

正道工業股份有限公司 104 年股東常會議事錄

時間：中華民國 104 年 6 月 09 日上午九時整

地點：台南市仁德區中正西路一〇一五號本公司大禮堂

出席股東：出席股東及代表人持有股份總額為 67,267,863 股，佔本公司已發行股份總額 122,255,751 股之 55.02%。

列席：鄭欽宗 會計師、蔡文斌 律師

主席：郭建廷

記錄：蘇玉珍

宣佈開會：出席股數已達法定出席股數，主席宣布 104 年股東常會會議正式開始。

主席致詞：(略)。

(一)、報告事項：

- 1、本公司一〇三年度營業概況報告，敬請 公鑑。

說明：本公司一〇三年度營業報告書（請參閱附件一）

- 2、審計委員會審查一〇三年度決算表冊查核報告，敬請 公鑑。

說明：審計委員會審查報告書（請參閱附件二）

- 3、本公司發行國內第一次有擔保可轉換公司債報告，敬請 公鑑。

1. 本公司為償還銀行借款、轉投資子公司、興建廠房及購置設備、充實營運資金，以利公司長期經營與發展，經 103 年 10 月 07 日董事會決議通過發行國內第一次有擔保可轉換公司債以籌措資金，並奉行政院金融監督管理委員會 103 年 12 月 29 日金管證發字第 1030049952 號函核准募集在案。

2. 其主要發行條件，請參閱下表：

公司債種類	國內第一次有擔保可轉換公司債
發行面額	新台幣壹拾萬元整
發行價格	依面額100%發行
發行總額	新台幣柒億元整
發行日期	104/01/23
轉換期限	104/02/24~107/01/23
票面利率	0%
最新轉換價格	新台幣24.18元
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
截至刊印日止已轉換普通股股數及未轉換金額	目前累積已轉換普通股為4,135；尚有公司債面額新台幣699,900仟元未轉換。

(二)、承認事項：

一、案由：承認一〇三年度決算表冊案，提請 承認。（董事會提）

- 說明：1. 本公司一〇三年度決算表冊，業經會計師及審計委員會審查認無不合。
2. 本公司民國一〇三年度營業報告書（請參閱附件一）、財務報表(含合併財務報表)(請參閱附件三)及盈虧撥補表(請參閱附件四)，其中財務報表經勤業眾信聯合會計師事務所鄭欽宗、蔡振財會計師查核並出具查核報告。
3. 敬請 承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

二、案由：承認一〇三年度虧損撥補案，敬請 承認。（董事會提）

- 說明：1. 本公司一〇三年度稅後淨利計新台幣13,052仟元，全數彌補虧損。
2. 本公司一〇三年度盈虧撥補表（請參閱附件四）。
3. 敬請 承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

(三)、討論事項一：

一、案由：修訂「公司章程」部份條文，謹提請 討論。（董事會提）

- 說明：1. 為配合發行員工認股權憑證發行總股數，保留員工認股權憑證之發行股份證之發行股份，依據募集與發行有價證券處理準則第 56 條之規定，擬修訂本公司『公司章程』部份條文。
2. 有關之公司章程修正條文對照表（請參閱附件五）。
3. 敬請 討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

二、案由：擬低於市價發行員工認股權憑證，謹提請 討論。（董事會提）

- 說明：1. 本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一等相關規定，以低於市價發行本公司之員工認股權憑證。

2. 對股東權益影響事項(可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形)：

A. 若以董事會寄發開會通知日前一個營業日，即民國 104 年 3 月 12 日收盤價新台幣 23.90 元之 75%為推估認股價格，並以最近期簽證之財務報告實收股本 1,222,516 仟元為基礎。

B. 經統一綜合證券(股)公司所提擬制性報告—「104 年度第一次員工認股權認列酬勞成本」，每股酬勞成本(理論價格)新台幣 9.24 元，得出可能費用化金額為新台幣 23,100,000 元，104 年至 108 年提供服務天數應攤提比率(即累積既得成本比重)，得出各年時應認列勞務成本分別為 3,953,056 元、7,906,111 元、6,438,785 元、3,651,001 元及 1,151,047

