

股票代碼：2227

YULON NISSAN

裕隆日產汽車股份有限公司
一〇五年度年報



中華民國一〇六年五月十七日刊印

本年報查詢網址 /

證交所「公開資訊觀測站」：mops.twse.com.tw

本公司網址：www.nissan.com.tw

INFINITI Q60





一、本公司發言人姓名、職稱、連絡電話及電子郵件

發言人姓名：李振成

職 稱：總經理

聯絡電話：(037)875881 分機1010

電子郵件信箱：yulon-nissan.ir@yulon-nissan.com.tw

代理發言人：林淑霞

職 稱：副理

聯絡電話：(037)875881 分機1130

電子郵件信箱：emma.lin@yulon-nissan.com.tw

二、總分支機構之地址、電話及網址

總公司設於苗栗縣三義鄉西湖村伯公坑39 號之二

電 話：(037)875881

網 址：<http://www.nissan.com.tw>

台北分公司設於台北市南京東路二段150號7樓（華聯大廈）

電 話：(02)25156421

網 址：<http://www.nissan.com.tw>

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、電話及網址

名 稱：裕隆日產汽車股份有限公司股務科

地 址：台北市南京東路二段150號7樓（華聯大廈）

電 話：(02)25156421

網 址：<http://www.nissan.com.tw>

四、最近年度簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、電話及網址

民國一〇五年簽證會計師：廖婉怡、謝建新

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：臺北市民生東路三段156號12樓（宏泰世紀大樓）

電 話：(02)25459988

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：無

六、本公司網址：<http://www.nissan.com.tw>

| 目 錄 |

壹、致股東報告書.....	1
一、105 年度營業結果	3
二、106 年度營業計畫概要	3
三、未來公司發展策略	4
四、外部環境（包含競爭者、法規、總體經濟等因素）影響.....	4
貳、公司簡介	
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
三、105 年度經營成果	6
四、其他事項	6
參、公司治理報告	
一、組織系統	7
(一)組織系統圖.....	7
(二)組織功能.....	8
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	9
(一)董事及監察人資料.....	9
(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	19
(三)支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	23
(四)最近兩年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務 報告稅後純益比例之分析與說明	28
三、公司治理運作情形	29
(一)董事會運作情形.....	29
(二)審計委員會運作情形	30
(三)監察人參與董事會運作情形	30
(四)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.....	31
(五)薪資報酬委員會	36
(1)薪資報酬委員會成員資料	36
(2)薪資報酬委員會運作情形資訊	37
(六)履行社會責任情形	38
(七)公司履行誠信經營情形及採行措施	41
(八)公司訂定治理守則及相關規章之查詢方式以及其他足以增進對公司治理運作情	

形之瞭解的重要資訊.....	43
(九)內部控制制度執行狀況.....	44
1.內部控制制度聲明書.....	44
2.會計師內部控制制度專案審查報告.....	44
(十)105 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.....	45
(十一)105 年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議	45
(十二)105 年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者.....	46
(十三) 105 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	46
四、會計師公費資訊	46
(一)會計師公費資訊.....	46
(二)審計及非審計公費金額及非審計服務內容	47
(三)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，其減少之金額、比例及原因.....	47
(四)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上，審計公費減少金額、比例及原因.....	47
五、更換會計師資訊	47
(一)關於前任會計師.....	47
(二)關於繼任會計師.....	47
(三)前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款第一目及第二目之三事項之復函.....	47
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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	47
七、105 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	48
(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形	48
(二)股權移轉資訊.....	49
(三)股權質押資訊.....	49
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	50
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	51
肆、募資情形	
一、資本及股份	52
(一)股本來源.....	52
(二)股東結構.....	52
(三)股權分散情形	53
(四)主要股東名單	53
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	54
(六)公司股利政策及執行狀況	54
(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	54
(八)員工、董事及監察人酬勞.....	55
(九)本公司買回庫藏股份情形	55
二、公司債辦理情形	56
三、特別股辦理情形	56
四、海外存託憑證辦理情形	56
五、員工認股權憑證辦理情形	56
六、限制員工權利新股情形	56
七、併購或受讓辦理情形	56
八、截至年報刊印日之前一季，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成 且計劃效益尚未顯現者之計劃內容及執行情形說明.....	56
伍、營運概況	
一、業務內容	57
(一)業務範圍.....	57
(二)產業概況.....	58
(三)技術及研發概況	59
(四)長、短期業務發展計劃	60
二、市場及產銷概況	63
(一)市場分析.....	63
(二)主要產品之重要用途及產製過程	65
(三)主要原料之供應狀況	65
(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單	65
(五)最近二年度生產量值	66

(六)最近二年度銷售量值	66
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	66
四、環保支出資訊	67
(一)最近年度及截至年報刊印日止因污染環境而遭受損失及處分	67
(二)未來環保可能支出	67
五、勞資關係	67
(一)現行重要勞資協議、員工福利及實施情形	67
(二)勞資糾紛	67
六、重要契約	68
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明財務報告	69
(一)簡明資產負債表及綜合損益表－國際財務報導準則	69
(二)簽證會計師姓名及查核意見	72
二、最近五年度財務分析	73
三、監察人查核報告	77
四、最近年度財務報表	78
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	126
六、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事	178
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	179
二、財務績效	180
(一)財務績效比較分析	180
(二)營業毛利變動分析	181
三、現金流量分析	181
(一)最近二年度流動性分析	181
(二)未來一年現金流動性分析	181
四、105 年度重大資本支出對財務業務之影響	182
(一)重大資本支出之運用情形及資金來源	182
(二)預期可能產生效益	182
五、105 年度轉投資政策及獲利或虧損主要原因與改善計畫及未來一年投資計畫	182
六、風險管理及評估	183
(一)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	183

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損主要原因及未來因應措施.....	183
(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用.....	183
(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.....	183
(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施.....	183
(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施.....	183
(七)進行併購之預期效益及可能風險.....	183
(八)擴充廠房之預期效益及可能風險.....	183
(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險.....	183
(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及風險.....	183
(十一)經營權之改變對公司之影響及風險.....	184
(十二)訴訟或非訟事件.....	184
(十三)其他重要風險及因應措施.....	184
七、其他重要事項.....	184
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	185
(一)關係企業合併營業報告書.....	185
(二)關係企業合併財務報表.....	187
(三)關係報告書.....	187
二、105 年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	187
三、105 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.....	187
四、其他必要補充說明事項.....	187
五、105 年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券交易價格有重大影響之事項.....	187

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好！

105年臺灣經濟環境因景氣復甦及原物料價格持續回穩，經濟表現逐季升溫，全年經濟成長率達1.5%，105年車市在政府汰舊換新補助政策及各品牌積極推出全新車款的帶動下，總銷量達43萬台，較104年成長4.8%，裕隆日產105年導入NISSAN品牌進口車款第三代MURANO HYBRID與INFINITI品牌全新進口車Q30，提升整體銷售動能，全年成車銷售共44,723台，較104年成長3%，市場占有率達10.4%。

中國大陸汽車市場105年成車銷售共2802.8萬輛，較104年成長13.9%，東風日產乘用車銷售114.4萬台，較104年成長11.5%，依據中汽協預估，在政策刺激作用下，中國大陸汽車市場106年全年銷售將較前一年成長約5%，達2,940萬輛，預期東風日產銷售成長趨勢與總市場相當。裕隆日產105年汽車零件外銷營收2.16億元，外銷地區遍及泰國、馬來西亞、菲律賓、中國大陸、韓國、日本、埃及、印尼及越南等國，106年將持續拓展零件外銷項目，為公司營收創造更大的成長動力。

受惠於新車上市、中國大陸投資及零件外銷收益，裕隆日產105年營業收入348.6億元，營業利益12.02億元，稅前盈餘55.86億元，較104年成長11.7%，稅後每股盈餘15.44元，較104年成長11.2%。

面對臺灣汽車市場激烈競爭，裕隆日產106年將持續落實「產品創新」及「服務創新」，新產品導入方面，NISSAN品牌於四月份推出iTiIDA車款，並預計於第四季推出SUPER SENTRA改款車型，將可有效提升產品組合競爭優勢。INFINITI品牌於四月份導入兼具豪華面貌及運動性能的旗艦性能轎跑Q60，以出色的產品競爭力，搭配品牌20週年慶活動，鞏固市場版圖。服務創新方面，NISSAN品牌於105年再次蟬聯J.D.Power「2016 SSI新車銷售滿意度研究SM」與「CSI售後服務滿意度研究SM」非豪華車品牌雙料冠軍，更是連續三年榮獲「CSI售後服務滿意度SM」非豪華車品牌排名第一，全面贏得顧客的信賴與肯定，106年將持續提升銷售與服務品質，改善

軟硬體設備並以創新的資訊科技運用及快速到位服務，有效提升顧客滿意度。INFINITI品牌則依照國際知名的「IREDI (INFINITI Retail Environment Design Initiative)全球展示據點設計規範」持續升級經銷據點，創造寬敞明亮且充滿藝廊氣息的展示空間，以五星級尊榮服務為主軸，給予顧客賓至如歸的美好體驗。

展望未來，在全體股東的支持與所有同仁的共同努力之下，裕隆日產將持續強化產品、服務及品牌價值，提升營收及獲利，裕隆日產有信心在競爭激烈的市場中，創造最大的效益。

最後，謹代表裕隆日產汽車全體同仁感謝各位股東的支持，並敬祝身體健康、萬事如意，謝謝大家！

董事長 嚴凱泰

The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to read '嚴凱泰' (Yan Kai-tai). To the right of the signature is a red square seal, likely a traditional Chinese seal used for authentication.

一、105 年度營業結果

(一)營業成果

單位：新臺幣仟元

項 目	105 年	104 年
營業收入	34,860,446	33,218,394
稅前淨利	5,586,104	4,999,687
稅後淨利	4,630,615	4,165,901
每股盈餘	15.44	13.89

(二)獲利能力分析

項 目	105 年度	104 年度
營業利益率(%)	3.45%	3.72%
稅後純益率(%)	13.28%	12.54%
資產報酬率(%)	15.30%	12.40%
股東權益報酬率(%)	21.29%	17.04%

(三)主要競爭者銷售表現比較

品 牌	105 年		104 年	
	台數	占有率	台數	占有率
裕隆日產(NISSAN)	44,723	10.4%	43,416	10.6%
和泰豐田(TOYOTA)	142,670	33.2%	135,431	33.0%
中華三菱(MITSUBISHI)	46,327	10.8%	42,048	10.2%
臺灣本田(HONDA)	27,355	6.4%	27,639	6.7%
福特六和(FORD)	19,630	4.6%	21,944	5.3%
其他	149,647	34.6%	140,221	34.2%
總市場	430,352	100.0%	410,699	100.0%

二、106 年度營業計畫概要

(一)經營方針

裕隆日產整合日產全球及裕隆集團豐沛的經營資源，擬定公司經營方針：

1. 建構策略導向組織，形成持久競爭優勢
2. 透過創新產品服務，領導市場趨勢潮流
3. 運用總體環境資源，創造事業經營綜效
4. 實踐獲利成長模式，提供顧客最大價值

(二)預期營業目標

為加強品牌傳播穿透力及品牌知名度，將重點發展「品牌形象傳播」及「提升廣宣效能」等活動，以有效將品牌價值轉換為市場銷售表現。同時將發展高外顯性、高使用性、高科技性、以及高性價比的車型核心優勢，達成創造最符合消費者需求的魅力產品的目的，以及藉由國產車及進口車等車型互補策略達成最佳車型銷售組合。並以歷年持續進行的顧客價值提升活動，逐步建構成為顧客滿意典範的標竿企業。透過紮實的競爭力基礎，將可在競爭劇烈的市場上穩定成長，營運表現再創佳績。

三、未來公司發展策略

(一)落實管理體制改革

以建構策略導向之學習型組織並精實淬鍊重視創新的企業文化為發展重點，除激勵員工不斷地學習與成長外，亦提升組織運作效率。

(二)因應全球環保趨勢發展潔能汽車

為塑造綠色品牌形象，將持續擴大導入環保潔能車輛，建構綠色交通願景，達成人、車、自然共存的理念。

(三)積極響應政府汰舊換新貨物稅補助政策，強化銷促策略及建構便利流程

自 105 年年初政府公告實施舊車換新定額減徵貨物稅政策以來，已有效提高消費者換購新車意願，為掌握此波政策趨勢並落實「安心、舒適、節能」品牌理念，將規劃更具企圖心的銷售策略及建構代辦一條龍的管理流程，以最佳的服務內容與品質掌握政策商機。

四、外部環境（包含競爭者、法規、總體經濟等因素）影響

近年來，在汰舊換新政策帶動換車潮、以及各車廠競相發表新車型等因素的帶動下，汽車市場得以維持穩定發展。展望 106 年經濟環境，受惠全球經濟表現愈趨穩定，包括美國經濟表現穩健、歐元區通膨升溫、以及中國大陸 PMI 持續擴張等有利因素影響，台灣經濟亦跳脫經濟不振陰霾，出口動能及其它經濟表現持續升溫，因此為持續穩固公司成長需求，積極規劃並展開各階段長短期策略行動方案，以確保企業永續經營及長期獲利表現。

｜ 貳、公司簡介 ｜

一、設立日期：

中華民國 92 年 10 月 22 日。

二、公司沿革：

92 年 10 月：裕隆汽車製造股份有限公司為提高競爭力及積極參與國際分工並落實專業經營，將研發及銷售等相關業務依企業併購法規定分割設立本公司，設立資本額為新台幣 30 億元。本公司設立時原由裕隆汽車製造股份有限公司百分之百持股，裕隆汽車製造股份有限公司於 92 年 10 月 30 日將本公司 40% 股權轉讓予日商日產自動車株式會社。

93 年 05 月：成立菲律賓子公司—義興股份有限公司。

93 年 06 月：本公司股票辦理公開發行。

93 年 09 月：大型房車升級的新選擇 NISSAN TEANA 優越登場。

93 年 11 月：取得 ISO 9001 及 ISO 14001 認證。

93 年 12 月：裕隆日產汽車公司股票正式掛牌上市。

94 年 03 月：最大規模創意設計大賽「2005 裕隆日產汽車創新風雲賞」起跑。

94 年 06 月：INFINITI M35 / G35 Coupe 氣勢登場。

94 年 07 月：INFINITI 旗艦形象店新店 AUTOMALL 開幕。

94 年 09 月：裕隆日產汽車榮獲 J.D.POWER 台灣區非豪華車系顧客滿意指數第一名。

94 年 12 月：以風格領導創新 NISSAN MURANO 台北車展全新上市。

95 年 03 月：力量與性感的無限可能--INFINITI FX45/35 魅力上市。

95 年 06 月：魔術大空間 NISSAN TIIDA 全新登場。

95 年 07 月：紮根台灣 放眼天下--裕隆日產設計中心新址動土。

95 年 08 月：裕隆日產榮獲汽車製造廠對日輸出比例最高獎。

95 年 12 月：NISSAN BLUEBIRD 全新上市。

96 年 05 月：裕隆日產汽車榮獲「2007 第三屆遠見雜誌企業社會責任獎」楷模獎。

96 年 06 月：裕隆日產汽車「NISSAN 安心防盜碼榮獲內政部認證」。

96 年 10 月：裕隆日產汽車 NISSAN LIVINA 跨級距休旅 1.6L/1.8L 全新登場。

97 年 11 月：NISSAN GT-R 上市記者會。

97 年 12 月：NISSAN ROGUE 上市記者會。

98 年 01 月：NISSAN 榮獲國產車理想品牌第一名。

98 年 04 月：車藝品質維新 NISSAN ALL NEW TEANA 全新上市。

98 年 12 月：All-New INFINITI M 台北車展首度亮相 2.5L 車型將同步發表。

99 年 05 月：NISSAN TIIDA 連續三年獲環保署「年度環保車」肯定。

100 年 05 月：裕隆日產汽車率先與臺中市政府聯合執行經濟部智慧電動車先導運行計劃。

101 年 07 月：INFINITI 全新七人座車款 JX 旗艦登場。

101 年 12 月：NISSAN BIG TIIDA 五門掀背及渦輪增壓車款全新上市。

102 年 02 月：INFINITI 新店 IREDI 據點盛大開幕。

102 年 10 月：NISSAN SUPER SENTRA 全新越級登場。

103 年 03 月：NISSAN ALL NEW LIVINA 節能 RV 小玩咖全新上市。

103 年 03 月：NISSAN SUPER SENTRA 榮獲車訊風雲獎的「2014 最佳國產中型車」。

103 年 07 月：INFINITI QX60 Hybrid 全新上市。

103 年 09 月：INFINITI Q50 全新上市。

103 年 12 月：一定要的「外在野、內在美」 SENTRA aero 1.8L 全球首發。
104 年 01 月：INFINITI QX60 特式車-影音鑑賞版上市。
104 年 03 月：節能 RV 小玩咖 NISSAN ALL NEW LIVINA 2015 年式上市。
104 年 03 月：INFINITI Q50 正 15 年式上市。
104 年 05 月：NISSAN「超玩美」 X-TRAIL 正式上市。
104 年 05 月：INFINITI QX60 正 15 年式上市。
104 年 07 月：INFINITI Q50「色藝無雙」正式上市。
104 年 10 月：勇奪 J.D. Power 2015 非豪華車 CSI 服務滿意度及 SSI 銷售滿意度雙料冠軍。
104 年 11 月：INFINITI QX60 露營特式車上市。
104 年 12 月：NISSAN SUPER SENTRA 16 年式全新進化上市。

