

名軒開發股份有限公司
一〇五年股東常會議事錄



時間：中華民國一〇五年六月十五日(星期三)上午九時整

地點：新北市五股區成泰路一段189巷16號B1

出席：親自出席及委託代理出席股份總數 177,189,845 股，佔本公司已發行股份總數 243,983,878 股之 72.62 %。

列席：董事—吳泓瑩、劉炳華、吳霖懿

英和投資股份有限公司代表人：李木鐸、吳繁治

監察人—彭淑美

永裕泰工程股份有限公司代表人：蔡信勵

會計師—盧聯生

律師—陳文中

主席：吳泓瑩 董事長



記錄：黃慧勤



壹、宣布開會：出席股數已達法定數額，主席依法宣布開會。

貳、主席致詞：(略)

參、討論事項(一)

案 由：修訂「公司章程」案。(董事會提)

說 明：1. 因應公司未來營運需求，擬提高本公司額定資本額至新台幣參拾陸億元。

2. 配合公司法修訂第 235 條及增訂第 235 條之 1，擬修訂本公司「公司章程」有關員工及董監酬勞分配之辦理依據。

3. 本公司「公司章程」修訂前後條文對照表，請參閱附件一。

4. 敬請 討論。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

肆、報告事項

1. 104 年度營業報告書，請參閱附件二。

2. 104 年度監察人查核報告書，請參閱附件三。

3. 104 年度員工及董監酬勞分配情形報告(請參閱議事手冊)。

4. 本公司國內第三次有擔保轉換公司債執行情形報告(請參閱議事手冊)。

伍、承認事項

第一案 (董事會提)

案 由：104 年度營業報告書及財務報表案。

說 明：1. 本公司董事會編造之 104 年度個體財務報告及合併財務報表，業經惠眾聯合會計師事務所項文婷、林欣如會計師查核完竣，連同營業報告書經監察人等查核竣事，並出具書面查核報告在案。

2. 104 年度營業報告書、會計師查核報告及上述財務報表，請參閱附件二

及附件四。

3. 敬請 承認。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案（董事會提）

案 由：104 年度盈餘分派案。

- 說 明：1. 本公司 104 年度稅後純益為新台幣(以下同)562,657,702 元，提撥 10% 法定盈餘公積 56,265,770 元，加計以前年度未分配盈餘 652,937,861 元，期末可供分配盈餘為 1,159,329,793 元，擬分配股東現金股利 243,983,878 元(每股 1 元)及股票股利 243,983,870 元(每股約 1 元)。其中現金股利發放至元為止，元以下無條件捨去，發放後不足一元之畸零款合計數，由個別股東股息金額之小數點數字由大至小及股東戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額為止。本次盈餘分配原則係以 104 年度盈餘為優先。
2. 現金股利分派案俟股東常會通過後，授權董事會訂定配息基準日辦理發放。
3. 嗣後如因本公司股份變動致影響流通在外股份數量，配息率因此發生變動而須修正時，擬提請股東會授權董事會全權處理。
4. 104 年度盈餘分配表，請參閱附件五。
5. 敬請 承認。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

陸、選舉事項

案 由：全面改選董事及監察人案。(董事會提)

- 說 明：1. 本屆董事、監察人任期將於 105 年 6 月 24 日屆滿，依法於本次股東常會辦理改選事宜。
2. 依公司章程第 17 條規定，本次應選董事七席(含獨立董事二席)、監察人二席，任期三年，自 105 年 6 月 15 日起至 108 年 6 月 14 日止，原任董事、監察人任期至本次股東常會完成時止。
3. 本公司董事及監察人選舉辦法，請參閱議事手冊。
4. 本次選舉採候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任。董事與監察人候選人名單業經本公司 105 年 5 月 4 日董事會審查通過，相關資料請參閱議事手冊。
5. 敬請 選舉。
- 選舉結果：
- 董事：

股東戶號	戶名	當選權數
72252	吳泓瑩	213,486,392 權

股東戶號	戶名	當選權數
72230	英和投資股份有限公司代表人：李木鐸	170,788,784 權
72230	英和投資股份有限公司代表人：吳繁治	167,373,219 權
72265	劉炳華	165,665,582 權
72261	吳霖懿	164,811,796 權

獨立董事：

身分證明文件編號	姓名	當選權數
Q102840***	陳文宗	179,328,581 權
A100227***	李正庸	173,243,651 權

監察人：

股東戶號	戶名	當選權數
42217	永裕泰工程股份有限公司代表人：蔡信勵	179,572,765 權
72260	彭淑美	173,312,265 權

柒、討論事項(二)

第一案 (董事會提)

案 由：104 年度盈餘轉增資發行新股案。

說 明：1. 本公司考量未來業務發展需要，自民國 104 年度可供分配盈餘中提撥股東股票股利新臺幣 243,983,870 元，每股面額新台幣 10 元，轉增資發行新股 24,398,387 股。

2. 本次增資按增資配股基準日股東名簿所載之股東及其持股比例計算，每仟股無償配發 100 股，配發不足壹股之畸零股，股東亦可自行在增資配股基準日五日內向本公司股務代理機構辦理拼湊成整股，拼湊後仍不足一股之畸零股，擬授權董事長洽特定人按面額承購之。

3. 本次增資發行之新股，其權利義務與已發行普通股相同，並採無實體發行。

4. 本案俟股東常會通過並呈奉主管機關核准後，擬提請股東會授權董事會另訂增資配股基準日，及調整其他如經主管機關修正或因事實需要須予變更之相關事宜。嗣後如因本公司股本變動致影響流通在外股數，股東配股率因此發生變動而須修正時，亦擬請股東常會授權董事會全權處理。

5. 敬請 討論。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案 (董事會提)

