10.07	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中國復旦大學 MBA 和勤精機 CEO 皇田工業(中國)總經理	無	無	無	無
協理	中華民國	賴榮欽 (註9)	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	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	無
正道工業 (馬)私人公司 總經理	中華民國	李文斌 (註10)	102.08.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	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	無	無	無	無
正道工業 (馬)私人公司 副總經理	馬來西亞	黃瓊琳 (註11)	104.06.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	正道工業(馬)私人公司協理	無	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			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	程浩 (註12)	105.02.01	17,014	0.01	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：原為該子公司董事長兼任總經理，自105年2月1日起取消兼任總經理乙職

註4：於104年9月30日辭任。

註5：於104年10月1日就任。

註6：於105年4月30日辭職。

註7：於104年4月30日辭職。

註8：於104年7月31日辭職。

註9：於104年2月25日退休。

註10：於104年5月31日辭職。

註11：於104年6月1日晉升。

註12：於105年2月1日晉升。



(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)	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)		本公司	財務報告內所有公司(註8)			
董事長	郭建廷	-	-	-	-	-	-	35	40	0.0010	0.0011	2,214	2,214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0641	0.0643	
副董事長	于伯淵	-	-	-	-	-	-	65	70	0.0019	0.0020	2,522	2,522	51	51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0752	0.0754	
董事	陳俊良	-	-	-	-	-	-	35	35	0.0010	0.0010	1,671	3,150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0486	0.0908	

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	-	-	-	-	-	-	75	75	0.0021	0.0021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0021	0.0021	
董事	簡璟川	-	-	-	-	-	-	95	95	0.0027	0.0027	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0027	0.0027	
董事	林文淵	-	-	-	-	-	-	80	80	0.0023	0.0023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0023	0.0023	
董事	柯富彬	-	-	-	-	-	-	80	80	0.0023	0.0023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0023	0.0023	
董事	李銘祥	-	-	-	-	-	-	80	80	0.0023	0.0023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0023	0.0023	

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	-	-	-	-	-	-	95	95	0.0027	0.0027	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0027	0.0027	
董事	許明廉	-	-	-	-	-	-	95	95	0.0027	0.0027	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0027	0.0027	
董事	郭介宜	-	-	-	-	-	-	570	570	0.0163	0.0163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0163	0.0163	
董事	許銘豐	-	-	-	-	-	-	570	570	0.0163	0.0163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0163	0.0163	
董事	王金培	-	-	-	-	-	-	570	570	0.0163	0.0163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0163	0.0163	

## 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、曾達人、簡璟川、許明廉、李銘祥、柯富彬、林文淵、郭介宜、許銘豐、王金培	郭建廷、于伯淵、陳國雄、陳俊良、曾達人、簡璟川、許明廉、李銘祥、柯富彬、林文淵、郭介宜、許銘豐、王金培	陳國雄、陳俊良、曾達人、簡璟川、許明廉、李銘祥、柯富彬、林文淵、郭介宜、許銘豐、王金培	陳國雄、曾達人、簡璟川、許明廉、李銘祥、柯富彬、林文淵、郭介宜、許銘豐、王金培
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)			郭建廷、于伯淵	郭建廷、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	略	略	略	略

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	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額							
董事長	郭建廷	2,214	2,214	0	0	35	40	0	0	0	0	0.0641	0.0643	0	0	0	0	-
副董事 長	于伯淵 (註12)	2,522	2,522	51	51	65	70	0	0	0	0	0.0752	0.0754	0	0	0	0	-
總經理	邱維國 (註13)	715	715	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0204	0.0204	0	0	0	0	-
福州廠 董事長	陳俊良	1,671	3,150	0	0	35	35	0	0	0	0	0.0486	0.0908	0	0	0	0	-
馬來廠 製造副 總	陳信平 (註14)	509	509	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0145	0.0145	0	0	0	0	-
技術 副總經 理	杜振文 (註15)	2,101	2,101	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0599	0.0599	0	0	0	0	-
管理 副總經 理	羅仕溢	2,096	2,096	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0598	0.0598	0	0	0	0	-



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	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額							
生產 副總經 理	柯耀裕 (註16)	927	927	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0264	0.0264	0	0	0	0	
業務副 總經理	宋瑞德 (註17)	876	876	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0250	0.0250	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	邱維國、陳俊良、陳信平、柯耀裕、宋瑞德	邱維國、陳信平、柯耀裕、宋瑞德
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	郭建廷、于伯淵、杜振文、羅仕溢	郭建廷、于伯淵、杜振文、羅仕溢、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	略	略

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。

註 12：于伯淵於 104/09/30 離職

註 13：邱維國於 104/10/01 任職

註 14：陳信平於 104/06/11 任職

註 15：杜振文於 105/04/30 離職

註 16：柯耀裕於 104/04/30 離職

註 17：宋瑞德於 104/07/31 離職

## 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

停止過戶日：105 年 4 月 17 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
	總經理	邱維國				
	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	103 年		104 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	57.96	67.44	25.24	29.48
監 察 人	0.00	0.00	0.00	0.00
(副)總經理	95.26	104.62	39.25	43.49

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. 本公司因 104 及 103 年度皆為待彌補虧損，不擬估列應付員工紅利/酬勞及董事酬勞。

### 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 9 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	9	0	100.00%	
副董事長	于 伯 淵	9	0	100.00%	
董 事	陳 俊 良	9	0	100.00%	
董 事	陳 國 雄	4	0	44.44 %	
董 事	簡 璟 川	9	0	100.00%	
董 事	定勝資本(股)公司 代表人:許明廉	9	0	100.00 %	
董 事	許 銘 豐	9	0	100.00%	
董 事	王 金 培	9	0	100.00%	
董 事	郭 介 宜	8	1	88.88%	
董 事	曾 達 人	9	0	100.00%	
董 事	林 文 淵	6	0	100.00%	104/6/9選任, 實際應出席6次
董 事	柯 富 彬	6	0	100.00%	104/6/9選任, 實際應出席6次
董 事	李 銘 祥	6	0	100.00%	104/6/9選任, 實際應出席6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 9 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	9	0	100.00%	
獨立董事	許銘豐	9	0	100.00%	
獨立董事	郭介宜	9	0	100.00%	

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>	是		<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,且目前已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>	無差異。
<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>	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	
<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)?			<p>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>)</p> <p>3. 本公司亦定期為董事投保責任保險。</p>
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
<p>三、維護社會公益</p> <p>(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?</p> <p>(二)公司是否建置員工申訴機制及管道,並妥適處理?</p> <p>(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?</p>	<p>是</p> <p>是</p> <p>是</p>		<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>為保護員工免於受職業傷害,致力宣導相關安全教育,並實</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。

## (六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

### 落實誠信經營情形

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>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>是</p> <p>是</p> <p>是</p>		<p>(一)本公司為恪遵法令及謹守道德規範之企業，除遵循公司法外，並秉持「榮譽、創新、永續」之企業經營宗旨，以「團隊誠信服務、革新卓越務實、榮神益人益己」之經營理念，設定管理部門為推動單位並制定推動各項道德規範政策，建立良好之公司治理及風險控管機制，謀求本公司之永續發展。</p> <p>(二)本公司於「道德行為準則」等規章制度中訂定嚴謹行為規範道德準則，並明訂相關獎懲規定。舉凡本公司董事、監察人、經理人、受僱人或具有實質控制能力者，嚴禁直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為，以防範營私舞弊、挪用公款、收受賄賂、洩密或謊報等不誠信行為。</p> <p>(三)針對從事較高不誠信行為風險之營運活動者，本公司已於「道德行為準則」明訂相關職務者以及其他與廠商有利益關係之職務者，需遵守防止利益衝突，避免營圖私利之機會，恪遵保密責任，落實公平交易，保護適當使用公司資產，遵循法令規章之規定另有制定其他相關作業管理程序，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，以資遵循。</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：



日期：105年3月25日

- 本公司民國104年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
  - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
  - 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
  - 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國104年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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105年3月25日董事會通過，出席董事(2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：鄧建之 簽章 

總經理：鄧維國 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)最近二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 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 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
104/01/28	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)有限公司新臺幣伍仟萬元 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 增資證道實業股份有限公司新臺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
104/08/12	第 22 屆第 17 次 董事會	本公司 104 年上半年度合併財務報表 申請兆豐銀行台南分行核貸短期信用借款額度新台幣參仟萬元 申請新光銀行東台南分行核貸短期信用借款額度新台幣參仟萬元 申請上海商業銀行士林分行核貸短期信用借款額度新台幣參仟萬元 申請國泰世華商業銀行核貸短期融資額度美金壹佰伍拾萬元與金融交易額度美金壹佰萬元 聘任陳信平先生擔任子公司正道馬來西亞私人有限公司之製造副總經理 104/8/12 正式就任 子公司正道馬來西亞私人有限公司黃瓊琿協理晉升為副總經理，104/8/12 正式就任 短期投資額度由新台幣參仟萬元提高至新台幣捌仟萬元，授權董事長全權執行

日期	會次	重要決議事項
104/09/25	第 22 屆第 18 次 董事會	本公司新任總經理由邱維國特助接任，生效日期為 104/10/01 調整 EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED、正道汽車配件(福州)有限公司、正道工業(馬來西亞)私人有限公司、TRIM-TELESIS ENGINEERING SDN BHD、RIGHT WAY NORTH AMERICA INC.、證道實業股份公司等六家聯屬公司之法人代表，生效日期為 104/10/01
104/11/11	第 22 屆第 19 次 董事會	本公司 104 年前三季合併財務報表 資金貸與子公司正道工業(馬來西亞)私人有限公司美金壹佰伍拾萬元整 資金貸與子公司正道汽車配件(福州)有限公司美金壹佰伍拾萬元整 現金增資子公司 EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED 美金 624 萬元，認購 JOINT FORTUNE CO. 發行之可轉換公司債美金 6,235,295 元，投資擁有「液壓成形」技術之上海坤億精密金屬成形製品有限公司 指派郭建廷董事長與邱維國總經理擔任被投資公司(上海坤億精密金屬成形製品有限公司)之董事 修訂員工認股權證發行辦法部份條文 發放員工認股權證給公司績優員工 配合公司法修法，修訂本公司章程部份條文
104/12/04	第 22 屆第 20 次 董事會	全公司(含海外子公司)104 年度年終獎發放總金額 本公司發放 104 年度經理人年終獎金案 本公司發放 104 年度董事長年終獎金案 訂定薪酬委員會 105 年工作計劃 訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」 廢止舊版會計制度，訂定新版會計制度 訂定「提升自行編製財務報告計畫書」 訂定本公司 105 年(西元 2016 年)營運計劃 訂定本公司 105 年(西元 2016 年)內部稽核計劃
105/03/25	第 22 屆第 21 次 董事會	本公司 104 年度營業報告書 本公司 104 年度個體財務報表與合併財務報表 本公司 104 年度盈虧撥補表與員工酬勞、董事酬勞及股利分配 本公司 104 年度內部控制制度聲明書 本公司國內第一次有擔保可轉換公司債之資金運用計劃申請變更 本公司董事投保董事責任險(續保一年) 選舉本公司第二十三屆董事 解除新任董事競業禁止之限制案 本公司 105 年股東常會召開日期及其相關事宜

日期	會次	重要決議事項
105/05/03	第 22 屆第 22 次 董事會	通過本公司股東會提案審查。 通過本公司受理股東提名獨立董事審查。 通過本公司 105 年第一季合併財務報表。

(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。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	于伯淵	102.08.05	104.10.01	個人生涯 規劃

#### 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	鄭欽宗	蔡振財	104.01.01~104.12.31	

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	鄭欽宗	蔡振財	3,420 仟元	-	-	-	658 仟元	658 仟元	104.01.01~104.12.31	

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：無**

**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		104年度		當年度截至4月17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		0	0	(45,000)	0
董事	陳國雄		113,000	0	0	0
董事	陳俊良		0	0	0	0
董事	簡璟川		11,000	0	0	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
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		0	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	104年度		當年度截至4月17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	0	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	0	0	0	0
會計主管	蔡輝明	0	0	0	0
大股東	采金投資(股)公司	0	1,000,000	(2,000,000)	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	105/04/01	弘捷電路股份有限公司	無	2,000,000	20,000,000

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	104.10.19	上海商業銀行	無	17,000,000	13.91%	11.76%	
采金投資(股)公司	質押	105.04.29	安泰商業銀行	無	17,000,000	13.91%	52.94%	

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	105.04.30	華南商業銀行	無	17,000,000	13.91%	23.52%	

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：105年4月17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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、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	17,000,000	13.91	0	0.00	0	0.00	無	無	
負責人：郭建廷	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
定勝資本股份有限公司	8,000,000	6.54	0	0.00	0	0.00	無	無	
負責人：郭建廷	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	3,631,000	2.97	0	0.00	0	0.00	無	無	
呂月琴	3,324,000	2.72	0	0.00	0	0.00	無	無	
游文元	3,193,000	2.61	0	0.00	0	0.00	無	無	
陳啟昌	2,547,000	2.08	0	0.00	0	0.00	無	無	
弘捷電路股份有限公司	2,000,000	1.64	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：涂兆均	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
黃文建	1,962,000	1.60	0	0.00	0	0.00	無	無	
蕭劉麗	1,650,000	1.35	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	28,418	79%	0	0	28,418	79%
證道實業(股)公司	25,930	100%	0	0	25,930	100%
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。  
 103.12國內第一次有擔保轉換公司債：103年12月29日 文號：金管證發字第1030049952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：105年4月17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	1	53	18,769	16	18,836
持 有 股 數	0	2,834	32,948,610	89,237,925	76,328	122,255,751
持 股 比 例	0.00%	0.00%	26.95%	72.98%	0.07%	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

105年4月17日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例(%)
1 至 999	14,906	2,312,589	1.89
1,000 至 5,000	2,499	5,539,013	4.53
5,001 至 10,000	515	4,284,245	3.5
10,001 至 15,000	181	2,385,213	1.95
15,001 至 20,000	156	2,950,350	2.41
20,001 至 30,000	175	4,530,382	3.71
30,001 至 40,000	83	3,012,864	2.46
40,001 至 50,000	56	2,607,880	2.13
50,001 至 100,000	136	9,864,879	8.07
100,001 至 200,000	61	8,376,674	6.85
200,001 至 400,000	33	9,179,305	7.51
400,001 至 600,000	15	7,301,055	5.97
600,001 至 800,000	1	675,000	0.55
800,001 至 1,000,000	3	2,779,602	2.27
1,000,001 以上	16	56,456,700	46.2
合 計	18,836	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	17,000,000	13.91%
定勝資本股份有限公司	8,000,000	6.54%
謝菁菁	5,000,000	4.09%
蕭家松	3,631,000	2.97%
呂月琴	3,324,000	2.72%
游文元	3,193,000	2.61%
陳啟昌	2,547,000	2.08%
弘捷電路股份有限公司	2,000,000	1.64%
黃文建	1,962,000	1.60%
蕭劉麗	1,650,000	1.35%

(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 3 年	1 0 4 年	1 0 5 年 第 一 季	
每股市價 (註1)	最 高	25.40	26.00	18.20	
	最 低	18.10	11.65	13.95	
	平 均	21.52	20.67	15.40	
每股淨值 (註2)	分 配 前	10.13	10.27	10.49	
	分 配 後	(註)	(註)	-	
每股盈餘	加權平均股數	122,251,616	122,255,751	122,255,751	
	每股盈餘(註3)	0.11	0.29	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)		195.64	71.28	307.91
	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：

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，由董事會擬具盈餘分配議案，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之50%。

### 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：

本公司年度如有獲利，應提撥10%~15%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於5%為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

### 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：

104 年度之經營結果為稅後淨利新台幣 35,076 仟元，惟至 104 年度尚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 104 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 104 年度經營結果為累積虧損，無盈餘可供配發員工紅利/酬勞與董事酬勞。

## (十一)公司買回本公司股份情形：無。

## 二、公司債辦理情形：

105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257頁「發行及轉換辦法」
限制條款(註4)	請參閱本年報第257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
發行及轉換(交換或認股)辦法	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。 請參閱本年報第257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	
年度		104年	105年截至3月31日止 (註4)
轉債(註2) 換市價 公司	最高	121	115
	最低	107	96.95
	平均 (註5)	117.25	108.18
轉換價格		24.18	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	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：

### 1. 尚未屆期之員工認股權憑證：

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑證
申報生效日期	104/11/06
發行(辦理)日期	104/11/11
發行單位數	2500 單位
發行得認購股數占已發行股數股份總數比例	2.04%
認股存續期間	五年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿 2 年 25% 屆滿 3 年 55% 屆滿 4 年 100%
已執行取得股數	0 股
已執行認股金額	0 元
未執行認股數量	2,500,000
未執行認股者其每股認購價格	12 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	2.04%
對股東權益影響	認股權人自被授與員工認股權憑證之日起屆滿二年，方能依本公司 104 年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法所列時程行使認股權，故自發行後二年內尚不致對股東權益造成實際之重大稀釋。

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. 計畫項目及原預計進度如下：

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	104 年度第一季	60,000	60,000	-	-	-	-	-	-	-	-
合計		700,000	491,000	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 x4.06%)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，並依該計畫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. 計畫變更情形：

### 變動原因：

- (1)轉投資子公司-正道馬來西亞乙案，因考量子公司已動用其自有資金償還部份之銀行借款，故所需金額較預計規劃金額少，為使資金支用更有效率，經審慎評估後已於民國 105 年 3 月 25 日董事會通過變更資金運用計畫，擬將截至 105 年第一季止尚未支用金額 31,491 仟元變更資金用途轉做償還銀行借款之用。
- (2)興建廠房購置設備乙案，因考量實際興建廠房及預計購置設備之經費較預計規劃金額少，為使資金支用更有效率，經審慎評估後已於民國 105 年 3 月 25 日董



事會通過變更資金運用計劃，擬將截至 105 年第一季止尚未支用金額 50,000 仟元變更資金用途轉做償還銀行借款之用。

變更前資金計畫：

- (1)償還銀行借款:200,000 仟元
- (2)轉投資子公司-正道福州：150,000 仟元
- (3)轉投資子公司-正道馬來西亞：80,000 仟元
- (4)興建廠房購置設備：210,000 仟元
- (5)充實營運資金：60,000 仟元

變更後資金計畫：

- (1)償還銀行借款:281,491 仟元
- (2)轉投資子公司-正道福州：150,000 仟元
- (3)轉投資子公司-正道馬來西亞：48,509 仟元
- (4)興建廠房購置設備：160,000 仟元
- (5)充實營運資金：60,000 仟元

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 105 年第一季為止，其執行情形及與原預計效益之比較：

計劃項目	截至 105 年第一季止執行狀況			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	變更後計畫預計於 105/06/30 前執行完成
		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 105 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	48,509	無
		實際	48,509	
	執行進度(%)	預計	100.00%	
		實際	100.00%	
興建廠房及購置設備	支用金額	預計	32,886	變更後計畫預計於 106/06/30 前執行完成
		實際	32,886	
	執行進度(%)	預計	100.00%	
		實際	100.00%	
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	491,395	無
		實際	491,395	
	執行進度(%)	預計	70.19%	
		實際	70.19%	