三、105 年度經營成果：

105 年 01 月：NISSAN JUKE 2016 個性特仕版「喜·形於色」限量登場。
105 年 01 月：台北國際車展 INFINITI Q30/Q80 概念車首度展出
105 年 02 月：舊車換新不必等 NISSAN 提供退稅代辦一條龍服務。
105 年 03 月：「NISSAN SUPER SENTRA 環景特仕車」溫暖上市。
105 年 03 月：NISSAN 限時推出 BIG TIIDA TURBO「超級馬力版」超值優惠。
105 年 03 月：正 16 年式 INFINITI Q50 HYBRID 領航版正式上市。
105 年 06 月：2016 年式 NISSAN X-TRAIL 2.0L 玩美影音版安全升級不加價。
105 年 06 月：裕隆日產響應「點亮真愛」公益活動捐贈全新 NISSAN X-TRAIL。
105 年 06 月：台北松江 IREDI 旗艦展示中心落成開幕。
105 年 07 月：2016 年 NISSAN「夏の健檢」活動正式展開。
105 年 07 月：INFINITI Q30「新世界·我作主」全新上市。
105 年 09 月：NISSAN MURANO HYBRID 豪華跑旅 199 萬元正式上市。
105 年 09 月：全新 2017 年式 NISSAN GT-R 進化上市 戰神魅力價 625 萬元起。
105 年 09 月：NISSAN 改編真實故事 推出《晉級的菜鳥》微電影。
105 年 09 月：17 年式 INFINITI QX60「全能王者」正式上市。
105 年 09 月：高雄與台中 IREDI 旗艦展示中心落成開幕。
105 年 10 月：歡慶 NISSAN 再度蟬聯 J.D. Power 雙料冠軍 限時推出「厚塞禮 PART2，NISSAN 幫你付」優惠專案。
105 年 10 月：歡慶熱銷十年冠軍榮耀 NISSAN 限時推出 BIG TIIDA 影音安全特仕車。
105 年 10 月：2017 年式 NISSAN ALL NEW LIVINA 旗艦版 影音安全「FUN」心再升級。
105 年 11 月：「裕隆日產汽車創新風雲賞」金賞揭曉 NISSAN Crossover 跨越未來。
105 年 11 月：17 年式 INFINITI QX70 正式上市。
105 年 12 月：歡慶雙料冠軍 NISSAN 推出「禮上加禮」限時優惠專案。
105 年 12 月：2016 NISSAN「愛手作·翻糖樂園」活動圓滿落幕。
105 年 12 月：INFINITI Q60 台北車展首度展出。

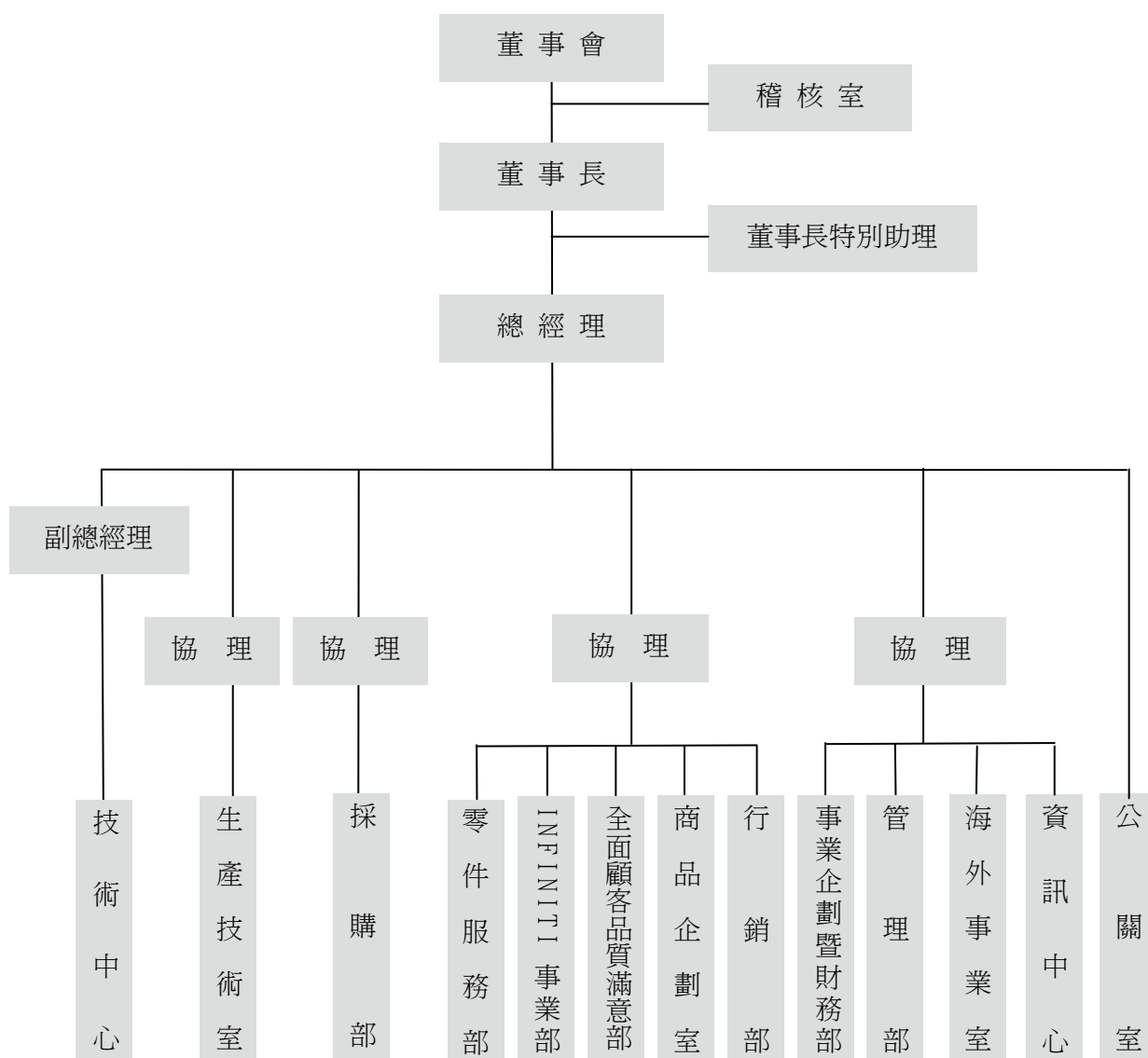
四、其他事項

- 1.105 年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：無。
- 2.105 年度及截至年報刊印日止董事、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：無。
- 3.105 年度及截至年報刊印日止經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項：無。

| 參、公司治理報告 |

一、組織系統：

(一)組織系統圖



(二)組織功能

部門名稱	職掌業務
稽核室	建立健全、合理及有效的內控制度
商品企劃室	1.規劃與導入符合市場需求及具競爭力之商品 2.規劃 IT 商品及策略，提昇產品附加價值 3.進行市場調查及情報收集，掌握消費者需求及對商品力之評價 4.進行長期價格管理，制定正確之價格策略以確保商品競爭力
行銷部	1.品牌行銷規劃與管理 2.強化差異化策略建構品牌價值 3.經銷公司管理與激勵暨車輛產銷配送管理
INFINITI 事業部	1.規劃品牌經營策略建構品牌價值 2.通路發展、營運管理基準規劃及推行 3.活用市場資訊，以預測及引導行銷方向 4.服務政策、管理標準之訂定及推行 5.經銷公司之教育訓練規劃及執行
零件服務部	1.服務政策、標準管理之訂定及推行 2.經銷公司教育訓練規劃與推動 3.顧客滿意提昇標準、管理之建立及推動 4.零件經銷與管理 5.零件採購及存量管制
全面顧客品質滿意部	1.品保策略與品保系統規劃與推動 2.品質監察業務 3.產品品質情報回饋及改善
技術中心	1.車型暨零件開發 2.外包零件材質認證與工程規範測試確認 3.車輛法規相關認證申請與監察確認
採購部	1.採購業務規劃與管理暨外包零件廠管理 2.車材零件採購
生產技術室	1.製造計劃的展開、製作及整理 2.設備投資計畫、申請、管理 3.技術情報授權 4.工廠年度計劃企劃及展開 5.作為與日產間的窗口、負責技術指導及派遣、研修
事業企劃暨財務部	1.經營規劃與目標達成狀況監控與管理 2.資金運用管理 3.法令、股務、股東會等相關業務 4.全公司財會、稅務相關業務暨經營分析資料之提供
管理部	1.人力資源管理與發展暨勞資關係與福利規劃 2.一般相關庶務管理
資訊中心	系統維護與管理
公關室	公關形象活動規劃與執行
海外事業室	1.海外事業策略計劃的訂定與目標控管 2.海外投資事業管理 3.海外新事業投資評估

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料：

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別	選(就)任 日 期	任 期 (年)	初 次 選 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數	
							股 數	持 比 股 率	股 數	持 比 股 率
董 事 長	中 華 民 國	裕隆汽車 製造(股)公 司 代表人： 嚴凱泰	男	104.6.30	3	92.10.1	180,000,000 *	60.00 *0.00	143,500,000 *	47.83 *0.00
董 事	中 華 民 國	裕隆汽車 製造(股)公 司 代表人： 陳國榮	男	104.6.30	3	92.10.1	180,000,000 *	60.00 *0.00	143,500,000 * 5,000	47.83 *0.00
董 事	中 華 民 國	裕隆汽車 製造(股)公 司 代表人： 姚振祥	男	104.6.30	3	102.4.1	143,500,000 *	47.83 *0.00	143,500,000 *	47.83 *0.00

106 年 5 月 17 日

配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 經 歷 (學)	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 職 務 之	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			職 稱	姓 名	關 係
0	0.00	0	0.00	美國聖約翰大學榮譽商學博士	裕隆汽車製造(股)公司董事長 中華汽車工業(股)公司董事長 台元紡織(股)公司董事長 華菱汽車(股)公司董事長 華創車電技術中心(股)公司董事長 納智捷汽車(股)公司董事長 匯豐汽車(股)公司董事長 文生開發(股)公司副董事長 餘請參閱【關係企業相關資料】	無	無	無
0	0.00	0	0.00	交通大學高階主管管理學碩士	裕隆汽車製造(股)公司副董事長 中華汽車工業(股)公司董事 裕融企業(股)公司董事長 台元紡織(股)公司董事 華創車電技術中心(股)公司董事 納智捷汽車(股)公司副董事長 文生開發(股)公司董事 東風裕隆汽車有限公司董事 深圳風神汽車公司副董事長 廣州風神汽車公司副董事長 餘請參閱【關係企業相關資料】	無	無	無
0	0.00	0	0.00	澳洲科廷科技大學國際企管碩士	裕隆汽車製造(股)公司董事兼總經理 裕融企業(股)公司董事 納智捷汽車(股)公司董事 華擎機械工業(股)公司董事 餘請參閱【關係企業相關資料】	無	無	無

* 表示個人持股數及持股比率

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別	選(就) 任 日 期	任 期 (年)	初次選任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數	
							股 數	持 比 股 率	股 數	持 比 股 率
董事	中 華 民 國	裕隆汽車製造(股)公司 代表人： 李振成	男	106.4.7	1.25 (註)	106.4.7	143,500,000 *	47.83 *0.00	143,500,000 *	47.83 *0.00
董事	日 本	日產自動車株式會社 代表人： 西林隆	男	104.6.30	3	100.3.21	120,000,000 *	40.00 *0.00	120,000,000 *	40.00 *0.00
董事	日 本	日產自動車株式會社 代表人： 久保敦	男	104.6.30	3	101.7.1	120,000,000 *	40.00 *0.00	120,000,000 *	40.00 *0.00
董事	日 本	日產自動車株式會社 代表人： 大堀純一	男	104.6.30	3	103.4.1	120,000,000 *	40.00 *0.00	120,000,000 *	40.00 *0.00
董事	日 本	日產自動車株式會社 代表人： 下山憲治	男	104.6.30	3	104.6.30	120,000,000 *	40.00 *0.00	120,000,000 *	40.00 *0.00

註：法人股東改派代表人自 106.4.7 就任。

106年5月17日

配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 經 歷 (學)	目前兼任本公司及其他公司之 職	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			職 稱	姓 名	關 係
0	0.00	0	0.00	台灣大學機械系	裕融企業(股)公司董事 元隆汽車(股)公司董事 裕昌汽車(股)公司董事 行將企業(股)公司董事 新安東京海上產物保險(股)公司董事 義華大陸投資(股)公司董事 廣州風神汽車公司董事 深圳風神汽車公司董事 風神襄陽汽車公司董事 深圳聯友科技公司董事長 東風裕隆舊車置換公司董事	無	無	無
0	0.00	0	0.00	日本早稻田大學 商學部學士	日產自動車株式會社理事、中國事業本部本部長 日產(中國)投資有限公司總經理 東風汽車有限公司董事 東風日產汽車金融有限公司董事	無	無	無
0	0.00	0	0.00	日本早稻田大學 政治經濟學部學士	日產自動車株式會社中國事業部部長	無	無	無
0	0.00	0	0.00	日本武藏工業大學 工學碩士	裕隆日產汽車(股)公司副總經理	無	無	無
0	0.00	0	0.00	日本工學院大學 工學部機械學系 學士	裕隆日產汽車(股)公司協理	無	無	無

* 表示個人持股數及持股比率

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	姓 別	選(就)任 日 期	任 期 (年)	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數	
							股 數	持 比 股 率	股 數	持 比 股 率
獨立董事	中 華 民 國	吳金順	男	104.6.30	3	104.6.30	0	0.00	0	0.00
獨立董事	中 華 民 國	毛渝南	男	104.6.30	3	92.10.1	0	0.00	0	0.00
監 察 人	中 華 民 國	威文投資 (股)公司 代表人: 李光燾	男	104.6.30	3	101.7.1	1,880,000 *	0.63 *0.00	1,878,000 *	0.63 *0.00
監 察 人	中 華 民 國	威文投資 (股)公司 代表人: 陳泰明	男	104.6.30	3	102.6.14	1,878,000 *	0.63 *0.00	1,878,000 *	0.63 *0.00
監 察 人	日 本	中野徹	男	104.6.30	3	104.6.30	0	0.00	0	0.00

106 年 5 月 17 日

配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 經 歷 (學)	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			職 稱	姓 名	關 係
0	0.00	0	0.00	國立政治大學會計碩士	裕隆汽車製造股份有限公司薪酬委員會委員 裕融企業股份有限公司薪酬委員會委員 江申工業股份有限公司薪酬委員會委員 長榮海運股份有限公司獨立董事兼薪酬委員會委員 昂寶電子股份有限公司獨立董事兼薪酬委員會委員 中國砂輪企業股份有限公司監察人 大華金屬工業股份有限公司薪酬委員會委員	無	無	無
0	0.00	0	0.00	美國麻省理工學院管理碩士 美國康乃爾大學工程碩士	Energy Recovery Inc 董事 鴻海精密工業股份有限公司董事	無	無	無
0	0.00	0	0.00	美國紐約州律師 美國西北大學凱洛管理學院/香港科技大學企業管理碩士 美國紐約大學法研所碩士 國立台灣大學法學士	理律法律事務所首席資深顧問 財團法人理律文教基金會董事長 財團法人嚴慶齡醫學基金會董事 財團法人徐元智先生醫藥基金會董事 財團法人徐有庠先生紀念基金會董事 財團法人徐元智先生紀念基金會董事 台元紡織股份有限公司董事 台文針織股份有限公司董事 遠東新世紀股份有限公司董事 亞洲水泥股份有限公司監察人	無	無	無
0	0.00	0	0.00	美國波士頓大學法學碩士 國立台灣大學法學士 美國紐約州律師 眾達國際法律事務所資深顧問	新普科技股份有限公司獨立董事 眾達科技股份有限公司獨立董事 友霖生技醫藥股份有限公司獨立董事 嘉裕股份有限公司監察人 大塚資訊科技股份有限公司監察人	無	無	無
0	0.00	0	0.00	美國喬治亞大學企業管理碩士 美國西維吉尼亞大學機械工程學系學士	日產自動車株式會社全球法規遵循辦公室副部長	無	無	無

* 表示個人持股數及持股比率

法人股東之主要股東

106年5月17日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
1.裕隆汽車製造股份有限公司	1.台元紡織股份有限公司(18.11%) 2.中華汽車工業股份有限公司(16.67%) 3.嚴凱泰(10.18%) 4.南山人壽保險股份有限公司(4.35%) 5.公務人員退休撫卹基金管理委員會(1.56%) 6.泛德投資股份有限公司(1.55%) 7.三商美邦人壽保險股份有限公司(1.49%) 8.勞工保險基金(1.36%) 9.新光人壽保險股份有限公司(1.17%) 10.財團法人嚴慶齡工業發展基金會(1.09%)
2.日產自動車株式會社	1.Renault S.A.(43.40%) 2.The Chase Manhattan Bank, N.A. London Special Account No. 1(3.33%) 3.Japan Trustee Services Bank (Shintaku-guchi) (2.96%) 4.The Master Trust Bank of Japan(Shintaku-guchi) (2.56%) 5.State Street Bank & Trust Company(1.98%) 6.Japan Trustee Services Bank (Shintaku-guchi 9) (1.64%) 7.Nippon Life Insurance(1.26%) 8.JP Morgan Chase Bank 385632(1.01%) 9.The Bank of New York, Mellon SA/NV 10(0.92%) 10.Japan Trustee Services Bank (Shintaku-guchi 7)(0.84%)
3.威文投資股份有限公司	1.嚴凱泰(99.4%) 2.威泰投資股份有限公司(0.1%) 3.樂文實業股份有限公司(0.1%) 4.泛德投資股份有限公司(0.1%) 5.京裕投資股份有限公司(0.1%) 6.裕忻投資股份有限公司(0.1%) 7.陳莉蓮(0.1%)

法人股東之主要股東為法人者其主要股東

106年5月17日

法人名稱	法人之主要股東
1.台元紡織股份有限公司	1.裕隆汽車製造股份有限公司(20.85%) 2.財團法人嚴慶齡工業發展基金會(14.24%) 3.英屬維京群島商霍夫曼兄弟投資公司(9.80%) 4.英屬維京群島商伊文斯股份有限公司(9.71%) 5.英屬開曼群島商西橋投資公司(9.13%) 6.立元投資股份有限公司(7.17%) 7.永舜投資股份有限公司(6.82%) 8.立朋投資股份有限公司(5.61%) 9.台文針織股份有限公司(4.55%) 10.元威投資股份有限公司(3.10%)