案 由：擬解除新任董事及其代表人競業限制案。

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。」

2. 為借助本公司董事之專才與相關經驗，擬提請股東常會同意解除本次新選任之董事及其代表人競業行為之限制如下：

職稱	姓名	兼任其他公司名稱及職務
董事	吳泓瑩	春之彩國際有限公司董事長 東蓉科技股份有限公司董事長 勝麗投資股份有限公司監察人 定泰建設股份有限公司監察人 麗寶百貨廣場股份有限公司董事 麗寶生醫股份有限公司副董事長
董事	英和投資股份有限公司 代表人: 李木鐸	興博建設股份有限公司董事長
董事	英和投資股份有限公司 代表人: 吳繁治	富旺國際開發股份有限公司董事代表人 山林水環境工程股份有限公司獨立董事
董事	劉炳華	宜昌開發股份有限公司董事 漢佳建設股份有限公司監察人 永泰開發實業股份有限公司董事長 海山大地建設股份有限公司監察人
董事	吳霖懿	福容貝悅大飯店股份有限公司董事長 麗寶百貨廣場股份有限公司董事長 寶陽開發企業有限公司董事長 豐圓欣業股份有限公司監察人 名盛投資股份有限公司監察人 鵬程建設股份有限公司副總 麗鑫綜合百貨股份有限公司董事長 月眉國際開發股份有限公司總經理
獨立董事	陳文宗	國喬石油化學股份有限公司獨立董事 特力股份有限公司董事
獨立董事	李正庸	財團法人國土計畫與不動產資訊中心資深研究員

3. 敬請 討論。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

捌、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

玖、散會：同日上午九時十八分，主席宣布散會。

名軒開發股份有限公司
『公司章程』修訂前後條文對照表



條次	修 訂 後 條 文	修 訂 前 條 文	修訂原因
第二條	本公司經營事業範圍如下： 一、C805030 塑膠日用品製造業。 二、C303010 不織布業。 三、C306010 成衣業。 四、CH01010 體育用品製造業。 五、C601050 家庭及衛生用紙製造業。 六、C601030 紙容器製造業。 七、CC01110 電腦及其週邊設備製造業。 八、F113050 電腦及事務性機器設備批發業。 九、CC01080 電子零組件製造業。 十、C901020 玻璃及玻璃製品製造業。 十一、F119010 電子材料批發業。 十二、F108040 化粧品批發業。 十三、C801060 合成橡膠製造業。 十四、CD01030 汽車及其零件製造業。 十五、F102030 菸酒批發業。 十六、C104010 糖果製造業。 十七、C110010 飲料製造業。 十八、F102170 食品什貨批發業。 十九、IG02010 研究發展服務業。 二十、CC01060 有線通信機械器材製造業。 二十一、CC01070 無線通信機械器材製造業。 二十二、I301010 資訊軟體服務業。	本公司經營事業範圍如下： 一、各種塑膠製品、不織布製品、針紡織成衣、運動器材及健身器材、醫療用品及器材等之生產及銷售。 二、尿布、紙尿褲、衛生棉及各種紙器、紙類之生產及銷售。 三、各種電腦及其週邊設備產品之生產及銷售。 四、印刷電路積層板、玻璃紗、玻璃布、玻璃纖維蓆、玻璃纖維布、玻璃纖維產品(切股氈、紗束、編紗束、切股玻璃紗)銅箔基板之生產、銷售、買賣及進出口業務。 五、前項產品之原材料、零配組件之製成品之生產、銷售、買賣及進出口業務。 六、洗髮精、髮膠、髮膏、化妝品、漱口水之生產及銷售。 七、合成及橡膠手套、保險套之買賣外銷及加工製造。 八、各類避震器之買賣及加工製造。 九、香菸、雪茄、米酒、高粱酒、啤酒、葡萄酒買賣。 十、糖果、餅乾、果汁、汽水飲料買賣及加工、製造。 十一、電子產品之研究發展及電腦及其週邊設備、數據通訊設備、有線電視機器設備、電腦設備、無線電通信器材(無線電行動電話機及低功率無線電話機)之加工、製造、買賣及進出口業務。 十二、各項電腦軟體及網路系統之	營業項目文字敘述轉換為代碼

條次	修 訂 後 條 文	修 訂 前 條 文	修訂原因
	<u>二十三、F118010 資訊軟體批發業。</u> <u>二十四、F113010 機械批發業。</u> <u>二十五、CC01020 電線及電纜製造業。</u> <u>二十六、E701010 電信工程業。</u> <u>二十七、F401010 國際貿易業。</u> <u>二十八、J801030 競技及休閒運動場館業。</u> <u>二十九、EZ14010 運動場地用設備工程業。</u> <u>三十、JE01010 租賃業。</u> <u>三十一、F501060 餐館業。</u> <u>三十二、J901020 一般旅館業。</u> <u>三十三、F301010 百貨公司業。</u> <u>三十四、IZ06010 理貨包裝業。</u> <u>三十五、G801010 倉儲業。</u> <u>三十六、H701010 住宅及大樓開發租售業。</u> <u>三十七、H701020 工業廠房開發租售業。</u> <u>三十八、F113030 精密儀器批發業。</u> <u>三十九、F117010 消防安全設備批發業。</u> <u>四十、H703090 不動產買賣業。</u> <u>四十一、HZ02010 金融機構金錢債權收買業務。</u>	<u>研究開發、販賣、顧問業務。</u> <u>十三、委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售。</u> <u>十四、室內裝潢之設計及施工業務(建築師業務除外)(營造業除外)。</u> <u>十五、建材及建設機械之買賣及進口業務。</u> <u>十六、各種電線、電纜及配件製造加工、批發、零售。</u> <u>十七、光纖系統工程之規劃、加工、維護及技術服務。</u> <u>十八、各種絕緣材料之製造、加工、批發、零售。</u> <u>十九、各種工業原料之進出口貿易。</u> <u>二十、各項育樂休閒運動設施經營(露營地、游泳池、釣魚池、網場、高爾夫球練習(四個洞以下)、騎馬場、保齡球館、電動遊樂場)。(遊藝場業務除外)。</u> <u>二十一、前各項設備設計之製造維護及買賣業務(營造業除外)。</u> <u>二十二、前各項設備出租業務。</u> <u>二十三、餐廳業、旅館業、百貨公司之經營。</u> <u>二十四、各項商品之處理、包裝、倉儲、分類業務。</u> <u>二十五、前各項產品之進出口貿易及代理業務。</u> <u>二十六、H701010 住宅及大樓開發租售業。</u> <u>二十七、H701020 工業廠房開發租售業。</u> <u>二十八、F113030 精密儀器批發業。</u> <u>二十九、F117010 消防安全設備批發業。</u> <u>三十、H703090 不動產買賣業。</u> <u>三十一、HZ02010 金融機構金錢債權收買業務。</u>	