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：無

## 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	104年營業額	營業比重(%)
活 塞	408,692	27%
鍛 造 品	905,769	58%
其 他	235,435	15%
合 計	1,549,896	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：

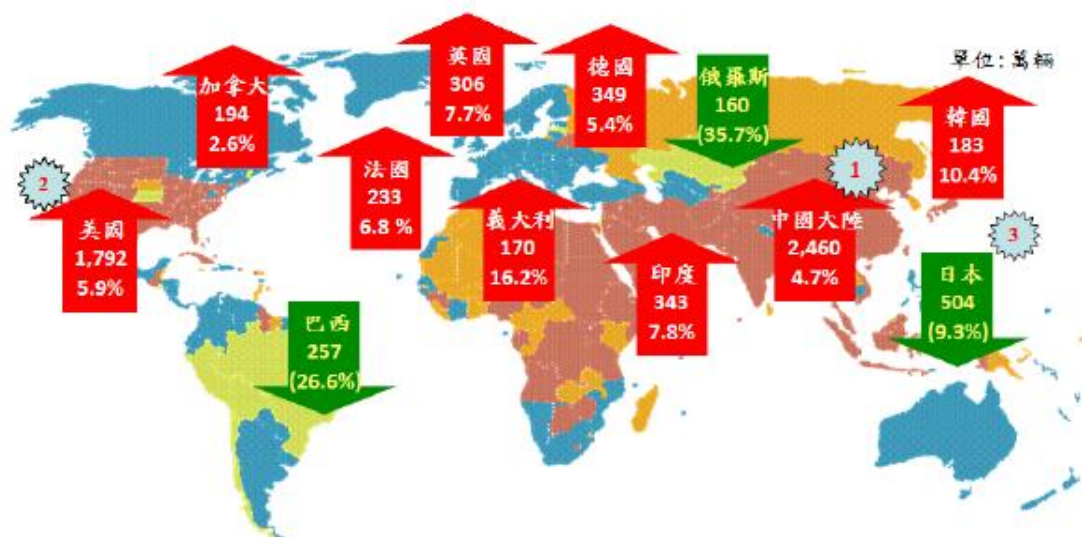
### 一、前言

2013年，全球市場在美中兩大市場持續成長帶動下，銷量突破8,000萬輛，但新興國家的車市發展狀況則不如過去幾年，俄羅斯、印度及巴西等國家皆呈現衰退；2014年，三大車市依序依然為中美日，歐洲主要市場走出谷底，開始出現復甦；2015年，全球車市再創新高，主因為美國、西歐市場的強勁動能，中國大陸雖然不如預期但還是有些許的成長，整體年度全球車市仍有2.3%的成長率。

### 二、全球車市概況

2015年全球汽車市場前五大依序為中國大陸、美國、日本、德國、及印度；中國大陸憑藉其10多億人口廣大市場基礎支持下，銷量穩居全球首位，總計達2,460萬輛，較2014年成長4.7%；美國受惠其經濟環境持續復甦，使得車市買氣持續成長，銷量總計1,792萬輛，較同期成長5.9%；第三的日本車市則因市場刺激降低，成績504萬輛，較去年度衰退9.3%；歐洲地區走出前兩年的陰霾，德國、法國、義大利及英國等四大歐洲車市皆成長，其中歐洲仍以義大利市場成長幅度最為亮眼，突破16%。

另外，新興國家車市依然持續低迷，如俄羅斯市場則受到政經環境不穩定影響，呈現衰退，巴西則受到融資不易、利率上升及就業市場疲軟的影響，持續衰退達26.6%；2015年全球汽車市場銷量概況如下圖所示



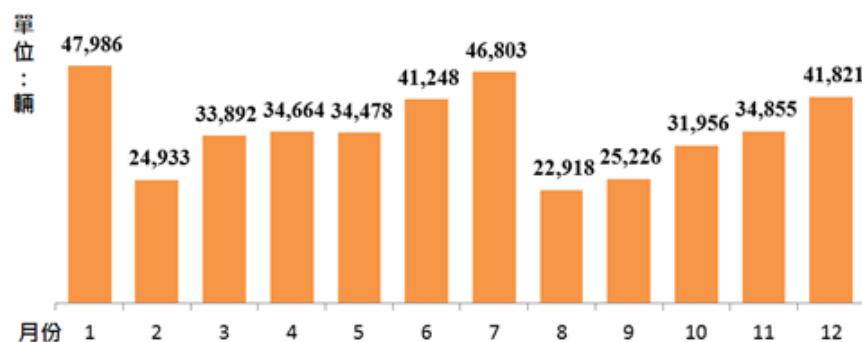
2015年全球各主要車市概況

資料來源：Marklines，車輛中心整理(2016 / 03)

### 三、國內車市概況

回顧2015年，受到經濟不穩與諸多不確定因素影響，造成車市大幅波動，上半年表現雖相對亮眼，但第三季受到福斯集團排氣汙染造假事件與汰舊換新政策不明等因素影響，銷量突然下滑，所幸第四季各車商推出領先政策之促銷方案，以及年尾汰舊補助確定，吸引觀望買家陸續進場，再加上年底新

車大展的接單氣勢，買氣扶搖直上，全年繳出420,780輛的銷售成績，與2014年相較幾近持平。



2015年各月份車市銷售統計表

資料來源：U-CAR、車輛公會：ARTC整理(2016/01)

#### 四、結論

“Crossover”、“小型休旅車”、“跨界休旅車”，這幾個名詞近年來相當火紅，各車廠無不針對這些車型注入新產品，像是Mercedes-Benz GLA、BMW X1、NISSAN JUKE、MAZDA CX-3、HONDA H-RV、SUZUKI SX4、SKODA YETI及FORD ECOSPORT等，皆為市場關注焦點，在緊湊的車型加上多功能用途深受消費者喜愛，逐步改變原先以轎車、SUV的用車型態。

除了車型戰略外，各車廠結合環保議題，以“節能”及“減碳”為出發點，在組件配置上也有新一代的設計，從小型增壓引擎(如：Ford Ecoboost、PSA e-THP等)用更小的汽缸體及汽缸數，來達成較大cc數引擎效能，如此一來不但能降低排放，也有著稅金上的優勢；車架部分，最新的輕量化平台(Audi ultra、Mazda SKYACTIV-BODY等)，擁有高剛性的強度且同時具備省油的特點，無不呼應未來的環保議題。

電動車及新能源車更是各車廠首重目標，無論是歐洲、美洲或是亞洲，都有代表性的成員出現，如德國的BMW旗下i3及i8，結合電影製造話題性，也量產於現實中；TOYOTA氫燃料電池車Mirai的出現，更是將幾十年來的車輛工業推向另一個新能源境界。回看台灣部分，對電動車的發展趨勢也是相當注重，除了電動車已被廣泛運用在公營單位及觀光景點外，對於電動車相關產業也是極力推崇，在台成立的電動車推動辦公室即為重要推手。

對於越來越便捷的現實環境中，“車”無疑是人們最直接的交通工具，傳統的駕駛模式到現在的電子輔助系統，不但解決了駕駛者在行車間會遇到的困難，像是停車輔助系統、倒車顯影系統及各式警示系統等，也提升了安全性；而車聯網更是結合感測器及透過數位傳輸，進一步提供駕駛者路況等資訊。然而，各車廠的最高目標，無疑是自動駕駛理念能夠完全實現於實際道路上，像是Volvo曾發表預計在2017年前投入100輛的XC90，進行道路測試，TOYOTA更是在Lexus GS車款搭載自動駕駛系統，於東京首都高速公路進行測試，這些技術的成熟發展都是值得我們關心期待。

## 五、公司展望

展望2016年，雖然經濟景氣仍不明朗，各方車市調查報告亦大多採保守看待，但本公司二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，也將積極開拓新的潛力客戶，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：出水管、燃油分配管等。
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，2013 年正式導入量產。
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，陸續導入量產，如：控制臂、羊角臂等。
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。	零件陸續完成，已導入量產。

6	電動車組裝生產線研發	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。	場地規劃及配置完成並取得認證文件。
7	電動車零件生產研發	配合客戶需求進行電動車零件生產及表面處理。	擴展公司對外可承製品種類及外觀品質水準建立。	零件於2015年下半年度導入量產交貨。

## 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	電動車零件外觀表面處理持續進行研發	達到客戶要求零件外觀表面處理標準。	擴展公司對外可承製品種類。	目前依客戶需求試作多個型式供客戶確認後，導入量產。	開發費50萬
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製品種類。	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
102	20,007 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。
103	20,637 仟元	
104	32,913 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	26%	美洲地區	23%
亞洲市場	35%	其他地區	16%

### (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	2,129	2,129	無
鍛 造 品	5,692	5,692	無
合 計	7,821	7,821	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 2015 年之供應狀況，預測 2016 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	103年				104年				105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	255,363	17.13	無	Thermo king Corporation	297,887	19.22	無	Thermo king Corporation	66,933	16.18	無
2	一汽海馬汽車有限公司	136,024	8.68	無	詮鈞實業有限公司	139,718	9.01	無	詮鈞實業有限公司	36,833	8.91	無
3	裕隆汽車製造(股)公司	60,632	3.87	無	一汽海馬汽車有限公司	88,282	5.70	無	東風裕隆汽車有限公司	23,894	5.78	無
4	詮鈞實業有限公司	59,680	3.81	無	東風裕隆汽車有限公司	72,509	4.68	無	東南(福建)汽車工業有限公司	19,644	4.75	無
5	一汽海馬動力有限公司	55,123	3.52	無	中華汽車工業股份有限公司	44,739	2.89	無	睿能創意股份有限公司	19,579	4.73	無
6	海馬轎車汽車有限公司	54,998	3.51	無	海馬轎車汽車有限公司	44,624	2.88	無	一汽海馬汽車有限公司	18,523	4.48	無
	其他	944,585	59.48	無	其他	862,137	55.62	無	其他	228,195	55.17	無
	銷貨淨額	1,566,405	100.00	-	銷貨淨額	1,549,896	100.00	-	銷貨淨額	413,601	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	103年				104年				105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	崇銘企業有限公司	46,094	7.27	無	天承鍛造股份有限公司	79,691	9.72	無	開南金屬工業(股)公司	24,339	11.15	無
2	溫州三聯鍛造有限公司	39,346	6.21	無	KAINAN METALS INDUSTRIES CO. LTD	45,676	5.57	無	天承鍛造股份有限公司	20,407	9.35	無
3	穎明(福州)標準件企業有限公司	27,011	4.26	無	崇銘企業有限公司	43,456	5.31	無	穎明(福州)標準件企業有限公司	11,985	5.50	無
	其他	521,486	82.26	無	其它	650,860	79.40	無	其他	161,499	74.00	無
	進貨淨額	633,937	100.00	-	進貨淨額	819,683	100.00	-	進貨淨額	218,230	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)	103年度			104年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
活 塞	5,352	4,526	435,622	4,904	2,725	348,049
鍛 造 品	5,960	5,308	715,703	5,978	5,119	763,687
其 它 類	897	808	105,674	702	632	97,266
合 計	12,209	10,642	1,256,999	11,584	8,476	1,209,002

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)	103年度				104年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
活 塞	1,125	281,434	7,364	469,910	1,058	246,935	6,533	491,866
鍛 造 品	487	135,026	4,389	422,016	546	156,891	4,224	437,787
其 它 類	0	0	3,927	258,019	0	0	3,957	216,417
合 計	1,612	416,460	15,680	1,149,945	1,604	403,826	14,714	1,146,070

### 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		103年度	104年度	當年度截至 105年第一季
員 工 人 數	技術人員	96	93	89
	管銷人員	141	150	148
	作業人員	741	663	643
	合 計	978	906	880
平均年歲		36	37	37
平均服務年資		9.5	8.6	9.2
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0%	0.22%	0.22%
	碩 士	0.72%	2.01%	2.26%
	大 專	22.78%	28.13%	28.22%
	高 中	40.76%	38.39%	38.83%
	高中以下	35.74%	31.25%	30.47%

## 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
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
銷售合約	中華汽車工業 (股)公司	101年4月1日 簽訂	零件銷售約定	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 105年3月31日 財務資料(註3)
		104 年度	103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	
流動資產		1,487,207	1,110,004	1,023,896	1,026,590	不適用	1,530,215
不動產、廠房及設備(註2)		1,071,979	1,132,787	1,173,558	1,206,323		1,070,874
無形資產		513	1,357	1,796	1,576		351
其他資產(註2)		190,010	127,295	100,547	271,853		191,014
資產總額		2,749,709	2,371,443	2,299,797	2,506,342		2,792,454
流動負債	分配前	480,733	719,805	619,843	635,357		486,975
	分配後	-	-	-	-		-
非流動負債		920,968	295,252	329,962	407,436		922,878
負債總額	分配前	1,401,701	1,015,057	949,805	1,042,793		1,409,853
	分配後	-	-	-	-		-
歸屬於母公司業主之權益		1,255,658	1,238,472	1,226,182	1,289,463		1,282,084
股本		1,222,557	1,222,516	1,222,516	1,222,516		1,222,557
資本公積		118,538	72,492	72,492	205,121		119,293
保留盈餘	分配前	(26,965)	(60,716)	(61,963)	(132,629)		(20,628)
	分配後	-	-	-	-		-
其他權益		(58,472)	4,180	(6,863)	(5,545)		(39,138)
庫藏股票		-	-	-	-		-
非控制權益		92,350	117,914	123,810	174,086		100,517
權益總額	分配前	1,348,008	1,356,386	1,349,992	1,463,549		1,382,601
	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 105年3月31日 財務資料(註3)
		104 年度	103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	
流動資產		948,293	561,449	510,665	538,958		不適用
不動產、廠房及設備(註2)		518,939	503,046	513,018	501,353		
無形資產		-	37	390	955		
其他資產(註2)		1,025,743	922,720	840,659	954,373		
資產總額		2,492,975	1,987,252	1,864,732	1,995,639		
流動負債	分配前	341,315	459,600	316,851	314,813		
	分配後	-	-	-	-		
非流動負債		896,002	289,180	321,699	391,363		
負債總額	分配前	1,237,317	748,780	638,550	706,176		
	分配後	-	-	-	-		
股本		1,222,557	1,222,516	1,222,516	1,222,516		
資本公積		118,538	72,492	72,492	205,121		
保留盈餘	分配前	(26,965)	(60,716)	(61,963)	(132,629)		
	分配後	-	-	-	-		
其他權益		(58,472)	4,180	(6,863)	(5,545)		
庫藏股票		-	-	-	-		
權益總額	分配前	1,255,658	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)				
		104年	103年	102年	101年	100年
流動資產					538,958	580,837
基金及投資					899,606	921,264
固定資產 (註2)					502,795	502,506
無形資產					23	35
其他資產					25,298	395,878
資產總額					1,966,680	2,400,520
流動 負債	分配前				314,813	741,859
	分配後				314,813	741,859
長期負債					64,616	284,242
其他負債					282,326	328,726
負債 總額	分配前				661,755	1,354,827
	分配後		不適用		661,755	1,354,827
股本					1,222,516	1,022,516
資本公積					278,952	148,334
保留 盈餘	分配前				(306,713)	(250,027)
	分配後				-	-
金融商品未 實現損益					0	0
累積換算 調整數					(5,545)	8,074
未實現重估 增值					116,796	116,796
未認列為 退休金 成本之淨損失					(1,081)	-
股東 權益 總額	分配前				1,304,925	1,045,693
	分配後				1,304,925	1,045,693

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 105年3月31日 財務資料(註2)
	104 年度	103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	
營業收入	1,549,896	1,566,405	1,433,888	1,579,593	不適用	413,601
營業毛利	274,889	243,423	108,819	142,155		80,559
營業淨利(損)	25,555	30,899	(82,691)	(67,628)		16,540
營業外收入及支出	(2,024)	(21,748)	(10,211)	(12,473)		(5,921)
稅前淨利(損)	23,531	9,151	(92,902)	(80,101)		10,619
繼續營業單位本期 淨利(損)	32,548	7,531	(92,902)	(80,101)		7,508
本期淨利(損)	32,548	7,531	(99,322)	(79,527)		7,508
本期其他綜合損益 (稅後淨利(損))	(77,537)	(1,137)	15,076	(34,275)		26,330
本期綜合損益總額	(44,989)	6,394	(84,246)	(113,802)		33,838
淨利(損)歸屬於母 公司業主	35,076	13,052	(83,802)	(69,892)		6,337
淨利(損)歸屬於非 控制權益	(16,088)	(5,521)	(15,520)	(9,635)		1,171
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(28,901)	12,290	(63,281)	(106,219)		25,671
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(16,088)	(5,896)	(20,965)	(7,583)		8,167
基本每股盈餘(虧 損)	0.29	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 105年3月31日 財務資料(註2)
	104 年度	103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	
營業收入	979,104	923,933	871,279	1,012,896		不適用
營業毛利	163,248	139,458	95,094	93,844		
營業淨利(損)	9,660	10,983	(15,460)	(32,733)		
營業外收入及支出	10,295	(350)	(69,781)	(37,159)		
稅前淨利(損)	19,955	10,633	(85,241)	(69,892)		
繼續營業單位本期 淨利(損)	35,076	13,052	(83,802)	(69,892)		
本期淨利(損)	35,076	13,052	(83,802)	(69,892)		
本期其他綜合損益 (稅後淨利(損))	(63,977)	(762)	20,521	(36,327)		
本期綜合損益總額	(28,901)	12,290	(63,281)	(106,219)		
基本每股盈餘(虧 損)	0.29	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)				
	104年	103年	102年	101年	100年
營業收入				1,012,896	1,004,362
營業毛利				92,687	127,341
營業損益				(34,030)	6,105
營業外收入 及利益				16,819	47,161
營業外費用 及損失				(53,978)	(9,194)
繼續營業部 門稅前損益				(71,189)	44,072
繼續營業部 門損益		不適用		(71,189)	44,072
停業部門 損益				0	0
非常損益				0	0
會計原則變 動之累積影 響數				0	0
本期損益				(71,189)	44,072
每股盈餘				(0.69)	0.43