法人名稱	法人之主要股東
2.中華汽車工業股份有限公司	1.台元紡織股份有限公司(25.18%) 2.三菱自動車工業株式會社(14.00%) 3.裕隆汽車製造股份有限公司(8.05%) 4.台文針織股份有限公司(6.76%) 5.三菱商事株式會社(4.79%) 6.國泰人壽保險股份有限公司(3.39%) 7.南山人壽保險股份有限公司(2.39%) 8.嚴凱泰(1.20%) 9.花旗商銀託管挪威中央銀行投資專戶(0.94%) 10.渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶 (0.94%)
3.南山人壽保險股份有限公司	1.第一銀行受潤成投資控股公司信託專戶(76.4637) 2.潤成投資控股股份有限公司(14.1623) 3.杜英宗(3.2468) 4.潤華染織廠股份有限公司(0.2766) 5.潤泰租賃股份有限公司(0.1461) 6.吉品投資股份有限公司(0.1082) 7.郭文德(0.1082) 8.寶煌投資股份有限公司(0.0541) 9.寶暉投資股份有限公司(0.0541) 10.寶意投資股份有限公司(0.0541) 11.寶志投資股份有限公司(0.0541)
4.公務人員退休撫卹基金管理委員會	非法人，故不適用
5.泛德投資股份有限公司	1.威文投資股份有限公司(33.30%) 2.威泰投資股份有限公司(33.36%) 3.樂文實業股份有限公司(33.30%) 4.諸乾麟(0.02%) 5.戚維功(0.02%)
6.三商美邦人壽保險股份有限公司	1.三商投資控股股份有限公司(44.47%) 2.商林投資股份有限公司(6.2%) 3.樹人投資股份有限公司(5.52%) 4.三商福寶股份有限公司(2.9%) 5.新制勞工退休基金(1.67%)
7.勞工保險基金	非法人，故不適用
8.新光人壽保險股份有限公司	新光金融控股股份有限公司(100%)
9.財團法人嚴慶齡工業發展基金會	非法人，故不適用
10.Renault	因當地實務限制,故無法提供。
11.The Chase Manhattan Bank, N.A. London Special AccountNo. 1	因當地實務限制,故無法提供。
12.Japan Trustee Services Bank (Shintaku-guchi)	因當地實務限制,故無法提供。
13.The Master Trust Bank of Japan(Shintaku-guchi)	因當地實務限制,故無法提供。
14.State Street Bank & Trust Company	因當地實務限制,故無法提供。
15.Japan Trustee Services Bank (Shintaku-guchi 9)	因當地實務限制,故無法提供。
16.Nippon Life Insurance Company	因當地實務限制,故無法提供。

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
17.JP Morgan Chase Bank 385632	因當地實務限制,故無法提供。
18.The Bank of New York, Mellon SA/NV 10	因當地實務限制,故無法提供。
19.Japan Trustee Services Bank (Shintaku-guchi 7)	因當地實務限制,故無法提供。
20.威泰投資股份有限公司	1.嚴凱泰(99.88%) 2.威文投資股份有限公司(0.02%) 3 泛德投資股份有限公司(0.04%) 4.陳莉蓮(0.02%) 5.戚維功(0.02%) 6.諸乾麟(0.02%)
21.樂文實業股份有限公司	1.嚴凱泰(99.88%) 2.威文投資股份有限公司(0.04%) 3 泛德投資股份有限公司(0.04%) 4.陳莉蓮(0.02%) 5.戚維功(0.02%)
22.京裕投資股份有限公司	1.伊文斯股份有限公司(99.96%) 2.威泰投資股份有限公司(0.007%) 3.泛德投資股份有限公司(0.007%) 4.戚維功(0.007%) 5.黃日燦(0.007%) 6.汪衡耀(0.006%) 7.陳淑君(0.006%)
23.裕忻投資股份有限公司	1.伊文斯股份有限公司(99.96%) 2.威泰投資股份有限公司(0.007%) 3.泛德投資股份有限公司(0.007%) 4.戚維功(0.007%) 5.黃日燦(0.007%) 6.汪衡耀(0.006%) 7.陳淑君(0.006%)

董事及監察人具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	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1）										董事多元化 （註2）				兼任 其他 公發 公司 獨立 董事 家數
		商務、法 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、會計 或公司業 務所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	營運 決策 能力	財會 與法 律專 業	產業 知識	外國 籍	
裕隆汽車製造(股)公司 代表人：嚴凱泰				✓			✓	✓				✓	✓		✓		✓		
裕隆汽車製造(股)公司 代表人：陳國榮				✓			✓	✓				✓	✓		✓		✓		
裕隆汽車製造(股)公司 代表人：姚振祥				✓			✓	✓				✓	✓		✓		✓		
裕隆汽車製造(股)公司 代表人：李振成				✓			✓	✓				✓	✓		✓		✓		
日產自動車株式會社 代表人：西林隆				✓			✓	✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	
日產自動車株式會社 代表人：久保敦				✓			✓	✓			✓	✓	✓				✓	✓	
日產自動車株式會社 代表人：大堀純一				✓			✓	✓			✓	✓	✓				✓	✓	
日產自動車株式會社 代表人：下山憲治				✓			✓	✓			✓	✓	✓				✓	✓	
吳金順		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			2
毛渝南			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓				0
威文投資(股)公司 代表人：李光燾		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓			
威文投資(股)公司 代表人：陳泰明	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓		✓	✓				3
中野徹			✓			✓	✓					✓	✓	✓		✓	✓	✓	

註1：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，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2：本董事會成員組成落實本公司「公司治理實務守則」董事會多元化政策組成條件，期能運用董監事多元面向之專業，發揮董事會職責。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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	
					股 數	持 比 股 率	股 數	持 比 股 率	股 數	持 比 股 率
總經理	中 華 民 國	李振成	男	106.4.1	0	0.00	0	0.00	0	0.00
董事長 特別助理	中 華 民 國	陳國榮	男	92.11.1	5,000	0.00	0	0.00	0	0.00
副總經理	日 本	大堀純一	男	103.4.1	0	0.00	0	0.00	0	0.00
協 理	日 本	下山憲治	男	103.4.1	0	0.00	0	0.00	0	0.00
協 理	日 本	望月雅宏	男	106.4.1	0	0.00	0	0.00	0	0.00
協 理	中 華 民 國	鐘文川	男	106.4.1	0	0.00	0	0.00	0	0.00

106 年 5 月 17 日

主 要 經 (學) 歷	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		
		職 稱	姓 名	關 係
台灣大學機械系	裕融企業(股)公司董事 元隆汽車(股)公司董事 裕昌汽車(股)公司董事 行將企業(股)公司董事 新安東京海上產物保險(股)公司董事 義華大陸投資(股)公司董事 廣州風神汽車公司董事 深圳風神汽車公司董事 風神襄陽汽車公司董事 深圳聯友科技公司董事長 東風裕隆舊車置換公司董事	無	無	無
交通大學高階主管管理學碩士	裕隆汽車製造(股)公司副董事長 中華汽車工業(股)公司董事 裕融企業(股)公司董事長 台元紡織(股)公司董事 華創車電技術中心(股)公司董事 納智捷汽車(股)公司副董事長 文生開發(股)公司董事 東風裕隆汽車有限公司董事 深圳風神汽車公司副董事長 廣州風神汽車公司副董事長 餘請參閱【關係企業相關資料】	無	無	無
日本武藏工業大學工學碩士	無	無	無	無
日本工學院大學工學部機械學系學士	無	無	無	無
日本東海大學工學部電氣工科學學士	無	無	無	無
成功大學工業設計系學士 台灣科技大學工業管理所碩士 澳洲科廷科技大學國際企管碩士	無	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	持 有 股 份		配 偶 、 未 成 年 子 女		利 用 他 人 名 義	
					股 數	持 股 率	持 有 股 份	持 股 率	持 有 股 份	持 股 率
協 理	中 華 民 國	熊金鐸	男	106.5.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00
資深經理	日 本	高濱圭裕	男	103.7.1	0	0.00	0	0.00	0	0.00
經 理	中 華 民 國	林燦煌	男	98.2.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00
經 理	中 華 民 國	謝瑜琢	男	98.7.1	1,000	0.00	0	0.00	0	0.00
經 理	中 華 民 國	毛文騏	男	99.12.1	0	0.00	0	0.00	0	0.00
經 理	中 華 民 國	許文鏘	男	100.5.18	0	0.00	0	0.00	0	0.00
經 理	中 華 民 國	張俊杰	男	101.10.1	0	0.00	0	0.00	0	0.00
經 理	中 華 民 國	周炯明	男	102.5.17	0	0.00	0	0.00	0	0.00
經 理	中 華 民 國	梁肇彥	男	104.1.1	0	0.00	0	0.00	0	0.00
經 理	中 華 民 國	周 炎	男	105.4.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00
經 理	中 華 民 國	李家祺	男	105.11.16	0	0.00	0	0.00	0	0.00
會計主管	中 華 民 國	紀振華	男	104.5.11	0	0.00	0	0.00	0	0.00

106年5月17日

主 要 經 (學) 歷	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		
		職 稱	姓 名	關 係
國立成功大學航空太空工程學系學士 國立交通大學管理科學所碩士	無	無	無	無
上智大學法學部法律系	無	無	無	無
淡江大學航空工程系	裕器工業(股)公司董事	無	無	無
中正理工學院車輛工程系	無	無	無	無
國立成功大學企管研究所碩士	無	無	無	無
國立海洋大學航海學系	誠隆汽車(股)公司總經理 鼎隆汽車(股)公司總經理 連誠汽車(股)公司總經理	無	無	無
東海大學企管系	元隆汽車(股)公司董事 裕昌汽車(股)公司董事 裕信汽車(股)公司董事 裕唐汽車(股)公司董事 裕新汽車(股)公司董事 誠隆汽車(股)公司董事 格上汽車租賃(股)公司董事	無	無	無
國立聯合大學機械工程系	無	無	無	無
中興大學機械系 國立交通大學企業管理碩士	無	無	無	無
澳洲科廷科技大學國際企管碩士 國立中央大學機械工程學系	元隆汽車(股)公司董事 裕民汽車(股)公司董事 行冠企業(股)公司董事 誠隆汽車(股)公司董事 裕信汽車(股)公司董事	無	無	無
國立清華大學工業工程與工程管理所	無	無	無	無
美國愛達荷州立大學 會計研究所碩士	無	無	無	無

(三) 支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

105 年 12 月 31 日 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		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		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B) (註 2)		董事酬勞(C)		業務執行費 用(D)				薪資、獎金及特 支費等(E)(註 1)		退職退休金(F) (註 3)		員工酬勞 (G)				員工認股權 憑證得認購 股數(H)		取得限制員 工權利新股 股數 (I)				
		本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公司 財務報告內 所有公司		本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司			
董事長	裕隆汽車製造(股)公司 代表人：嚴凱泰	12,000	12,000	0	0	0	0	0	0.26%	0.26%	17,462	17,462	421	421	75	0	75	0	0	0	0	0.82%	0.82%	無		
董 事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人：陳國榮																									
董 事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人：蔡文榮																									
董 事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人：姚振祥																									
董 事	日產自動車株式會社 代表人：西林隆																									
董 事	日產自動車株式會社 代表人：久保敦																									
董 事	日產自動車株式會社 代表人：大堀純一																									
董 事	日產自動車株式會社 代表人：下山憲治																									
獨 立 董 事	吳金順																									
獨 立 董 事	毛渝南																									

註 1：配有司機者，僅揭露公司給付該司機之相關報酬，但不列入酬金。

註 2：(1)實際給付退職退休金金額：0 仟元。(2)提列退職退休金費用化金額：0 仟元。

註 3：(1)實際給付退職退休金金額：0 仟元。(2)提列退職退休金費用化金額：421 仟元。

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	財務報告內所有公司 I	本公司	財務報告內所有公司 J
低於 2,000,000 元	嚴凱泰、陳國榮、蔡文榮、姚振祥、西林隆、久保敦、大堀純一、下山憲治、吳金順、毛渝南	嚴凱泰、陳國榮、蔡文榮、姚振祥、西林隆、久保敦、大堀純一、下山憲治、吳金順、毛渝南	陳國榮、姚振祥、西林隆、久保敦、吳金順、毛渝南	陳國榮、姚振祥、西林隆、久保敦、吳金順、毛渝南
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）			大堀純一、下山憲治	大堀純一、下山憲治
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）			嚴凱泰	嚴凱泰
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）			蔡文榮	蔡文榮
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	10	10	10	10

2.監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

105 年 12 月 31 日 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		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	威文投資(股)公司 代表人：李光燾	3,600	3,600	0	0	0	0	0.08%	0.08%	無
監察人	威文投資(股)公司 代表人：陳泰明									
監察人	中野徹									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	李光燾、陳泰明、中野徹	李光燾、陳泰明、中野徹
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	3	3

3.總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

105 年 12 月 31 日 單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註 1)		獎金及特支費等等 (C) (註 2)		員工酬勞金額(D)				A、B、 C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例 (%)		取得員工認股權 憑證數額		取得限制 員工權利 新股股數		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金
		本公司	財務報告 內所有公 司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內所有 公司		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司			
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額							
總 經 理	蔡 文 榮	6,889	6,889	421	421	5,742 另: 房租 324 租車 1,173 司機 2,340	5,742 另: 房租 324 租車 1,173 司機 2,340	136	0	136	0	0.41%	0.41%	0	0	0	0	無
董 事 長	陳 國 榮																	
特 別 助 理	大 堀 純 一																	
副 總 經 理	李 振 成																	

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	陳國榮	陳國榮
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	大堀純一、李振成	大堀純一、李振成
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	蔡文榮	蔡文榮
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	4	4

註 1：(1)實際給付退職退休金金額：0 仟元。(2)提列退職退休金費用化金額：421 仟元。

註 2：配有司機者，僅揭露公司給付該司機之相關報酬，但不列入酬金。

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分配情形

105 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元

經 理 人	職稱	姓名 (註 1)	股票金額	現金金額	總 計	總額占稅後純 益之比例(%)
	總經理	蔡文榮(註 2)	-	466 (註 1)	466 (註 1)	0.01% (註 1)
	董事長特別助理	陳國榮				
	副總經理	大堀純一				
	副總經理	李振成				
	協理	下山憲治				
	協理	松本守民				
	資深經理	高濱圭裕				
	經理	鐘文川				
	經理	李江山(註 3)				
	經理	蔡順期(註 4)				
	經理	林燦煌				
	經理	謝瑜琢				
	經理	毛文騏				
	經理	許文鏘				
	經理	張俊杰				
	經理	周炯明				
	經理	梁肇彥				
	經理	周炎				
	經理	李家祺(註 5)				
	會計主管	紀振華				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其分配情形。

註 2：106.04.01 解任

註 3：105.04.01 解任

註 4：106.04.07 解任

註 5：105.11.16 新任

(四)最近兩年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例之分析與說明

分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性。

單位：新台幣仟元

職稱	105 年度			104 年度		
	酬金總額 (註)	稅後純益	酬金總額佔稅後 純益之比例(%)	酬金總額 (註)	稅後純益	酬金總額佔稅後 純益之比例 (%)
董 事	12,000	4,630,615	0.26%	12,000	4,165,901	0.29%
監 察 人	3,600	4,630,615	0.08%	3,600	4,165,901	0.08%
總經理及 副總經理	13,267	4,630,615	0.29%	16,969	4,165,901	0.41%
合 計	28,867	4,630,615	0.62%	32,569	4,165,901	0.78%

註：酬金總額含本公司及合併子公司

本公司董事、監察人得按月支領報酬(含車馬費)新台幣壹拾萬元整，董事長之報酬授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻，於不超過本公司所訂最高薪階之標準議定之，且不論公司營業盈虧，均應支付之。

本公司整體的薪酬組合主要包含三部份，基本薪資、獎金及福利。其所給付之標準，基本薪資是依照員工所擔任職位的市場行情核敘、獎金則是連結員工、部門目標達成或公司經營績效來發給；關於福利設計，則以符合法令之規定，並兼顧員工之需要，來設計員工可共享的福利措施。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數	委託出席 席次數	實際出席(列) 席率(%)	備註
法人董事	裕隆汽車製造股份有限公司				
法人董事之 代表人兼董事長	嚴凱泰	3	3	50%	
法人董事之代表人	陳國榮	6	0	100%	
法人董事之代表人	蔡文榮	6	0	100%	
法人董事之代表人	姚振祥	6	0	100%	
法人董事	日商日產自動車 株式會社				
法人董事之代表人	西林隆	3	3	50%	
法人董事之代表人	久保敦	6	0	100%	
法人董事之代表人	大堀純一	6	0	100%	
法人董事之代表人	下山憲治	6	0	100%	
獨立董事	吳金順	6	0	100%	
獨立董事	毛渝南	5	1	83%	
法人監察人	威文投資股份有限公司				
法人監察人之代表人	李光燾	4	0	66%	
法人監察人之代表人	陳泰明	5	0	83%	
監察人	中野徹	5	0	83%	
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：無					
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：本公司已制訂「董事會議事規範」，並載明倘該次會議事項，與董事自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會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等相關規範。本公司均依前開規定辦理之。					
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：					
1.設置功能性委員會：依證券法令規定，本公司於 100 年 12 月 16 日董事會通過後，始設置薪資報酬委員會迄今，並預定於 107 年董事會改選時，設置審計委員會，持續精進公司管理體質。					
2.強化董事會成員職能：裕隆集團自辦進修課程，以強化董事會經營決策、風險管理、法令遵循、企業永續等專業知識。105 年度於 7 月 6 日舉辦「裕隆集團上市公司董監事進修課程」，研習主題為					

「董監事之法律責任暨鑑識會計探討公司治理及永續經營」。

- 3.提升資訊透明度：除於中文版公開資訊觀測站即時揭露資訊外，亦建置中、英文公司網站，並同步於英文版公開資訊觀測站中，揭露規定資訊，以增進國際投資人對於本公司之瞭解。
- 4.執行情形評估：本公司於 104 年 12 月 21 日訂定「董事會績效評鑑辦法」，每年年底由董事會成員及議事單位例行實施績效評估，並針對弱項擬定改善作法。最近一次董事會績效評鑑已於 106 年 1 月完成，董事會績效自評與董事成員自評二部份之平均分數分別為 3.75 分與 3.87 分(滿分 4 分)；前開結果及後續改善作法均提報於本公司 106 年 3 月 27 日董事會。
- 5.此外，為確保本公司管理體質得回應近年社會關注議題之發展，且符合國際間公司治理發展趨勢，本公司已於 105 年 12 月 19 日董事會通過「公司治理實務守則」及「誠信經營守則」第二次修訂，並於本公司官方網站及公開資訊觀測站揭露之。