條次	修 訂 後 條 文	修 訂 前 條 文	修訂原因
	<u>四十二、HZ02020 辦理金融機構金錢債權之評價或拍賣業務。</u> <u>四十三、E801010 室內裝潢業。</u> <u>四十四、F111090 建材批發業。</u> <u>四十五、G202010 停車場經營業。</u> <u>四十六、H701040 特定專業區開發業。</u> <u>四十七、H701050 投資興建公共建設業。</u> <u>四十八、H701060 新市鎮、新社區開發業。</u> <u>四十九、H701070 區段徵收及市地重劃代辦業。</u> <u>五十、H701080 都市更新重建業。</u> <u>五十一、H703100 不動產租賃業。</u> <u>五十二、I401010 一般廣告服務業。</u> <u>五十三、I503010 景觀、室內設計業。</u> <u>五十四、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。</u>	<u>三十二、HZ02020 辦理金融機構金錢債權之評價或拍賣業務。</u> <u>三十三、E801010 室內裝潢業。</u> <u>三十四、F111090 建材批發業。</u> <u>三十五、G202010 停車場經營業。</u> <u>三十六、H701040 特定專業區開發業。</u> <u>三十七、H701050 投資興建公共建設業。</u> <u>三十八、H701060 新市鎮、新社區開發業。</u> <u>三十九、H701070 區段徵收及市地重劃代辦業。</u> <u>四十、H701080 都市更新重建業。</u> <u>四十一、H703100 不動產租賃業。</u> <u>四十二、I401010 一般廣告服務業。</u> <u>四十三、I503010 景觀、室內設計業。</u> <u>四十四、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。</u>	
第五條	本公司資本總額定為新台幣參拾陸億元，分為參億陸仟萬股，每股金額為新台幣壹拾元，授權董事會決議分次發行。 公司發行新股時，得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄。	本公司資本總額定為新台幣參拾億元，分為參億股，每股金額為新台幣壹拾元，授權董事會決議分次發行。 公司發行新股時，得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄。	因應公司未來營運需求，增加額定資本額
第二十六條	本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於2%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 前項員工酬勞發放得以股票或現金方式為之，其發給對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。前項董監酬勞發放僅得以現金方式為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。	本公司為考量未來企業發展之資金需求及長期財務規劃，現階段之股利政策採行剩餘股利政策，其盈餘分派之程序，為就當年度可分配盈餘依法繳納所得稅並彌補以往年度虧損外，應先提存百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。其餘額加計累積未分配盈餘後為可供分配盈餘。前述可供分配盈餘，由董事會斟酌公司財務狀況依照下列比例擬具分派議案，提請股東會決議分派之： 一、員工紅利百分之一。 二、董事、監察人酬勞百分之一。	依公司法第235及235-1條修訂

條次	修 訂 後 條 文	修 訂 前 條 文	修訂原因
		三、股東紅利百分之九十八，其中現金股利應不低於股東紅利總額百分之十。	
第二十六條之一	本公司為考量未來企業發展之資金需求及長期財務規劃，現階段之股利政策採行剩餘股利政策。本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，依法提撥 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。如尚有餘額，併同期初未分配盈餘，由董事會斟酌公司財務狀況擬具盈餘分配議案提請股東會決議。股東紅利發放得以現金或股票方式為之，其中現金股利應不低於股東紅利總額百分之十。	(新增)	依公司法第 235 及 235-1 條增訂
第二十九條	本章程訂於中華民國六十三年六月一日。 (節略) 第三十八次修正於民國一〇四年六月十八日。 第三十九次修正於民國一〇五年六月十五日。	本章程訂於中華民國六十三年六月一日。 (節略) 第三十八次修正於民國一〇四年六月十八日。	增列修訂日期及次數



104 年度營業報告書

104 年度公司在各位股東支持及全體同仁努力下，業績持續成長，今年會有台中振興段 35 地號及 A7 合宜住宅案等建案完工；台中振興段 19 地號建案及新莊副都心案已於去年動工，今年持續興建；羅東公正段及桃園會稽段等建案於今年動工，全體同仁仍將努力提升公司經營實績，以增進股東權益。

一、104 年度營業結果

(一)營業計劃實施成果

本公司 104 年度營收淨額為新台幣 2,099,588 仟元，較 103 年度 1,450,451，增加 649,137 仟元。

本公司 104 年度稅前淨利為新台幣 619,279 仟元，較 103 年度 483,991 仟元，增加 135,288 仟元。

主要係因礁溪案、新莊合鳳案、桃園河底 D 案及八德福興案完工銷售，致營業淨利增加。

(二)預算執行情形

依據公開發行公司公開財務預測資訊處理準則規範，本公司 104 年度毋需編製財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元；%

項 目		104 年度	103 年度
財務 收支	營業收入淨額	2,099,588	1,450,451
	營業毛利	826,658	624,288
	稅後淨利	562,658	415,104
獲利 能力	資產報酬率(%)	4.04	3.37
	股東權益報酬率(%)	12.27	9.50
	占實收資本	25.28	21.51
	比率(%)		
	營業利益	25.38	22.61
	稅前純益	26.80	28.62
	純益率(%)	2.44	1.96
	每股盈餘(元)		