元，並扣除所得稅率 17%後，對每股盈餘影響-0.03 元、-0.05 元、-0.04 元、-0.02 元及-0.01 元。

C. 本認股權憑證得認購普通股 2,500,000 股，對原股東股權可能稀釋比率約為 2.004%，應不致對股權造成重大稀釋。且本公司未來幾年度之營收預估將持續呈成長趨勢，故整體評估，對本公司未來年度每股盈餘之稀釋情形尚屬有限，對現有股東權益亦應無重大影響。

3. 員工認股權憑證之發行及認股辦法（請參閱附件六）。

4. 敬請 討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

(四)選舉事項：

案由：增補選三席董事案。(董事會提)

說明：1. 依本公司章程第十九條：「本公司設董事九至十三人，由股東會就有行為能力之人選任之，任期三年，連選得連任」。

2. 茲因董事 1 名於 103 年 4 月 15 日出售持有股數低於當選時之二分之一自然解任，另董事 1 名於 103 年 7 月 31 日因個人因素辭任，而本公司在任之董事尚有十席（董事七位，獨立董事三位），故本次應補選二席董事及增選一席董事。

3. 新任董事任期自 104 年 6 月 9 日至 105 年 6 月 9 日。

4. 敬請 選舉。

選舉結果：董事當選名單

股東戶號或身分證字號	姓名	當選權數
E10193XXXX	林文淵	66,193,433 權
109780	柯富彬	65,536,433 權
107269	李銘祥	65,200,433 權

(五)討論事項二：

案由：解除新任董事之競業禁止案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：1. 依公司法第 209 條規定：「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可」辦理。

2. 本公司為多角化經營所需，並因董事可能為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，為配合事實需要，在無損及公司之利益下，擬請股東會同意解除新任董事之競業禁止限制。

3. 敬請 討論

	中文姓名	兼任
董事	林文淵	台灣苯乙烯工業(股)公司董事長 東森整合行銷(股)公司董事長 裕盛開發(股)公司董事 元欣科技材料(股)公司董事 南和興產股份有限公司董事

	中文姓名	兼任
董事	柯富彬	安業國際(股)公司監察人 振維電子股份有限公司董事 華網科技文化事業股份有限公司董事長
董事	李銘祥	創泓科技(股)公司董事 振維電子股份有限公司董事

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

(六)、臨時動議：無

(七)、散會：同日上午9:20

(本次股東會記錄謹載明會議進行要點；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準)

營業報告書

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

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

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

一、財務收支及獲利能力分析：

1. 財務收支：

單位：新台幣仟元

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

2. 流動性分析：

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

3. 獲利能力分析：

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

二、研究發展狀況：

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

未來研究發展計畫：

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

三、103年營業計畫概要：

(一)經營理念：

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

(二)經營方針：

1. 生產管理朝向合理化、自動化、電腦化，追求高效率、高品質、低不良率。
2. 致力於新產品之研發、創新，開發最終產品，提升產品附加價值。
3. 利用國際分工，統一採購，降低成本，增強競爭優勢。
4. 以顧客需求為導向，致力於穩定品質、降低成本、準確交期，來提升顧客滿意度。
5. 以品質管理系統(QMS)為基礎，透過各機能組織之運作與實施，追求品質經營持續不斷改善，提升企業競爭力。
6. 全員參與環境管理系統(EMS)之運作，致力於汙染預防及節能減廢，推展清潔生產以預防汙染及建立完善的环境管理體系。

7. 重新定位產品及行銷策略，提昇人力資源，加強員工訓練，強化開模技術及開發擠壓鑄造技術，打入歐美高規格市場，以達到每三年營業額成長一倍之目標。
8. 致力存貨降低，目標為存貨降至 75 天水準。

(三)104年營業目標：

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

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

(四)重要之產銷政策：

1. 正道已定位為專業的工業用零組件廠商，並具備 ODM 能力，市場以外銷為主，策略重心以發展開拓汽車以外工業用戶，產品線並擴及其他相關鋁鑄件，至於汽機車用之活塞連桿等零組件，則以積極搶進國外知名重型機車 OEM 客戶為主，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。