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
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
104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		104 年度	103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	當年度截至 105年3月31日 (註2)
財務 結構 (%)	負債占資產比率	50.98	42.8	41.30	41.61	不適用	50.49
	長期資金占不動產、廠 房及設備比率	187.27	120.37	118.09	126.69		191.13
償債 能力 (%)	流動比率	309.36	154.21	165.19	161.58		314.23
	速動比率	186.52	75.32	85.52	71.74		188.65
	利息保障倍數	2.02	1.59	(2.19)	(2.00)		2.79
經營 能力	應收款項週轉率(次)	3.64	4.10	4.38	5.03		3.76
	平均收現日數	100	89	83	73		97
	存貨週轉率(次)	2.50	2.77	2.68	2.47		2.55
	應付款項週轉率	6.58	7.23	9.17	9.60		6.80
	平均銷貨日數	146	132	136	148		97
	不動產、廠房及設備週 轉率(次)	1.41	1.36	1.21	1.30		1.54
	總資產週轉率(次)	0.61	0.67	0.60	0.57		0.60
獲利 能力	資產報酬率(%)	2.02	0.87	(3.13)	(2.07)		1.80
	權益報酬率(%)	2.41	0.56	(7.06)	(5.82)	2.20	
	占實收資本 額比率(%)	營業利益	2.09	2.53	(6.76)	(5.53)	1.35
		稅前利益	1.92	0.75	(7.60)	(6.55)	0.87
	純益率(%)	2.10	0.48	(6.93)	(5.03)	1.82	
	每股盈餘(元)	0.29	0.11	(0.69)	(0.67)	0.05	
現金 流量	現金流量比率	18.57	7.56	9.04	11.07	(4.53)	
	現金流量允當比率	46.87	48.94	63.70	51.53	47.40	
	現金再投資比率	2.54	1.86	1.90	2.40	(0.61)	
槓桿度	營運槓桿度	14.58	50.69	(17.34)	(23.36)	8.99	
	財務槓桿度	10.50	2.01	0.74	0.72	1.56	

說明：1. 104年度財務結構比率相較去年提高係因發行7億元可轉換公司債所致。  
2. 104年度償債能力提高係因公司債資金尚有2億多元存於專戶中，待執行鋁鍛廠建廠計劃時再依計劃動用。  
3. 104年度獲利能力數據明顯提升係因該年度淨利提高至35,076仟元所致。  
4. 104年度現金流量比率提升，主要原因為公司債資金挹注之故。

\* 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		104 年度	103 年度	102 年度	101 年度	100 年度	當年度截至 105年3月31日 (註2)
財務 結構 (%)	負債占資產比率	49.63	37.68	34.24	35.39	不適用	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	369.04	247.62	246.01	270.08		
償債 能力 (%)	流動比率	277.84	122.16	161.17	171.20		
	速動比率	196.91	62.54	88.90	91.48		
	利息保障倍數	2.07	3.46	(4.44)	(7.57)		
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.43	4.47	4.37	4.81		
	平均收現日數	82	82	84	76		
	存貨週轉率(次)	3.78	3.85	3.76	3.99		
	應付款項週轉率	7.01	6.99	6.89	6.69		
	平均銷貨日數	97	95	97	91		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.92	1.82	1.72	2.02		
	總資產週轉率(次)	0.44	0.48	0.45	0.46		
獲利 能力	資產報酬率(%)	2.26	0.86	(3.67)	(2.85)		
	權益報酬率(%)	2.81	1.06	(6.66)	(5.97)		
	占實收資本 額比率(%)	營業利益	0.79	0.90	(1.26)		(2.68)
		稅前利益	1.63	0.87	(6.97)		(5.72)
	純益率(%)	3.58	1.41	(9.62)	(6.90)		
每股盈餘(元)	0.29	0.11	(0.69)	(0.67)			
現金 流量	現金流量比率	10.6	10.41	(10.47)	7.46		
	現金流量允當比率	28.27	19.12	12.26	11.47		
	現金再投資比率	1.36	4.67	(1.66)	1.12		
槓桿 度	營運槓桿度	23.45	18.20	(56.36)	(30.94)		
	財務槓桿度	(1.07)	1.65	0.50	0.80		

說明：1. 104年度財務結構比率相較去年提高係因發行7億元可轉換公司債所致。  
2. 104年度流動比率與速動比率較去年提高係因公司債資金尚有2億多元存於專戶中，待執行鋁鍛廠建廠計劃時再依計劃動用。  
3. 104年度獲利能力數據明顯提升係因該年度淨利提高至35,076仟元所致。  
4. 104年度現金流量允當比率提升至28.27%，主要因為公司債資金挹注之故。

\* 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					
			104年	103年	102年	101年	100年	
財務結構 (%)	負債占資產比率					33.65	56.44	
	長期資金占固定資產比率					272.39	264.66	
償債能力 (%)	流動比率					171.20	78.29	
	速動比率					91.48	40.13	
	利息保障倍數					(7.73)	7.05	
經營能力	應收款項週轉率 (次)					4.81	5.23	
	平均收現日數					76	70	
	存貨週轉率 (次)					4.00	3.77	
	應付款項週轉率 (次)					6.70	6.33	
	平均銷貨日數		不適用			91	97	
	固定資產週轉率 (次)					2.02	2.19	
	總資產週轉率 (次)					0.46	0.44	
獲利能力	資產報酬率 (%)					(2.95)	2.19	
	股東權益報酬率 (%)					(6.06)	4.35	
	占實收資本比率 (%)	營業利益					(2.78)	0.60
		稅前純益					(5.82)	4.31
	純益率 (%)					(7.03)	4.39	
	每股盈餘 (元)					(0.69)	0.43	

分析項目 (註2)		年度 (註1)	最近五年度財務分析				
			104年	103年	102年	101年	100年
現金流量	現金流量比率 (%)					7.46	2.95
	現金流量允當比率 (%)					11.47	8.60
	現金再投資比率 (%)		不適用			1.13	0.94
槓桿度	營運槓桿度					(29.76)	164.51
	財務槓桿度					0.81	(5.17)
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、一〇四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 104 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：王曼婷

獨立董事：許銘豐

獨立董事：郭介宜

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 2 5 日

### 四、一〇四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 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 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，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司列入合併財務報表之金額係依據其他會計師之查核報告，民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 536,721 仟元及 613,028 仟元，各占合併總資產 20%及 26%；民國 104 及 103 年度之營業收入淨額分別為新台幣 171,910 仟元及 236,443 仟元，各占合併營業收入之 11%及 15%。另採用權益法之投資中，部分關聯企業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中，有關該等關聯企業之採用權益法之投資及其綜合損益份額係依據其他會計師之查核報告認列。民國 104 年 12 月 31 日採用權益法之投資金額為新台幣 48,602 仟元，民國 104 年度綜合損益份額金額為新台幣 150 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 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 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 104 及 103 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 5 年 3 月 2 5 日



正道工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日		103年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	<b>流動資產</b>				
1100	現金 (附註四及六)	\$ 355,370	13	\$ 83,558	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及八)	85,675	3	-	-
1150	應收票據淨額 (附註四及十)	53,110	2	39,712	2
1170	應收帳款淨額 (附註四、五及十)	377,933	14	379,069	16
1200	其他應收款	23,596	1	20,241	1
130X	存貨 (附註四、五及十一)	509,011	18	508,334	21
1476	其他金融資產—流動 (附註七及二九)	-	-	17,327	1
1479	其他流動資產	82,512	3	61,763	3
11XX	流動資產總計	<u>1,487,207</u>	<u>54</u>	<u>1,110,004</u>	<u>47</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)	30,346	1	39,900	2
1550	採用權益法之投資 (附註四及十三)	48,602	2	-	-
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十四及二九)	1,071,979	39	1,132,787	48
1780	無形資產	513	-	1,357	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四、五及二二)	59,452	2	33,396	1
1920	存出保證金	11,784	1	10,974	-
1985	長期預付租金 (附註二九)	6,173	-	6,502	-
1990	其他非流動資產 (附註十五)	33,653	1	36,523	2
15XX	非流動資產總計	<u>1,262,502</u>	<u>46</u>	<u>1,261,439</u>	<u>53</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$2,749,709</u>	<u>100</u>	<u>\$2,371,443</u>	<u>100</u>
	<b>負債及權益</b>				
	<b>流動負債</b>				
2100	短期借款 (附註十六及二九)	\$ 147,977	5	\$ 332,155	14
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	-
2150	應付票據	576	-	1,289	-
2170	應付帳款	185,596	7	200,304	8
2200	其他應付款 (附註十八)	113,854	4	134,728	6
2230	本期所得稅負債	2,896	-	4,181	-
2322	一年內到期之長期借款 (附註十六及二九)	-	-	28,718	1
2399	其他流動負債	29,834	1	18,126	1
21XX	流動負債總計	<u>480,733</u>	<u>17</u>	<u>719,805</u>	<u>30</u>
	<b>非流動負債</b>				
2530	應付公司債 (附註十七及二九)	659,445	24	-	-
2540	長期借款 (附註十六及二九)	-	-	7,180	1
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二二)	131,664	5	139,624	6
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四、五及十九)	129,856	5	148,445	6
2645	存入保證金	3	-	3	-
25XX	非流動負債總計	<u>920,968</u>	<u>34</u>	<u>295,252</u>	<u>13</u>
2XXX	負債總計	<u>1,401,701</u>	<u>51</u>	<u>1,015,057</u>	<u>43</u>
	<b>歸屬於本公司業主之權益</b>				
	<b>股本</b>				
3110	普通股股本	<u>1,222,557</u>	<u>45</u>	<u>1,222,516</u>	<u>52</u>
	<b>資本公積</b>				
3210	股票發行溢價	72,549	2	72,492	3
3230	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	314	-	-	-
3271	員工認股權	412	-	-	-
3272	可轉換公司債認股權	45,263	2	-	-
3200	資本公積總計	<u>118,538</u>	<u>4</u>	<u>72,492</u>	<u>3</u>
	<b>保留盈餘</b>				
3350	待彌補虧損	( 26,965 )	( 1 )	( 60,716 )	( 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	( 58,472 )	( 2 )	4,180	-
31XX	本公司業主權益總計	<u>1,255,658</u>	<u>46</u>	<u>1,238,472</u>	<u>52</u>
36XX	非控制權益	<u>92,350</u>	<u>3</u>	<u>117,914</u>	<u>5</u>
3XXX	權益總計 (附註二十)	<u>1,348,008</u>	<u>49</u>	<u>1,356,386</u>	<u>57</u>
	<b>負債及權益總計</b>	<u>\$2,749,709</u>	<u>100</u>	<u>\$2,371,443</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 105 年 3 月 25 日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：邱維國

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四）	\$1,549,896	100	\$1,566,405	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十一及二一）	( 1,275,007)	( 83)	( 1,322,982)	( 84)
5900	營業毛利	<u>274,889</u>	<u>17</u>	<u>243,423</u>	<u>16</u>
	營業費用（附註二一）				
6100	推銷費用	( 73,161)	( 5)	( 67,776)	( 5)
6200	管理及總務費用	( 143,260)	( 9)	( 124,111)	( 8)
6300	研究發展費用	( 32,913)	( 2)	( 20,637)	( 1)
6000	營業費用合計	( 249,334)	( 16)	( 212,524)	( 14)
6900	營業淨利	<u>25,555</u>	<u>1</u>	<u>30,899</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二一）	19,287	1	5,566	-
7020	其他利益及損失（附註二一）	1,811	-	( 11,785)	( 1)
7050	財務成本（附註二一）	( 23,121)	( 1)	( 15,529)	( 1)
7070	採用權益法之關聯企業損益份額（附註四）	( 1)	-	-	-
7000	營業外收入及支出合計	( 2,024)	-	( 21,748)	( 2)
7900	稅前淨利	23,531	1	9,151	-
7950	所得稅利益（費用）（附註四及二二）	<u>9,017</u>	<u>1</u>	( 1,620)	-
8200	本年度淨利	<u>32,548</u>	<u>2</u>	<u>7,531</u>	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	104年度		103年度		
	金 額	%	金 額	%	
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡 量數	(\$ 1,596)	-	(\$ 14,222)	( 1)
8349	與不重分類之項目相 關之所得稅	271	-	2,417	-
8310		<u>( 1,325)</u>	-	<u>( 11,805)</u>	<u>( 1)</u>
	後續可能重分類至損益之 項目：				
8361	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	( 89,044)	( 6)	12,930	1
8399	與可能重分類至損益 之項目相關之所得 稅	12,832	1	( 2,262)	-
8360		<u>( 76,212)</u>	<u>( 5)</u>	<u>10,668</u>	<u>1</u>
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>( 77,537)</u>	<u>( 5)</u>	<u>( 1,137)</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 44,989)</u>	<u>( 3)</u>	<u>\$ 6,394</u>	<u>-</u>
	淨利(損)歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 35,076	2	\$ 13,052	1
8620	非控制權益	<u>( 2,528)</u>	-	<u>( 5,521)</u>	<u>( 1)</u>
8600		<u>\$ 32,548</u>	<u>2</u>	<u>\$ 7,531</u>	<u>-</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 28,901)	( 2)	\$ 12,290	1
8720	非控制權益	<u>( 16,088)</u>	<u>( 1)</u>	<u>( 5,896)</u>	<u>( 1)</u>
8700		<u>(\$ 44,989)</u>	<u>( 3)</u>	<u>\$ 6,394</u>	<u>-</u>
	每股盈餘(附註二三)				
9750	基 本	<u>\$ 0.29</u>		<u>\$ 0.11</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 0.29</u>		<u>\$ 0.11</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105年3月25日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：邱維國

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 104 年及 103 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	本公司積					國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	總計	非控制權益	權益總計	
		普通股股本	股票發行溢價	實際取得子公司 股權價格與 帳面價值差額	員工認股權	可轉換公司債 認股權					
A1	103 年 1 月 1 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 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 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	1,222,516	72,492	-	-	-	( 60,716)	4,180	1,238,472	117,914	1,356,386
D1	104 年度淨利(損)	-	-	-	-	-	35,076	-	35,076	( 2,528)	32,548
D3	104 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 1,325)	( 62,652)	( 63,977)	( 13,560)	( 77,537)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	33,751	( 62,652)	( 28,901)	( 16,088)	( 44,989)
C5	本公司發行可轉換公司債認列權益 組成項目	-	-	-	-	45,269	-	-	45,269	-	45,269
I1	本公司公司債轉換為普通股	41	57	-	-	( 6)	-	-	92	-	92
M3	清算子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	( 4,450)	( 4,450)
M5	取得子公司部分權益	-	-	314	-	-	-	-	314	( 5,026)	( 4,712)
N1	本公司發行員工認股權	-	-	-	412	-	-	-	412	-	412
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	\$1,222,557	\$ 72,549	\$ 314	\$ 412	\$ 45,263	(\$ 26,965)	(\$ 58,472)	\$1,255,658	\$ 92,350	\$1,348,008

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 105 年 3 月 25 日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：邱維國

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 23,531	\$ 9,151
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	122,006	128,774
A20200	攤銷費用	2,606	1,541
A20300	呆帳費用提列	2,084	455
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債之淨(利益)損失	( 3,237)	304
A20900	財務成本	23,121	15,529
A21200	利息收入	( 1,912)	( 739)
A21300	股利收入	( 1,200)	-
A21900	員工認股權酬勞成本	412	-
A22300	採用權益法之關聯企業損益份 額	1	-
A22500	處分不動產、廠房及設備(利 益)損失	( 2,002)	14,353
A23100	處分投資利益	( 3,947)	( 2,182)
A23700	存貨跌價及報廢損失	5,402	4,480
A24100	外幣兌換淨利益	1,742	( 4,259)
A29900	其 他	203	2,249
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	( 13,398)	( 36,435)
A31150	應收帳款	( 2,729)	( 32,445)
A31180	其他應收款	( 3,336)	21,716
A31200	存 貨	( 6,385)	( 66,342)
A31240	其他流動資產	( 20,749)	( 16,240)
A31250	其他金融資產	17,327	( 17,327)
A32110	持有供交易之金融負債	1,510	981
A32130	應付票據	( 713)	1,289
A32150	應付帳款	( 14,718)	36,082
A32180	其他應付款	( 16,893)	16,637
A32230	其他流動負債	11,708	9,459
A32240	淨確定福利負債	( 20,185)	( 19,328)
A33000	營運產生之現金	100,249	69,297

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
A33100	收取之利息	\$ 1,912	\$ 739
A33200	收取之股利	1,200	-
A33300	支付之利息	( 5,816)	( 15,563)
A33500	支付之所得稅	( 8,259)	( 87)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>89,286</u>	<u>54,386</u>
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	( 80,252)	-
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	518	-
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	12,000	-
B01800	取得採用權益法之投資	( 48,634)	-
B02300	清算子公司淨現金流出	( 2,897)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 109,665)	( 104,331)
B02800	處分不動產、廠房及設備	5,947	19,963
B03700	存出保證金增加	( 810)	( 10,782)
B04500	取得無形資產	( 1,798)	( 1,056)
B04600	處分長期預付租金	-	8,889
B06700	其他非流動資產增加	( 21,643)	( 1,719)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 247,234)</u>	<u>( 119,382)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	-	29,219
C00200	短期借款減少	( 184,178)	-
C01200	發行公司債	684,567	-
C01700	償還長期借款	( 35,898)	( 28,718)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>464,491</u>	<u>501</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	( 34,731)	<u>6,523</u>
EEEE	現金淨增加(減少)	271,812	( 57,972)
E00100	年初現金餘額	<u>83,558</u>	<u>141,530</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$355,370</u>	<u>\$ 83,558</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105年3月25日查核報告)  
董事長：郭建廷 經理人：邱維國 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 104 年及 103 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 105 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用修正後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，本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）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。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 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 針對子公司及關聯企業之權益規定應揭露內容。合併公司適用 IFRS 12 之揭露，請參閱附註十二及十三。

## 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為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，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。相關揭露請參閱附註二七。

## 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。

合併公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目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。

### (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。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs (不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs)。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。



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3)
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」	未定
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「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017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：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」

### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

### 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「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。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

## 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「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」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。

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。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(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

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。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。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。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。

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合併公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二、附表六及七。

#### (五) 外 幣

合併公司編製財務報告時，以合併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。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，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。

#### (六) 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。

#### (七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

#### (八) 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、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

#### (九) 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，減損損失係認列於損益。

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。

#### (十) 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透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

#### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，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損益。

#### B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收票據及帳款、現金、無活絡市場之債務工具投資、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

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，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。

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

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

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二七。

### (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. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

#### 5. 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)員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債淨利息於發生時。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

## (十三)員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積—員工認股權。

## (十四)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計算。

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及虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司相關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。

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合併公司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 104 年及 103 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 59,452 仟元及 33,396 仟元。由於未來獲利之不可預測性，合併公司於 104 年及 103 年 12 月 31 日分別尚有 46,927 仟元及 69,204 仟元課稅損失及暫時性差異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確定福利成本及淨確定福利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、離職率及薪資預期增加率之估計，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>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 4,823	\$ 2,644
銀行支票及活期存款	<u>350,547</u>	<u>80,914</u>
	<u>\$355,370</u>	<u>\$ 83,558</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
銀行存款	0.001%-3.88%	0.01%-3.88%

七、其他金融資產－流動

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
質押銀行存款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,327</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>104年12月31日</u>	<u>103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，參閱附註二九。

八、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>金融資產－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具		
－贖回權（附註十七）	\$ 175	\$ -
非衍生金融資產		
－國內上櫃股票	<u>85,500</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 85,675</u>	<u>\$ -</u>
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 304</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：

104年12月31日：無。

	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	USD150/NTD4,578
	美元兌新台幣	104.2.26	USD310/NTD9,661

合併公司 104 及 103 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>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
國內未上市（櫃）普通股	\$ -	\$ 9,554
國外封閉型基金	<u>30,346</u>	<u>30,346</u>
	<u>\$ 30,346</u>	<u>\$ 39,900</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。