(四)研究發展狀況

- 1.在建築規劃設計方面：針對產品之地點、周圍環境之特色、客戶之需求及相關建築法令之適用，規劃具藝術環境的高品味精品平價住宅，滿足不同年齡層對於家的共同想望。
- 2.在營建工程及管理方面：針對不同型態之工地由專業團隊研擬最適宜的工法技術及工程管理，嚴格控制施工品質、成本及進度，並確保工地之安全。
- 3.市場研究發展方面：確實掌握房地產市場資訊，收集各項資料加以研究分析，以為產品定位及行銷策略之依據，達成百分之百銷售率目標。

二、105 年度營業計畫概要

(一)經營方針

本公司一向秉持「誠信的態度、穩健的經營、精良的品質、熱忱的服務」四大經營理念，規劃高品質、安全之建築產品，除了要負起美化都市的使命外，追求客戶的滿意度、提昇企業品牌與企業永續經營為企業目標。

(二)預期銷售數量及其依據

預計 105 年度銷售之建案有 A7 合宜住宅案 16 戶、文山案 16 戶、合鳳案 72 戶、礁溪案 92 戶、八德案 91 戶、桃園河底段 D 案 43 戶、台中振興段 35 地號 89 戶及 19 地號 109 戶，共計 528 戶。

(三)重要之產銷政策

1.生產策略：

- (1)興建透天別墅、集合住宅大樓為主力產品。
- (2)區隔市場的產品設計針對未來主流產品。
- (3)增加具休閒性、多功能、安全性之高級住宅。
- (4)景觀、交通便利將是未來居住空間品質與生活機能的主要訴求。

2.銷售策略：

- (1)全新成屋銷售或邊建邊售。
- (2)委託代銷公司包銷或純企劃模式。
- (3)餘屋自行銷(委)售。

三、未來公司發展策略

公司未來以台中以北地區為發展重心，持續嚴格控管成本及費用，並致力於產品附加價值的提昇，推動居家休閒理念，另外更著重於社區整體的營造，以提升公司競爭力。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)展望2016年，預期國際景氣將回升，全球經濟成長率可望逐季增加，且半導體庫存逐漸恢復正常水位，有助於出口恢復正成長，再加上公建投資帶動民間消費，景氣春燕可望順利到來。

(二)央行再度降息加上目前採用擴張性的財政政策，以及鬆綁信用管制等，顯然希望活絡房地產交易來帶動市場經濟，房市有機會谷底盤升。低利政策對於目前的買方市場而言是一大福音，自住以及商用廠辦自用剛性需求將增溫不少，對於具相對抗跌性的不動產，有重大公共建設題材的區域，公共建設所在之處，短期內都能為周邊注入房市動能。

(三)房地合一稅制底定，房市已呈現明朗化，主要是過去觀望想要進場的剛性需求，願意在這段期間進場，加上節稅規劃引動的檯面下交易，多少會反映在交易量上，造成量的提升。

全體員工將依公司所訂定的年度目標及計劃推動實施。期盼各位股東能繼續給予公司之經營團隊支持與鼓勵。敬祝大家

身體健康、萬事如意

董事長：



總經理：



主辦會計：



附件三

名軒開發股份有限公司
監察人查核報告書

董事會造送本公司 104 年度個體財務報告及合併財務報表，業經惠眾聯合會計師事務所項文婷、林欣如會計師查核竣事，連同營業報告書，復經本監察人等查核完竣，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二一九條之規定，備具報告書，報請 鑒察。

此 上

本公司 105 年股東常會

監察人：永裕泰工程股份有限公司



代表人：蔡 信 勵



彭 淑 美



中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 2 3 日

名軒開發股份有限公司
監察人查核報告書

董事會造送本公司 104 年度盈餘分配表，復經本監察人等查核完竣，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二一九條之規定，備具報告書，報請 鑒察。

此 上

本公司 105 年股東常會

監察人：永裕泰工程股份有限公司



代表人：蔡 信 勵



彭 淑 美



中 華 民 國 105 年 5 月 4 日

附件四

Earnest & Co., CPAs.

4F., No. 501, Sec. 2, Tiding Blvd.,
Taipei City 114, Taiwan(R.O.C)

惠眾聯合會計師事務所

台北市內湖區堤頂大道二段 501 號 4 樓
TEL:(02)87519698 FAX:(02)87515658

會計師查核報告

名軒開發股份有限公司 公鑒

名軒開發股份有限公司民國 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、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報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。上開個體財務報表採權益法評價之被投資公司部分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，有關採權益法評價之被投資公司所列金額，係依據其他會計師之查核報告，民國 104 年及 103 年 12 月 31 日採用權益法之投資分別為 327,274 仟元及 324,216 仟元，分別佔資產總額 2.26% 及 2.41%，民國 104 年及 103 年度影響採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額分別為 3,058 仟元及 2,942 仟元，分別佔稅前淨利 0.49% 及 0.61%。又財務報表附註十三之轉投資事業相關資訊亦係依據其他會計師之查核報告。

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之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報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，足以允當表達名軒開發股份有限公司民國 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 日之個體財務績效與個體現金流量。