董事長：郭建廷



經理人：于伯淵



會計主管：蔡輝明



正道工業股份有限公司

審計委員會審查報告書

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

正道工業股份有限公司 審計委員會

獨立董事：

王宜輝

獨立董事：

郭介宜

獨立董事：

許銘豐
MAR 23 2015

中華民國 104 年 3 月 23 日





勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

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

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

會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

正道工業股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。列入上開財務報表中，採用權益法之投資中部分子公司財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及採用權益法之子公司綜合損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。上述採用權益法之投資民國 103 年及 102 年 12 月 31 日帳列金額分別為新台幣 414,498 仟元及 431,851 仟元，以及採用權益法之投資貸餘分別為新台幣 2,525 仟元及 2,551 仟元，民國 103 及 102 年度採用權益法之子公司綜合損益份額分別為新台幣 (17,327) 仟元及 (65,202) 仟元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達正道工業股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗

鄭 欽 宗



會計師 蔡 振 財

蔡 振 財



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 3 月 23 日

代 碼	資 產	103年12月31日		102年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金(附註四及六)	\$ 29,607	1	\$ 64,255	3
1150	應收票據淨額(附註四及十)	4,778	-	3,277	-
1170	應收帳款淨額(附註四、五及十)	182,398	9	160,469	9
1180	應收帳款一關係人(附註四及二六)	32,906	2	29,580	2
1200	其他應收款(附註二六)	20,409	1	24,105	1
130X	存貨(附註四、五及十一)	220,257	11	186,935	10
1470	其他流動資產	53,767	3	42,044	2
1476	其他金融資產一流動(附註七及二七)	17,327	1	-	-
11XX	流動資產總計	561,449	28	510,665	27
	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註四及九)	39,900	2	9,554	1
1550	採用權益法之投資(附註四及十二)	803,490	40	763,517	41
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三及二七)	503,046	25	513,018	27
1780	其他無形資產(附註四)	37	-	390	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二二)	33,396	2	31,572	2
1920	存出保證金	10,922	1	140	-
1937	催收款項(附註十四)	-	-	-	-
1940	長期應收款項	-	-	2,000	-
1990	其他非流動資產(附註十五)	35,012	2	33,876	2
15XX	非流動資產總計	1,425,803	72	1,354,067	73
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,987,252	100	\$ 1,864,732	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十六及二七)	\$ 177,092	9	\$ 119,587	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註四及八)	304	-	105	-
2150	應付票據(附註十七)	1,289	-	-	-
2170	應付帳款(附註十七)	93,519	5	64,713	3
2180	應付帳款一關係人(附註二六)	37,895	2	27,671	2
2200	其他應付款(附註十八)	87,088	4	68,952	4
2320	一年內到期長期負債(附註十六及二七)	28,718	1	28,718	2
2399	其他流動負債	34,195	2	7,105	-
21XX	流動負債總計	459,600	23	316,851	17
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十六及二七)	7,180	-	35,898	2
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	109,440	6	110,190	6
2640	應計退休金負債(附註四、五及十九)	148,445	8	153,551	8
2650	採用權益法之投資貸餘(附註四及十二)	24,112	1	22,057	1
2645	存入保證金	3	-	3	-
25XX	非流動負債總計	289,180	15	321,699	17
2XXX	負債總計	748,780	38	638,550	34
	權益(附註二十)				
	股本				
3110	普通股股本	1,222,516	61	1,222,516	65
	資本公積				
3210	股票發行溢價	72,492	4	72,492	4
3200	資本公積總計	72,492	4	72,492	4
	保留盈餘				
3350	待彌補虧損	(60,716)	(3)	(61,963)	(3)
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	4,180	-	(6,863)	-
3XXX	權益總計	1,238,472	62	1,226,182	66
	負債及權益總計	\$ 1,987,252	100	\$ 1,864,732	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月23日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明



正道工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	103年度		102年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四及二六）			
4100	\$ 923,933	100	\$ 871,279	100
	營業成本			
5110	(784,475)	(85)	(776,185)	(89)
5900	139,458	15	95,094	11
5910	(3,663)	-	(3,083)	-
5920	3,083	-	354	-
5950	138,878	15	92,365	11
	營業費用（附註十九、二一及二六）			
6100	(34,976)	(4)	(32,539)	(4)
6200	(78,038)	(8)	(62,379)	(7)
6300	(14,881)	(2)	(12,907)	(1)
6000	(127,895)	(14)	(107,825)	(12)
6900	10,983	1	(15,460)	(1)
	營業外收入及支出			
7010	6,068	1	10,485	1
7020	2,775	-	(7,624)	(1)
7050	(4,325)	-	(15,675)	(2)
7070	(4,868)	(1)	(56,967)	(6)
7000	(350)	-	(69,781)	(8)