合併公司所持有之上述國內未上市（櫃）股票投資及國外封閉型基金投資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。

合併公司於 104 年出售帳面金額 9,554 仟元之以成本衡量之金融資產，並認列處分利益 2,446 仟元。

#### 十、應收票據及應收帳款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應收票據	\$ 53,110	\$ 39,712
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 53,110</u>	<u>\$ 39,712</u>
應收帳款	\$397,777	\$396,892
減：備抵呆帳	( 19,844 )	( 17,823 )
	<u>\$377,933</u>	<u>\$379,069</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。

應收票據之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
0 至 60 天	\$ 14,667	\$ 8,461
61 至 90 天	31,517	26,854
91 天以上	<u>6,926</u>	<u>4,397</u>
合 計	<u>\$ 53,110</u>	<u>\$ 39,712</u>

以上係以到期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
未逾期	\$307,577	\$306,839
1 至 90 天	53,919	41,394
91 天以上	<u>36,281</u>	<u>48,659</u>
合 計	<u>\$397,777</u>	<u>\$396,892</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
1 至 90 天	\$ 53,919	\$ 41,394
91 天以上	<u>16,437</u>	<u>30,759</u>
合 計	<u>\$ 70,356</u>	<u>\$ 72,153</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 減 損	評 估 損 失	群 組 減 損	評 估 損 失	合 計
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	36		-		36
103年12月31日餘額	<u>\$ 17,823</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 17,823</u>
104年1月1日餘額	\$ 17,823		\$ -		\$ 17,823
加：本年度提列呆帳費用	2,084		-		2,084
減：本年度實際沖銷	( 33)		-		( 33)
外幣換算差額	( 30)		-		( 30)
104年12月31日餘額	<u>\$ 19,844</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 19,844</u>

## 十一、存 貨

	104年12月31日	103年12月31日
商 品	\$ 12,455	\$ 10,693
製 成 品	246,450	224,997
在 製 品	150,953	145,679
原 物 料	83,499	112,278
在途存貨	<u>15,654</u>	<u>14,687</u>
	<u>\$509,011</u>	<u>\$508,334</u>

104及103年度與存貨相關之銷貨成本分別為1,275,007仟元及1,322,982仟元。104及103年度之銷貨成本包括存貨跌價及報廢損失分別為5,402仟元及4,480仟元。

## 十二、子 公 司

### (一) 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	104年 12月31日	103年 12月31日	說 明
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	79%	78%	
本公司	Excellent Growth Investments Limited	一般投資業	100%	100%	
本公司	銀星國際投資股份有限公司	一般投資業	-	70%	1

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	104年	103年	說明
			12月31日	12月31日	
本公司	Right Way North America Inc.	汽機車引擎零件之買賣	100%	100%	
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%	2
本公司	證道實業股份有限公司	汽機車買賣業務	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%	
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%	

備註：

1. 已於 104 年 2 月清算完結。
2. 於 89 年決議解散，目前尚在清算中。

(二)未列入合併財務報告之子公司：無。

(三)具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	主要營業場所	非控制權益所持股權及表決權比例	
		104年12月31日	103年12月31日
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	馬來西亞	21%	22%

子公司名稱	分配於非控制權益之損益	
	104年度	103年度
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	(\$ 2,311)	(\$ 4,453)
其他	( 217)	( 1,068)
合計	<u>(\$ 2,528)</u>	<u>(\$ 5,521)</u>

子公司名稱	非控制權益	
	104年12月31日	103年12月31日
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	\$ 92,332	\$ 116,305
其他	18	1,609
合計	<u>\$ 92,350</u>	<u>\$117,914</u>

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

正道工業（馬來西亞）私人有限公司及其子公司

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
流動資產	\$253,750	\$294,330
非流動資產	318,833	374,847
流動負債	( 109,219)	( 108,557)
非流動負債	( 24,966)	( 29,553)
權益	<u>\$438,398</u>	<u>\$531,067</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$346,048	\$414,498
非控制權益	92,332	116,305
正道工業（馬來西亞）私人有限公司子公司之非控制權益	<u>18</u>	<u>264</u>
	<u>\$438,398</u>	<u>\$531,067</u>
	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
營業收入	<u>\$291,656</u>	<u>\$334,180</u>
本年度淨損	(\$ 10,846)	(\$ 21,376)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 10,846)</u>	<u>(\$ 21,376)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 8,318)	(\$ 15,870)
非控制權益	( 2,311)	( 4,453)
正道工業（馬來西亞）私人有限公司子公司之非控制權益	<u>( 217)</u>	<u>( 1,053)</u>
	<u>(\$ 10,846)</u>	<u>(\$ 21,376)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 8,318)	(\$ 15,870)
非控制權益	( 2,311)	( 4,453)
正道工業（馬來西亞）私人有限公司子公司之非控制權益	<u>( 217)</u>	<u>( 1,053)</u>
	<u>(\$ 10,846)</u>	<u>(\$ 21,376)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	104年度	103年度
現金流量		
營業活動	(\$ 20,646)	\$ 75,573
投資活動	( 31,873)	( 21,545)
籌資活動	53,858	( 60,798)
淨現金流入(出)	<u>\$ 1,339</u>	<u>(\$ 6,770)</u>

### 十三、採用權益法之投資

	104年12月31日	103年12月31日
個別不重大之關聯企業	<u>\$ 48,602</u>	<u>\$ -</u>

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除 Admiral Skill Limited 係依經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按未經會計師查核之財務報告計算；惟合併公司管理階層認為上述關聯企業財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

### 十四、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>							
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	<u>\$ 416,609</u>	<u>\$ 403,194</u>	<u>\$1,320,895</u>	<u>\$ 69,676</u>	<u>\$ 164,020</u>	<u>\$ 27,305</u>	<u>\$2,401,699</u>
<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	<u>\$ -</u>	<u>\$ 193,643</u>	<u>\$ 921,786</u>	<u>\$ 49,489</u>	<u>\$ 101,335</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,266,253</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>\$ 416,609</u>	<u>\$ 209,551</u>	<u>\$ 396,450</u>	<u>\$ 20,187</u>	<u>\$ 62,685</u>	<u>\$ 27,305</u>	<u>\$1,132,787</u>
<b>成 本</b>							
104年1月1日餘額	\$ 416,609	\$ 403,194	\$1,320,895	\$ 69,676	\$ 164,020	\$ 27,305	\$2,401,699
增 添	-	8,291	69,053	2,022	11,510	13,000	103,876
處 分	-	( 7,034)	( 43,966)	( 754)	( 6,464)	-	( 58,218)
重分類	-	3,240	26,775	1,708	6,444	( 13,654)	24,513
淨兌換差額	( 23,500)	( 20,418)	( 102,280)	-	( 5,352)	( 2,811)	( 154,361)
104年12月31日餘額	<u>\$ 393,109</u>	<u>\$ 387,273</u>	<u>\$1,270,477</u>	<u>\$ 72,652</u>	<u>\$ 170,158</u>	<u>\$ 23,840</u>	<u>\$2,317,509</u>

(接次頁)

(承前頁)

	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>累計折舊</b>							
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 193,643	\$ 921,786	\$ 49,489	\$ 101,335	\$ -	\$1,266,253
處分	-	( 5,915)	( 42,284)	( 740)	( 5,313)	-	( 54,252)
折舊費用	-	21,601	79,033	4,883	16,489	-	122,006
淨兌換差額	-	( 6,882)	( 80,979)	-	( 3,254)	-	( 91,115)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 202,447</u>	<u>\$ 877,556</u>	<u>\$ 53,632</u>	<u>\$ 109,257</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,242,892</u>
<b>累計減損</b>							
104年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,659	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,659
處分	-	-	( 21)	-	-	-	( 21)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,638</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,638</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 393,109</u>	<u>\$ 184,826</u>	<u>\$ 390,283</u>	<u>\$ 19,020</u>	<u>\$ 60,901</u>	<u>\$ 23,840</u>	<u>\$1,071,979</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

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，已登記於本公司董事長名下並設定抵押於本公司。

合併公司設定作為借款及發行轉換公司債擔保之不動產及廠房金額，請參閱附註二九。

#### 十五、其他非流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
預付投資款(附註三十)	\$ 30,890	\$ 30,890
預付設備款	2,763	5,633
	<u>\$ 33,653</u>	<u>\$ 36,523</u>

#### 十六、借    款

##### (一)短期借款

	104年12月31日	103年12月31日
擔保借款(附註二九)		
一銀行借款	\$ 82,977	\$208,681
無擔保借款		
一信用額度借款	65,000	123,474
	<u>\$147,977</u>	<u>\$332,155</u>
利率區間	<u>1.83%~2.34%</u>	<u>2.01%~8.1%</u>

(二)長期借款 (附註二九)

	到 期 日	重 大 條 款	有 效 利 率	104年12月31日	103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。已提前清償。	2.17%	\$ -	\$ 24,599
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。已提前清償。	2.17%	-	11,299
				-	35,898
減：一年內到期部分				-	( 28,718 )
				\$ -	\$ 7,180

十七、應付公司債

	104年12月31日	103年12月31日
國內有擔保可轉換公司債 (附註二九)	\$699,900	\$ -
減：應付公司債折價	( 40,455 )	-
	<u>\$659,445</u>	<u>\$ -</u>

本公司為償還借款，發行國內第一次有擔保轉換公司債（簡稱本轉換債），發行總額為 700,000 仟元，每張面額 100 仟元，依票面金額十足發行，到期時持有人若未轉換，則本公司必須按債券面額予以贖回，依規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益項下之資本公積—認股權及負債。本轉換債之相關發行條件說明如下：

- (一)發行日：104 年 1 月 23 日。
- (二)票面利率：0%。
- (三)發行期間：3 年，自 104 年 1 月 23 日開始發行至 107 年 1 月 23 日（簡稱到期日）到期。
- (四)本轉換公司債之贖回權：

本轉換公司債自發行日後屆滿 1 個月之翌日起，至到期日前 40 日止，於下列任一情形發生時，本公司得按債券票面金額於債券收回日以現金收回全部債券。

1. 若本公司普通股在證交所之收盤價格連續 30 個營業日超過當時轉換價格達 30%時（含）；或
2. 若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時。

(五)轉換條件：

1. 轉換標的：本公司普通股。普通股之來源以發行新股為之。
2. 轉換期間：債權人自本轉換債發行日後屆滿 1 個月之翌日起，至到期日前 10 日止，得隨時向本公司請求依轉換辦法將本轉換債轉換為本公司新發行之普通股。
3. 轉換價格及其調整：

轉換價格之訂定以 104 年 1 月 15 日為轉換價格訂定基準日，取前一、前三及前五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單平均數乘以 101.47% 之轉換溢價率，為計算轉換價格之依據。本轉換債發行時之轉換價格訂為每股 24.18 元。

(1) 本可轉換公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加時（現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司或受讓其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），轉換價格應依公式調整（計算至新台幣分為止，以下四捨五入），向下調整，向上則不予調整。

(2) 本可轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.50% 時，應按所佔每股時價之比例於除息基準日調降轉換價格。

(3) 本可轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價之轉換或認股價格再募集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，轉換價格應依公式調整。

(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，轉換價格應依公式調整。

4. 可轉換公司債組成部分拆分：

此可轉換公司債包括資產、負債及權益組成部分，資產組成部分係贖回權，於資產項下以透過損益按公允價值衡量之金融資產表達。權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.899%。

發行價款（減除交易成本 15,500 仟元）	\$684,500
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 1,012 仟元及相關所得稅影響數 172 仟元）	( 45,269)
遞延所得稅資產	172
資產組成部分	3,017
取得資產組成部分分攤認列於損益之交易成本	<u>67</u>
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成 本 14,422 仟元）	642,487
以有效利率 2.899%計算之利息（附註二一）	17,050
應付公司債轉換為普通股	( <u>92</u> )
104 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$659,445</u>

#### 十八、其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 22,192	\$ 23,671
應付加工費	14,157	19,660
應付設備款	11,549	17,338
其 他	<u>65,956</u>	<u>74,059</u>
	<u>\$113,854</u>	<u>\$134,728</u>

#### 十九、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依我國「勞動基準法」之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。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%提撥退休金，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，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次



一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$219,283	\$237,801
計畫資產公允價值	( 89,427)	( 89,356)
淨確定福利負債	<u>\$129,856</u>	<u>\$148,445</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
103年1月1日餘額	<u>\$ 233,196</u>	<u>(\$ 79,645)</u>	<u>\$ 153,551</u>
服務成本			
當期服務成本	2,634	-	2,634
利息費用(收入)	<u>4,081</u>	<u>( 1,832)</u>	<u>2,249</u>
認列於損益	<u>6,715</u>	<u>( 1,832)</u>	<u>4,883</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	10	10
精算損失—經驗調整	13,940	-	13,940
精算損失—人口統計假 設變動	<u>272</u>	<u>-</u>	<u>272</u>
認列於其他綜合損益	<u>14,212</u>	<u>10</u>	<u>14,222</u>
福利支付	<u>( 16,322)</u>	<u>16,322</u>	<u>-</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>( 24,211)</u>	<u>( 24,211)</u>
103年12月31日餘額	<u>\$237,801</u>	<u>(\$ 89,356)</u>	<u>\$148,445</u>
104年1月1日餘額	<u>\$237,801</u>	<u>(\$ 89,356)</u>	<u>\$148,445</u>
服務成本			
當期服務成本	2,321	-	2,321
利息費用(收入)	<u>4,162</u>	<u>( 1,779)</u>	<u>2,383</u>
認列於損益	<u>6,483</u>	<u>( 1,779)</u>	<u>4,704</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	( 553)	( 553)
精算損失—人口統計假 設變動	4,737	-	4,737

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
精算損失—財務假設變動	\$ 5,654	\$ -	\$ 5,654
精算利益—經驗調整	( 8,242)	-	( 8,242)
認列於其他綜合損益	2,149	( 553)	1,596
福利支付	( 27,150)	26,379	( 771)
雇主提撥	-	( 24,118)	( 24,118)
104年12月31日餘額	<u>\$219,283</u>	<u>(\$ 89,427)</u>	<u>\$129,856</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利資產之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.500%	1.750%
薪資預期增加率	1.500%	1.500%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	104年12月31日
折現率	
增加 0.25%	(\$ 5,768)
減少 0.25%	\$ 5,999
薪資預期增加率	
增加 0.25%	\$ 5,888
減少 0.25%	(\$ 5,689)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	104年12月31日	103年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 24,000</u>	<u>\$ 24,565</u>
確定福利義務平均到期期間	10.7年	10.9年

## 二十、權益

### (一) 普通股股本

	104年12月31日	103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>122,256</u>	<u>122,252</u>
已發行股本	<u>\$1,222,557</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。

本公司於99年9月以私募方式現金增資發行新股30,000仟股，每股12元溢價發行，此增資案業已募集完成並辦妥法定登記程序。

### (二) 資本公積

資本公積中屬股票發行溢價及實際取得子公司股權價格與帳面價值差額得用以彌補虧損，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。

因發行員工認股權及可轉換公司債認股權產生之資本公積，不得做為任何用途。

### (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%。
4. 依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 104 年 12 月 4 日董事會擬議之修正公司章程，尚待於 105 年 6 月 15 日召開之股東常會決議。

因 104 及 103 年度皆為待彌補虧損，不擬估列應付員工紅利／酬勞及董事酬勞。

## 二一、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

### (一)其他收入

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
利息收入	\$ 1,912	\$ 739
股利收入	1,200	-
其他	<u>16,175</u>	<u>4,827</u>
	<u>\$ 19,287</u>	<u>\$ 5,566</u>

### (二)其他利益及損失

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	\$ 2,002	(\$ 14,353)
淨外幣兌換利益	920	11,264
處分投資利益	3,947	2,182
透過損益按公允價值衡量之 金融負債利益(損失)	3,237	( 304)
其他	( <u>8,925</u> )	( <u>10,574</u> )
	<u>\$ 1,181</u>	<u>(\$ 11,785)</u>

(三)折舊及攤銷

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	\$122,006	\$128,774
無形資產	<u>2,606</u>	<u>1,541</u>
合計	<u>\$124,612</u>	<u>\$130,315</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$113,057	\$118,203
營業費用	<u>8,949</u>	<u>10,571</u>
	<u>\$122,006</u>	<u>\$128,774</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 988	\$ 586
營業費用	<u>1,618</u>	<u>955</u>
	<u>\$ 2,606</u>	<u>\$ 1,541</u>

(四)財務成本

	104年度	103年度
銀行借款利息	\$ 6,071	\$ 15,529
公司債折價攤銷(附註十七)	<u>17,050</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 23,121</u>	<u>\$ 15,529</u>

(五)員工福利費用

	104年度	103年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 12,030	\$ 10,655
確定福利計畫(附註十九)	<u>4,704</u>	<u>4,883</u>
	<u>16,734</u>	<u>15,538</u>
股份基礎給付		
權益交割(附註二四)	<u>412</u>	<u>-</u>
其他員工福利	<u>395,674</u>	<u>409,148</u>
員工福利費用合計	<u>\$412,820</u>	<u>\$424,686</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$316,517	\$313,558
營業費用	<u>96,303</u>	<u>111,128</u>
	<u>\$412,820</u>	<u>\$424,686</u>

依 104 年 5 月修正後公司法及 104 年 12 月經董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 10%~15%及不高於 5%提撥員工及董事酬勞。因 104 年及 103 年皆為待彌補虧損，不擬估列應付員工酬勞／紅利及董事酬勞。

有關本公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，及 104 與 103 年股東會決議之員工紅利及董事酬勞資訊，請至台灣證交所「公開資訊觀測站」查詢。

(六) 外幣兌換損益

	104年度	103年度
外幣兌換利益總額	\$ 18,392	\$ 15,254
外幣兌換損失總額	( 17,472)	( 3,990)
淨 益	<u>\$ 920</u>	<u>\$ 11,264</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅 (利益) 費用主要組成項目

	104年度	103年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 7,607	\$ 4,039
以前年度之調整	( 298)	-
遞延所得稅		
當年度產生者	( 16,326)	( 2,419)
認列於損益之所得稅 (利益)		
費用	<u>(\$ 9,017)</u>	<u>\$ 1,620</u>

會計所得與所得稅 (利益) 費用適用稅率之調節如下：

	104年度	103年度
稅前淨利	<u>\$ 23,531</u>	<u>\$ 9,151</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用 (17%)	\$ 4,000	\$ 1,556
稅上不可減除之費損	12,493	14,441
子公司盈餘遞延所得稅影響		
數	( 1,395)	( 2,675)
免稅所得	( 3,696)	( 5,019)

(接次頁)

(承前頁)

	104年度	103年度
未認列之虧損扣抵及可減除 暫時性差異之變動	(\$ 25,279)	(\$ 6,310)
合併個體適用不同稅率之影 響	6,431	( 373)
以前年度所得稅費用於本年 度之調整	( 299)	-
可轉換公司債原始發行成本 攤銷財稅差異	( 1,674)	-
其 他	<u>402</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅(利益) 費用	<u>(\$ 9,017)</u>	<u>\$ 1,620</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：