惠眾聯合會計師事務所

會計師： 項文婷

會計師： 林淑如



證券主管機關核准文號：金管證六字第 0950106502 號

金管證審字第 1000001522 號

中華民國 105 年 3 月 23 日

名軒開發股份有限公司
個體資產負債表
民國104年及103年12月31日



單位：新臺幣仟元

資產			104年12月31日		103年12月31日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
11xx	流動資產		\$ 13,771,013	94.92	\$ 12,863,334	95.78
1100	現金及約當現金	四、六	506,101	3.49	215,469	1.60
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四、六、十二	-	-	2,166	0.02
1125	備供出售金融資產-流動	四、六、十二	604	-	514	-
1150	應收票據淨額	四、六	-	-	15,889	0.12
1170	應收帳款淨額	四、六	8,127	0.06	11,905	0.09
1200	其他應收款		28	-	65	-
1220	本期所得稅資產	四、六	3,017	0.02	-	-
130x	存貨	四、六、八	13,099,835	90.30	11,915,354	88.72
1410	預付款項	七	96,027	0.66	45,571	0.34
1476	其他金融資產-流動	六、八	56,956	0.39	656,081	4.89
1479	其他流動資產-其他		318	-	320	-
15xx	非流動資產		736,711	5.08	566,227	4.22
1523	備供出售金融資產-非流動	四、六、十二	5,243	0.04	7,853	0.06
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	四、六	23,474	0.16	23,474	0.17
1550	採用權益法之投資	四、六	327,274	2.26	324,216	2.42
1600	不動產、廠房及設備	四、六、八	26,410	0.18	27,051	0.20
1760	投資性不動產淨額	四、六、八	83,160	0.57	83,229	0.62
1780	無形資產	四、六	890	0.01	105	-
1920	存出保證金		103,560	0.71	100,299	0.75
1933	長期應收分期帳款	四、六	630	0.01	-	-
1980	其他金融資產-非流動	六、八	166,070	1.14	-	-
1xxx	資產總額		\$ 14,507,724	100.00	\$ 13,429,561	100.00

(接下頁)

名軒開發股份有限公司
個體資產負債表
民國104年及103年12月31日

(承上頁)

單位：新臺幣仟元

負債及權益			104年12月31日		103年12月31日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
21xx	流動負債		\$ 3,696,093	25.48	\$ 4,929,293	36.70
2100	短期借款	四、六	1,500,863	10.35	2,354,513	17.53
2150	應付票據		48,435	0.33	32,438	0.24
2170	應付帳款		1,004,549	6.93	525,274	3.91
2180	應付帳款-關係人	七	7,140	0.05	39,598	0.29
2200	其他應付款		55,693	0.38	27,306	0.20
2220	其他應付款項-關係人	七	-	-	730	0.01
2230	本期所得稅負債	四、六	-	-	11,965	0.09
2250	負債準備-流動	六	1,387	0.01	-	-
2312	預收房地款	四、六、七	711,233	4.90	663,709	4.94
2315	其他預收款	七	74	-	17	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六	291,200	2.01	1,271,166	9.47
2399	其他流動負債-其他	七	75,519	0.52	2,577	0.02
25xx	非流動負債		5,846,790	40.30	4,295,741	31.99
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動	四、六	11,920	0.08	-	-
2530	應付公司債	四、六	745,731	5.14	-	-
2540	長期借款	六	4,871,198	33.58	4,080,668	30.39
2552	保固之長期負債準備	四、六	17,749	0.12	14,881	0.11
2645	存入保證金		200,192	1.38	200,192	1.49
2xxx	負債總額		9,542,883	65.78	9,225,034	68.69
3100	股本	六	2,439,839	16.82	2,140,711	15.94
3200	資本公積	六	910,431	6.28	558,856	4.16
3300	保留盈餘	六	1,609,272	11.08	1,497,141	11.15
3310	法定盈餘公積		393,507	2.71	351,996	2.62
3320	特別盈餘公積		170	-	170	-
3350	未分配盈餘		1,215,595	8.37	1,144,975	8.53
3400	其他權益		5,299	0.04	7,819	0.06
3425	備供出售金融資產未實現損益		5,299	0.04	7,819	0.06
3xxx	權益總額		4,964,841	34.22	4,204,527	31.31
1xxx	負債及權益總額		\$ 14,507,724	100.00	\$ 13,429,561	100.00

(請參閱後附個體財務報表附註—該附註係本個體財務報表之一部分)

董事長：吳泓瑩



經理人：李木鐸



會計主管：黃慧勤



名軒開發股份有限公司

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：新臺幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

代碼	項 目	附註	104年度		103年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六、七	\$ 2,099,588	100.00	\$ 1,450,451	100.00
5000	營業成本	四	1,272,930	60.63	826,163	56.96
5900	營業毛利		826,658	39.37	624,288	43.04
6000	營業費用	七	209,902	9.99	163,893	11.30
6100	推銷費用	四	99,881	4.75	79,900	5.51
6200	管理費用		110,021	5.24	83,993	5.79
6900	營業利益		616,756	29.38	460,395	31.74
7000	營業外收入及支出		2,523	0.12	23,596	1.63
7010	其他收入	六、七	4,338	0.20	3,082	0.21
7020	其他利益及損失	六	(3,332)	(0.16)	17,843	1.23
7050	財務成本	六	(1,541)	(0.07)	(271)	(0.01)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四、六	3,058	0.15	2,942	0.20
7900	稅前淨利		619,279	29.50	483,991	33.37
7950	所得稅費用	四、六	(56,621)	(2.70)	(68,887)	(4.75)
8200	本期淨利		\$ 562,658	26.80	\$ 415,104	28.62
8300	其他綜合損益(淨額)					
8360	後續可能重分類至損益之項目		(2,520)		7,888	
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		(2,520)		7,888	
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-		-	
8500	本期綜合損益總額		\$ 560,138		\$ 422,992	
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	四、六	\$ 2.44		\$ 1.96	
9850	稀釋每股盈餘	四、六	\$ 2.36		\$ 1.74	

(請參閱後附個體財務報表附註一該附註係本個體財務報表之一部分)