(二)審計委員會運作情形:無

(三)監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
法人監察人	威文投資股份有限公司			
法人監察人之代表人	李光燾	4	66%	
法人監察人之代表人	陳泰明	5	83%	
監察人	中野徹	5	83%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(1)監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）:無

(2)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

日期	溝通對象	溝通事項
105/8/4	會計師	1.會計師針對 105 年第二季財報內容與獨立董事及監察人進行說明及討論，建議可將內控執行情形列入，會計師同意於下次會議中增加內控說明。 2.會計師說明新式查核報告預計於 105 年第四季實施，並與獨立董事及監察人討論報告中需揭露的內容，雙方預計於下次會議中針對細部內容進行討論。
	內部稽核主管	1.105 年 1-7 月稽核項目查核結果報告 2.105 年 8-12 月工作重點 3.檢舉信箱運作情形

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無

(四)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？	V		本公司參照「上市上櫃公司治理實務守則」於103年8月4日董事會訂定本「公司治理實務守則」，後於民國104年3月23日董事會通過第一次修正、於105年12月19日第二次修訂。前開守則亦揭露於公開資訊觀測站及本公司官方網站。	業已符合上市上櫃公司治理實務守則，並執行左列事項。
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？	V		本公司依照公司法及相關法令之規定召集股東會，並制定完備之議事規則，對於應經由股東會決議之事項，按議事規則確實執行。此外，本公司除設有發言人對股東之建議或問題提出說明外，另設有專責之股務單位做為處理相關事務之服務窗口。	業已符合上市上櫃公司治理實務守則，並執行左列事項。
(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？	V		本公司已掌握本公司之主要股東及其最終控制者名單，並已於年報「董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形」中揭露之。	
(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？	V		已於本公司公司治理實務守則載明與關係企業間風險評估及必要控管機制之重要性，並已訂定「取得或處份資產程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「內部重大資訊處理作業程序」、「防範內線交易管理作業程序」等，且設置發言人、投資人關係連絡窗口，建立良好內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，確保對外界發表資訊之一致性及正確性。	
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		為防範公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，本公司明訂「內部重大資訊處理作業程序」、「防範內線交易管理作業程序」，除於公司網站公告外，亦每年向董事、監察人、經理人、員工等相關人員進行定期宣導(email、公司內部網站等)。	
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		本公司已參照上市上櫃公司治理實務守則，於自身公司治理實務守則中設定董事會總體應具備之多元能力，範圍涵蓋但不限於基本條件(如：年齡、國籍等)及專業知識與技能(如：專業背景、產業經歷等)。目前本公司在任之董監事除具備多元專業能力，諸如：營運判斷、經營管理、產業知識、危機處理、	業已符合上市上櫃公司治理實務守則，並執行左列事項。

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	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	財務會計、法律、資訊科技、領導與決策能力等，其中亦不乏外國董監事，可就不同國籍、觀點、文化背景給予本公司多面向之建議。 為健全公司治理，本公司已設置薪資報酬委員會，就董事、監察人、經理人等之薪酬予以監督及建議，並預定於第七屆董事會改選時，成立審計委員會。	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		V	本公司已於民國 104 年 12 月 21 日訂定董事會績效自我評鑑辦法，並自 104 年度起，於每年 12 月向全體董事會成員發出績效自評問卷，除評估董事會整體運作情形外，亦針對本身進行自評。 本公司董事會整體績效自評涵蓋以下五大構面： 一、對公司營運之參與程度 二、提升董事會決策品質 三、董事會組成與結構 四、董事之選任及持續進修 五、內部控制 董事成員績效評估之衡量項目則至少涵蓋以下四大面向： 一、對公司之瞭解與職責認知 二、對公司營運之參與程度 三、董事之專業及持續進修 四、內部控制 每年 1 月問卷悉數回收後，本公司董事會籌辦單位將依前開辦法進行分析，將結果提報董事會，並針對可加強處提出改善建議。前開辦法及評鑑結果亦於本公司官方網站揭露之。 最近一次(105 年度)董事會績效評估結果如下： 一、董事會績效自評整體平均分數為 3.75 分(滿分 4.00 分)。 二、董事成員自評整體平均分數為 3.87 分(滿分 4.00 分)。 前開績效評鑑之細部內容及後續改善作法均已於 106 年 3 月 27 日董事會上呈報。	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	本公司要求簽證會計師每年出具「獨立性聲明書」，經本公司確認會計師與本公司間除簽	

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	
			證及財稅案件費用外，均無其他利益、業務往來關係，其家庭成員亦同。 此外，亦參照中華民國會計師執業道德規範公報第十號「正直、公正客觀及獨立性」制定會計師獨立性評估表(註 2)，由董事會每年定期依上述評估表，就財務利益事項、融資及保證、與本公司間之商業關係、簽證會計師及其家屬任職之企業等，審視簽證會計師之獨立性及適任性。	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司之公司治理負責單位為事業企劃暨財務部，該職掌涵蓋董事會及股東會相關事宜、公司登記及變更登記、建置與改善公司治理架構，並協同相關單位推行公司治理，針對董事會績效評鑑及公司治理評鑑弱項進行強化等。 今年度，除依照公司營運相關法規執行業務外，亦持續精進與外資股東、國外投資人、利害關係人等之互動，持續擴充並深化中英文公司官網揭露內容。	業已符合上市上櫃公司治理實務守則，並執行左列事項。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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？	V		利害關係人可透過業務往來單位或發言人等做為溝通管道，本公司亦於公司官網設置利害關係人專區，揭露投資人及利害關係人連絡/申訴窗口與連絡方式，以供各關係人即時反應關切議題，並予以回應之。	業已符合上市上櫃公司治理實務守則，並執行左列事項。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		基於營運考量，本公司自辦股務。同時，本公司亦訂有股務作業之內部控制制度及內部稽核實施細則，以確保股東會召開相關事宜於合法、安全、有效等前提下執行。	本公司為及時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之情形，採自辦股務作業。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		本公司已架設官方網站，除揭露產品類訊息外，亦同步揭露經營、財務、公司章程、重要規章等公司治理資訊。網址為： http://new.nissan.com.tw/nissan/ 。	業已符合上市上櫃公司治理實務守則，並執行左列事項。
(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	V		為平等對待所有股東、關係人等，亦架設英文版公司網站，網址為： http://www.nissan.com.tw/en/ 。	

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	
及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？			除揭露英文版公司簡介、經營及財務、社會公益等公司治理資訊外，亦揭露法人說明會資料。如當次法人說明會為本公司自辦時，亦將上傳錄影檔案予投資人參考(目前均為受邀參加)。 此外，本公司亦有揭露發言人及其代理人之姓名與聯絡方式，以落實發言人制度，滿足各利害關係人溝通需求。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		1.員工權益與僱員關懷：本公司除於苗栗三義打造裕隆生活區外，自104年起與新竹市生命線協會合作，提供「EAP員工生活服務方案」，提供同仁專業且保密的諮詢管道。同時，本公司亦透過勞資會議、電子刊物、幸福講座等活動，提升員工滿意度，並強化本公司與員工間的夥伴關係。餘請參閱本年報伍、營運概況 五、勞資關係。 2.投資者與利害關係人關係： 本公司設有發言人、股務單位等，並於公開資訊觀測站同步公告中、英文重大訊息，亦架設中、英文公司網站，以平等對待所有投資人與關係人。另外，針對各利害關係人關心之重大議題，本公司網站亦設有利害關係人專區，揭露各關係人連絡窗口相關資訊，以妥善瞭解並回應之。 3.供應商關係： 身為社會公民一份子，本公司持續關注環境保護、安全衛生、勞工人權等議題，重視與供應商建立永續發展關係，並發揮影響力促使供應鏈廠商跟進，訂定供應商永續發展準則及舉辦相關活動，包含管理方針、行為準則、評價、輔導與績效管理等。前開準則亦公告於本公司網站。另亦有多項供應商管理辦法、定期協力大會，執行相關教育訓練，並作為雙方溝通之多元管道。 4.董事、監察人進修及責任保險： 為強化董事會成員職能，裕隆集團每年定期自辦進修課程；最近一次已於105年7月6日舉辦，研習主題為「董監事之法律責任暨鑑識會計探討公司治理及永續經營」。本公司董事及監察人參與進修課程及擔任講席之詳細資訊不定期揭露於公開資訊觀測站，提

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	
			供各投資人參閱。同時，本公司亦為全體董事及監察人投保責任保險，保險金額為一億三千五百萬美元(以105/12/30匯率32.25估算)。 5.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：詳請參閱本年報第柒章第六節「風險管理及評估」項下說明。 6.保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司設有24小時0800免付費顧客服務專線，透過SOS處理機制(Speed-up One Stop solution，意即「一站到位、快速解決」)，從接獲車主電話詢問、人員安排與處理、進度追蹤、後續處理、結果關懷等環節，皆有專人處理，訴求迅速解決顧客問題。此外，消費者亦可透過以下管道反應寶貴意見：車主APP、NISSAN與INFINITI官網、不定期之滿意度調查電話訪問與問卷等。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)	V		配合現任董事會任期至107年屆滿，本公司將於前開年度之股東會改選董事會成員時，增設獨立董事席次，並隨即設置審計委員會，以強化公司治理架構。 依主管機關規定，於現任董事會任期107年屆滿之際，設置審計委員會。

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：

會計師獨立性之評估表(簡略版)－廖婉怡、謝建新會計師

日期：105/7/10

評估項目	是／否
1.審計服務小組成員及其家屬與本公司間未有重大直接或間接重大財務利益。	是
2.本公司或本公司董、監事與審計服務小組成員及其家屬，未有相互融資或保證行為。	是
3.會計師事務所或審計服務小組成員與本公司或關係企業間，未有密切之商業關係。	是
4.審計服務小組成員與本公司間，目前未存有潛在僱傭關係。	是
5.審計服務小組成員，過去兩年內未曾擔任本公司董、監事或對審計案件有重大影響職務之人員。	是
6.本公司支付會計師之審計公費係以固定金額支付，非或有公費。亦無逾期公費而影響審計獨立性。	是
7.本公司未使審計服務小組成員承受或感受到來自本公司之恫嚇，使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑，例如： (1)本公司管理階層對會計政策選擇或財務報表揭露，有不當要求。 (2)本公司未以降低公費為由，要求減少應執行之查核工作。	是

經執行前項評估結果，並未發現有例外情事。

評估部門：裕隆日產汽車 事業企劃暨財務部

(五)薪資報酬委員會

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註3)
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 領有證 書之專門職業 及技術人員	具有商務、法 務、財 務、會計或公 司業務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	吳金順		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	6	
獨立董事	毛渝南			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
其他	楊雲驊	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	2	

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三人。

(2)委員任期：第三屆委員會任期自 104 年 6 月 30 日至 107 年 6 月 29 日。105 年度薪資報酬委員會共開會 2 次(A)，委員資格及 105 年出席情形如下：

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	吳金順	2	0	100%	
委員	毛渝南	2	0	100%	
委員	楊雲驊	2	0	100%	
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

註：

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

(六)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形			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	
一、落實公司治理				
(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？	V		已於 104 年 5 月 11 日董事會訂定本公司企業社會責任政策，並成立專案委員會推動各項活動，定期呈報董事會本公司企業社會責任履行情形。103 年度 CSR 推動成效已於 104 年 11 月揭露於「2014 CSR 報告書」；104 年度 CSR 推動成效已於 105 年 6 月揭露於「2015 CSR 報告書」；105 年度推動成效則將於 106 年 6 月底出版的 CSR 報告書中揭露。本公司於 105 年度合計捐贈金額為 5,950,625 元，捐贈對象為車輛工業同業公會、汽車安全協會及台南地震救災等使用。	符合上市櫃公司企業社會責任實務守則精神。
(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V		企業社會責任相關議題為公司教育訓練之一環，每年皆編入培訓計劃推廣之。	
(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？	V		已於 104 年 3 月份成立 CSR 專案委員會，由總經理擔任召集人、協理擔任副召集人，並責成人資單位持續負責推動相關活動，並定期向董事會呈報。	
(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？	V		1.100 年已成立薪酬委員會並定期召開會議，制定合理薪資制度。 2.企業社會責任是屬工作的一環，已透過健全的績效及獎懲制度來管理與要求。	
二、發展永續環境				
(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？	V		1.設有環境安全幹事組織，負責宣導、推行各項節能政策以提昇能資源使用效率。 2.自 98 年起上市之新車，於研發/設計產品時滿足「汽車資源回收再利用自願性規範」，促進達成汽車資源回收再利用自願性規範。 1)整車回收率已遠超過規範標準(80%)，高達 92.7%以上。 2)整車回收再利用率已遠超過規範標準(85%)，高達 95.0%以上。 3)限用鉛、汞、鎘以及六價鉻等四種環境危害重金屬。	符合上市櫃公司企業社會責任實務守則精神。

評估項目	運作情形			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	
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		已自 104 年 4 月成立環境管理系統，以推動相關的環境管理政策，並於 104 年 11 月通過 ISO 14001 認證。	
(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？	V		1.自 102 年起每年進行溫室氣體盤查；104 年度盤查結果為 1,425.9 公噸 CO ₂ e/年；105 年度盤查結果為 1,329.01 公噸 CO ₂ e/年。 2.持續推動各項節能減碳措施，及導入多款一級油耗的節能車型，獲得政府的環保及節能標章。 3.將持續導入低油耗車款、零排放電動車等綠色產品，達成節能減碳之目標。	
三、維護社會公益				符合上市櫃公司企業社會責任實務守則精神。
(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？	V		遵循相關法令及國際人權公約，制訂相關管理政策及程序。	
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		設有多元的員工溝通管道及申訴辦法以便即時處理員工問題	
(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？	V		1.均遵遁各項安全衛生法規，提供安全與健康的工作環境並定期施以教育訓練，以確保員工的工作安全無虞。 2.對特殊作業之員工，均提供適當之防護設備。 3.對各項設備進行定期檢查並對員工進行設備操作訓練。	
(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？	V		每月發行「YNM Operation Report」讓同仁能充分掌握公司營運現況及重要活動。	
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		建有多元化的職涯能力發展培育制度，並鼓勵員工培養多職能及輪調。	
(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？	V		設有 0800 24 小時顧客服務專線、定期舉辦協力廠大會，以暢通溝通管道。	
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		對產品及服務之行銷及標示，均依照相關法規及日產規範，以確保消費者權益。	

評估項目	運作情形			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	
(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？	V		1.ISO H00-B-A003 廠商環境影響管理辦法，如有新廠商引進則必須以新廠商環境影響評鑑表對其環境影響進行評估。 2.於 X-TRAIL 之後的新車發包，將於廠商報價表中增列環境調查項目。	
(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？	V		與供應商之契約「車輛零組件買賣基本契約」，規範如下： 1)環境保護條款(第五十六條) 2)電鍍加工保證條款(第五十七條) 3)誠信經營條款(第五十八條) 4)法令遵守(第五十九條) 如有違反得隨時終止或解除契約。	
四、加強資訊揭露 (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？	V		不定期於本公司網站 http://www.nissan.com.tw 及公開資訊觀測站等揭露相關資訊。	符合上市櫃公司企業社會責任實務守則精神。
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： 均遵循本公司之「企業社會責任實務守則」推動各項政策。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 不定期於本公司網站 http://www.nissan.com.tw 及公開資訊觀測站等揭露相關資訊。				
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。

(七)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	
一、訂定誠信經營政策及方案 (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？	V		為宣告本公司積極落實誠信經營之決心，本公司業已於103年8月4日訂立「誠信經營守則」，後分別於104年3月23日董事會通過第一次修正、105年12月19日第二次修訂。前開守則亦揭露於公開資訊觀測站及本公司官方網站。除於上述守則中明訂本公司對於誠信經營之政策、防範方案等重點方向外，本公司亦如組織架構，依部門別、科別制定工作規則等，要求本公司全體員工包含董事及管理階層等落實誠信經營。	業已符合上市上櫃公司誠信經營守則，並執行左列事項。
(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？	V		本公司訂有「工作規則」、「內部重大資訊處理作業程序」、「防範內線交易管理作業程序」、「管理審查作業辦法」、「性騷擾申訴辦法」等，禁止員工營私舞弊、挪用公款、破壞職場兩性平等行為；一經發現並查證屬實，將依法向員工及其保證人求償。	
(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？	V		本公司為明確規範勞資雙方之權利義務，建立一健全管理制度，特參酌相關法令制訂工作規則，作為本公司營運及員工執行業務之綱領。本公司人員如遇有他人對公司從事不誠信行為，倘涉有不法情事，本公司將就相關事實通知司法、檢察機關等；如涉有公務機關或公務人員者，將一併通知政府廉政機關辦理之。	
二、落實誠信經營 (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？	V		本公司於與往來交易對象之各類合約均經專業法律人士審核外，亦於其中明訂誠信經營條款，禁止雙方收賄、行賄及其他不誠信等行為；一經查證屬實，將終止或解除合約，並請求損害賠償。	業已符合上市上櫃公司誠信經營守則，並執行左列事項。

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	
(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?	V		本公司誠信經營守則已於103年8月4日第一次通過,並於104年3月23日通過第一次修訂。由董事會任命本公司事業企劃暨財務部主責推動誠信經營相關事宜,並協同相關單位制定防範方案,列為本公司董事會之報告事項,每一年度均定期向董事會提報執行情形。今年度除例行向董監事及全體員工宣導「防範內線交易管理作業程序」、「內部重大資訊處理作業程序」等相關防制規章之外,並對全體員工辦理「認識反賄賂及出口管制方針和風險,以及適當處理方式」等教育訓練。	
(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?	V		本公司訂有「董事會議事規範」,載明如當次董事會之會議事項與其自身或其代表之法人有利害關係者,應於當次董事會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。	
(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?	V		本公司除訂有相關誠信經營守則及規範外,針對關係人交易、內線交易等,稽核室每年依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」進行查核;若接獲不法情事通報,將立即提報董事會及相關主管機關依法辦理。另亦確實辦理內部控制制度自行評估作業,以確保內部控制及稽核之有效性。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練?	V		本公司對於每位新進員工均實施誠信行為之教育訓練。另本公司除於工作規則中訂定誠信行為相關內容之外,亦每年藉由email、本公司內部網站倡導「內部重大資訊處理作業程序」、「防範內線交易管理作業程序」等防範不誠信行為,並於日常教育訓練中宣導誠信經營之重要性。	
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?	V		本公司人員如發現違反誠信經營之不法情事,可依工作規則、員工申訴處理制度,向本公司監察人、稽核室、事業企劃暨財務部、管理部申訴、檢舉。經查證屬實,依內部規章及相關法令懲處。	業已符合上市上櫃公司誠信經營守則,並執行左列事項。