### 104 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		( \$			
	\$ 24,889	3,417	) \$ 271	\$ -	\$ 21,743
國外營運機構兌換差額	-	-	11,976	-	11,976
虧損扣抵	4,206	15,635	-	-	19,841
其他	4,301	1,591	-	-	5,892
	<u>\$ 33,396</u>	<u>\$ 13,809</u>	<u>\$ 12,247</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 59,452</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	30,421	( 1,395	)	-	29,026
不動產、廠房及設備	29,553	-	-	( 4,587	) 24,966
其他	2,660	( 1,122	) 856	)	682
	<u>\$ 139,624</u>	<u>2,517</u>	<u>) 856</u>	<u>( 4,587</u>	<u>) \$ 131,664</u>

103 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 其 他		兌 換 差 額	年 底 餘 額
		認 列 於 損 益	綜 合 損 益		
<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
虧損扣抵	-	4,206	-	-	4,206
其他	5,808	( 101 )	( 1,406 )	-	4,301
	<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>

(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

	104年12月31日	103年12月31日
<u>本公司虧損扣抵</u>		
106 年度到期	\$ -	\$ -
107 年度到期	-	13,679
108 年度到期	-	88,648
109 年度到期	112,660	124,594
110 年度到期	29,817	29,817
112 年度到期	59,022	59,022
113 年度到期	20,010	27,206
	<u>\$221,509</u>	<u>\$342,966</u>
<u>子公司虧損扣抵</u>		
109 年度到期	\$ -	\$ 824
111 年度到期	-	119
112 年度到期	-	77
113 年度到期	9,502	12,081
	<u>\$ 9,502</u>	<u>\$ 13,101</u>
可減除暫時性差異		
子公司未實現損失	<u>\$ 45,033</u>	<u>\$ 51,016</u>



(四)未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 104 年 12 月 31 日止，母公司虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
\$ 2,110	106
14,021	107
88,648	108
124,594	109
29,817	110
59,022	112
20,010	113
<u>\$338,222</u>	

截至 104 年 12 月 31 日止，子公司虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
<u>\$ 9,502</u>	113

(五)兩稅合一相關資訊

	<u>104年12月31日</u>	<u>103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>26,965</u> )	( <u>60,716</u> )
	<u>( \$ 26,965 )</u>	<u>( \$ 60,716 )</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 27,818</u>	<u>\$ 27,521</u>

104 及 103 年度均無盈餘可供分配，故不予計算稅額扣抵比率。

(六)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，截至 102 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

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 35,076	\$ 13,052
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
無	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 35,076</u>	<u>\$ 13,052</u>

股 數

單位：仟股

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	122,255 (註)	122,252
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工認股權	<u>136</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>122,391</u>	<u>122,252</u>

註：122,252 + 4 (268 / 365) = 122,255

104年度計算稀釋每股盈餘時，因轉換公司債之潛在普通股列入計算後，將產生反稀釋作用，故不予列入。

二四、股份基礎給付協議

(一) 本公司員工認股權計畫

本公司於104年11月給與員工認股權1,500單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為5年，憑證持有人於發行屆滿2年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	104年度	
	單 位	加 權 平 均 執行價格 (元)
年初流通在外	-	\$ -
本年度給與	<u>1,500</u>	12.00
年底流通在外	<u>1,500</u>	12.00
年底可執行	<u>-</u>	
本年度給與之認股權加權平均公允價值 (元)	<u>\$ 5.95</u>	

截至資產負債表日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	104年12月31日
執行價格之範圍 (元)	\$ 12.00
加權平均剩餘合約期限 (年)	4.86年

本公司於 104 年 11 月給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	104年12月
給與日股價	15.75 元
執行價格	12.00 元
預期波動率	28.74%
存續期間	5 年
預期股利率	0%
無風險利率	0.4611~0.8617%

預期波動率係基於過去 5 年歷史股票價格波動率。

104 年度認列之酬勞成本為 412 仟元。

## 二五、取得及處分子公司權益

### (一) 與非控制權益之權益交易

合併公司於 104 年 12 月取得正道工業（馬來西亞）有限公司部分股權，致持股比例由 78% 上升至 79%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

### (二) 處分子公司

合併公司於 104 年 2 月完成清算子公司銀星國際股份有限公司。

#### 1. 清算之資產及負債之分析

現金	\$ 14,800
其他應收款	<u>3</u>
清算之淨資產	<u>\$ 14,803</u>

#### 2. 清算子公司之利益

清算之對價	\$ 10,353
清算之淨資產	( 14,803)
非控制權益	<u>4,450</u>
清算利益	<u>\$ -</u>

### 3. 清算子公司之淨現金流出

以現金收取之對價	\$ 10,353
減：處分之現金餘額	( 14,803)
加：期末其他應付款	<u>1,553</u>
	<u>(\$ 2,897)</u>

## 二六、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。

## 二七、金融工具

### (一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

#### 1. 帳面金額與公允價值有重大差異之金融負債

	104年12月31日		103年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融負債</u>				
以攤銷後成本衡量之金融負債：				
—可轉換公司債	<u>\$ 659,445</u>	<u>\$ 804,885</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

#### 2. 公允價值衡量層級

104年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>金融負債</u>				
以攤銷後成本衡量之金融負債：				
—可轉換公司債	<u>\$ 804,885</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 804,885</u>

103年12月31日：無。

## (二) 公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

### 1. 公允價值層級

104年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u> <u>量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 175	\$ -	\$ 175
持有供交易非衍生金融 資產	85,500	-	-	85,500
	<u>\$ 85,500</u>	<u>\$ 175</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,675</u>

103年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u> <u>量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 304	\$ -	\$ 304

104及103年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

### 2. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

<u>金融工具類別</u>	<u>評價技術及輸入值</u>
衍生工具－贖回權	採用選擇權定價模式估算。市場利率＝無風險利率＋價值風險溢酬×0.01%。
衍生工具－遠期外匯合約	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。

## (三) 金融工具之種類

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
<u>透過損益按公允價值衡量</u>		
持有供交易	\$ 85,675	\$ -
放款及應收款(註1)	810,009	539,907
備供出售金融資產(註2)	30,346	39,900
<u>金融負債</u>		
<u>透過損益按公允價值衡量</u>		
持有供交易	-	304
以攤銷後成本衡量(註3)	1,085,256	678,840

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：餘額係包含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、應付公司債及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

#### (四) 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、應付公司債以及借款。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、利率風險及其他價格風險）、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），參閱附註三一。

#### 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% 係為合併公司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 元 之 影 響	
	104年度	103年度
損 益	\$ 4,770	\$ 1,975

#### (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：

	104年12月31日	103年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融負債	\$659,445	\$ -
具現金流量利率風險		
— 金融資產	350,017	97,751
— 金融負債	147,977	368,053

#### 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。合併公司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 104 及 103 年度之稅前淨利將增加 1,010 仟元及(1,352)仟元。

### (3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生價格暴險。合併公司價格風險主要集中於台灣地區交易所之權益工具。

#### 敏感度分析

若權益工具價格上漲／下跌 5%，104 及 103 年度稅前損益將因持有該等投資增加／減少 4,275 仟元及 0 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合併公司財務損失之風險。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。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司信用風險主要係集中於合併公司非關係人最大客戶，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止應收帳款總額來自該公司之比率分別為 16%及 14%。

## 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104年及103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) 非衍生金融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。

104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	\$ 64,702	\$ 216,649	\$ 17,155	\$ 1,520
浮動利率工具	224	26,729	122,339	-
固定利率工具	-	-	-	699,900
	<u>\$ 64,926</u>	<u>\$ 243,378</u>	<u>\$ 139,494</u>	<u>\$ 701,420</u>

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	36,204	23,340	307,982	7,219
	<u>\$ 167,933</u>	<u>\$ 195,761</u>	<u>\$ 325,683</u>	<u>\$ 21,689</u>

上述非衍生金融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。

104年12月31日：無。

103年12月31日

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

(3) 融資額度

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
未動用額度	<u>\$189,511</u>	<u>\$ 99,476</u>

二八、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。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

主要管理階層薪酬

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
短期員工福利	\$ 22,516	\$ 15,775
退職後福利	547	552
	<u>\$ 23,063</u>	<u>\$ 16,327</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。

二九、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款及發行轉換公司債之擔保品：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
自有土地	\$393,101	\$416,609
建築物淨額	89,543	129,224
機器設備等淨額	113,698	108,109
長期預付租金	-	6,502
質押銀行存款	-	-
（帳列其他金融資產）	-	17,327
	<u>\$596,342</u>	<u>\$677,771</u>

### 三十、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 23 日向台北地方法院提出請求支付違約金之民事訴訟，依 105 年 3 月 23 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 105 年 3 月 21 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 6 月取得台北地方法院核發之債權憑證。

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 105 年 3 月 23 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。

### 三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

104 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	6,529	32.825	(美元：新台幣)	\$	214,329		
美 元		1,090	4.470	(美元：馬幣)		35,793		
美 元		79	6.572	(美元：人民幣)		2,592		
						<u>\$ 252,714</u>		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		1,214	32.825	(美元：新台幣)	\$	39,862		
美 元		1,555	4.470	(美元：馬幣)		51,049		
美 元		85	6.572	(美元：人民幣)		2,804		
						<u>\$ 93,715</u>		

103 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</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>		

(接次頁)

(承前頁)

外幣負債	外幣	匯率	帳面金額
<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>

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外幣	104年度		103年度	
	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
美元	31.739 (美元：新台幣)	\$ 8,414	30.306 (美元：新台幣)	\$ 9,018
其他		( 7,494)		2,246
		<u>\$ 920</u>		<u>\$ 11,264</u>

### 三二、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：附表四。
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：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(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：附表七。
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：附表八。
  - (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。

三三、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	
	104年度	103年度	104年度	103年度
正道工業股份有限公司	\$ 979,104	\$ 923,933	\$ 9,660	\$ 10,983
正道工業（馬來西亞）私人有限公司	291,656	334,180	( 7,478)	( 15,392)

(接次頁)

(承前頁)

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	104年度	103年度	104年度	103年度
正道汽車配件(福州)有限公司	\$ 434,025	\$ 436,184	\$ 19,944	\$ 31,699
其 他	<u>52,942</u>	<u>47,315</u>	( 21)	( 104)
	1,757,727	1,741,612	22,105	27,186
營運部門間之收入或損益	( 207,831)	( 175,207)	3,450	3,713
繼續營業單位總額	<u>\$1,549,896</u>	<u>\$1,566,405</u>	25,555	30,899
其他收入			19,287	5,566
其他利益及損失			1,811	( 11,785)
財務成本			( 23,121)	( 15,529)
採用權益法之關聯企業損益份額			( 1)	-
稅前淨利			<u>\$ 23,531</u>	<u>\$ 9,151</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、財務成本及採用權益法之關聯企業損益份額，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：

	104年度	103年度
活 塞	\$ 408,692	\$ 478,380
鍛 品	905,769	900,363
其 他	<u>235,435</u>	<u>187,662</u>
	<u>\$1,549,896</u>	<u>\$1,566,405</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	
	104年度	103年度	104年12月31日	103年12月31日
台 灣	\$ 403,826	\$ 305,450	\$ 561,699	\$ 549,017
馬 來 西 亞	102,976	146,443	318,833	374,847
中 國	429,932	353,562	243,570	264,279
美 國	363,065	442,899	-	-
其 他	<u>250,097</u>	<u>318,051</u>	-	-
	<u>\$ 1,549,896</u>	<u>\$ 1,566,405</u>	<u>\$ 1,124,102</u>	<u>\$ 1,188,143</u>

非流動資產不包括分類為金融工具、採用權益法之投資及遞延所得稅資產之資產。

(四) 主要客戶資訊

客 戶 名 稱	104年度		103年度	
	金 額	%	金 額	%
THERMO KING CORPORATION	\$ 297,887	19	\$ 255,363	16



正道工業股份有限公司及子公司  
資金貸與他人  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣或美元仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目	是否為 關係人	本 最 高 金 額	期 末 餘 額	實 際 支 金 額	利率區間	資金貸與 性質 (註2)	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提 列 備 抵	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註3)	資金貸與 總限額(註3)	備註
													名	稱			
0	正道工業股份有 限公司	正道汽車配件(福 州)有限公司	其他應收款	是	\$ 50,000	\$ -	\$ -	2.50%	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 188,349 (1)	\$ 251,132 (2)	
			其他應收款	是	49,238 (USD 1,500)	49,238 (USD 1,500)	-	4.35%	2	-	營運週轉	-	-	-	188,349 (1)	251,132 (2)	
		正道工業(馬來西 亞)私人有限公 司	其他應收款	是	50,000	50,000	49,238 (USD 1,500)	2.50%	2	-	營運週轉	-	-	-	188,349 (1)	251,132 (2)	
			其他應收款	是	49,238 (USD 1,500)	49,238 (USD 1,500)	-	2.50%	2	-	營運週轉	-	-	-	188,349 (1)	251,132 (2)	
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	29,204	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	43,838 (3)	87,676 (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：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3：(1) 有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與最高限額  $1,255,658$  (淨值)  $\times 15\% = 188,349$ 。

(2) 資金貸與總限額  $1,255,658$  (淨值)  $\times 20\% = 251,132$ 。

(3) 短期貸與總限額  $438,380$  (子公司淨值)  $\times 10\% = 43,838$ 。

(4) 資金貸與總限額  $438,380$  (子公司淨值)  $\times 20\% = 87,676$ 。

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

為他人背書保證

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣或美元仟元

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	\$ 251,132	\$ 94,500 (USD 3,000)	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 502,263	Y	-	Y	

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. 本公司間接持有普通股股權超過 90% 之子公司背書保證最高限額  $1,255,658$  (淨值)  $\times 20\% = 251,132$ 。

2. 背書保證最高限額  $1,255,658$  (淨值)  $\times 40\% = 502,263$ 。

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 104 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	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比率	公允價值	
正道工業股份有限公司	股票							
	森鉅科技材料股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	950	\$ 85,500	-	\$ 85,500	
	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
	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
Excellent Growth Investments Limited.	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%	-	
	股票							
證道實業股份有限公司	Admiral Skill Limited	採權益法評價之被投資公司	採用權益法之投資	600	48,602	25%	-	
證道實業股份有限公司	股票							
證道實業股份有限公司	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

註：投資子公司相關資訊，請參閱附表六及七。

正道工業股份有限公司及子公司  
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  
民國 104 年度

附表四

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)有限公司	子公司	進貨	\$ 119,746	26%	90天	議定	無顯著不同	應付帳款 \$ 35,793	36%	

註：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  
 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 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

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
0	正道工業股份有限公司	Right Way North America Inc.	1	銷貨收入	\$ 52,074	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	29,895	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	18,136	無顯著不同	1%
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	119,746	無顯著不同	8%
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	35,793	無顯著不同	1%
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	其他應收款	51,900	無顯著不同	2%
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	13,711	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： 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 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

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 帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				104年12月31日	103年12月31日	股數(仟股)	比率				
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 30,079	MYR 29,430	28,418	79%	\$ 346,048	(\$ 10,629)	(\$ 8,318)	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	542,412	367,779	-	100%	544,001	3,632	3,632	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	-	-	-	-	-	(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%	2,077	113	113	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%	-	2,351	2,351	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	259,300	233,800	25,930	100%	434	(3,479)	(3,479)	子公司
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 21	(MYR 266)	N/A	子公司
Excellent Growth Investments Limited.	Admiral Skill Limited	英屬維京群島	一般投資業	USD 1,500	-	600	25%	CNY 9,730	(CNY 34)	N/A	關聯企業
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	2,644	24%	-	-	N/A	關聯企業(註3)

註 1：於 104 年 2 月完成清算。

註 2：大陸被投資相關資訊請參閱附表七。

註 3：已全數提列減損損失。

註 4：子公司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  
大陸投資資訊  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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	合併公司直 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 13,500	(1)	USD 9,500 (USD 2,819 為機器作價)	USD 4,000	\$ -	USD 13,500 (USD 2,819 為機器作價)	\$ 3,609	100%	\$ 3,609	\$ 497,587	\$ -	
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	(2)	-	-	-	-	412	100%	412	7,717	-	

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 13,500 仟元	USD 13,500 仟元	\$ 753,395 (註 3)

註 1：投資方式：

(1) 透過 Excellent Growth Investments Limited. 再投資。

(2) 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：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註 3：股權淨值×60%=1,255,658×60%=753,395。

註 4：上述被投資公司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

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 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

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	\$ 18,136	2%	成本加成	30~60 天	無顯著不同	應收帳款 \$ 1,640	-	\$ 1,576
正道汽車配件(福州)有限公司	進貨	1,102	-	議定	90 天	無顯著不同	應付帳款 302	-	-
福州威寶國際貿易有限公司	進貨	13,711	3%	議定	90 天	無顯著不同	應付帳款 2,290	2%	-

註 1：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。

註 2：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。



### 五、一〇四年度財務報告

#### 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民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 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。列入上開個體財務報表中，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，本會計師對上開個體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 104 年及 103 年 12 月 31 日帳列金額分別為新台幣 394,650 仟元及 414,498 仟元，採用權益法之投資貸餘分別為新台幣 0 仟元及 2,525 仟元，民國 104 及 103 年度採用權益法之子公司綜合損益份額分別為新台幣(73,326)仟元及(17,327)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 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 104 年及 103 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 104 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 5 年 3 月 2 5 日

正道工業股份有限公司

個體資產負債表

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日		103年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	<b>流動資產</b>				
1100	現金 (附註四及六)	\$ 297,731	12	\$ 29,607	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及八)	85,675	3	-	-
1150	應收票據淨額 (附註四及十)	8,119	-	4,778	-
1170	應收帳款淨額 (附註四、五及十)	182,720	7	182,398	9
1180	應收帳款—關係人 (附註四及二七)	31,535	1	32,906	2
1200	其他應收款 (附註二七)	66,297	3	20,409	1
130X	存貨 (附註四、五及十一)	211,441	9	220,257	11
1476	其他金融資產—流動 (附註七及二八)	-	-	17,327	1
1479	其他流動資產	64,775	3	53,767	3
11XX	流動資產總計	<u>948,293</u>	<u>38</u>	<u>561,449</u>	<u>28</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)	30,346	1	39,900	2
1550	採用權益法之投資 (附註四及十二)	892,560	36	803,490	40
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十三及二八)	518,939	21	503,046	25
1780	無形資產	-	-	37	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二一)	59,452	2	33,396	2
1920	存出保證金	11,706	1	10,922	1
1990	其他非流動資產 (附註十四)	31,679	1	35,012	2
15XX	非流動資產總計	<u>1,544,682</u>	<u>62</u>	<u>1,425,803</u>	<u>72</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,492,975</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,987,252</u>	<u>100</u>
	<b>負債及權益</b>				
	<b>流動負債</b>				
2100	短期借款 (附註十五及二八)	\$ 137,306	6	\$ 177,092	9
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	-
2150	應付票據	576	-	1,289	-
2170	應付帳款	61,690	2	93,519	5
2180	應付帳款—關係人 (附註二七)	38,385	2	37,395	2
2200	其他應付款 (附註十七)	76,670	3	87,088	4
2320	一年內到期之長期借款 (附註十五及二八)	-	-	28,718	1
2399	其他流動負債	26,688	1	34,195	2
21XX	流動負債總計	<u>341,315</u>	<u>14</u>	<u>459,600</u>	<u>23</u>
	<b>非流動負債</b>				
2530	應付公司債 (附註十六及二八)	659,445	27	-	-
2540	長期借款 (附註十五及二八)	-	-	7,180	-
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二一)	106,698	4	109,440	6
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四、五及十八)	129,856	5	148,445	8
2650	採用權益法之投資貸餘 (附註四及十二)	-	-	24,112	1
2645	存入保證金	3	-	3	-
25XX	非流動負債總計	<u>896,002</u>	<u>36</u>	<u>289,180</u>	<u>15</u>
2XXX	負債總計	<u>1,237,317</u>	<u>50</u>	<u>748,780</u>	<u>38</u>
	<b>權益 (附註十九)</b>				
	<b>股本</b>				
3110	普通股股本	1,222,557	49	1,222,516	61
	<b>資本公積</b>				
3210	股票發行溢價	72,549	3	72,492	4
3230	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	314	-	-	-
3271	員工認股權	412	-	-	-
3272	可轉換公司債認股權	45,263	2	-	-
3200	資本公積總計	<u>118,538</u>	<u>5</u>	<u>72,492</u>	<u>4</u>
	<b>保留盈餘</b>				
3350	待彌補虧損	(26,965)	(1)	(60,716)	(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	(58,472)	(3)	4,180	-
3XXX	權益總計	<u>1,255,658</u>	<u>50</u>	<u>1,238,472</u>	<u>62</u>
	<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 2,492,975</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,987,252</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 105 年 3 月 25 日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：邱維國