董事長：吳泓瑩



經理人：李木鐸



會計主管：黃慧勤





名軒財產管理股份有限公司

個體財務報表

民國104年及103年12月31日

單位：新臺幣仟元

摘要	股本				資本公積			保留盈餘		其他權益項目		權益總額
	普通股股本	普通股溢價	庫藏股票	交易	認股權	法定	盈餘公積	特別	盈餘公積	未分配盈餘	備供出售金融	
104年1月1日餘額	\$ 2,140,711	\$ 523,389	\$ 27,031	\$ 8,436	\$ 351,996	\$ 170	\$ 1,144,975	\$ 7,819	\$ 4,204,527			
103年度盈餘分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換	299,128	323,211	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,800
104年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	562,658
104年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,520)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	560,138
104年12月31日餘額	\$ 2,439,839	\$ 846,600	\$ 27,031	\$ 36,800	\$ 393,507	\$ 170	\$ 1,215,595	\$ 5,299	\$ 4,964,841			
103年1月1日餘額	\$ 2,097,162	\$ 465,705	\$ 27,031	\$ 9,824	\$ 221,776	\$ 170	\$ 1,716,376	\$ 69	\$ 4,537,975			
102年度盈餘分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(856,285)
可轉換公司債轉換	43,549	57,684	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,845
103年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	415,104
103年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,888
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	422,992
103年12月31日餘額	\$ 2,140,711	\$ 523,389	\$ 27,031	\$ 8,436	\$ 351,996	\$ 170	\$ 1,144,975	\$ 7,819	\$ 4,204,527			

(請參閱後附個體財務報表附註一該附註係本個體財務報表之一部分)

董事長：吳泓瑩



經理人：李木鐸



會計主管：黃慧勤



名軒開發股份有限公司

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：新臺幣仟元

項 目	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 619,279	\$ 483,991
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	975	1,028
攤銷費用	179	65
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)損失(利益)	2,848 (	7,349)
利息費用	1,541	271
利息收入	(1,443)	(1,304)
股利收入	(997)	(552)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(3,058)	(2,942)
處分不動產、廠房及設備利益	(1,573)	(10,494)
處分投資利益	(69)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據淨額減少(增加)	15,889 (	11,589)
應收帳款淨額減少	3,148	4,215
其他應收款減少	37	304
存貨增加	(1,179,831)	(1,985,110)
預付款項增加	(50,456)	(40,612)
其他金融資產－流動減少(增加)	599,125 (	240,431)
其他流動資產－其他減少	2	3,476
應付票據增加(減少)	15,997 (	32,070)
應付票據－關係人減少	- (	13,860)
應付帳款增加	479,275	377,791
應付帳款－關係人(減少)增加	(32,458)	31,408
其他應付款增加(減少)	28,387 (	63,891)
其他應付款項－關係人(減少)增加	(730)	730
其他流動負債增加(減少)	72,942 (	8,942)
預收款項增加	47,581	404,315
負債準備增加	4,255	771
營運產生之現金流入(出)	620,845 (	1,110,781)
收取之利息	1,443	1,304
收取之股利	997	552
支付之利息	(1,541)	-
支付之所得稅	(71,603)	(129,172)
營業活動之淨現金流入(出)	550,141	(1,238,097)

(接下頁)

(承上頁)

項 目	104年度	103年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(30,000)	-
處分備供出售金融資產	30,069	-
取得以成本衡量之金融資產	- (	5,000)
取得不動產、廠房及設備	(265) (	123)
處分不動產、廠房及設備價款	8,430	28,333
存出保證金增加	(3,261)	-
取得無形資產	(964) (	114)
其他金融資產－非流動增加	(166,070)	-
投資活動之淨現金流(出)入	(162,061)	23,096
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,153,864	1,984,685
短期借款減少	(2,593,674) (	906,977)
發行公司債	800,000	-
公司債發行費用增加	(9,622) (	6,223)
舉借長期借款	808,390	1,442,580
償還長期借款	(805,879) (	507,012)
發放現金股利	(450,527) (	856,285)
籌資活動之淨現金流(出)入	(97,448)	1,150,768
本期現金及約當現金增加(減少)數	290,632 (	64,233)
期初現金及約當現金	215,469	279,702
期末現金及約當現金	\$ 506,101	\$ 215,469

(請參閱後附個體財務報表附註－該附註係本個體財務報表之一部分)

董事長：吳泓瑩



經理人：李木鐸



會計主管：黃慧勤



Earnest & Co., CPAs.

4F., No. 501, Sec. 2, Tiding Blvd.,
Taipei City 114, Taiwan(R.O.C)

惠眾聯合會計師事務所

台北市內湖區堤頂大道二段 501 號 4 樓
TEL:(02)87519698 FAX:(02)87515658

會計師查核報告

名軒開發股份有限公司 公鑒

名軒開發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，民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報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子公司一興博建設股份有限公司之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，有關興博建設股份有限公司所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，民國 104 年及 103 年 12 月 31 日興博建設股份有限公司資產總額(已銷除聯屬公司間內部交易)分別為 351,515 仟元及 350,268 仟元，分別佔合併資產總額之 2.42%及 2.60%。民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額(已銷除聯屬公司間內部交易)分別為 5,640 仟元及 5,530 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 0.27%及 0.38%。又財務報表附註十三之轉投資事業相關資訊亦係依據其他會計師之查核報告。

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，第一段所述之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、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，足以允當表達名軒開發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。

名軒開發股份有限公司業已編製民國 104 年及 103 年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