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	
(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？	V		為落實本公司誠信經營守則第23條之規定，特設置內部及外部之獨立檢舉信箱，明訂接獲檢舉後之處理程序。前開檢舉信箱亦於本公司官方網站揭露之。 本公司人員倘違反誠信行為且情節重大，應依相關法令或依公司人事辦法予以解任或解雇。	
(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？	V		前開檢舉信箱設置時，考量制度運作之有效性，明訂受理單位不應歧視或處分檢舉者，且應保護其身分，免遭外洩，故本公司接獲檢舉通報時，即啟動保密措施，確保不外洩檢舉人之姓名、工號等足以辨識員工之個人資料。	
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		除已於公司網站及公開資訊觀測站揭露本公司誠信經營守則完整內容外，其執行情形及推動成效亦每年定期向董事會提報，並不定期於本公司網站公告之。	業已符合上市上櫃公司誠信經營守則，並執行左列事項。
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： 本公司已訂定股東會議事規則、董事會議事規範、內部重大資訊處理作業程序、防範內線交易管理作業程序、機密文件管理辦法等，並正式對外公告，且向本公司人員（董事、監察人、受雇人、受任人等）宣導之。另業已依循「上市上櫃公司誠信經營守則」制定本公司誠信經營守則，經審視，實際運作狀況與前述守則無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） 本公司業已參酌「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定本公司之誠信經營守則，經103年8月4日董事會通過訂定，後於104年3月23日董事會通過第一次修正、105年12月19日第二次修訂。				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(八)公司訂定治理守則及相關規章之查詢方式以及其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司官方網站「探索 NISSAN－關於裕隆日產」項下，已揭露公司治理、誠信經營守則等重要規章，並不定期更新，投資人與各利害關係人得逕行隨時參閱。董事會決議之重大事項等則於逐次董事會議後，於公開資訊觀測站公告之。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制制度聲明書

裕隆日產汽車股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：106 年 3 月 27 日

本公司民國 105 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 105 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 106 年 3 月 27 日董事會通過，出席董事 10 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

裕隆日產汽車股份有限公司

董事長：嚴凱泰 簽章

總經理：蔡文榮 簽章

2.會計師內部控制制度專案審查報告：無



(十)105 年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十一)105 年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

會議名稱	開會日期	重 要 決 議
董事會	105/03/28	(一)通過本公司 104 年度員工酬勞分配案。 (二)通過 104 年度營業報告書及財務報表。 (三)通過召開本公司 105 年股東常會。 (四)通過提報本公司「104 年度內部控制制度聲明書」。 (五)通過本公司 105 年度營運目標案。 (六)通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」相關管理制度案。 (七)通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序內部稽核實施細則案」。
董事會	105/05/13	(一)通過本公司 104 年度盈餘分配案，每股分配現金股利 12.5 元。 (二)通過修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。
股東會	105/06/30	(一)承認本公司 104 年度決算表冊。 (二)承認本公司 104 年度盈餘分配案，每股配發現金股利 12.5 元。(註 1) (三)通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。(註 2) (四)通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。(註 3)
董事會	105/06/30	(一)通過本公司 104 年度現金股利配息基準日。 (二)通過解除本公司經理人競業禁止限制案。
董事會	105/08/4	(一)通過本公司會計師獨立性與適任性評估案。 (二)通過修訂本公司「股務內部控制制度」案。 (三)通過修訂本公司「股務內部稽核實施細則」案。
董事會	105/11/04	(一)通過修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 (二)通過 105 年經理人調薪案。 (三)通過訂定本公司「106 年度稽核計畫」案。
董事會	105/12/19	(一)通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 (二)通過修訂定本公司「企業社會責任實務守則」案。
董事會	106/03/27	(一)通過本公司 105 年度員工酬勞分配案。 (二)通過 105 年度營業報告書及財務報表。 (三)通過提報本公司「105 年度內部控制制度聲明書」。 (四)通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」及相關管理制度案。 (五)通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序內部稽核實施細則」案。 (六)通過召開本公司 106 年股東常會。 (七)通過本公司經理人委任及解任案。
董事會	106/04/10	(一)通過本公司第六屆監察人補選案。 (二)通過新增本公司 106 年股東常會議案
董事會	106/05/12	(一)通過本公司 105 年度盈餘分配案，每股分配現金股利 22 元。 (二)通過本公司 106 年股東常會補選監察人候選人提名審查案。 (三)通過本公司 106 年度營運目標案。 (四)通過本公司台北市分公司負責人委任及解任案。 (五)通過新增本公司 106 年股東常會議案
董事會	106/05/16	(一)通過修訂本公司章程部份條文案。 (二)通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部份條文案。 (三)通過新增本公司 106 年股東常會議案

105 年股東常會重要決議事項及執行情形：

註(1)承認本公司 104 年度盈餘分配案，每股配發現金股利 12.5 元。

執行情形：訂定 105 年 9 月 2 日為分配基準日，105 年 9 月 29 日為發放日，因梅姬颱風影響順延，實際發放日為 105 年 9 月 30 日。

(2)通過修訂本公司「公司章程」部分條文。

執行情形：於 105 年 7 月 26 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。

(3)通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。

執行情形：已依修訂後程序辦理並在 105 年 6 月 30 日公告於公司網站。

(十二)105 年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者：無。

(十三)105 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：

本公司蔡文榮總經理到任日期為 99 年 4 月 1 日，考量其在本公司階段任務已告一段落，裕隆汽車公司擬予以轉派。因應上述異動，本公司總經理職缺擬由李振成副總經理升任，並自 106 年 4 月 1 日起生效。

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊

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	廖婉怡	謝建新	105.01.01-105.12.31	

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			v	
2	2,000 仟元（含）～4,000 仟元				
3	4,000 仟元（含）～6,000 仟元				
4	6,000 仟元（含）～8,000 仟元				
5	8,000 仟元（含）～10,000 仟元		v		v
6	10,000 仟元（含）以上				

註：可選擇採級距或個別揭露金額方式揭露會計師公費

(二)審計及非審計公費金額及非審計服務內容：

會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小 計		
勤業眾信聯合會計師事務所	廖婉怡	9,600				60	60	105年1月1日至105年12月31日	股利匯回申請
	謝建新							105年1月1日至105年12月31日	

(三)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，其減少之金額、比例及原因：不適用。

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上，審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師：不適用

(二)關於繼任會計師：不適用

(三)前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款第一目及第二目之三事項之復函：不適用

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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情事。

七、105 年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位:仟股

職 稱	姓 名	105 年度		當年度截至 5 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
法人董事	裕隆汽車製造(股)公司				
董事長	裕隆汽車製造(股)公司 代表人：嚴凱泰	-	-	-	-
董事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人：陳國榮	-	-	-	-
董事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人：姚振祥	-	-	-	-
董事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人：蔡文榮(註 1)	-	-	-	-
董事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人：李振成(註 2)			-	-
法人董事	日產自動車株式會社				
董事	日產自動車株式會社 代表人：西林隆	-	-	-	-
董事	日產自動車株式會社 代表人：久保敦	-	-	-	-
董事	日產自動車株式會社 代表人：大堀純一	-	-	-	-
董事	日產自動車株式會社 代表人：下山憲治	-	-	-	-
獨立董事	吳金順	-	-	-	-
獨立董事	毛渝南	-	-	-	-
法人監察人	威文投資(股)公司				
監察人	威文投資(股)公司 代表人：李光燾	-	-	-	-
監察人	威文投資(股)公司 代表人：陳泰明	-	-	-	-
監察人	中野徹	-	-	-	-
總經理	蔡文榮(註 3)	-	-	-	-
總經理	李振成(註 4)			-	-

職 稱	姓 名	105 年度		當年度截至 5 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
董事長特別助理	陳國榮	-	-	-	-
副總經理	大堀純一	-	-	-	-
副總經理	李振成(註 5)	-	-	-	-
協理	松本守民(註 6)	-	-	-	-
協理	望月雅宏(註 7)	-	-	-	-
協理	下山憲治	-	-	-	-
協理	鐘文川(註 8)	-	-	-	-
協理	熊金鐸(註 9)	-	-	-	-
資深經理	高濱圭裕	-	-	-	-
經理	鐘文川(註 10)	-	-	-	-
經理	李江山(註 11)	-	-	-	-
經理	蔡順期(註 12)	-	-	-	-
經理	林燦煌	-	-	-	-
經理	謝瑜琢	-	-	-	-
經理	毛文騏	-	-	-	-
經理	許文鏘	-	-	-	-
經理	張俊杰	-	-	-	-
經理	周炯明	-	-	-	-
經理	梁肇彥	-	-	-	-
經理	周炎	-	-	-	-
經理	李家祺(註 13)	-	-	-	-
會計主管	紀振華	-	-	-	-

(註 1)106.04.07 解任

(註 2)106.04.07 新任

(註 3)106.04.01 解任

(註 4)106.04.01 新任

(註 5)105.04.01 解任

(註 6)106.04.01 解任

(註 7)106.04.01 新任

(註 8)106.04.01 新任

(註 9)106.05.15 新任

(註 10)106.04.01 解任

(註 11)105.04.01 解任

(註 12)106.04.07 解任

(註 13)105.11.16 新任

(二)股權移轉資訊:無。

(三)股權質押資訊:無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓 名	本 人 持有股份		配偶、未成年 子 女 持 有 股 份		利用他人名 義合計持有 股 份		前十大股東相互間具有關 係人或為配偶、二親等以 內之親屬關係者，其姓名 及關係		備 註
	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	名 稱 (或姓名)	關 係	
裕隆汽車	143,500,000	47.83	0	0.00	0	0.00	裕景實業 行企	子公司 子公司	董事
嚴 凱 泰	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	董事代表人
陳 國 榮	5,000	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	董事代表人
姚 振 祥	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	董事代表人
李 振 成	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	董事代表人
日產自動車	120,000,000	40.00	0	0.00	0	0.00	—	—	董事
西 林 隆	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	董事代表人
久 保 敦	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	董事代表人
大堀純一	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	董事代表人
下山憲治	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	董事代表人
裕景實業	3,500,000	1.17	0	0.00	0	0.00	裕隆汽車 行企	母公司 裕隆汽車 之子公司	負責人： 陳國榮
行 企	3,050,000	1.02	0	0.00	0	0.00	裕隆汽車 裕景實業	母公司 裕隆汽車 之子公司	負責人： 陳國榮
威文投資	1,878,000	0.63	0	0.00	0	0.00	裕隆汽車	董事長為該公 司具有控制能 力之大股東	監察人
李 光 燾	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	監察人 代表人
陳 泰 明	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	監察人 代表人
威泰投資	1,778,000	0.59	0	0.00	0	0.00	裕隆汽車	董事長為該公 司具有控制能 力之大股東	負責人： 諸乾麟
樂文實業	1,500,000	0.50	0	0.00	0	0.00	裕隆汽車	董事長為該公 司具有控制能 力之大股東	負責人： 戚維功
國泰人壽保 險股份有限 公司	1,112,000	0.37	0	0.00	0	0.00	—	—	負責人： 蔡宏圖
南山人壽保 險股份有限 公司	1,100,000	0.37	0	0.00	0	0.00	—	—	負責人： 杜英宗
台灣人壽保 險股份有限 公司	1,042,000	0.35	0	0.00	0	0.00	—	—	負責人： 黃思國

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：

單位：股；%

轉 投 資 事 業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例
義展海外投資公司	84,986,756	100%	-	-	84,986,756	100%

| 肆、募資情形 |

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本來源

單位：仟股；新台幣仟元

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外之 財產抵充股款 者	其他
92/10	10	600,000	6,000,000	300,000	3,000,000	分割設立 3,000,000	-	註

註：92年10月22日經授商字第09201296600號函核准。

2.股份種類

單位：仟股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	300,000 (已上市)	300,000	600,000	-

3.總括申報制度之有價證券：不適用

(二)股東結構

106年4月28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 及外國人	合 計
人 數	1	7	68	4,608	66	4,750
持 有 股 數	646,500	3,886,000	160,233,156	12,632,039	122,602,305	300,000,000
持 股 比 例	0.22%	1.30%	53.41%	4.21%	40.86%	100%

註：本公司股東中無陸資。

(三)股權分散情形

每股面額十元

106 年 4 月 28 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	725	69,370	0.02%
1,000 至 5,000	3,515	5,993,006	2.00%
5,001 至 10,000	280	2,230,200	0.74%
10,001 至 15,000	73	935,000	0.31%
15,001 至 20,000	42	764,000	0.25%
20,001 至 30,000	28	725,599	0.24%
30,001 至 50,000	17	592,384	0.20%
40,001 至 50,000	16	733,000	0.24%
50,001 至 100,000	22	1,668,954	0.56%
100,001 至 200,000	8	1,099,120	0.37%
200,001 至 400,000	4	1,155,179	0.39%
400,001 至 600,000	7	3,305,688	1.10%
600,001 至 800,000	2	1,366,500	0.46%
800,001 至 1,000,000	1	902,000	0.30%
1,000,001 以上	10	278,460,000	92.82%
合 計	4,750	300,000,000	100.00%

(四)主要股東名單

主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例 %
裕隆汽車	143,500,000	47.83%
日產自動車	120,000,000	40.00%
裕景實業	3,500,000	1.17%
行 企	3,050,000	1.02%
威文投資	1,878,000	0.63%
威泰投資	1,778,000	0.59%
樂文實業	1,500,000	0.50%
國泰人壽保險股份有限公司	1,112,000	0.37%
南山人壽保險股份有限公司	1,100,000	0.37%
台灣人壽保險股份有限公司	1,042,000	0.35%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目 \ 年 度		104 年	105 年	當年度截至 106 年 5 月 17 日
每股市價	最 高	345.5	279.0	266
	最 低	228.0	191.0	195.5
	平 均	291.55	210.83	212.29
每股淨值	分 配 前	73.18	71.85	73.72
	分 配 後	-	-	-
每股盈餘	加權平均股數	300,000,000	300,000,000	300,000,000
	每 股 盈 餘	13.89	15.44	4.81
每股股利	現 金 股 利	-	-	-
	無 償	-	-	-
	配 股	-	-	-
	累積未付股利	-	-	-
投資報酬分析	本益比	20.99	13.65	-
	本利比	-	-	-
	現金股利殖利率	-	-	-

(六)公司股利政策及執行狀況

1.本公司章程所訂定之股利政策

本公司每年度決算如有當期淨利，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計畫資金需求及產業環境變化，並兼顧長期股東權益及公司長期財務規劃等因素規劃本公司股利分派方案，其金額以不超過當年度當期淨利百分之九十為原則，然，最終發放比率由董事會提案並經股東會決議之。股利以現金或股票之方式分派，每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額之百分之二十。

2.本次股東會擬議股利分派之情形

一〇六年股東常會擬研議每股配發現金股利 22 元。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響:無

(八)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司當年度如有獲利，應提撥不低於百分之零點一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放並提股東會報告。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依上述比例提撥員工酬勞。

除提撥上列員工酬勞外，本公司另依經營績效、員工個人工作表現等因素，發放三節獎金、加發年獎、經營團隊成長績效獎金等激勵獎金，以鼓勵員工為公司及股東創造更好的績效。

本公司董事、監察人得按月支領報酬(含車馬費)新台幣壹拾萬元整。

2.裕隆日產公司於民國一〇六年三月二十七日董事會通過配發之本公司一百零五年度應付員工現金酬勞係依當年度獲利狀況按一定比率估列，若上述估列金額與實際發放金額有差異時，則依會計估計變動處理，並於發放年度調整入帳。

3.董事會通過分派酬勞資訊：

民國一〇五年度董事、監察人及員工酬勞

	董事會決議(民國 106 年 3 月 27 日)
	金額(新台幣元)
董事及監察人酬勞(現金)	0
員工酬勞(現金)	5,772,860
合計	5,772,860

4.上年度董事、監察人及員工酬之實際分派情形

民國一〇四年度董事、監察人酬勞及員工紅利

	董事會決議 (民國 105 年 3 月 28 日)	實際發放數
	金額(新台幣元)	金額(新台幣元)
董事及監察人酬勞(現金)	0	0
員工紅利(現金)	11,500,000	11,409,208
合計	11,500,000	11,409,208

註：上述員工現金紅利於民國一〇五年股東常會決議通過後發放。其中因員工離職未發放之金額計新台幣 90,792 元，已於民國一〇五年將此費用迴轉。

(九)本公司買回庫藏股份情形：無

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理情形：無

六、限制員工權利新股情形：無

七、併購或受讓辦理情形：無

八、截至年報刊印日之前一季，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者之計劃內容及執行情形說明：無

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.業務範圍

(1)業務的主要內容：公司主要營業項目包括下述各項汽車產品的設計、研究開發、銷售及其零配件銷售：

A.乘用車部份：轎車、休旅車及其零組件

B.商用車部份：柴油貨車、柴油底盤車及其零組件

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

業務內容	105 年度		104 年度	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
成 車	30,964,440	88.82	29,550,469	88.96
零 件	3,828,126	10.98	3,604,655	10.85
其 他	67,880	0.2	63,270	0.19
合 計	34,860,446	100.00	33,218,394	100.00