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	104年度		103年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四及二七）			
4100	\$ 979,104	100	\$ 923,933	100
	營業成本			
5110	( 815,856)	( 83)	( 784,475)	( 85)
5900	163,248	17	139,458	15
5910	( 4,241)	-	( 3,663)	-
5920	<u>3,663</u>	<u>-</u>	<u>3,083</u>	<u>-</u>
5950	<u>162,670</u>	<u>17</u>	<u>138,878</u>	<u>15</u>
	營業費用（附註二十）			
6100	( 34,908)	( 4)	( 34,976)	( 4)
6200	( 100,240)	( 10)	( 78,038)	( 8)
6300	( <u>17,862</u> )	( <u>2</u> )	( <u>14,881</u> )	( <u>2</u> )
6000	( <u>153,010</u> )	( <u>16</u> )	( <u>127,895</u> )	( <u>14</u> )
6900	<u>9,660</u>	<u>1</u>	<u>10,983</u>	<u>1</u>
	營業外收入及支出			
7010	18,806	2	6,068	1
7020	15,853	2	2,775	-
7050	( 18,663)	( 2)	( 4,325)	-
7070	( <u>5,701</u> )	( <u>1</u> )	( <u>4,868</u> )	( <u>1</u> )
7000	<u>10,295</u>	<u>1</u>	( <u>350</u> )	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 19,955	2	\$ 10,633	1
7950	所得稅利益(附註四及二一)	15,121	2	2,419	-
8200	本年度淨利	35,076	4	13,052	1
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項				
	目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	( 1,596)	-	( 14,222)	( 1)
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	271	-	2,417	-
8310		( 1,325)	-	( 11,805)	( 1)
	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	( 75,484)	( 8)	13,305	1
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	12,832	1	( 2,262)	-
8360		( 62,652)	( 7)	11,043	1
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	( 63,977)	( 7)	( 762)	-
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 28,901)	( 3)	\$ 12,290	1
	每股盈餘(附註二二)				
9750	基 本	\$ 0.29		\$ 0.11	
9850	稀 釋	\$ 0.29		\$ 0.11	

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 105 年 3 月 25 日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：邱維國

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		資 本 公 積					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
		普 通 股 股 本	股 票 發 行 溢 價	實 際 取 得 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額	員 工 認 股 權	可 轉 換 公 司 債 認 股 權			
A1	103 年 1 月 1 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 稅 後 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	1,222,516	72,492	-	-	-	( 60,716)	4,180	1,238,472
D1	104 年 度 淨 利	-	-	-	-	-	35,076	-	35,076
D3	104 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	( 1,325)	( 62,652)	( 63,977)
D5	104 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	33,751	( 62,652)	( 28,901)
C5	發 行 可 轉 換 公 司 債 認 列 權 益 組 成 項 目	-	-	-	-	45,269	-	-	45,269
I1	公 司 債 轉 換 為 普 通 股	41	57	-	-	( 6)	-	-	92
M5	取 得 子 公 司 部 分 權 益	-	-	314	-	-	-	-	314
N1	發 行 員 工 認 股 權	-	-	-	412	-	-	-	412
Z1	104 年 12 月 31 日 餘 額	\$1,222,557	\$ 72,549	\$ 314	\$ 412	\$ 45,263	(\$ 26,965)	(\$ 58,472)	\$1,255,658

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 105 年 3 月 25 日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：邱維國

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 19,955	\$ 10,633
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	48,156	51,514
A20200	攤銷費用	37	353
A20300	呆帳費用提列	3,009	455
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債之淨(利益)損失	( 3,237)	304
A20900	財務成本	18,663	4,325
A21200	利息收入	( 1,716)	( 338)
A21300	股利收入	( 1,200)	-
A21900	員工認股權酬勞成本	412	-
A22400	採用權益法之子公司損益份額	5,701	4,868
A22500	處分不動產、廠房及設備(利益) 損失	( 255)	492
A23100	處分投資利益	( 3,947)	( 1,086)
A23800	存貨跌價及報廢損失	4,743	2,946
A23900	與子公司之未實現利益	439	441
A24100	外幣兌換淨(利益)損失	1,735	( 5,042)
A29900	其 他	-	2,000
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	( 3,341)	( 1,501)
A31150	應收帳款	( 5,082)	( 18,124)
A31160	應收帳款—關係人	842	( 1,980)
A31180	其他應收款	3,248	3,784
A31200	存 貨	4,073	( 36,268)
A31240	其他流動資產	( 11,008)	( 11,723)
A31250	其他金融資產	17,327	( 17,327)
A32110	持有供交易之金融負債	1,510	981
A32130	應付票據	( 713)	1,289
A32150	應付帳款	( 31,839)	28,807
A32160	應付帳款—關係人	1,650	9,071
A32180	其他應付款	( 6,191)	15,241
A32230	其他流動負債	( 7,507)	27,090
A32240	淨確定福利負債	( 20,185)	( 19,328)
A33000	營運產生之現金	35,279	51,877

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
A33100	收取之利息	\$ 1,716	\$ 338
A33200	收取之股利	1,200	-
A33300	支付之利息	( 1,603)	( 4,359)
A33500	支付之所得稅	( 402)	-
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>36,190</u>	<u>47,856</u>
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	( 80,252)	-
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	518	-
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	12,000	-
B01800	取得採用權益法之投資	( 204,845)	( 29,922)
B02300	處分子公司之淨現金流入	11,902	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 54,880)	( 31,848)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	672	374
B03700	存出保證金增加	( 784)	( 10,782)
B04100	其他應收款增加	( 49,238)	-
B06700	其他非流動資產增加	( 12,042)	( 8,767)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 376,949)</u>	<u>( 111,291)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	-	57,505
C00200	短期借款減少	( 39,786)	-
C01200	發行公司債	684,567	-
C01700	償還長期借款	( 35,898)	( 28,718)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>608,883</u>	<u>28,787</u>
EEEE	現金淨增加(減少)	268,124	( 34,648)
E00100	年初現金餘額	<u>29,607</u>	<u>64,255</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$297,731</u>	<u>\$ 29,607</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 105 年 3 月 25 日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：邱維國

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 104 年及 103 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 105 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用修正後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。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 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。本公司適用 IFRS 12 之揭露，請參閱附註十二。

## 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為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，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。相關揭露請參閱附註二六。

## 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。

本公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目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。

### (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 發布但未經金管會認可之 IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs (不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs)。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。

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3)
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」	未定
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「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之 認列」	2017 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：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」

### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

### 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「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。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

## 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「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」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。

除上述影響外，截至本個體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。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

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本年度損益、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本年度損益、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」及「採用權益法之子公司損益份額」。

### (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

本公司編製財務報告時，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。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，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）投資子公司

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，係繼續按持股比例認列損失。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

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、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

#### (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，減損損失係認列於損益。

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透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

#### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，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損益。

#### B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收票據及帳款、現金、無活絡市場之債務工具投資、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

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，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。

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

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

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二六。

### (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. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

#### 5. 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) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

##### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債淨利息於發生時。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

#### (十二) 員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積—員工認股權。

#### (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計算。

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及虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司相關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。

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本公司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 104 年及 103 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 59,452 仟元及 33,396 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 104 年及 103 年 12 月 31 日分別尚有 45,312 仟元及 66,977 仟元課稅損失及暫時性差異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確定福利成本及淨確定福利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、離職率及薪資預期增加率之估計，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>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 310	\$ 282
銀行支票及活期存款	<u>297,421</u>	<u>29,325</u>
	<u>\$297,731</u>	<u>\$ 29,607</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
銀行存款	0.001%~0.13%	0.01%~0.17%

七、其他金融資產－流動

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
質押銀行存款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,327</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>104年12月31日</u>	<u>103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，參閱附註二八。

八、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>金融資產－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具		
－贖回權（附註十六）	\$ 175	\$ -
非衍生金融資產		
－國內上櫃股票	<u>85,500</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 85,675</u>	<u>\$ -</u>
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 304</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：

104年12月31日：無。

	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	USD150/NTD4,578
	美元兌新台幣	104.2.26	USD310/NTD9,661

本公司104及103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>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
國內未上市(櫃)普通股	\$ -	\$ 9,554
國外封閉型基金	<u>30,346</u>	<u>30,346</u>
	<u>\$ 30,346</u>	<u>\$ 39,900</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。

本公司所持有之上述國內未上市(櫃)股票投資及國外封閉型基金投資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。

本公司於104年出售帳面金額9,554仟元之以成本衡量之金融資產，並認列處分利益2,446仟元。

十、應收票據及應收帳款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應收票據	\$ 8,119	\$ 4,778
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 8,119</u>	<u>\$ 4,778</u>
應收帳款	\$202,564	\$199,266
減：備抵呆帳	( <u>19,844</u> )	( <u>16,868</u> )
	<u>\$182,720</u>	<u>\$182,398</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。

應收票據之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
0 至 60 天	\$ 7,469	\$ 4,646
61 至 90 天	650	132
合 計	<u>\$ 8,119</u>	<u>\$ 4,778</u>

以上係以到期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
未逾期	\$140,715	\$128,180
1 至 90 天	27,042	26,564
91 天以上	34,807	44,522
合 計	<u>\$202,564</u>	<u>\$199,266</u>

以上係以逾期天數基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
1 至 90 天	\$ 27,042	\$ 26,564
91 天以上	14,963	27,654
合 計	<u>\$ 42,005</u>	<u>\$ 54,218</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 減 損	評 估 損 失	群 組 減 損	評 估 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ 16,413		\$ -		\$ 16,413
加：本年度提列呆帳費用	455		-		455
103年12月31日餘額	<u>\$ 16,868</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 16,868</u>
104年1月1日餘額	\$ 16,868		\$ -		\$ 16,868
加：本年度提列呆帳費用	3,009		-		3,009
減：本年度實際沖銷	( 33)		-		( 33)
104年12月31日餘額	<u>\$ 19,844</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 19,844</u>

#### 十一、存 貨

	104年12月31日	103年12月31日
製成品	\$108,334	\$114,219
在製品	57,426	60,715
原物料	34,379	35,503
在途存貨	11,302	9,820
	<u>\$211,441</u>	<u>\$220,257</u>

104及103年度與存貨相關之銷貨成本分別為815,856仟元及784,475仟元。銷貨成本包括存貨跌價及報廢損失4,743仟元及2,946仟元。

#### 十二、採用權益法之投資

	104年12月31日	103年12月31日
<u>投資子公司</u>		
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	\$346,048	\$414,498
Excellent Growth Investments Limited	544,001	377,271
銀星國際投資股份有限公司	-	10,353
Right Way North America Inc.	2,077	1,368
證道實業(馬來西亞)有限公司	-	( 2,525)
證道實業股份有限公司	434	( 21,587)
	<u>892,560</u>	<u>779,378</u>
加：轉列採用權益法之投資貸餘	-	24,112
	<u>\$892,560</u>	<u>\$803,490</u>

子 公 司 名 稱	所有權權益及表決權百分比	
	104年12月31日	103年12月31日
正道工業（馬來西亞）私人有限公司	79%	78%
Excellent Growth Investments Limited	100%	100%
銀星國際投資股份有限公司	-	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%

本公司取得正道工業（馬來西亞）私人有限公司部分股權及處分銀星國際投資股份有限公司之揭露，請參閱本公司 104 年度合併財務報告附註二五。本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附註三一。

104 及 103 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

成 本	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
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	\$ 265,194	\$ 139,748	\$ 436,497	\$ 69,676	\$ 80,182	\$ 5,585	\$ 996,882
累計折舊							
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	\$ -	\$ 109,234	\$ 284,779	\$ 49,489	\$ 47,675	\$ -	\$ 491,177
累計減損							
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	\$ 265,194	\$ 30,514	\$ 149,059	\$ 20,187	\$ 32,507	\$ 5,585	\$ 503,046
成 本							
104年1月1日餘額	\$ 265,194	\$ 139,748	\$ 436,497	\$ 69,676	\$ 80,182	\$ 5,585	\$ 996,882
增 添	-	1,973	27,619	2,022	4,672	12,805	49,091
處 分	-	( 5,213)	( 17,025)	( 755)	( 1,827)	-	( 24,820)
重 分 類	-	3,240	9,718	1,708	4,516	( 3,807)	15,375
104年12月31日餘額	\$ 265,194	\$ 139,748	\$ 456,809	\$ 72,651	\$ 87,543	\$ 14,583	\$ 1,036,528
累計折舊							
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 109,234	\$ 284,779	\$ 49,489	\$ 47,675	\$ -	\$ 491,177
處 分	-	( 5,213)	( 16,907)	( 740)	( 1,522)	-	( 24,382)
折舊費用	-	5,749	30,269	4,883	7,255	-	48,156
104年12月31日餘額	\$ -	\$ 109,770	\$ 298,141	\$ 53,632	\$ 53,408	\$ -	\$ 514,951
累計減損							
104年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,659	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,659
處 分	-	-	( 21)	-	-	-	( 21)
104年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,638	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,638
104年12月31日淨額	\$ 265,194	\$ 29,978	\$ 156,030	\$ 19,019	\$ 34,135	\$ 14,583	\$ 518,939

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

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10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，已登記於本公司董事長名下並設定抵押於本公司。

本公司設定作為借款及發行轉換公司債擔保之不動產及廠房金額，請參閱附註二八。

#### 十四、其他非流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
預付投資款（附註二九）	\$ 30,890	\$ 30,890
預付設備款	789	4,122
	<u>\$ 31,679</u>	<u>\$ 35,012</u>

#### 十五、借    款

##### （一）短期借款

	104年12月31日	103年12月31日
擔保借款（附註二八）		
— 銀行借款	\$ 72,306	\$147,092
無擔保借款		
— 信用額度借款	65,000	30,000
	<u>\$137,306</u>	<u>\$177,092</u>
利率區間	<u>1.83%~2.34%</u>	<u>2.01%~2.17%</u>

##### （二）長期借款（附註二八）

	到 期 日	重 大 條 款	有效利率	104年12月31日	103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。已提前清償。	2.17%	\$ -	\$ 24,599
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。已提前清償。	2.17%	-	11,299
				-	35,898
減：一年內到期部分				-	( 28,718 )
				<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,180</u>

## 十六、應付公司債

	104年12月31日	103年12月31日
國內有擔保可轉換公司債（附註二八）	\$699,900	\$ -
減：應付公司債折價	( 40,455)	-
	<u>\$659,445</u>	<u>\$ -</u>

本公司為償還借款，發行國內第一次有擔保轉換公司債（簡稱本轉換債），發行總額為 700,000 仟元，每張面額 100 仟元，依票面金額十足發行，到期時持有人若未轉換，則本公司必須按債券面額予以贖回，依規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益項下之資本公積—認股權及負債。本轉換債之相關發行條件說明如下：

(一)發行日：104 年 1 月 23 日。

(二)票面利率：0%。

(三)發行期間：3 年，自 104 年 1 月 23 日開始發行至 107 年 1 月 23 日（簡稱到期日）到期。

(四)本轉換公司債之贖回權：

本轉換公司債自發行日後屆滿 1 個月之翌日起，至到期日前 40 日止，於下列任一情形發生時，本公司得按債券票面金額於債券收回日以現金收回全部債券。

1. 若本公司普通股在證交所之收盤價格連續 30 個營業日超過當時轉換價格達 30%時（含）；或
2. 若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時。

(五)轉換條件：

1. 轉換標的：本公司普通股。普通股之來源以發行新股為之。
2. 轉換期間：債權人自本轉換債發行日後屆滿 1 個月之翌日起，至到期日前 10 日止，得隨時向本公司請求依轉換辦法將本轉換債轉換為本公司新發行之普通股。

3. 轉換價格及其調整：

轉換價格之訂定以 104 年 1 月 15 日為轉換價格訂定基準日，取前一、前三及前五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單平均數乘以 101.47% 之轉換溢價率，為計算轉換價格之依據。本轉換債發行時之轉換價格訂為每股 24.18 元。

- (1) 本可轉換公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加時（現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司或受讓其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），轉換價格應依公式調整（計算至新台幣分為止，以下四捨五入），向下調整，向上則不予調整。
- (2) 本可轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.50% 時，應按所佔每股時價之比例於除息基準日調降轉換價格。
- (3) 本可轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價之轉換或認股價格再募集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，轉換價格應依公式調整。
- (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，轉換價格應依公式調整。

4. 可轉換公司債組成部分拆分：

此可轉換公司債包括資產、負債及權益組成部分，資產組成部分係贖回權，於資產項下以透過損益按公允價值衡量之金融資產表達。權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.899%。

發行價款（減除交易成本 15,500 仟元）	\$684,500
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 1,012 仟元及相關所得稅影響數 172 仟元）	( 45,269)
遞延所得稅資產	172

（接次頁）

(承前頁)

資產組成部分	\$ 3,017
取得資產組成部分分攤認列於損益之交易成本	<u>67</u>
發行日負債組成部分(減除分攤至負債之交易成本 14,422 仟元)	642,487
以有效利率 2.899%計算之利息(附註二十)	17,050
應付公司債轉換為普通股	<u>(92)</u>
104年12月31日負債組成部分	<u>\$659,445</u>

#### 十七、其他應付款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 13,114	\$ 13,717
應付加工費	14,157	15,762
應付設備款	11,549	17,338
其他	<u>37,850</u>	<u>40,271</u>
	<u>\$ 76,670</u>	<u>\$ 87,088</u>