(接次頁)

(承前頁)

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

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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

董事長：郭建廷



經理人：于伯淵



會計主管：蔡輝明



正道
普聯紅有限公司
總經理 蔡輝明
民國 103 年及 102 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

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

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

董事長：郭建廷



經理人：于伯淵



會計主管：蔡輝明



正道工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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

(接次頁)

(承前頁)

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

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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

董事長：郭建廷



經理人：于伯淵



會計主管：蔡輝明



會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

正道工業股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部分子公司財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見，有關該等子公司列入合併財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，其民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 613,028 仟元及 645,140 仟元，各占合併總資產之 26%及 28%；民國 103 及 102 年度之營業收入淨額分別為新台幣 236,443 仟元及 241,619 仟元，各占合併營業收入之 15%及 17%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達正道工業股份有限公司及其子公司民國103年及102年12月31日之合併財務狀況，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗

鄭 欽 宗



會計師 蔡 振 財

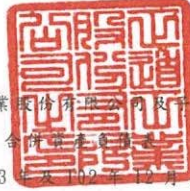
蔡 振 財



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第1010028123號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 3 日



正道工業股份有限公司
 會計師事務所
 民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明



正道工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	103年度		102年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入			
4100	\$1,566,405	100	\$1,433,888	100
	營業成本			
5110	(1,322,982)	(84)	(1,325,069)	(93)
5900	243,423	16	108,819	7
	營業費用（附註十八及二十）			
6100	(67,776)	(5)	(54,824)	(4)
6200	(124,111)	(8)	(116,679)	(8)
6300	(20,637)	(1)	(20,007)	(1)
6000	(212,524)	(14)	(191,510)	(13)
6900	30,899	2	(82,691)	(6)
	營業外收入及支出			
7010	5,566	-	17,514	1
7020	(11,785)	(1)	1,363	-
7050	(15,529)	(1)	(29,088)	(2)
7000	(21,748)	(2)	(10,211)	(1)
7900	9,151	-	(92,902)	(7)
7950	(1,620)	-	(6,420)	-
8200	7,531	-	(99,322)	(7)

(接次頁)

(承前頁)

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

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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

董事長：郭建廷



經理人：于伯淵



會計主管：蔡輝明





正道工業股份有限公司
合併資產負債表
民國 103 年及 102 年 12 月 31 日



單位：新台幣千元

代碼	歸屬	本公司	業主	權益			
				總計	非控制權益		
A1	102年1月1日餘額	\$1,222,516	\$205,121	(\$132,629)	\$1,289,463	\$174,086	\$1,463,549
T1	子公司減資退回股款	-	-	-	-	(29,311)	(29,311)
C11	資本公積彌補虧損	(132,629)	132,629	-	-	-	-
D1	102年度淨損	-	(83,802)	-	(83,802)	(15,520)	(99,322)
D3	102年度其他綜合損益	-	21,839	(1,318)	20,521	(5,445)	15,076
D5	102年度綜合損益總額	-	(61,963)	(1,318)	(63,281)	(20,965)	(84,246)
Z1	102年12月31日餘額	1,222,516	72,492	(61,963)	1,226,182	123,810	1,349,992
D1	103年度淨利(損)	-	-	13,052	13,052	(5,521)	7,531
D3	103年度其他綜合損益	-	-	(11,805)	11,043	(762)	(375)
D5	103年度綜合損益總額	-	-	1,247	11,043	(12,290)	(5,896)
Z1	103年12月31日餘額	\$1,222,516	\$72,492	(\$60,716)	\$1,238,472	\$117,914	\$1,356,386

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱物業眾信聯合會計師事務所民國104年3月23日查核報告)

董事長：郭建廷



經理人：于伯淵



會計主管：蔡輝明



正道工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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

(承前頁)

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

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月23日查核報告)

董事長：郭建廷



經理人：于伯淵



會計主管：蔡輝明



正道工業股份有限公司

盈虧撥補表

民國一〇三年度

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	\$(61,963)
其他綜合損益:精算損益列入保留盈餘	<u>(11,805)</u>
調整後待彌補虧損	\$ (73,768)
本期淨利	<u>13,052</u>
期末待彌補虧損	<u><u>\$(60,716)</u></u>