(3)目前主要產品

A. NISSAN 部份：

NEW MARCH 車系：1.5L 四速自排五門轎車

ALL NEW LIVINA 車系：1.6L 無段變速五門 RV 車

TIIDA 車系：1.6L 四速自排四門轎車

i TIIDA 車系：1.6L 無段自動變速五門轎車

SUPER SENTRA 車系：1.8L 無段自動變速四門轎車

TEANA 車系：2.0/2.5L 無段變速四門轎車

370Z 車系：3.7L 進口六速手自排跑車

X-TRAIL 車系：2.0/2.5L 無段變速休旅車

JUKE 車系：1.6L 進口無段變速休旅車

GTR 車系：3.8L 進口六速自手排跑車

MURANO 車系：2.5L 進口無段變速休旅車

B. INFINITI 部份：

Q30：L4 2.0L Turbo / 1.6L Turbo 七速自手排五門豪華跨界掀背車

Q50：L4 2.0L Turbo 七速手自排四門中型豪華轎跑車

Q50：V6 3.5L Hybrid 七速手自排四門中型豪華轎跑車

Q60：L4 2.0L Turbo 七速手自排雙門豪華跑車

Q60：V6 3.0L TWIN Turbo 七速手自排雙門豪華跑車

Q70：V6 2.5L 七速手自排四門大型豪華轎跑車

Q70：V6 3.7L 七速手自排四門大型豪華轎跑車

QX50：V6 3.7L 七速手自排五門中型豪華跨界休旅車

QX60：V6 3.5L CVT 無段變速五門大型七人座豪華運動休旅車

QX60：V6 2.5L Hybrid CVT 無段變速五門大型七人座豪華運動休旅車

QX70：V6 3.7L 七速手自排五門大型豪華運動休旅車

(二) 產業概況

1. 產業環境分析

(1) 全球經濟環境

105 年下半年以來，全球經濟情勢轉呈回穩，展望未來，IMF 國際貨幣基金預測 106 年全球經濟成長率將由 105 年的 3.1% 增為 3.5%；其中，新興及開發中經濟體為支持全球成長的主要動力。惟美國新政府經貿政策走向、英國「硬脫歐」後續發展、歐洲反體制政治風潮、以及北韓武嚇後續發展等影響，仍需密切關注。各研究機構對於 106 年全球經濟成長預估詳如下表：

106 年全球經濟成長率預測		
研究機構	最新預測	發佈日期
IMF 國際貨幣基金	3.5% ↑ (3.4%)	106 年 4 月
IHS 環球透視	2.9% ← (2.9%)	106 年 4 月

※() 內數字為前次預測值

(2) 中國大陸經濟環境

IMF 國際貨幣基金預估，106 年在信貸擴張及基礎建設支撐下，中國大陸經濟成長率可望達到 6.5%，惟潛在企業負債高、工業產能過剩與房價過高等問題已影響金融穩定性，加上貿易保護主義抬頭，川習會後續發展仍需關注，等等因素仍關係未來經濟情勢發展。各機構對於中國大陸經濟成長預估如下表：

106 年中國大陸經濟成長率預測		
研究機構	最新預測	發佈日期
中國大陸官方	6.5%	106 年 3 月
IMF 國際貨幣基金	6.6% ↑ (6.5%)	106 年 4 月
亞洲開發銀行	6.5% ↑ (6.4%)	106 年 4 月

※() 內數字為前次預測值

(3) 台灣經濟環境

受惠全球經濟復甦帶動台灣經濟回溫，主計總處發佈 106 年經濟成長率預測值至 1.92%，相較於去年實績 1.50% 成長 0.42%，且為近三年新高，106 年 1 至 2 月商品出口、餐飲業、及工業生產持續擴張，3 月份景氣燈號已是連續第 9 個月呈現綠燈，展望未來，隨著全球經濟成長逐步穩健，加上消費性電子產品推陳出新，以出口為導向的台灣經濟環境可望持續受惠並成長。各研究機構對於台灣經濟成長預估如下表：

106 年台灣經濟成長率預測		
研究機構	最新預測	發佈日期
行政院主計總處	1.92% ↑ (1.87%)	106 年 2 月
中華經濟研究院	2.11% ↑ (1.73%)	106 年 4 月
亞洲開發銀行	1.8% ↑ (1.6%)	106 年 4 月

※() 內數字為前次預測值

2.產業之現況與發展

105 年車市受到政府推動汰舊換新減免貨物稅政策影響，全年總市場銷量較 104 年微幅提升。105 年總銷量 43 萬台，相較 104 年成長 4.8%。預估今年的舊換新補助措施持續發酵，若未有政經因素干擾，預期 106 年車市銷量為 42 萬台。

3.產業上、中、下游之關聯性

上游：為製造汽車零組件之協力廠。

中游：為製造、研發、行銷汽車之中心廠。

下游：為與消費者直接接觸之經銷商，負責汽車之銷售與售後服務。

4.產品用途別之各種發展趨勢及競爭情形

(1)小型房車市場(1600 cc 以下)：

105 年 1.6L 國產小型房車銷售 57,191 台，相較 104 年成長 7.8%，占乘用車市場 39.9%。

(2)中型房車市場(1600~2000cc)：

105 年國產中型房車市場的銷售台數為 78,508 台，較 104 年衰退 5.5%，占乘用車市場 54.7%。

(3)大型房車市場(2000cc 以上)：

105 年國產大型房車市場的銷售台數為 7,775 台，較 104 年衰退 25.5%，占國產乘用車市場 5.4%。

(4)RV 市場

RV 車市場的銷售台數為 154,423 台，較 104 年成長 9.5%。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度 項目	104 年度	105 度	當年度截至 106 年 5 月 17 日 (註)
研發費用	516,723	525,674	154,234
銷貨淨額	33,218,394	34,860,446	14,557,103
研發費用佔銷貨淨額比例	1.6%	1.5%	1.1%

註：數據為自結數

2.開發成功之技術或產品

(1)民國 96 年 9 月完成 LIVINA 全新車款開發。

(2)民國 96 年 11 月完成 CABSTAR 全新車款開發。

(3)民國 98 年 2 月完成 TEANA 全新車款開發。

(4)民國 100 年 10 月完成 NEW MARCH 全新車款開發。

- (5)民國 101 年 10 月完成 BIG TIIDA 全新車款開發。
- (6)民國 102 年 10 月完成 SUPER SENTRA 全新車款開發。
- (7)民國 102 年 10 月完成 TEANA/MARCH/TIIDA 4 門五期排污開發。
- (8)民國 103 年 1 月完成 ALL NEW LIVINA 全新車型開發。
- (9)民國 103 年 10 月完成 SENTRA AERO 改款車型開發。
- (10)民國 104 年 3 月完成 新一代 X-TRAIL 全新車款開發。
- (11)民國 105 年 4 月完成 TEANA / MARCH / TIIDA 4 門/BIG TIIDA / SUPER SENTRA / ALL NEW LIVINA 6 款車型 TPMS 法規開發。
- (12)民國 106 年 2 月完成 iTIIDA 改款車型開發。

3.未來研發計劃

(1)計劃開發之新產品及時間

本公司基於台灣市場趨勢分析與消費者需求，持續與日本原廠 NISSAN 密切合作與溝通，導入符合市場需求之新產品。目前銷售車型 LIVINA、SUPER SENTRA、BIG TIIDA 與 X-TRAIL 皆為市場之暢銷車款；因應節能環保意識抬頭，未來除跟隨 NISSAN 全球產品戰略推出 EV/HEV 車款外，也將強化 SUV/CROSSOVER 產品線，以對應日漸興盛的休旅車市場，藉以持續擴大市場占有率。

(2)預計投入之研發費用

單位：新台幣仟元

106 年度	107 年度	108 年度
426,995	377,589	402,292

(四)長、短期業務發展計劃

隨著國際景氣逐漸復甦及原物料價格持續回穩等有利因素影響，台灣經濟環境亦趨回穩發展，自 105 年起受惠政府汰舊換新補助政策，以及各品牌積極推出全新車款的帶動下，汽車市場成長動能逐漸改善。

展望未來，全球經濟仍可持續溫和復甦，其中，新興及開發中經濟體為支持全球成長的主要動力。惟美國新政府經貿政策走向、英國「硬脫歐」後續發展、歐洲反體制政治風潮等影響，恐影響台灣經濟局勢未來發展，仍需密切關注。

因此為持續公司成長需求，積極規劃並展開執行各階段長短期策略行動方案，以確保企業永續經營及長期獲利表現。

1.短期業務發展計畫

(1)產品策略

規劃最佳車型產品組合，並透過國產車及進口車等車型互補策略衝刺市場佔有率。

同時，透過貼近市場趨勢展開產品線規劃，並發展高外顯性、高使用性、高

科技性、以及高性價比的車型核心競爭力，達成創造最符合消費者需求的魅力產品的目的。

(2)行銷策略

A.NISSAN：

- (A)以「NISSAN 創造人車新價值」概念，強調以創新產品與感心服務塑造出「安心、舒適、節能」的品牌精神。
- (B)加強品牌傳播穿透力，強化「品牌形象傳播」、「提升內部共識」、「全車系顧客關懷行銷活動」、及「車種行銷活動」等活動操作。
- (C)打造最強通路戰力，為加速提升成交實力，導入「互動式體驗平台」、「到府試乘」及「NISSAN PAD」等資訊化系統，以提供消費者更加便利的購車體驗。

B.INFINITI：

- (A)強調「EMPOWER THE DRIVE」的品牌核心價值。
- (B)為提升品牌知名度，強化「發展互動式體驗行銷」、「操作明確的品牌定位」、及「提升廣宣效能」等活動操作。
- (C)為加強通路實力，將持續建構符合「IREDI 全球展示據點設計規範」據點、擴大數位化輔銷工具應用及以 P.C.E (Premium Customer Experience)五星級尊榮服務等構面持續改善 SSI 銷售服務及 CSI 售後服務。

(3)顧客滿意策略

- A.銷售服務滿意度：透過品牌傳播、菁英業代養成、顧客關懷及資訊化輔銷工具（如 NISSAN PAD 及互動式體驗平台）等行銷管理活動加速提昇銷售滿意度。
- B.售後服務滿意度：發展大數據應用服務如 NISSAN CARE APP 等，以期成為台灣售後服務滿意度領導品牌，並透過快速解決顧客問題的服務流程再造以及顧客關係管理等專案，來增加顧客服務滿意度。

(4)獲利提升策略

透過強化車型組合管理達到最佳獲利效益，並持續推動車型獲利與成本管理活動，有效推進車型獲利。

2.長期業務發展計畫

(1)落實管理體制改革：

A.推動次世代人力資源制度

將持續以建構策略導向之學習型組織為發展重點，藉由組織流程再造、V-up 日產汽車系統化分析與解決問題手法、成本低減等活動，提升組織運作效率。同時，持續擴大知識管理平台範疇與應用，以創造員工不斷學習成長的機會並營造學習型組織的環境與文化：

- (A).卓越行銷團隊計劃：提升行銷團隊能力。
- (B).優秀主管計劃：強化管理階層的管理能力。
- (C).主管接班人計劃：事先儲備基層及中階主管的接班人。
- (D).關鍵人才留任：透過合理化及透明化考核制度，有效留任公司核心人才。

(E).雙軌制：建構專業技術職及管理職的長期發展方向，使人才有明確的發展途程。

(F).關鍵流程文件系統化：將公司具核心價值的知識文件化，並透過系統化的方式加以紀錄及保存，以利管理及運用。

B.導入次世代資訊系統

企業智慧決策支援系統具備即時化資訊管理及機動調整策略的輔助特點，並有效整合現有系統，簡化作業流程發揮管理綜效，以利公司各層級人員決策制訂支援參考；除此外，亦持續開發及改善 Smart DMS 經銷管理系統以強化經銷商競爭優勢，提升經銷公司銷售戰力、顧客滿意與營業利益，進而提升公司整體經營績效。

C.持續淬鍊「創新」企業文化

未來的核心競爭優勢將持續以「創新」做為發展主軸，並以導入創新的產品及服務為方向，有效利用公司核心智慧資本全面建構顧客價值主張。

在產品創新上，藉由顧客意見蒐集與管理、及主力車型導入流程管理，進而發掘消費者潛在需求，並開發及引進符合顧客期待的產品，以創造顧客及股東最高的價值。

在服務創新上，繼續強化「快速到位服務」：藉由專業、信賴的售後服務及快速解決顧客問題，有效提昇顧客滿意度。

(3)配合全球環保節能減碳趨勢發展潔能汽車

為塑造綠色品牌形象，將持續擴大導入環保潔能車輛，建構綠色交通願景，達成人、車、自然共存的理念。

(4)積極響應政府 5 年汰舊換新貨物稅補助政策，強化銷促策略及建構便利流程

自 105 年年初政府公告實施舊車換新定額減徵貨物稅政策以來，已有效提高消費者換購新車意願，為掌握此波政策趨勢並落實「安心、舒適、節能」品牌理念，將規劃更具企圖心的銷售策略及建構代辦一條龍的管理流程，以最佳的服務內容與品質掌握政策商機。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要商品之銷售地區

本公司產品為轎車、休旅車之設計、研究開發、銷售及其零配件銷售，主要銷售地區係以台灣地區為主，105 年內銷比重為 99%，外銷地區以埃及和印尼為主，比重為 1%。

2.市場佔有率

本公司 105 年國產車銷售 41,458 台，市占率為 15.9%，進口車銷售 3,265 台，市占率為 1.9%，合計 44,723 台，市占率為 10.4%，銷量較 104 年成長 3%。

3.105 年市場銷售狀況及成長性分析說明

105 年車市由於政府汰舊換新的補貼政策大幅刺激汽車換購需求，使得 105 年全台新車掛牌量達 43 萬，並創下 11 年來新高。105 年新車市場之豪華進口車品牌持續引進入門低價車款及擴大籌碼，佔有率持續往上攀升新高，導致國產車結構比例持續下滑，全年國產車市場佔有率為 60.4%，相較 104 年 62.4%，下滑 2.0%，顯示國產車經營越來越困難。

4.今年(106 年)市場銷售展望

106 年一開年在政府貨物稅補助政策持續加持下，延續 105 年底車市熱銷狀況，加上各車廠配合政府政策推出優惠方案來刺激消費者加速老舊車輛汰換，台灣車市累積 1-4 月總市場銷售 138,884 台，與去年同期相當。展望 106 年汽車市場在舊換新政策及主要車廠推出改款新車型上市的帶動下，全年有 42 萬台水準。本公司 106 年除將透過現有的四大主力車款 ALL NEW LIVINA、i TIIDA、SUPER SENTRA/SENTRA AERO 及 X-TRAIL 等新車改款上市活動，持續提昇創新、激情駕馭的品牌形象與好感度外，也將強化入門車款的商品力來滿足經濟型消費者舊車換新車的需求，具體支持政府落實環保與節能的政策。此外，延續去年品牌推廣，今年也將推動一系列的品牌體驗活動，包含愛手作教室、車主 APP 服務內容豐富化、大自然嬉遊記等讓喜愛 NISSAN 的消費者在購車前、中、後都能充分感受到 NISSAN 所傳達的「安心」、「舒適」、「節能」品牌精神。106 年本公司將以四大主力車種 ALL NEW LIVINA、i TIIDA、SUPER SENTRA/SENTRA AERO、X-TRAIL 搭配實體與影音多媒體等創新行銷活動來達成年度的銷售目標。

5.競爭利基

(1)優勢營運管理能力

- A.擴大兩岸及集團之營運綜效
- B.運用日產全球資源降低開發及零件成本
- C.強化財務管理能力及投資績效

(2)優質完整產品線

- A.導入符合顧客需求之魅力產品，創造顧客價值

- B.藉由創新前瞻技術，強化產品差異化競爭優勢
- C.提升 INFINITI 品牌知名度，促使銷量成長
- D.發展綠色品牌形象，提升產品價值及品牌知名度

(3)華人風格設計能力

- A.扮演日產全球研發中心之重要角色，參與部份車型開發與設計
- B.透過技術輸出創造獲利
- C.掌握華人市場風格，開發符合顧客需求之產品

(4)全方位服務體系

- A.透過各項電子化平台，提供即時之全方位加值服務
- B.提昇經銷商整體營運及管理能力
- C.推動「快速到位服務」，有效提昇顧客滿意度

(5)學習型組織

- A.積極培養優秀人才並建構卓越營銷團隊
- B.藉由工作簡化/減化及流程再造，提升組織運作效率
- C.擴大日產 V-up 系統化分析與解決問題手法之運用，並累積成功經驗形成創新之學習型組織，以建構長期之競爭優勢。

6.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

將持續以「創新」為發展核心，聚焦於創造顧客價值，不斷提昇「產品力」及「服務品質」，創造更高的競爭優勢。在「產品力」方面，將陸續導入日產優質車款(NISSAN & INFINITI 品牌)，並結合人性化的 IT 介面與產品，提供消費者更便利之行的生活。

A.在 NISSAN 服務方面，以快速解決顧客問題為主軸，秉持一貫「親切」、「快速」、「專業」及「信賴」的服務精神，持續建構符合顧客價值主張之感心服務。

B.INFINITI 服務方面，將持續建構符合 IREDI 全球展示據點設計規範之據點，並以 P.C.E (Premium Customer Experience)五星級尊榮服務為主軸，讓車主體驗頂級的服務品質；同時透過數位化輔銷工具的導入，提供更優質的服務體驗，為消費者創造更高的附加價值與顧客滿意。

(2)不利因素

- A.進口豪華品牌擴大導入入門車款並壓低車型售價，侵蝕既有國產車價格帶市場。
- B.日本及歐盟啟動量化寬鬆貨幣政策，大幅提升日系及歐系進口車價格競爭力，國產車市場占有率大幅萎縮。
- C.配合政府環保政策，大眾交通運輸網絡便利性及普及率大增，影響消費者用車及購車意願。

(3)因應對策

為強化競爭力，將持續秉持「創新」的精神，繼續導入更優異的產品及服務，致力為消費者創造更高的價值以貫徹顧客導向之經營理念，充份展現『成為兩岸汽車產業「產品創新」與「服務創新」的標竿企業』之企業願景。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：本公司主要業務為汽車產品的設計、研究、開發、銷售及零配件銷售，並無生產製造過程，故不適用。

(三)主要原料之供應狀況：本公司非屬生產製造行業，故不適用。

(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單

1.最近二年度佔進貨總額百分之十以上之供應商資料

單位：新台幣仟元

項 目	104 年				105 年				106 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人關係
1	裕隆汽車製造(股)公司	26,442,155	98	關係人	裕隆汽車製造(股)公司	28,288,848	99	關係人	裕隆汽車製造(股)公司	7,692,863	99	關係人
2	其他	451,801	2		其他	416,200	1		其他	70,280	1	
	進貨淨額	26,893,956	100		進貨淨額	28,705,048	100		進貨淨額	7,763,143	100	