#### 十八、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

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。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%提撥退休金，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，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公並無影響投資管理策略之權利。



列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$219,283	\$237,801
計畫資產公允價值	( 89,427)	( 89,356)
淨確定福利負債	<u>\$129,856</u>	<u>\$148,445</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
103年1月1日餘額	<u>\$233,196</u>	( \$ 79,645)	<u>\$153,551</u>
服務成本			
當期服務成本	2,634	-	2,634
利息費用(收入)	4,081	( 1,832)	2,249
認列於損益	<u>6,715</u>	( 1,832)	<u>4,883</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	10	10
精算損失—人口統計假 設變動	272	-	272
精算損失—經驗調整	<u>13,940</u>	-	<u>13,940</u>
認列於其他綜合損益	<u>14,212</u>	<u>10</u>	<u>14,222</u>
福利支付	( 16,322)	<u>16,322</u>	-
雇主提撥	-	( 24,211)	( 24,211)
103年12月31日餘額	<u>\$237,801</u>	( \$ 89,356)	<u>\$148,445</u>
104年1月1日餘額	<u>\$237,801</u>	( \$ 89,356)	<u>\$148,445</u>
服務成本			
當期服務成本	2,321	-	2,321
利息費用(收入)	4,162	( 1,779)	2,383
認列於損益	<u>6,483</u>	( 1,779)	<u>4,704</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	( 553)	( 553)
精算損失—人口統計假 設變動	4,737	-	4,737
精算損失—財務假設變 動	5,654	-	5,654
精算利益—經驗調整	( 8,242)	-	( 8,242)
認列於其他綜合損益	<u>2,149</u>	( 553)	<u>1,596</u>
福利支付	( 27,150)	<u>26,379</u>	( 771)
雇主提撥	-	( 24,118)	( 24,118)
104年12月31日餘額	<u>\$219,283</u>	( \$ 89,427)	<u>\$129,856</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利資產之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
折現率	1.500%	1.750%
薪資預期增加率	1.500%	1.500%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>104年12月31日</u>
折現率	
增加 0.25%	( <u>\$ 5,768</u> )
減少 0.25%	<u>\$ 5,999</u>
薪資預期增加率	
增加 0.25%	<u>\$ 5,888</u>
減少 0.25%	( <u>\$ 5,689</u> )

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 24,000</u>	<u>\$ 24,565</u>
確定福利義務平均到期期間	10.7年	10.9年

## 十九、權益

### (一) 普通股股本

	104年12月31日	103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>122,256</u>	<u>122,252</u>
已發行股本	<u>\$1,222,557</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。

本公司於 99 年 9 月以私募方式現金增資發行新股 30,000 仟股，每股 12 元溢價發行，此增資案業已募集完成並已辦妥法定登記程序。

### (二) 資本公積

資本公積中屬股票發行溢價及實際取得子公司股權價格與帳面價值差額得用以彌補虧損，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。

因發行員工認股權及可轉換公司債認股權產生之資本公積，不得做為任何用途。

### (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%。

4. 依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 104 年 12 月 4 日董事會擬議之修正公司章程，尚待於 105 年 6 月 15 日召開之股東常會決議。

因 104 及 103 年度皆為待彌補虧損，不擬估列應付員工紅利／酬勞及董事酬勞。

## 二十、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

### (一)其他收入

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
其他收入		
利息收入	\$ 1,716	\$ 338
股利收入	1,200	-
其 他	<u>15,890</u>	<u>5,730</u>
	<u>\$ 18,806</u>	<u>\$ 6,068</u>

### (二)其他利益及損失

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	\$ 255	(\$ 492)
處分投資利益	3,947	1,086
淨外幣兌換利益	8,414	9,018
透過損益按公允價值衡量之 金融負債(損失)利益	3,237	( 304)
其 他	<u>-</u>	<u>( 6,533)</u>
	<u>\$ 15,853</u>	<u>\$ 2,775</u>

### (三)折舊及攤銷

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 48,156	\$ 51,514
無形資產	<u>37</u>	<u>353</u>
合 計	<u>\$ 48,193</u>	<u>\$ 51,867</u>

(接次頁)

(承前頁)

	104年度	103年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 42,955	\$ 46,719
營業費用	<u>5,201</u>	<u>4,795</u>
	<u>\$ 48,156</u>	<u>\$ 51,514</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 37</u>	<u>\$ 353</u>

(四) 財務成本

	104年度	103年度
銀行借款利息	\$ 1,613	\$ 4,325
公司債折價攤銷(附註十六)	<u>17,050</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 18,663</u>	<u>\$ 4,325</u>

(五) 員工福利費用

	104年度	103年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 8,833	\$ 8,490
確定福利計畫(附註十八)	<u>4,704</u>	<u>4,883</u>
	<u>13,537</u>	<u>13,373</u>
股份基礎給付		
權益交割(附註二三)	<u>412</u>	<u>-</u>
其他員工福利		
薪資費用	207,052	206,448
勞健保費用	23,123	23,196
其 他	<u>13,683</u>	<u>14,406</u>
	<u>243,858</u>	<u>244,050</u>
	<u>\$257,807</u>	<u>\$257,423</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$184,521	\$190,508
營業費用	<u>73,286</u>	<u>66,915</u>
	<u>\$257,807</u>	<u>\$257,423</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 444 人及 446 人。

依 104 年 5 月修正後公司法及 104 年 12 月經董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分

別以 10%~15%及不高於 5%提撥員工及董事酬勞。因 104 年及 103 年皆為待彌補虧損，不擬估列應付員工酬勞／紅利及董事酬勞。

有關本公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，及 104 與 103 年股東會決議之員工紅利及董事酬勞資訊，請至台灣證交所「公開資訊觀測站」查詢。

(六) 外幣兌換損益

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 13,887	\$ 12,191
外幣兌換損失總額	( 5,473)	( 3,173)
淨 益	<u>\$ 8,414</u>	<u>\$ 9,018</u>

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅 (利益) 費用主要組成項目

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 574	\$ -
遞延所得稅		
當年度產生者	( 15,695)	( 2,419)
認列於損益之所得稅利益	<u>(\$ 15,121)</u>	<u>(\$ 2,419)</u>

會計所得與所得稅 (利益) 費用與適用稅率之調節如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 19,955</u>	<u>\$ 10,633</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 3,392	\$ 1,808
稅上不可減除之費損	4,848	961
免稅所得	( 1,648)	( 3,400)
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異之變動	( 20,441)	( 1,788)
可轉換公司債原始發行成本		
攤銷財稅差異	( 1,674)	-
其 他	<u>402</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅利益	<u>(\$ 15,121)</u>	<u>(\$ 2,419)</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：

104 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	認列於其他	<u>年底餘額</u>
			<u>綜合損益</u>	
<u>暫時性差異</u>				
確定福利退休計畫	\$ 24,889	(\$ 3,417)	\$ 271	\$ 21,743
國外營運機構兌換差額	-	-	11,976	11,976
虧損扣抵	4,206	15,635	-	19,841
其他	4,301	1,591	-	5,892
	<u>\$ 33,396</u>	<u>\$ 13,809</u>	<u>\$ 12,247</u>	<u>\$ 59,452</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
<u>暫時性差異</u>				
土地增值準備	\$ 76,990	\$ -	\$ -	\$ 76,990
子公司未分配盈餘	30,421	( 1,395)	-	29,026
其他	2,029	( 491)	( 856)	682
	<u>\$109,440</u>	<u>(\$ 1,886)</u>	<u>(\$ 856)</u>	<u>\$106,698</u>

103 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	認列於其他	<u>年底餘額</u>
			<u>綜合損益</u>	
<u>暫時性差異</u>				
確定福利退休計畫	\$ 25,764	(\$ 3,292)	\$ 2,417	\$ 24,889
虧損扣抵	-	4,206	-	4,206
其他	5,808	( 101)	( 1,406)	4,301
	<u>\$ 31,572</u>	<u>\$ 813</u>	<u>\$ 1,011</u>	<u>\$ 33,396</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
<u>暫時性差異</u>				
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>

(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>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
虧損扣抵		
107年度到期	\$ -	\$ 13,679
108年度到期	-	88,648
109年度到期	112,660	124,594
110年度到期	29,817	29,817
112年度到期	59,022	59,022
113年度到期	<u>20,010</u>	<u>27,206</u>
	<u>\$221,509</u>	<u>\$342,966</u>
可減除暫時性差異		
子公司未實現損失	<u>\$ 45,033</u>	<u>\$ 51,016</u>

(四) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 104 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
\$ 2,110	106
14,021	107
88,648	108
124,594	109
29,817	110
59,022	112
<u>20,010</u>	113
<u>\$338,222</u>	

(五) 兩稅合一相關資訊

	<u>104年12月31日</u>	<u>103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>26,695</u> )	( <u>60,716</u> )
	( <u>\$ 26,695</u> )	( <u>\$ 60,716</u> )
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 27,818</u>	<u>\$ 27,521</u>

104 及 103 年度均無盈餘可供分配，故不予計算稅額扣抵比率。



## (六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 102 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

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
本年度淨利	\$ 35,076	\$ 13,052
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
無	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 35,076</u>	<u>\$ 13,052</u>

### 股    數

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	122,255 (註)	122,252
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	<u>136</u>	-
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>122,391</u>	<u>122,252</u>

單位：仟股

註：122,252 + 4 (268 / 365) = 122,255

104 年度計算稀釋每股盈餘時，因轉換公司債之潛在普通股列入計算後，將產生反稀釋作用，故不予列入。

## 二三、股份基礎給付協議

### (一) 本公司員工認股權計畫

本公司於 104 年 11 月給與員工認股權 1,500 單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 5 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	104年度	
	單位	加權平均執行價格(元)
年初流通在外	-	\$ -
本年度給與	1,500	12.00
年底流通在外	1,500	12.00
年底可執行	-	
本年度給與之認股權加權平均公允價值(元)	\$ 5.95	

截至資產負債表日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	104年12月31日
執行價格之範圍(元)	\$ 12.00
加權平均剩餘合約期限(年)	4.86年

本公司於104年11月給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	104年12月
給與日股價	15.75 元
執行價格	12.00 元
預期波動率	28.74%
存續期間	5 年
預期股利率	0%
無風險利率	0.4611~0.8617%

預期波動率係基於過去5年歷史股票價格波動率。

104年度認列之酬勞成本為412仟元。

#### 二四、取得及處分子公司權益

##### (一) 部分取得子公司－不影響控制

本公司於104年12月取得正道工業(馬來西亞)私人有限公司部分股權，致持股比例由78%上升至79%。

由於上述交易並未改變本公司對該等子公司之控制，本公司係視為權益交易處理。請參閱本公司104年度合併財務報告附註二五。

## (二)處分子公司－喪失控制

本公司於 104 年 2 月清算子公司銀星國際股份有限公司。處分說明請參閱本公司 104 年度合併財務報告附註二五。

## 二五、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。

## 二六、金融工具

### (一)公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

#### 1. 帳面金額與公允價值有重大差異之金融負債

	104年12月31日		103年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融負債</u>				
以攤銷後成本衡量之金融負債：				
－可轉換公司債	\$ 659,445	\$ 804,885	\$ -	\$ -

#### 2. 公允價值衡量層級

##### 104年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>金融負債</u>				
以攤銷後成本衡量之金融負債：				
－可轉換公司債	\$ 804,885	\$ -	\$ -	\$ 804,885

103年12月31日：無。

### (二)公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

#### 1. 公允價值層級

##### 104年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 175	\$ -	\$ 175
持有供交易非衍生金融資產	85,500	-	-	85,500
	<u>\$ 85,500</u>	<u>\$ 175</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,675</u>

103 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 304	\$ -	\$ 304

104 及 103 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具—贖回權	採用選擇權定價模式估算。市場利率＝無風險利率＋價值風險溢酬×0.01%。
衍生工具—遠期外匯合約	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。

(三) 金融工具之種類

	104年12月31日	103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	\$ 85,675	\$ -
放款及應收款 (註 1)	586,402	287,425
備供出售金融資產 (註 2)	30,346	39,900
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	304
以攤銷後成本衡量 (註 3)	960,958	416,961

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：餘額係包含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、應付公司債及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 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、應付公司債以及借款。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、利率風險及其他價格風險）、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 元 之 影 響	美 元 之 影 響	
	104年度	103年度
損 益	\$ 5,234	\$ 3,892

## (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：

	104年12月31日	103年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融負債	\$659,445	\$ -
具現金流量利率風險		
—金融資產	296,956	46,330
—金融負債	137,306	212,990

### 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。本公司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 104 及 103 年度之稅前淨利將增加／減少 798 仟元及(833)仟元。

## (3) 其他價格風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生價格暴險。本公司價格風險主要集中於台灣地區交易所之權益工具。

### 敏感度分析

若權益工具價格上漲／下跌 5%，104 及 103 年度稅前損益將因持有該等投資增加／減少 4,275 仟元及 0 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本公司財務損失之風險。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個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司信用風險主要係集中於本公司非關係人最大客戶，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自該公司之比率分別為 32% 及 27%。

## 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 104 年及 103 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) 非衍生金融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。

104 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	\$ 75,982	\$ 94,888	\$ 4,929	\$ 1,520
浮動利率工具	224	26,729	111,668	-
固定利率工具	-	-	-	699,900
	<u>\$ 76,206</u>	<u>\$121,617</u>	<u>\$116,597</u>	<u>\$701,420</u>

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>

上述非衍生金融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。

104 年 12 月 31 日：無。

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>

(3) 融資額度

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
未動用金額	<u>\$ 82,694</u>	<u>\$ 37,908</u>



## 二七、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人之交易如下。

### (一) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年度	103年度
銷貨收入	子 公 司	<u>\$ 72,420</u>	<u>\$ 57,378</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。

### (二) 進 貨

關 係 人 類 別	104年度	103年度
子 公 司	<u>\$134,559</u>	<u>\$112,471</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。

### (三) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款—關係人	子 公 司	<u>\$ 31,535</u>	<u>\$ 32,906</u>
其他應收款	子 公 司	<u>\$ 3,826</u>	<u>\$ 8,510</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。104及103年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

### (四) 應付關係人款項 (不含對關係人借款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
應付帳款—關係人	子 公 司	<u>\$ 38,385</u>	<u>\$ 37,395</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

### (五) 處分其他資產

關 係 人 類 別	帳 列 項 目	處 分 價 款		處 分 ( 損 ) 益	
		104年度	103年度	104年度	103年度
子 公 司	工 廠 用 品	<u>\$ 6,772</u>	<u>\$ 4,710</u>	<u>\$ 986</u>	<u>\$ 349</u>

(六) 對關係人放款：請參閱附表一。

(七) 背書保證：請參閱附表二。

(八) 主要管理階層薪酬

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ 14,409	\$ 14,554
退職後福利	547	552
	<u>\$ 14,956</u>	<u>\$ 15,106</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。

二八、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款及發行轉換公司債之擔保品：

	104年12月31日	103年12月31日
自有土地	\$265,194	\$265,194
建築物淨額	29,978	24,044
機器設備等淨額	113,698	-
質押銀行存款（帳列其他金融資產）	-	17,327
	<u>\$408,870</u>	<u>\$306,565</u>

二九、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 23 日向台北地方法院提出請求支付違約金之民事訴訟，依 105 年 3 月 23 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 105 年 3 月 21 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 6 月取得台北地方法院核發之債權憑證。
  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 105 年 3 月 23 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。

### 三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

104 年 12 月 31 日

	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$ 6,529	32.825	(美元：新台幣)	<u>\$214,329</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
採權益法之子公司				
馬 幣	47,126	7.343	(馬幣：新台幣)	\$346,048
人 民 幣	109,350	4.995	(人民幣：新台幣)	<u>546,202</u>
				<u>\$892,250</u>
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	1,214	32.825	(美元：新台幣)	<u>\$ 39,862</u>

103 年 12 月 31 日

	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$ 5,287	31.650	(美元：新台幣)	<u>\$167,331</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
採權益法之子公司				
馬 幣	47,687	8.692	(馬幣：新台幣)	\$414,498
人 民 幣	74,354	5.092	(人民幣：新台幣)	<u>378,609</u>
				<u>\$793,107</u>
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	1,188	31.650	(美元：新台幣)	<u>\$ 37,597</u>

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外 幣	104年度		103年度	
	匯 率	淨 兌 換 損 益	匯 率	淨 兌 換 損 益
美 元	31.739 (美元：新台幣)	<u>\$ 8,414</u>	30.306 (美元：新台幣)	<u>\$ 9,018</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：附表四。
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。

正道工業股份有限公司  
資金貸與他人  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣及美元仟元

編號 (註 1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目	是否為 關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與 性質 (註 2)	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註 3)	資金貸與 總限額(註 3)	備註
													名稱	價值			
0	正道工業股份有 限公司	正道汽車配件(福 州)有限公司	其他應收款	是	\$ 50,000	\$ -	\$ -	2.50%	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 188,349 (1)	\$ 251,132 (2)	
			其他應收款	是	49,238 (USD 1,500)	49,238 (USD 1,500)	-	4.35%	2	-	營運週轉	-	-	-	188,349 (1)	251,132 (2)	
		正道工業(馬來西 亞)有限公司	其他應收款	是	50,000	50,000	49,238 (USD 1,500)	2.50%	2	-	營運週轉	-	-	-	188,349 (1)	251,132 (2)	
			其他應收款	是	49,238 (USD 1,500)	49,238 (USD 1,500)	-	2.50%	2	-	營運週轉	-	-	-	188,349 (1)	251,132 (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：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 3：(1) 有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與最高限額  $1,255,658$  (淨值)  $\times 15\% = 188,349$ 。

- (2) 資金貸與總限額  $1,255,658$  (淨值)  $\times 20\% = 251,132$ 。

正道工業股份有限公司

為他人背書保證

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣及美元仟元

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	\$ 251,132	\$ 94,500 (USD 3,000)	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 502,263	Y	-	Y	-

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% 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  $1,255,658$  (淨值)  $\times 20\% = 251,132$ 。

2. 背書保證最高限額  $1,255,658$  (淨值)  $\times 40\% = 502,263$ 。

正道工業股份有限公司  
 期末持有有價證券情形  
 民國 104 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	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比率	公允價值	
正道工業股份有限公司	股票							
	森鉅科技材料股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	950	\$ 85,500	-	\$ 85,500	
	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
	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							
	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%	-	

註：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

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

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
正道工業股份有限公司	正道工業（馬來西亞）有限公司	子公司	進貨	\$ 119,746	26%	90天	議定	無顯著不同	應付帳款 \$ 35,793	36%	

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 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣及馬幣仟元

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 30,079	MYR 29,430	28,418	79%	\$ 346,048	(\$ 10,629)	(\$ 8,318)	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	542,412	367,779	-	100%	544,001	3,632	3,632	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	-	-	-	-	-	(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%	2,077	113	113	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%	-	2,351	2,351	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	259,300	233,800	25,930	100%	434	( 3,479)	( 3,479)	子公司