惠眾聯合會計師事務所

會計師：項文婷
會計師：林淑娟



證券主管機關核准文號：金管證六字第 0950106502 號

金管證審字第 1000001522 號

中華民國 105 年 3 月 23 日

名軒開發股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國104年及103年12月31日

代碼	會計項目	附註	104年12月31日		103年12月31日		103年1月1日	
			金額	%	金額	%	金額	%
11xx	流動資產		\$ 13,976,000	96.17	\$ 13,066,098	97.11	\$ 10,612,207	94.45
1100	現金及約當現金	四、六	521,663	3.59	228,824	1.70	290,874	2.59
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四、六、十二	-	-	2,166	0.02	-	-
1125	備供出售金融資產-流動	四、六、十二	604	-	514	-	479	-
1150	應收票據淨額	四、六	-	-	15,889	0.12	4,300	0.04
1170	應收帳款淨額	四、六	8,127	0.06	11,905	0.09	16,120	0.15
1200	其他應收款		44	-	65	-	369	-
1220	本期所得稅資產	四、六	3,017	0.02	-	-	-	-
130x	存貨	四、六、八	13,289,243	91.45	12,104,762	89.96	10,120,659	90.08
1410	預付款項		96,028	0.66	45,572	0.34	4,960	0.04
1476	其他金融資產-流動	六、八	56,956	0.39	656,081	4.88	170,650	1.52
1479	其他流動資產-其他		318	-	320	-	3,796	0.03
15xx	非流動資產		555,966	3.83	389,514	2.89	623,492	5.55
1523	備供出售金融資產-非流動	四、六、十二	5,243	0.04	7,853	0.06	-	-
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	四、六	24,231	0.17	24,231	0.18	19,231	0.17
1600	不動產、廠房及設備	四、六、八	26,410	0.18	27,051	0.20	24,410	0.22
1760	投資性不動產淨額	四、六、八	228,932	1.58	229,975	1.71	231,026	2.06
1780	無形資產	四、六	890	0.01	105	-	56	-
1920	存出保證金		103,560	0.71	100,299	0.74	100,299	0.89
1933	長期應收分期帳款	四、六	630	-	-	-	-	-
1980	其他金融資產-非流動	六、八	166,070	1.14	-	-	245,000	2.18
1995	其他非流動資產-其他		-	-	-	-	3,470	0.03
1xxx	資產總額		\$ 14,531,966	100.00	\$ 13,455,612	100.00	\$ 11,235,699	100.00

(接下頁)

名軒開發股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國104年及103年12月31日

(承上頁)	負債及權益			104年12月31日			103年12月31日			單位：新臺幣仟元 103年1月1日		
	代碼	會計項目	附註	金額		%	金額		%	金額		%
				\$			\$			\$		
21xx	流動負債			3,698,426	25.46		4,931,524	36.65		2,156,069	19.18	
2100	短期借款		四、六	1,500,863	10.33		2,354,513	17.50		1,276,805	11.36	
2150	應付票據			48,435	0.34		32,438	0.25		64,508	0.58	
2160	應付票據-關係人		七	-	-		-	-		13,860	0.12	
2170	應付帳款			1,004,549	6.91		525,274	3.90		147,483	1.31	
2180	應付帳款-關係人		七	7,140	0.05		39,598	0.29		8,190	0.07	
2200	其他應付款			55,805	0.38		27,418	0.20		91,303	0.81	
2220	其他應付款項-關係人		七	-	-		730	0.01		-	-	
2230	本期所得稅負債		四、六	317	-		12,283	0.09		72,541	0.65	
2250	負債準備-流動		六	1,387	0.01		-	-		-	-	
2312	預收房地款		四、六、七	711,233	4.90		663,709	4.93		259,394	2.31	
2315	其他預收款		七	68	-		11	-		11	-	
2320	一年或一營業週期內到期長期負債		六	293,110	2.02		1,272,973	9.46		210,455	1.87	
2399	其他流動負債-其他		七	75,519	0.52		2,577	0.02		11,519	0.10	
25xx	非流動負債			5,868,699	40.38		4,319,561	32.10		4,541,655	40.43	
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動		四、六	11,920	0.08		-	-		6,411	0.06	
2530	應付公司債		四、六	745,731	5.13		-	-		693,524	6.17	
2540	長期借款		六	4,892,717	33.67		4,104,098	30.50		3,627,028	32.28	
2552	保固之長期負債準備		四、六	17,749	0.12		14,881	0.11		14,110	0.13	
2645	存入保證金			200,582	1.38		200,582	1.49		200,582	1.79	
2xxx	負債總額			9,567,125	65.84		9,251,085	68.75		6,697,724	59.61	
31xx	歸屬於母公司業主之權益			4,964,841	34.16		4,204,527	31.25		4,537,975	40.39	
3100	股本		六	2,439,839	16.79		2,140,711	15.91		2,097,162	18.67	
3200	資本公積		六	910,431	6.26		558,856	4.15		502,560	4.47	
3300	保留盈餘		六	1,609,272	11.07		1,497,141	11.13		1,938,322	17.25	
3310	法定盈餘公積			393,507	2.71		351,996	2.62		221,776	1.97	
3320	特別盈餘公積			170	-		170	-		170	-	
3350	未分配盈餘			1,215,595	8.36		1,144,975	8.51		1,716,376	15.28	
3400	其他權益			5,299	0.04		7,819	0.06		()	-	
3425	備供出售金融資產未實現損益			5,299	0.04		7,819	0.06		()	-	
3xxx	權益總額			4,964,841	34.16		4,204,527	31.25		4,537,975	40.39	
1xxx	負債及權益總額			14,531,966	100.00		13,455,612	100.00		11,235,699	100.00	

(請參閱後附合併財務報表附註一該附註係本合併財務報表之一部分)

董事長：吳泓登

經理人：李木鐸

會計主管：黃慧勤

名軒開發股份有限公司及其子公司
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：新臺幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

代碼	項 目	附註	104年度		103年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六、七	\$ 2,105,216	100.00	\$ 1,455,970	100.00
5000	營業成本	四	1,273,905	60.51	827,137	56.81
5900	營業毛利		831,311	39.49	628,833	43.19
6000	營業費用	七	210,404	9.99	164,327	11.29
6100	推銷費用	四	99,881	4.74	79,901	5.49
6200	管理費用		110,523	5.25	84,426	5.80
6900	營業利益		620,907	29.50	464,506	31.90
7000	營業外收入及支出		(1,002)	(0.05)	20,087	1.38
7010	其他收入	六、七	4,435	0.21	3,125	0.21
7020	其他利益及損失	六	(3,332)	(0.16)	17,843	1.23
7050	財務成本	六	(2,105)	(0.10)	(881)	(0.06)
7900	稅前淨利		619,905	29.45	484,593	33.28
7950	所得稅費用	四、六	(57,247)	(2.72)	(69,489)	(4.77)
8200	本期淨利		\$ 562,658	26.73	\$ 415,104	28.51
8300	其他綜合損益(淨額)					
8360	後續可能重分類至損益之項目		(2,520)		7,888	
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		(2,520)		7,888	
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-		-	
8500	本期綜合損益總額		\$ 560,138		\$ 422,992	
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主淨利		562,658		415,104	
8620	非控制權益淨利		-		-	
			\$ 562,658		\$ 415,104	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主(綜合損益)		560,138		422,992	
8720	非控制權益(綜合損益)		-		-	
			\$ 560,138		\$ 422,992	
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	四、六	\$ 2.44		\$ 1.96	
9850	稀釋每股盈餘	四、六	\$ 2.36		\$ 1.74	