2.最近二年度佔銷貨總額百分之十以上之客戶資料

單位：新台幣仟元

項 目	104 年				105 年				106 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人關係
1	裕融企業(股)公司	29,363,162	88	關係人	裕融企業(股)公司	30,841,817	89	關係人	裕融企業(股)公司	8,769,743	89	關係人
2	其他	3,855,232	12		其他	4,018,629	11		其他	1,097,663	11	
	銷貨淨額	33,218,394	100		銷貨淨額	34,860,446	100		銷貨淨額	9,867,376	100	

(五)最近二年度生產量值：本公司非屬生產製造行業，故不適用。

(六)最近二年度銷售量值

單位：台 \ 新台幣仟元

年 度 銷售 量值	105 年度				104 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
主要商品 (或部門別)	量	值	量	值	量	值	量	值
車 輛	44,699	20,964,440	-	-	43,108	29,550,469	-	-
零 件	-	3,612,326	-	215,800	-	3,320,909	-	283,746
其 他	-	67,880	-	-	-	63,270	-	-
合 計	-	34,644,646	-	215,800	-	32,934,648	-	283,746

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		104 年度	105 年度	當 年 度 截 至 106 年 5 月 17 日
員 工 人 數	行 銷	207	181	178
	管 理	78	87	89
	研 發	136	165	165
	合 計	421	433	432
平 均 年 歲		41.00	41.00	41.60
平 均 服 務 年 資		12.74	12.74	13.24
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	1	0
	碩 士	221	226	220
	大 專	171	178	183
	高 中	27	27	27
	高 中 以 下	2	2	2

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而遭受損失及處分：無

(二)未來環保可能支出：

本公司已於 104 年 11 月通過 ISO14001 認證，未來本公司將持續勵行環境保護，預計未來年度不會產生重大環保支出。

五、勞資關係

(一)現行重要勞資協議、員工福利及實施情形

1.勞資協議情形

- (1)公司定期召開勞資會議，充分溝通勞資之間各項問題及改善。
- (2)瞭解並重視員工的需求與心聲，促進勞資和諧。
- (3)定期與勞工行政主管官員專家學者或律師等，請益相關問題及會談。
- (4)持續加強勞工教育，使勞資雙方理念更趨一致。

2.員工福利服務

- (1)提供免費之通勤交通車及定期返鄉交通車。
- (2)提供安全、便利、優靜之住宿環境。
- (3)設置員工福利園區，包括網球場、室內外籃球場、高爾夫球練習場、休閒菜圃、KTV、游泳池、三溫暖、視聽中心及健身房等設施。
- (4)舉辦公司週年慶員工聯誼活動及年終聚餐摸彩等大型活動。
- (5)成立從業人員申訴處理制度，協助同仁解決工作困難，維護同仁權益。
- (6)制定性騷擾防治辦法提供受僱者及求職者免於性騷擾之工作環境，採取適當之預防、糾正、懲戒及處理措施，並確實維護當事人之隱私及維護同仁權益。

3.退休制度

- (1)本公司依照勞基法之規定，訂有退休及撫卹辦法。
- (2)為提升人力素質，加速員工新陳代謝，訂頒彈性退休及退職辦法。
- (3)本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自 94 年 7 月 1 日起依員工薪資每月 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。105 及 104 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於個體綜合損益表認列費用總額分別為 14,060 仟元及 13,390 仟元。
- (4)本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。依該辦法規定，職工退休金之支付，係根據服務年資及退休前六個月之平均經常性薪津為計算之基數。本公司每月按薪資總額百分之二提撥退休金，並以職工退休基金管理委員會名義存入臺灣銀行之專戶。

(二)勞資糾紛

本公司一向視員工為最寶貴之資產，非常重視員工之未來發展。因此，勞資始終保持和諧，公司因勞資糾紛而導致之損失並無發生。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
技術合作契約	日產自動車株式會社	92.11.1~97.10.31，期滿前6個月若無不續約書面通知，則合約自動延展1年，嗣後亦同。	技術合作開發生產各型汽車	1.對第三人授權之限制 2.特許地區以外之銷售限制
進口車經銷契約	日產自動車株式會社	92.11.1~97.10.31，期滿前6個月若無不續約書面通知，則合約自動延展1年，嗣後亦同。	進口車經銷事宜	1.特許地區以外之銷售限制 2.對第三人業務之保密責任
車輛委託代工契約	裕隆汽車製造(股)公司	104.5.1~109.4.30，期滿前3個月若無不續約書面通知，則合約自動延展1年，嗣後亦同。	各型車輛及汽車零件之組裝	1.對第三人授權之限制 2.特許地區以外之銷售限制
買賣契約	裕融企業(股)公司	註	提供各經銷商車輛之融資	1.對第三人授權之限制 2.對第三人業務之保密責任
經銷契約	裕昌汽車(股)公司	103.3.1~108.2.28	NISSAN 品牌各型車輛及汽車零件之銷售	1.對第三人授權之限制 2.對第三人業務之保密責任
經銷契約	裕信汽車(股)公司	104.3.1~108.2.28	NISSAN 品牌各型車輛及汽車零件之銷售	1.對第三人授權之限制 2.對第三人業務之保密責任
經銷契約	裕唐汽車(股)公司等二家	106.3.1~111.2.28	NISSAN 品牌各型車輛及汽車零件之銷售	1.對第三人授權之限制 2.對第三人業務之保密責任
經銷契約	裕新汽車(股)公司等二家	102.3.1~107.2.28	NISSAN 品牌各型車輛及汽車零件之銷售	1.對第三人授權之限制 2.對第三人業務之保密責任
經銷契約	元隆汽車(股)公司等三家	106.3.1~110.2.28	NISSAN 品牌各型車輛及汽車零件之銷售	1.對第三人授權之限制 2.對第三人業務之保密責任
經銷契約	誠隆汽車(股)公司等二家	105.3.1~108.2.28	NISSAN 品牌各型車輛及汽車零件之銷售	1.對第三人授權之限制 2.對第三人業務之保密責任

註：裕隆日產公司因與裕融企業公司為關係企業，且本公司透過裕融企業公司向經銷商收款，故無明訂契約有效期間。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務報告

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

簡明個體資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年 3 月 31 日 財務資料(註 1)
流 動 資 產		1,442,669	4,939,631	10,174,765	10,473,513	12,208,994	12,719,664
不動產、廠房及設備		1,677,365	1,748,604	1,758,753	1,936,231	1,703,040	1,583,172
無 形 資 產		11,369	7,887	12,346	14,330	17,407	13,569
其 他 資 產		24,198,766	28,622,496	24,538,542	18,736,489	15,797,481	16,340,895
資 產 總 額		27,330,169	35,318,618	36,484,406	31,160,563	29,726,922	30,657,300
流動負債	分配前	3,149,879	5,172,176	6,369,203	6,988,624	6,310,765	6,499,722
	分配後	7,139,879	11,013,176	15,369,203	10,738,624	(註 2)	-
非 流 動 負 債		3,564,997	5,105,965	3,184,691	2,216,761	1,861,814	2,040,230
負 債 總 額	分配前	6,714,876	10,278,141	9,553,894	9,205,385	8,172,579	8,539,952
	分配後	10,704,876	16,119,141	18,553,894	12,955,385	(註 2)	-
歸屬於母公司業主之 權 益		20,615,293	25,040,477	26,930,512	21,955,178	21,554,343	22,117,348
股 本		3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
資 本 公 積		6,129,405	6,129,405	6,129,405	6,129,405	6,129,405	6,129,405
保 留 盈 餘	分配前	12,389,954	15,700,634	16,384,208	11,523,312	12,387,086	13,829,170
	分配後	8,399,954	9,859,634	7,384,208	7,773,312	(註 2)	-
其 他 權 益		(904,066)	210,438	1,416,899	1,302,461	37,852	(841,227)
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	20,615,293	25,040,477	26,930,512	21,955,178	21,553,343	22,117,348
	分配後	16,625,293	19,199,477	17,930,512	18,205,178	(註 2)	-

註 1：係未經會計師核閱之金額。

註 2：盈餘分配案將於 106 年股東常會決議後確定。

簡明合併資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至 106年3月31日 財務資料(註 1)
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
流 動 資 產		14,954,714	18,135,802	16,262,960	12,313,731	12,843,955	13,317,838
不動產、廠房及設備		1,677,365	1,748,604	1,758,753	1,936,231	1,703,040	1,583,172
無 形 資 產		11,369	7,887	12,346	14,330	17,407	13,569
其 他 資 產		10,686,931	15,426,672	18,472,488	16,914,743	15,175,346	15,753,592
資 產 總 額		27,330,379	35,318,965	36,506,547	31,179,035	29,739,748	30,668,171
流動負債	分配前	3,150,089	5,172,523	6,369,203	6,989,699	6,310,765	6,499,722
	分配後	7,140,089	11,013,523	15,369,203	10,739,699	(註 2)	-
非 流 動 負 債		3,564,997	5,105,965	3,206,832	2,234,158	1,874,640	2,051,101
負 債 總 額	分配前	6,715,086	10,278,488	9,576,035	9,223,857	8,185,405	8,550,823
	分配後	10,705,086	16,119,488	18,576,035	12,973,857	(註 2)	-
歸屬於母公司業主 之 權 益		20,615,293	25,040,477	26,930,512	21,955,178	21,554,343	22,117,348
股 本		3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
資 本 公 積		6,129,405	6,129,405	6,129,405	6,129,405	6,129,405	6,129,405
保 留 盈 餘	分配前	12,389,954	15,700,634	16,384,208	11,523,312	12,387,086	13,829,170
	分配後	8,399,954	9,859,634	7,384,208	7,773,312	(註 2)	-
其 他 權 益		(904,066)	210,438	1,416,899	1,302,461	37,852	(841,227)
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	20,615,293	25,040,477	26,930,512	21,955,178	21,554,343	22,117,348
	分配後	16,625,293	19,199,477	17,930,512	18,205,178	(註 2)	-

註 1：係經會計師核閱之金額。

註 2：盈餘分配案將於 106 年股東常會決議後確定。

簡明個體綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至 106年3月31 日財務資料 (註)
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
營 業 收 入	29,134,530	31,486,050	33,170,141	33,218,394	34,860,446	9,856,813
營 業 毛 利	3,670,937	5,448,850	4,314,965	5,305,213	5,046,649	1,793,369
營 業 損 益	542,072	1,856,646	801,184	1,256,316	1,224,263	710,409
營業外收入及支出	5,559,055	6,950,244	7,225,493	3,743,371	4,361,841	1,027,928
稅 前 淨 利	6,101,127	8,806,890	8,026,677	4,999,687	5,586,104	1,738,337
本 期 淨 利 (損)	4,939,070	7,299,997	6,523,759	4,165,901	4,630,615	1,442,045
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	(912,581)	1,115,187	1,207,276	(141,235)	(1,281,450)	(879,040)
本 期 綜 合 損 益 總 額	4,026,489	8,415,184	7,731,035	4,024,666	3,349,165	563,005
淨利歸屬於母公司業主	4,939,270	7,299,997	6,523,759	4,165,901	4,630,615	1,442,045
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	4,026,489	8,415,184	7,731,035	4,024,666	3,349,165	(879,040)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-	-
每 股 盈 餘	16.46	24.33	21.75	13.89	15.44	4.81

註：係未經會計師核閱之金額

簡明合併綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 106年3月31日 財務資料 (註)
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
營 業 收 入	29,134,530	31,486,050	33,176,837	33,218,394	34,860,446	9,856,813
營 業 毛 利	3,670,937	5,448,850	4,321,661	5,305,213	5,046,649	1,793,369
營 業 損 益	512,388	1,832,179	786,229	1,234,816	1,202,037	702,745
營業外收入及支出	5,588,746	6,974,711	7,240,448	3,764,871	4,384,067	1,035,592
稅 前 淨 利	6,101,134	8,806,890	8,026,677	4,999,687	5,586,104	1,738,337
本 期 淨 利 (損)	4,939,070	7,299,997	6,523,759	4,165,901	4,630,615	1,442,045
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	(912,581)	1,115,187	1,207,276	(141,235)	(1,281,450)	(879,040)
本期綜合損益總額	4,026,489	8,415,184	7,731,035	4,024,666	3,349,165	563,005
淨利歸屬於母公司業主	4,939,070	7,299,997	6,523,759	4,165,901	4,630,615	1,442,045
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	4,026,489	8,415,184	7,731,035	4,024,666	3,349,165	563,005
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-	-
每 股 盈 餘	16.46	24.33	21.75	13.89	15.44	4.81

註：係經會計師核閱之金額。

(二)簽證會計師姓名及查核意見

年度	101	102	103	104	105
簽 證 會 計 師	謝建新 吳恩銘	謝建新 吳恩銘	謝建新 廖婉怡	廖婉怡 謝建新	廖婉怡 謝建新
查核意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見

二、最近五年度財務分析

個體財務分析－國際財務報導準則

年 度 (註 1)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當 年 度 截 至 106年3月31日 (註 1)
分析項目 (註 4)		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
財 務 結 構 (%)	負債占資產比率	25	29	26	30	27	28
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,442	1,724	1,712	1,248	1,375	1,526
償 債 能 力 %	流動比率	46	96	160	150	193	196
	速動比率	46	95	160	150	193	193
	利息保障倍數	3,139	519	189	137	162	208
經 營 能 力	應收款項週轉率 (次)	49	66	105	93	69	59
	平均收現日數	7	5	3	4	5	6
	存貨週轉率 (次)	15,248	14,489	12,058	9,694	10,785	12,693
	應付款項週轉率 (次)	13	16	31	36	23	30.19
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	19	18	19	18	19	24
	總資產週轉率 (次)	1	1	1	1	1	1
獲 利 能 力	資產報酬率 (%)	19	23	18	12	15	19
	權益報酬率 (%)	25	32	25	17	21	26
	稅前純益占實收資本比率 (%)	203	294	268	166	186	232
	純益率 (%)	17	23	20	13	13	15
	每股盈餘 (元)	16.46	24.33	21.75	13.89	15.44	4.81
現 金 流 量	現金流量比率 (%)	120	27	3	註 3	註 3	0.13
	現金流量允當比率 (%)	91	64	46	29	17	8
	現金再投資比率 (%)	3	註 2	註 2	註 3	註 3	3
槓 桿 度	營運槓桿度	2	1	2	2	1	1
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	1

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 流動比率、速動比率上升，主係因本年度資金配置上較多用以購買基金，故流動資產增加所致。
2. 應收款項週轉率減少及平均收現日數增加，主係因本期期末應收車台數增加導致平均應收帳款增加所致。
3. 應付款項週轉率減少，主係因平均應付款項因 104 年期末應付國產車台數增加而增加所致。
4. 資產週轉率增加，主係因受到採權益法認列之投資收益增加，及期末資產總額因長期投資獲配股利減少所致。
5. 權益報酬率增加，主係因受到採權益法認列之投資收益增加，故淨利增加，及發放股利致權益減少所致。
6. 現金流量允當比率減少，主係因近五年現金股利增加及營運活動淨現金支出增加所致。

註 1：101-105 年度財務報表均經會計師查核簽證；106 年第 1 季個體財務報表數字未經會計師核閱。

註 2：102、103 年度營業活動淨現金流入減除現金股利後為負值，故不予計算。

註 3：104、105 年度營業活動為淨現金流出，故不予計算。

註 4：計算公式如下：

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。

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)。

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。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／ (營業利益－利息費用)。

合併財務分析－國際財務報導準則

年 度 (註 1)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當 年 度 截 至 106年3月31日 (註 1)
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
分析項目 (註 5)							
財 務 結 構 (%)	負債占資產比率	24	29	26	30	28	28
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,441	1,724	1,714	1,249	1,376	1,527
	流動比率	474	350	255	176	204	205
償 債 能 力	速動比率	452	334	247	175	203	203
	利息保障倍數	3,139	519	189	137	162	208
經 營 能 力	應收款項週轉率 (次)	50	66	106	75	56	55
	平均收現日數	7	5	3	5	6	7
	存貨週轉率 (次)	15,247	14,489	12,058	9,694	10,785	12,693
	應付款項週轉率 (次)	14	16	31	26	31	30
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	19	18	19	18	19	24
	總資產週轉率 (次)	1	1	1	1	1	1
獲 利 能 力	資產報酬率 (%)	19	23	18	12	15	23
	權益報酬率 (%)	25	32	25	17	21	32
	稅前純益占實收資本比率 (%)	203	294	268	167	186	232
	純益率 (%)	17	23	20	13	13	18
	每股盈餘 (元)	16.46	24.33	21.75	13.89	15.44	5.79
現 金 流 量	現金流量比率 (%)	120	27	註 3	註 3	註 3	0.13
	現金流量允當比率 (%)	163	108	69	39	8	註 4
	現金再投資比率 (%)	3	註 2	註 3	註 3	註 3	3
槓 桿 度	營運槓桿度	1	1	2	2	1	1
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	1
請說明最近二年度各項財務比率變動原因：							
1. 應收帳款週轉率減少及平均收現日數增加，主係因本期期末應收車台數增加導致平均應收帳款增加所致。							
2. 資產報酬率及權益報酬率增加，主係因受到採權益法認列之投資收益增加所致。							
3. 現金流量允當比率減少，主係因近五年營運活動現金流量減少及支付股利增加所致。							

註 1：101-105 年度財務報表均經會計師查核簽證；106 年第 1 季個體財務報表數字未經會計師核閱。

註 2：102 年度營業活動淨現金流入減除現金股利後為負值，故不予計算。

註 3：103、104 及 105 年度營業活動為淨現金流出，故不予計算。

註 4：前四年度及 106 年第 1 季營運活動淨現金流量總和為負值，故不予計算。

註 5：計算公式如下：

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。

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)。

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。

(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益-利息費用)。

三、監察人查核報告

裕隆日產汽車股份有限公司 監察人查核報告書

董事會造送本公司一〇五年度營業報告書、財務報告暨盈餘分配議案。其中財務報告嗣經勤業眾信聯合會計師事務所廖婉怡、謝建新會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報告暨盈餘分配議案經本監察人等會同查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依照公司法第 219 條之規定，特此報告。