註 1：於 104 年 2 月完成清算。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

正道工業股份有限公司  
大陸投資資訊  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

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 13,500	(1)	USD 9,500 (USD2,819 為機器作價)	USD 4,000	\$ -	USD 13,500 (USD2,819 為機器作價)	\$ 3,609	100%	\$ 3,609	\$ 497,587	\$ -	
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	(2)	-	-	-	-	412	100%	412	7,717	-	

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 13,500 仟元	USD 13,500 仟元	\$ 753,395 (註 3)

註 1：投資方式：

(1) 透過 Excellent Growth Investments Limited. 再投資。

(2) 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：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註 3：股權淨值×60%=1,255,658×60%=753,395。

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 104 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	\$ 18,136	2%	成本加成	30~60天	無顯著不同	應收帳款 \$ 1,640	-	\$ 1,576
正道汽車配件(福州)有限公司	進貨	1,102	-	議定	90天	無顯著不同	應付帳款 302	-	-
福州威寶國際貿易有限公司	進貨	13,711	3%	議定	90天	無顯著不同	應付帳款 2,290	2%	-

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
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 明細表		附註八
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
不動產、廠房及設備變動明細		附註十三
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十三
不動產、廠房及設備累計減損變動明細		附註十三
遞延所得稅資產明細表		附註二一
短期借款明細表		附註十五
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 明細表		附註八
應付帳款明細表		明細表五
其他應付款明細表		附註十七
應付公司債明細表		附註十六
長期借款明細表		附註十五
遞延所得稅負債明細表		附註二一
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
營業費用明細表		明細表八
其他收益及費損淨額明細表		附註二十
財務成本明細表		附註二十
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費 用功能別彙總表		附註二十

正道工業股份有限公司  
現金明細表  
民國 104 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		\$ 310
銀行存款		
活期存款		236,026
外幣存款	USD1,823 仟元，匯率 32.825	60,930
	EUR2 仟元，匯率 35.88	
	RMB244 仟元，匯率 4.995	
支票存款		<u>465</u>
		<u>297,421</u>
		<u>\$297,731</u>

正道工業股份有限公司  
 應收帳款明細表  
 民國 104 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	\$ 64,775
睿能創意股份有限公司	26,227
FAIR DEAL CORPORATION	23,154
HUSQVARNA OUTDOOR PRODUCT	16,445
詮鈞實業有限公司	13,673
其他（占 5%以內客戶彙總）	<u>58,290</u>
	202,564
減：備抵呆帳	( <u>19,844</u> )
	<u>\$182,720</u>

正道工業股份有限公司

存貨明細表

民國 104 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	
	成 本	淨 變 現 價 值
製 成 品	\$108,334	\$122,447
在 製 品	57,426	58,014
原 物 料	34,379	38,252
在途存貨	11,302	11,302
	<u>\$211,441</u>	<u>\$230,015</u>



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 104 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	\$ 414,498	306	(\$ 60,132)	(\$ 8,318)	28,418	79	\$ 346,048	\$ 346,048	無
Excellent Growth Investments Limited(註2)	-	377,271	-	163,098	3,632	-	100	544,001	544,001	無
銀星國際投資股份有限公司(註3)	2,923	10,353	( 2,923)	( 10,353)	-	-	-	-	-	無
Right Way North America Inc.(註4)	-	1,368	-	596	113	-	100	2,077	2,077	無
證道實業(馬來西亞)有限公司(註5)	-	( 2,525)	-	174	2,351	-	100	-	-	無
證道實業股份有限公司(註6)	23,380	( 21,587)	2,550	25,500	( 3,479)	25,930	100	434	434	無
		779,378		\$ 118,883	(\$ 5,701)			892,560	\$ 892,560	
加：轉列採權益法之投資貸餘		24,112						-		
		<u>\$ 803,490</u>						<u>\$ 892,560</u>		

註 1：本期增加(減少)係取得 306 仟股及 4,712 仟元，實際取得子公司股權價格與帳面價值差額 314 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動(65,158)仟元。

註 2：本期增加係現金增資 174,633 仟元、與子公司之未實現利益(863)仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動(10,672)仟元。

註 3：本期減少係解散清算。

註 4：本期增加係與子公司之未實現利益 424 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動 172 仟元。

註 5：本期增加係國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動。

註 6：本期增加係現金增資。

正道工業股份有限公司  
應付帳款明細表  
民國 104 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	\$ 12,678
天承鍛造股份有限公司	8,579
真鉞企業股份有限公司	6,621
鑫立重工股份有限公司	4,496
名山工業股份有限公司	4,227
鎧勵工業股份有限公司	4,179
其他（占 5%以內彙總）	<u>20,910</u>
	<u>\$ 61,690</u>

正道工業股份有限公司

營業收入明細表

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項	目	數量 ( 仟 個 )	金 額
活	塞	1,489	\$ 305,633
鍛	品	1,672	453,570
其	他	3,599	<u>219,901</u>
			<u>\$ 979,104</u>

正道工業股份有限公司

營業成本明細表

民國 104 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	\$ 34,957
加：本期進料	229,901
其他加項	70
減：其他減項	( 5,256)
期末原料	( 33,985)
本期耗用原料(1)	<u>225,687</u>
期初物料	546
加：本期進料	4,030
減：其他減項	( 85)
期末物料	( 394)
本期耗用物料(2)	<u>4,097</u>
直接人工(3)	<u>102,885</u>
製造費用(4)	<u>253,028</u>
製造成本合計(1)+(2)+(3)+(4)	585,697
加：期初在製品	60,715
加：其他加項	12,068
減：其他減項	( 6,929)
減：期末在製品	( 57,426)
製成品成本	594,125
加：期初製成品	114,219
其他加項	199,811
減：期末製成品	( 108,334)
其他減項	( 1,738)
銷貨成本	798,083
加：出售原物料及半成品成本	8,371
出售模具成本	8,787
存貨報廢損失	1,721
存貨盤虧	926
減：存貨盤盈	( 2,032)
營業成本	<u>\$815,856</u>

正道工業股份有限公司

營業費用明細表

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

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		\$ 8,826	\$ 40,916	\$ 11,539	\$ 61,281
其他費用（占 5%以內彙總）		<u>26,082</u>	<u>59,324</u>	<u>6,323</u>	<u>91,729</u>
		<u>\$ 34,908</u>	<u>\$100,240</u>	<u>\$ 17,862</u>	<u>\$153,010</u>

台灣省會計師公會會員印鑑證明書

台省財證字第 1050335 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：辦理三通工業股份有限公司104年度(自民國104年1月1日至104年12月31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：



相對人：



中 華 民 國 一 〇 五 年 一 月 二十 五 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	103年度	104年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,110,004	1,487,207	377,203	33.98%
基金及長期投資	39,900	78,948	39,048	97.86%
不動產廠房及設備	1,132,787	1,071,979	(60,808)	(5.37%)
無形資產	1,357	513	(844)	(62.2%)
其他資產	87,395	111,062	23,667	27.08%
資產總額	2,371,443	2,749,709	378,266	15.95%
流動負債	719,805	480,733	(239,072)	(33.21%)
長期負債	7,180	659,445	652,265	9,084.47%
其他負債	288,072	261,523	(26,549)	(9.22%)
負債總額	1,015,057	1,401,701	386,644	38.09%
股本	1,222,516	1,222,557	41	0.00%
資本公積	72,492	118,538	46,046	63.52%
累積盈虧	(60,716)	(26,965)	33,751	(55.59%)
股東權益其他項目	4,180	(58,472)	(62,652)	(1,498.85)
本公司業主權益	1,238,472	1,255,658	17,186	1.39%
非控制權益	117,914	92,350	(25,564)	(21.68%)
股東權益總額	1,356,386	1,348,008	(8,378)	(0.62%)

說明：

1: 流動資產增加 377,203，主因有二：

A: 發行 CB 所募得 7 億元資金，尚有 220,658 仟元尚未動用，存於 CB 專戶中。

B: 投資上櫃股票-森鉅，持股 950 仟股，帳面餘額 85,500 仟元。

C: 大陸子公司內銷成長，以致應收票據與帳款增加 12,262 仟元。

2: 基金及長期投資增加 39,048 仟元，是參加 ADMIRAL 現金增資美金 150 萬元。

3: 固定資產減少 60,808 仟元，主因係提列折舊 122,006 所致，詳細之變動表，請參閱年報第 136 頁之固定資產變動表。

4: 其他資產增加 23,667 仟元，主因遞延所得稅資產增加 26,056 仟元所致。

5. 流動負債減少 239,072 仟元，主因有二：

- A:短期借款減少 184,178 仟元，係以 CB 資金償還銀行借款。
- B:應付票據與款項共減少 35,582，係控管存貨減少進貨所致。
6. 長期負債增加 652,265 仟元，係因 1 月發行 CB 募集 7 億元資金所致。
7. 資本公積增加 46,046 仟元，係因發行 CB 之認股權資本公積所致。
8. 累積盈虧增加 33,751 仟元，係因 104 年本期淨利與其他綜合損益全數用彌補前期虧損之故，請參閱年報第 112 頁之合併權益變動表。
9. 非控制權益減少 25,564 仟元，係 104 年本期淨利與其他綜合損益計入之故，請參閱年報第 112 頁之合併權益變動表。



## 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	103年度	104年度	增(減)金額	變動比例%	備註
營業收入淨額	1,566,405	1,549,896	(16,509)	(1.05%)	
營業成本	1,322,982	1,275,007	(47,975)	(3.63%)	
營業毛利	243,423	274,889	31,466	12.93%	
營業費用	212,524	249,334	36,810	17.32%	
營業利益	30,899	25,555	(5,344)	(17.3%)	
營業外收入及支出	(21,748)	(2,024)	19,724	(90.69%)	說明 1
繼續營業部門稅前淨利	9,151	23,531	14,380	157.14%	
所得稅利益(費用)	(1,620)	9,017	10,637	(656.60%)	說明 2
繼續營業部門稅後淨利	7,531	32,548	25,017	332.19%	
其他綜合損益	(1,137)	(77,537)	(76,400)	6,719.44%	說明 3
本年度綜合損益總額	6,394	(44,989)	(51,383)	(803.61%)	

#### 增減變動比例分析說明：

說明 1. 營業外收入與支出增加 19,724 仟元，主因有六，一是利息收入增加 1,173 仟元；二是投資上櫃股票—森鉅，收得現金股利 1,200 仟元；三是本年度發生火災與颱風損失，向保險公司申請理賠產生業外收入 3,959 仟元；四是出售已無殘值且不勘使用之設備與模具產生業外收益 2,002 仟元；五是出售未上市股票(磐宏)利益 2,446 仟元；六是上櫃股票—森鉅產生評價未實現利益 5,775 仟元，以致本科目在本期大幅增加。

說明 2. 所得稅利益增加 10,637 仟元，係認列虧損扣抵稅務利益。

說明 3. 其他綜合損益減少 76,400 仟元，主因有三，一是退休金依精算報告調整-1,596 仟元，二是國外營運機構財務報表換算之兌換差額-89,044 仟元，三是前二項之所得稅影響數 13,103 仟元。

### 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
83,558	1,870,768	(1,598,956)	355,370	無	無

#### 1.本年度現金流量變動情形分析：

營業活動：本期營業活動現金流入 89,286 仟元，主因係：一、獲利 23,531 仟元，二、存貨回升利益 5,402 仟元，三、其它金融資產 17,327 仟元，四、其它流動負債 11,708 仟元。

投資活動：本期投資活動現金流出 247,234 仟元，主因係：一、投資上櫃股票-森鈺，產生現金流出 80,252 仟元，二、參加 ADMIRAL 之現金增資認股，產生現金流出 48,634 仟元，三、取得不動產、廠房及設備 109,665 仟元。

籌資活動：本期籌資活動現金流入 464,491 仟元，主因係發行 CB 募資 7 億元。

#### 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
355,370	1,879,074	(1,990,265)	244,179	無	無

說明：未來一年尚無現金不足之情事。

#### 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	(8,318)	營收與上期相當，但毛利率由 6.43% 提升為 8.14%，營運仍為小虧，另因馬幣大幅貶值 14%，產生匯率評價損失，以致本期認列 8,318 仟元之損失。	加強開拓重鑄產品客戶，爭取高毛利產品訂單，並加強匯率避險，以確保營運利潤不被匯率波動所侵蝕。	原訂於 2015 年辦理之現金增資，因申請程序不完備而取消，改以資金貸與支持子公司，2016 年重新申請辦理現金增資子公司。
Excellent Growth Investments Limited	一般投資業	3,632	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。	無	無
Right Way North America Inc.	汽機車引擎零件之買賣	113	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	2,351	本期將剩餘之資產與負債處理結清，產生清算利益 2,351 仟元。	所有清算程序已完成，待當地主管機關完成法定審理程序後，即結束營業。	無
證道實業(股)公司	汽機車買賣業務	(3,479)	本期將剩餘之資產與負債處理結清，產生清算虧損 3,479 仟元。	已完成主要資產與負債之處理，將於 105 年辦理清算解散。	無
合計		(5,701)	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	104 年度金額 (仟元)	項 目	104 年度金額 (仟元)
利息收入	1,912	利息支出	6,071
兌換盈餘	920	兌換損失	-
合 計	2,832	合 計	6,071
備 註	104 年度因利率及匯率變動對公司損益影響數為-3,239 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 104 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 226-227 頁。

104 年度虧損之主要原因，請參閱第 245 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 83-84 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：

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 年完成建廠，106 年正式量產，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 209,880 仟元、343,440 仟元、457,920 仟元、457,920 仟元，預計資金回收年限為 3.44 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 222-223 頁，係屬中之重大事件。

(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 104 年度（自 104 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財務報導準則第 10 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



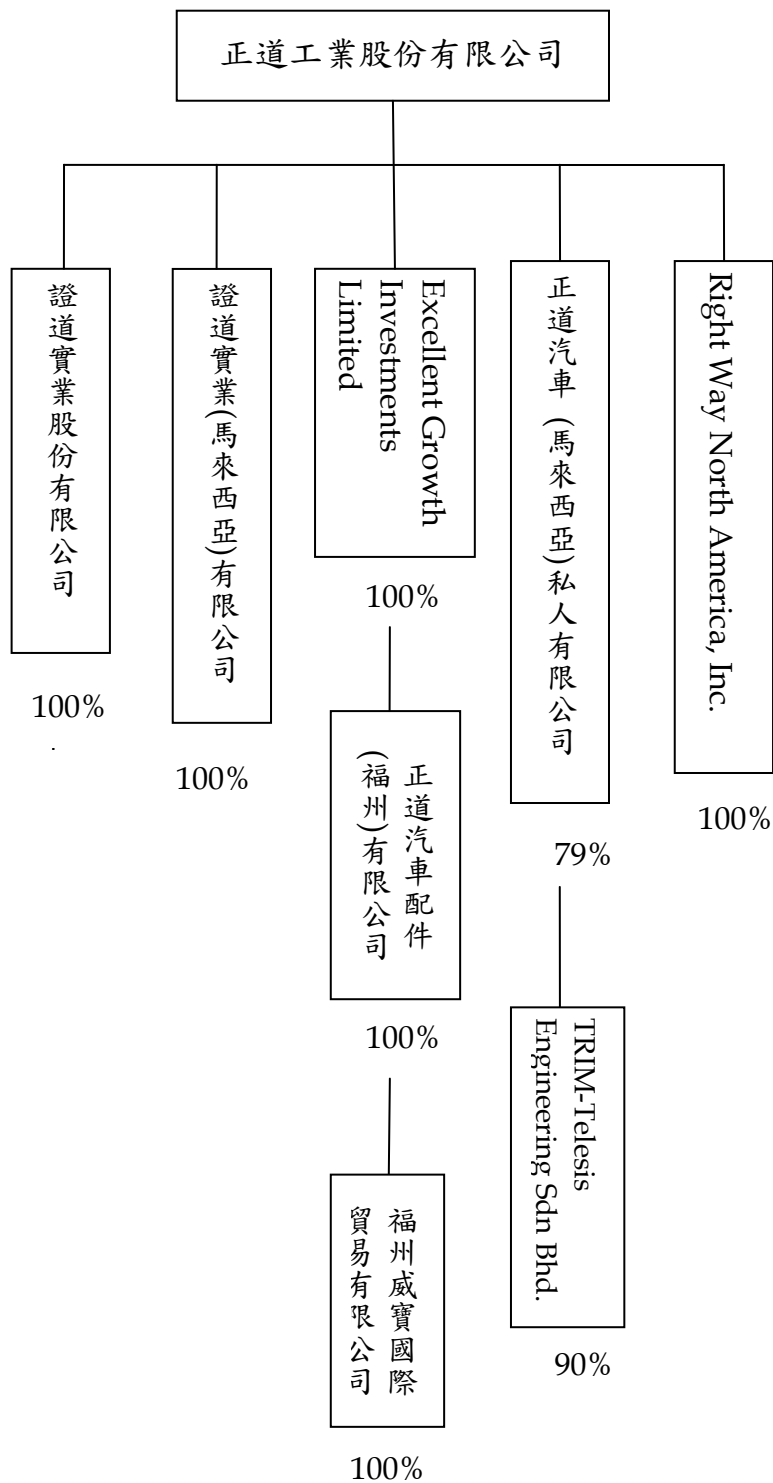
負責人：郭 建 廷



中 華 民 國 105 年 3 月 25 日

一、關係企業相關資料：

一〇四年度關係人結構圖



(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
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 259,300 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 13,500 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 30,079 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：郭建廷	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	CNY 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：郭建廷	1995.12.19	英屬維京群島	NTD 542,412 仟元	一般投資業
Right Way North America, Inc. 負責人：邱維國	2010.10.01	150 West First Street, New Richmond, WI 54017, USA	NTD 1,575 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	邱維國		28,418 仟股	79%
		李銘祥			
		柯富彬			
		江坤成			
證道實業股份有限公司	陳俊良	郭建廷	羅仕溢	25,930 仟股	100%
		邱維國			
正道汽車配件(福州)有限公司	陳俊良	郭建廷	羅仕溢	美金 13,500 仟元	-
		許明廉			
		邱維國			
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd.	郭建廷	陳俊良		8,950 仟股	90%
		邱維國			
		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	邱維國			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	264,744	572,583	134,185	438,398	291,656	7,248	(10,629)
EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED	610,277	550,005	194	549,810	0	(1)	3,632
證道實業(馬來西亞) 有限公司	0	0	0	0	0	0	2,351
Right Way North America, Inc.	1,639	30,308	25,571	4,737	55,686	146	113
證道實業(股)公司	259,300	504	70	434	0	(110)	(3,479)
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd.	73,540	42,395	42,202	193	7,443	(1,775)	(1,957)
正道汽車配件 (福州)有限公司	476,022	622,094	121,220	500,874	428,526	19,896	3,609
福州威寶國際 貿易有限公司	5,028	8,140	372	7,768	14,264	452	412

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 107-172 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、公司合併或受讓其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，但有實際繳款作業者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：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[ \frac{\text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其轉換或認購之股數}}{\text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券}} \right] + \text{已發行股數(註7)} + \frac{\text{每股時價(註6)}}{\text{已發行股數(註7)} + \text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其轉換或認購之股數}}$$

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

中華民國一〇五年五月二十日



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