(請參閱後附合併財務報表附註—該附註係本合併財務報表之一部分)

董事長：吳泓瑩



經理人：李木鐸



會計主管：黃慧勤



名軒開發股份有限公司及其子公司
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：新臺幣仟元

摘 要	歸屬於母公司業主之權益						
	股本	資本公積		保留盈餘		其他權益項目	
		普通股	庫藏股票	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	總計
104年1月1日餘額	\$ 2,140,711	\$ 27,031	\$ 8,436	\$ 351,996	\$ 170	\$ 1,144,975	\$ 4,204,527
103年度盈餘分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	-	41,511	-	(41,511)	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(450,527)	(450,527)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	-	-	36,800	41,511	-	(492,038)	(450,527)
可轉換公司債轉換	299,128	-	(8,436)	-	-	-	36,800
104年度淨利	-	-	-	-	-	562,658	562,658
104年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(2,520)	(2,520)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	562,658	560,138
104年12月31日餘額	\$ 2,439,839	\$ 27,031	\$ 36,800	\$ 393,507	\$ 170	\$ 1,215,595	\$ 4,964,841
103年1月1日餘額	\$ 2,097,162	\$ 27,031	\$ 9,824	\$ 221,776	\$ 170	\$ 1,716,376	\$ 4,537,975
102年度盈餘分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	-	130,220	-	(130,220)	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(856,285)	(856,285)
可轉換公司債轉換	43,549	-	(1,388)	-	-	(986,505)	(856,285)
103年度淨利	-	-	-	-	-	415,104	415,104
103年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	7,888	7,888
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	415,104	422,992
103年12月31日餘額	\$ 2,140,711	\$ 27,031	\$ 8,436	\$ 351,996	\$ 170	\$ 1,144,975	\$ 4,204,527

(請參閱後附合併財務報表附註一該附註係本合併財務報表之一部分)



董事長：吳泓聲



經理人：李木鐸



會計主管：黃慧勤

名軒開發股份有限公司及其子公司
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：新臺幣仟元

項 目	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 619,905	\$ 484,593
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	1,949	2,003
攤銷費用	179	65
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)損失(利益)	2,848 (	7,349)
利息費用	2,105	881
利息收入	(1,540) (	1,347)
股利收入	(997) (	552)
處分不動產、廠房及設備利益	(1,573) (	10,494)
處分投資利益	(69)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據淨額減少(增加)	15,889 (	11,589)
應收帳款淨額減少	3,148	4,215
其他應收款減少	37	304
存貨增加	(1,179,831) (	1,985,110)
預付款項增加	(50,456) (	40,612)
其他金融資產—流動減少(增加)	599,125 (	240,431)
其他流動資產—其他減少	2	3,476
應付票據增加(減少)	15,997 (	32,070)
應付票據—關係人減少	- (	13,860)
應付帳款增加	479,275	377,791
應付帳款—關係人(減少)增加	(32,458)	31,408
其他應付款增加(減少)	28,388 (	63,885)
其他應付款項—關係人(減少)增加	(730)	730
其他流動負債增加(減少)	72,942 (	8,942)
預收款項增加	47,581	404,315
負債準備增加	4,255	771
營運產生之現金流入(出)	625,971 (	1,105,689)
收取之利息	1,524	1,347
收取之股利	997	552
支付之利息	(2,106) (	610)
支付之所得稅	(72,230) (	129,747)
營業活動之淨現金流入(出)	554,156 (	1,234,147)

(接下頁)

(承上頁)

項 目	104年度	103年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(30,000)	-
處分備供出售金融資產	30,069	-
取得以成本衡量之金融資產	- (	5,000)
取得不動產、廠房及設備	(265) (	123)
處分不動產、廠房及設備價款	8,430	28,333
取得無形資產	(964) (	114)
存出保證金增加	(3,261)	-
其他金融資產-非流動增加	(166,070)	-
投資活動之淨現金流(出)入	(162,061)	23,096
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,153,864	1,984,685
短期借款減少	(2,593,674) (	906,977)
發行公司債	800,000	-
公司債發行費用增加	(9,622) (	6,223)
舉借長期借款	808,390	1,442,580
償還長期借款	(807,687) (	508,779)
發放現金股利	(450,527) (	856,285)
籌資活動之淨現金流(出)入	(99,256)	1,149,001
本期現金及約當現金增加數	292,839 (	62,050)
期初現金及約當現金	228,824	290,874
期末現金及約當現金	\$ 521,663	\$ 228,824

(請參閱後附合併財務報表附註—該附註係本合併財務報表之一部分)

董事長：吳泓瑩



經理人：李木鐸



會計主管：黃慧勤



附件五

名軒開發股份有限公司
盈餘分配表
民國 104 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	652,937,861
加：本年度稅後淨利	562,657,702
減：法定盈餘公積	<u>(56,265,770)</u>
可供分配盈餘	1,159,329,793
減：	
分配項目	
股東現金股利（每股 1 元）	243,983,878
股東股票股利（每股 1 元）	<u>243,983,870</u>
期末未分配盈餘	<u>671,362,045</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



註：本次盈餘分派數額以 104 年度盈餘為優先。