董事長：郭建廷



經理人：于伯淵



會計主管：蔡輝明



**正道工業股份有限公司
公司章程修正條文對照表**

條 文	原 條 文	修 正 後 條 文	修正理由
第 五 條	本公司資本總額定為新台幣貳拾億元，分為貳億股，每股新台幣壹拾元正，依法分次發行。	本公司資本總額定為新台幣貳拾億元，分為貳億股(得含員工認股權可認股份總額參仟萬股)，均為普通股，每股新台幣壹拾元正， <u>授權董事會視實際需要依法分次發行。惟實際發行之員工認股權憑證總額須符合證券發行人法規，且不得逾法定可估已發行股份總數比例上限。</u> <u>本公司發行認股價格低於發行日本公司普通股股票收盤價之員工認股權憑證，應經股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，同意後一年內得分次申報辦理。</u>	配合發行員工認股權憑證之相關法令，修訂章程內容。
第卅四條	本章程訂立於民國五十三年十一月二日自呈奉主管官署核准設立登記後施行之，第一次修正於民國五十五年四月廿七日……第四十五次修正於民國一〇〇年六月二十三日，第四十六次修正於民國一〇一年六月五日，第四十七次修正於民國一〇二年六月十日，第四十八次修正於民國一〇三年一月廿四日， <u>第四十九次修正於民國一〇三年六月廿四日</u> ，自股東會決議通過後施行之。	本章程訂立於民國五十三年十一月二日自呈奉主管官署核准設立登記後施行之，第一次修正於民國五十五年四月廿七日……第四十五次修正於民國一〇〇年六月二十三日，第四十六次修正於民國一〇一年六月五日，第四十七次修正於民國一〇二年六月十日，第四十八次修正於民國一〇三年一月廿四日， <u>第四十九次修正於民國一〇三年六月廿四日</u> ， <u>第五十次修正於民國一〇四年六月九日</u> ，自股東會決議通過後施行之。	增加修訂章程日期。

一〇四年度員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及行政院金融監督管理委員會證券期貨局發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

於主管機關申報生效或申請核准通知到達之日起一年內分次發行，實際發行日期由董事會訂定之。

三、認股權人資格條件

以本公司及國內外子公司及分公司編制內之全職正式員工為限。所稱子公司，係指本公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

實際得為認股權人之員工及其得認股數量，將參酌工作績效、整體貢獻、特殊功績或其它管理上需參考之條件等因素，由董事長核訂，提報董事會同意後核定，惟具經理人身份者應先經薪資報酬委員會同意。本公司依募發準則第 56-1 條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，加計該單一員工累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過本公司已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依募發準則第 56 條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予該單一員工之得認購股數，不得超過本公司已發行股份總數之百分之一。

四、發行總數

發行總額為 2,500 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 2,500,000 股。

五、認股條件：

(一)認股價格：以不低於認股權憑證發行日之普通股收盤價 75% 為員工認股權憑證之認股價格，實際認股價格由董事會決定之。

(二)權利期間：

1. 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按下列時程行使認股權。認股權憑證之存續期間為五年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈予他人、或作其他方式之處分，但因繼承者

不在此限。

認股權憑證授予期間 可行使認股權比例(累計)

屆滿 2 年 25%

屆滿 3 年 55%

屆滿 4 年 100%

2. 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。

3. 前述權利期間及比例，董事會得視每次發行情形調整之。

(三)認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四)認股權人如因故離職，應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1. 離職(含自願離職、留職停薪及開除):已具行使權之認股權憑證，得自離職日起一個月內行使認股權利，但若遇有第十條第一項之情形者，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利
2. 退休(依法令規定之退休)：已具行使權之認股權憑證，得自退休日起一個月內行使認股權利，但若遇有第十條第一項之情形者，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延。未具行使權之認股權憑證，於退休當日即視為放棄認股權利。但可由董事長或其授權主管人員於本條第二項權利行使時程範圍內特別核訂其認股權利及行使時限。
3. 一般死亡:已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。
4. 受職業災害殘疾或死亡者:
 - A. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿一年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿一年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使之。
 - B. 因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，於死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿一年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿一年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使之。
5. 資遣:已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起一個月內行

使認股權利，但若遇有第十條第一項之情形者，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利。

6. 調職:如認股權人調動至關係企業或其他子公司時，其認股權憑證應比照離職人員方式處理。為應本公司之要求而調動者得由董事長或其授權主管人員於本條第二項權利行使時程範圍內核訂其認股權利及行使時限。

7. 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五)放棄認股權利之認股權憑證處理方式對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式

以本公司新發行之普通股交付;並依公司法第一百六十一條第一項但書規定，採先發行股票後辦理資本額變更登記。

七、認股價格之調整

(一)本認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時(即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等)，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

調整後之認股價格=調整前認股價格×〔已發行股數+(每股繳款額×新股發行股數)÷每股時價〕÷(已發行股數+新股發行股數)。

1. 已發行股數係指普通股已發行股份總數及已繳款之股款繳納憑證，不含債券換股權利證書之股數。

2. 每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。

3. 與他公司合併時，增資新股每股繳款額為合併基準日前第四十五個營業日起連續二十個營業日本公司普通股平均收盤價。

4. 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

(二)認股權憑證發行後，本公司若有發放現金股利時，發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降價格：

調降後價格=調降前價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)

前項每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(三)遇有同時發放現金股利及股票股利(含盈餘轉增資及資本公積轉增資)時，則先扣除現金股利後，再依股票股利金額調整認購價格。

(四)本認股權憑證發行後，遇有非因庫藏股註銷之減資，致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後認股價格：(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

調整後認股價格=調整前認股價格×(減資前已發行股份÷減資後已發行股份)

上述「已發行股數」係指普通股已發行股份總數，應扣除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股。

八、行使認股權之程序

(一)認股權人除依法定暫停過戶期間及依本辦法第十條第一項所規定之限制期間外，得依本辦法第五條第二項所訂之時程行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司之股務代理機構提出申請，於送遞時即生認股之效力，且不得申請撤銷。

(二)填具認股請求書，向本公司之認股權管理部門或股務代理機構提出申請，於送達時即生認股之效力，且不得申請撤銷。

(三)本公司股務代理機構於確認收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司新發行之普通股。

(四)本公司新發行之普通股自向認股權人交付之日起上市買賣。本公司普通股若依法得於台灣證券交易所買賣時，本公司新發行之普通股自向認股權人交付之日起即得上市買賣。

(五)本公司每一會計年度以下列四次日期作為例行向主管機關辦理資本額變更登記基準日：

1. 三月二十八日

2. 當年度本公司無償配股基準日與配息基準日之較晚者。若當年度股東會決議不分配盈餘亦不辦理無償配股，則改為六月二十八日。

3. 九月二十八日

4. 十二月二十八日

但遇有無償配股基準日、特別股本變更登記基準日及例行股本變更登記基準日前後不及二十日的情況，本公司得調整或取消上述例行股本變更登記作業。

九、認股價格低於股票面額之處理

本公司發行認股權憑證之認股價格如低於普通股股票面額時，以普通股股票面額為認股價格。

十、認股權行使後之權利限制

(一)本公司所交付予員工之認股權憑證，每年度於以下期間不得行使認股權：

1. 當年度股東會召開前之法定停止過戶期間。
2. ”當年度自本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日與現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日”起至”無償配股基準日與配息基準日(以較晚者)”前之期間。
3. ”決定當年度之合併基準日之公告日前三個營業日”起至”當年度合併基準日”前之期間;或”決定當年度之分割基準日之公告日前三個營業日”起至”當年度分割基準日”前之期間;或”當年度自本公司向台灣證券交易所洽辦有償配股停止過戶除權公告日前三個營業日”起”至當年度有償配股基準日前之期間。
4. 其它依事實發生之法定停止過戶期間。

十一、保密規定

認股權人經授予認股權憑證後，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩露被授予之認股權憑證相關內容及數量，若有違反之情事，依本辦法第五條第二項第二款辦理。

十二、實施細則

個別認股權人被授予認股權憑證及數量、認股權憑證行使、認股繳款、換發股票等事宜之相關作業及各該作業時間，將由本公司另行通知認股權人。

十三、其他重要事項

- (一)本辦法經董事會同意，並報經主管機關核准後生效，發行前修改時亦同。
- (二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。