此 致

本公司一〇六年股東常會

監察人：

威文投資股份有限公司



代 表 人：李 光 燾



代 表 人：陳 泰 明



監 察 人：中 野 徹



中 華 民 國 一 〇 六 年 五 月 十 二 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

裕隆日產汽車股份有限公司 公鑒：

查核意見

裕隆日產汽車股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 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、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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，足以允當表達裕隆日產汽車股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與裕隆日產汽車股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對裕隆日產汽車股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對裕隆日產汽車股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

模具折舊分攤

依據國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，資產之可折舊金額應於其耐用年限內依有系統之基礎分攤。裕隆日產汽車股份有限公司係採用生產數量法提列模具折舊，於每半年依據市場銷售情形重新檢視各車型未來預計銷售台數，用以計算每台模具分攤金額，作為提列模具折舊之依據。民國 105 年度裕隆日產汽車股份有限公司提列模具折舊 412,271 仟元，由於模具折舊金額係屬重大及未來預計銷售台數高度依賴管理階層判斷，因是，將模具之折舊分攤考量為關鍵查核事項。

對於模具折舊分攤估算之會計政策及所採用之方法已分別揭露於財務報表附註四(七)及附註五，其相關金額及變動情形參閱財務報表附註十一。

本會計師係向管理階層取得評估公司各車型預計未來銷售台數所依據之資訊及文件，評估其佐證資料之合理性及可靠性。並自本年度模具明細選取適當樣本，核對至原始憑證及資金流程，並進行盤點、發函等程序，另依據生產數量法重新核算模具折舊金額，評估模具折舊分攤估算之合理性及帳載模具金額之正確性。

本會計師亦覆核管理階層對前一年度財務報表中，修正之預計未來銷售台數與實際數相較是否存有重大差異，以評估管理階層估計之適當性。

保固準備

依據國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定，認列負債準備之金額應為報導期間結束日清償現時義務所需支出之最佳估計。裕隆日產汽車股份有限公司每季依據過去保固期間內實際保固支出計算出每季保固平均支出及季末享有保固成車估計台數計算每季每台保固支出金額，並依據預計未來保固期間內享有保固成車台數計算保固準備。截至 105 年 12 月 31 日止，保固準備帳面金額為 136,731 仟元。由於預計享有保固成車台數涉及管理階層重大判斷，因是，將保固準備之提列考量為關鍵查核事項。

對於保固準備提列之會計政策及所採用之方法已分別揭露於財務報表附註四(十一)及附註五，其相關金額及變動情形參閱財務報表附註十六。

本會計師向管理階層取得公司評估保固期間內預計享有保固台數所依據之資訊及文件，評估佐證資料之合理性及可靠性。並自本年度保固實際支出明細選取適當樣本，核對至原始憑證及資金流程，並依據保固準備提列政策重新核算資產負債表日應有保固準備金額。

本會計師亦比對管理階層對前一年度財務報表中，預計享有保固台數與實際享有保固台數比較是否存有重大差異，以評估管理階層估計之適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估裕隆日產汽車股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算裕隆日產汽車股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕隆日產汽車股份有限公司之治理單位（含獨立董事及監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對裕隆日產汽車股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使裕隆日產汽車股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報

告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致裕隆日產汽車股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於裕隆日產汽車股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成裕隆日產汽車股份有限公司查核意見

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕隆日產汽車股份有限公司民國 105 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 廖婉怡

廖婉怡



會計師 謝建新

謝建新



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

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 6 年 3 月 2 7 日

裕隆日產汽車股份有限公司
個體資產負債表
民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

代 碼	資 產	105年12月31日		104年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 9,268,414	31	\$ 8,363,612	27
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及七）	2,275,103	8	1,491,543	5
1160	應收票據－關係人（附註四及二七）	4,174	-	6,139	-
1170	應收帳款（附註四及八）	40,532	-	70,932	-
1180	應收帳款－關係人（附註四及二七）	545,098	2	483,892	2
1200	其他應收款（附註四及八）	57,311	-	38,469	-
130X	存貨（附註四及九）	2,509	-	3,020	-
1410	預付款項（附註二七）	15,853	-	15,906	-
11XX	流動資產總計	<u>12,208,994</u>	<u>41</u>	<u>10,473,513</u>	<u>34</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及十）	15,281,346	51	18,175,364	58
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二七）	1,703,040	6	1,936,231	6
1780	電腦軟體（附註四及十二）	17,407	-	14,330	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二一）	128,364	1	152,728	1
1990	其他非流動資產（附註十三及二七）	387,771	1	408,397	1
15XX	非流動資產總計	<u>17,517,928</u>	<u>59</u>	<u>20,687,050</u>	<u>66</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 29,726,922</u>	<u>100</u>	<u>\$ 31,160,563</u>	<u>100</u>

董事長：嚴凱泰



經理人：蔡文榮



單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

代 碼	負 債 及 權 益	105年12月31日		104年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四）	\$ 3,630,000	12	\$ 3,630,000	12
2150	應付票據	-	-	243,000	1
2160	應付票據－關係人（附註二七）	1,536	-	-	-
2170	應付帳款	33,967	-	53,973	-
2180	應付帳款－關係人（附註二七）	1,083,176	4	1,178,190	4
2219	其他應付款（附註十五）	886,241	3	901,930	3
2230	當期所得稅負債（附註四及二一）	452,079	1	747,255	2
2250	負債準備（附註四、五及十六）	196,036	1	202,844	1
2399	其他流動負債（附註十七及二七）	27,730	-	31,432	-
21XX	流動負債總計	6,310,765	21	6,988,624	23
	非流動負債				
2550	負債準備（附註四、五及十六）	65,387	-	43,706	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）	441,009	2	573,363	2
2570	遞延所得稅負債（附註四及二一）	1,315,478	4	1,599,692	5
2530	其他非流動負債（附註十七及二七）	39,940	-	-	-
25XX	非流動負債總計	1,861,814	6	2,216,761	7
2XXX	負債總計	8,172,579	27	9,205,385	30
	權 益				
3100	股本－每股面額 10 元，額定－ 600,000 仟股；發行－300,000 仟股	3,000,000	10	3,000,000	9
3200	資本公積	6,129,405	21	6,129,405	20
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	4,056,853	14	3,640,263	12
3320	特別盈餘公積	788,877	3	788,877	2
3350	未分配盈餘	7,541,356	25	7,094,172	23
3300	保留盈餘總計	12,387,086	42	11,523,312	37
3400	其他權益	37,852	-	1,302,461	4
3XXX	權益總計	21,554,343	73	21,955,178	70
	負 債 及 權 益 總 計	\$ 29,726,922	100	\$ 31,160,563	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

會計主管：紀振華



裕隆汽車股份有限公司

合併綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

		105年度		104年度	
代 碼		金 額	%	金 額	%
營業收入（附註二七）					
4100	銷貨收入（附註四）	\$ 34,792,566	100	\$ 33,155,124	100
4600	勞務收入（附註四）	6,173	-	11,646	-
4800	其他營業收入	<u>61,707</u>	<u>-</u>	<u>51,624</u>	<u>-</u>
4000	營業收入合計	34,860,446	100	33,218,394	100
營業成本					
5110	銷貨成本(附註九、二十及二七)	<u>29,813,797</u>	<u>86</u>	<u>27,913,181</u>	<u>84</u>
5900	營業毛利	<u>5,046,649</u>	<u>14</u>	<u>5,305,213</u>	<u>16</u>
營業費用（附註十八、二十及二七）					
6100	推銷費用	2,938,452	8	3,130,745	9
6200	管理費用	372,841	1	399,943	1
6300	研究發展費用	<u>525,674</u>	<u>2</u>	<u>516,723</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>3,836,967</u>	<u>11</u>	<u>4,047,411</u>	<u>12</u>
6500	其他收益及費損（附註二十及二七）	<u>14,581</u>	<u>-</u>	(<u>1,486</u>)	<u>-</u>
6900	營業淨利	<u>1,224,263</u>	<u>3</u>	<u>1,256,316</u>	<u>4</u>
營業外收入及支出					
7070	採用權益法認列之子公司利益 份額	4,536,994	13	3,866,456	11
7100	利息收入（附註四）	65,702	-	219,540	1
7235	透過損益按公允價值衡量之金 融資產淨利益	10,103	-	11,333	-
7010	其他收入（附註二七）	1,521	-	1,871	-
7230	外幣兌換淨損（附註二十）	(180,828)	-	(301,141)	(1)
7510	利息費用（附註二七）	(34,726)	-	(36,636)	-
7225	處分投資淨（損）益(附註二十)	(19,444)	-	1,866	-
7020	海外事業費（附註二七）	(13,259)	-	(14,710)	-
7590	什項支出（附註二七）	(<u>4,222</u>)	<u>-</u>	(<u>5,208</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>4,361,841</u>	<u>13</u>	<u>3,743,371</u>	<u>11</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 5,586,104	16	\$ 4,999,687	15
7950	所得稅費用（附註四及二一）	955,489	3	833,786	3
8200	當年度淨利	4,630,615	13	4,165,901	12
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數 （附註十八）	(20,226)	-	(31,951)	-
8330	採用權益法認列之子公司 其他綜合損益份額	(64)	-	(334)	-
8349	與不重分類之項目相關之 所得稅(附註四及二一)	3,449	-	5,488	-
		(16,841)	-	(26,797)	-
8360	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	(1,264,609)	3	(114,438)	-
8300	其他綜合損益合計	(1,281,450)	3	(141,235)	-
8500	當年度綜合損益總額	\$ 3,349,165	10	\$ 4,024,666	12
	每股盈餘（附註二二）				
9710	基 本	\$ 15.44		\$ 13.89	
9810	稀 釋	\$ 15.43		\$ 13.88	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴凱泰



經理人：蔡文榮



會計主管：紀振華



裕隆汽車股份有限公司
 個體權益變動表
 民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

代 碼		股 本	資 本 公 積 (附 註 十 九)	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積
A1	104 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,000,000	\$ 6,129,405	\$ 2,987,887
	103 年度盈餘分配			
B1	法定盈餘公積	-	-	652,376
B5	現金股利－每股 30 元	-	-	-
		-	-	652,376
D1	104 年度淨利	-	-	-
D3	104 年度其他綜合損益	-	-	-
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	3,000,000	6,129,405	3,640,263
	104 年度盈餘分配			
B1	法定盈餘公積	-	-	416,590
B5	現金股利－每股 12.5 元	-	-	-
		-	-	416,590
D1	105 年度淨利	-	-	-
D3	105 年度其他綜合損益	-	-	-
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,000,000	\$ 6,129,405	\$ 4,056,853

董事長：嚴凱泰



經理人：蔡文榮



單位：新台幣仟元，惟每股股利為新台幣元

(附 註 十 九 及 二 一)		其 他 權 益	國 外 營 運 機 構	財 務 報 表 換 算	之 兌 換 差 額	權 益 總 計
特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘					
\$ 788,877	\$ 12,607,444	\$ 1,416,899	\$ 26,930,512			
-	(652,376)	-	-			
-	(9,000,000)	-	(9,000,000)			
-	(9,652,376)	-	(9,000,000)			
-	4,165,901	-	4,165,901			
-	(26,797)	(114,438)	(141,235)			
-	4,139,104	(114,438)	4,024,666			
788,877	7,094,172	1,302,461	21,955,178			
-	(416,590)	-	-			
-	(3,750,000)	-	(3,750,000)			
-	(4,166,590)	-	(3,750,000)			
-	4,630,615	-	4,630,615			
-	(16,841)	(1,264,609)	(1,281,450)			
-	4,613,774	(1,264,609)	3,349,165			
\$ 788,877	\$ 7,541,356	\$ 37,852	\$ 21,554,343			

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

會計主管：紀振華



裕隆汽車股份有限公司

個體現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105年度	104年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 5,586,104	\$ 4,999,687
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	442,764	431,998
A20200	攤銷費用	4,941	5,557
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產		
	淨利益	(10,103)	(11,333)
A20900	利息費用	34,726	36,636
A21200	利息收入	(65,702)	(219,540)
A22300	採用權益法認列之子公司利益份額	(4,536,994)	(3,866,456)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損（益）	(14,581)	1,486
A23100	處分投資淨損（益）	19,444	(1,866)
A24100	外幣兌換淨損	69,364	359,367
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	透過損益按公允價值衡量之金		
	融資產	(792,901)	(1,147,312)
A31130	應收票據	-	2,000
A31140	應收票據－關係人	1,965	(5,234)
A31150	應收帳款	30,400	(795)
A31160	應收帳款－關係人	(43,370)	(259,397)
A31180	其他應收款	(2,545)	(22,265)
A31200	存 貨	511	(281)
A31230	預付款項	53	(6,013)
A32130	應付票據	(243,000)	243,000
A32140	應付票據－關係人	1,536	-
A32150	應付帳款	(20,006)	(68,271)
A32160	應付帳款－關係人	(57,363)	469,293
A32180	其他應付款	(15,701)	19,507
A32230	其他流動負債	(3,702)	11,734
A32200	負債準備	14,873	(11,786)
A32990	其他非流動負債	\$ 39,940	\$ -
A32240	淨確定福利負債	(152,580)	(4,915)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
A33000	營運產生之淨現金流入	288,073	954,801
A33300	支付之利息	(34,714)	(36,814)
A33500	支付之所得稅	(867,376)	(1,193,953)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(614,017)	(275,966)
投資活動之現金流量			
B07600	收取之股利	5,549,705	8,439,039
B07500	收取之利息	49,405	242,942
B02700	取得不動產、廠房及設備（附註二三）	(281,772)	(441,433)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	22,478	6,329
B04500	購置電腦軟體	(8,018)	(7,541)
B03700	存出保證金減少	29,410	132,614
BBBB	投資活動之淨現金流入	5,361,208	8,371,950
籌資活動之現金流出			
C04500	發放現金股利	(3,750,000)	(9,000,000)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(92,389)	(226,330)
EEEE	現金及約當現金增加（減少）數	904,802	(1,130,346)
E00100	年初現金及約當現金餘額	8,363,612	9,493,958
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 9,268,414	\$ 8,363,612

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴凱泰



經理人：蔡文榮



會計主管：紀振華



裕隆日產汽車股份有限公司
個體財務報告附註
民國 105 年及 104 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

裕隆日產汽車股份有限公司（以下簡稱本公司）於 92 年 10 月成立，主要經營項目為汽車銷售業務。裕隆汽車製造股份有限公司（以下簡稱裕隆汽車製造公司）為提高競爭力積極參與國際分工並落實專業經營，將研發及銷售等相關業務依企業併購法規定分割設立本公司，並以 92 年 10 月 1 日為分割基準日。

本公司設立時原由裕隆汽車製造公司百分之百持股，裕隆汽車製造公司於 92 年 10 月 30 日將本公司 40% 股權轉讓予日商日產自動車株式會社（以下簡稱日商日產）。本公司於 93 年 10 月 6 日通過台灣證券交易所股票簡易上市審議，並於同年 12 月 21 日本公司股票正式掛牌上市。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 106 年 3 月 27 日經本公司董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可將於 106 年適用之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，本公司將自 106 年度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 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日（註 1）
「2010-2012 年週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日（註 2）
「2011-2013 年週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 年週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	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
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	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。

適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 規定將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二)國際會計準則理事會 (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。截至本個體財務報告通過發布日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 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 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 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：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合

損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 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絡市場之報價（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當年度損益、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當年度損益、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」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金、主要為交易目的而持有之資產及預期於資產負債表日後 1 年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後 1 年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 外 幣

本公司之功能性貨幣（個體營運所處主要經濟環境之貨幣）及個體財務報告之表達貨幣為新台幣。

編製本個體財務報表時，以新台幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率予以換算認列。於每一資產負債表日，外幣貨幣性項目以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。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。

採權益法評價之國外子公司以其功能性貨幣編製之外幣財務報表依下列匯率換算為新台幣金額：資產及負債科目－年底匯率，損益科目－當年度平均匯率，股東權益科目－歷史匯率。換算後所產生之差額列為其他綜合損益。

(五)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。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列為當年度損失。

(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後之金額衡量。

本公司除外包模具及模夾檢具按預計銷售成車台數提列折舊外，餘係採直線基礎提列折舊。至少於每一年度結束日對估計銷售台數、耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

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

(八)電腦軟體

電腦軟體原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。本公司以直線基礎分3年進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視。除本公司預期於經濟年限屆滿前處分該資產外，電腦軟體之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

(九)資產減損

倘不動產、廠房及設備暨電腦軟體等以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若不動產、廠房及設備暨電腦軟體等相關可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟不動產、廠房及設備暨電腦軟體於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(十)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立即認列為損益。

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

(1)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。該認列於損益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（包含於投資當年度收到者）。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

(2)放款及應收款

放款及應收款係指於活絡市場無報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。放款及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，惟短期應收款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

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，如應收帳款及其他應收款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。

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，且該減少客觀與認列減損後發生之事項相連結，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。

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，惟應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款及其他應收款無法收回時，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。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。

金融負債

1.後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

2.金融負債之除列

本公司僅於義務解除、取消或到期時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

(十一)負債準備

1.進貨承諾損失準備

當本公司預期履行合約義務所不可避免之成本超過預期從該合約可獲得之經濟效益時，認列進貨承諾損失準備。

2.保固準備

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償本公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入之日同時認列。

(十二)收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1.商品之銷售

銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

2.勞務之提供

勞務收入係按合約完成程度予以認列。

3.股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十三)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。服務成本及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。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。

3.離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(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

當年度應付所得稅係以當年度課稅所得為基礎。因部分收益及費損係其他期間之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於個體綜合損益表所報導之稅前淨利。本公司當年度所得稅相關負債係按資產負債表日法定之稅率計算。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅，因當年度之盈餘分配情形尚具不確定性，故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，列入當年度所得稅。

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課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

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。

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足額之課稅所得以供可減除者，調減遞延所得稅資產帳面金額。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可減除者，調增遞延所得稅資產帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現時之稅率衡量。

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。

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

主要假設及估計不確定性之資訊如下：

(一) 不動產、廠房及設備－外包模具及模夾檢具

本公司係採用生產數量法提列模具折舊，於每半年依據市場銷售情形重新檢視各車型未來預計銷售台數，用以計算每台模具分攤金額，作為提列模具折舊之依據。

(二) 保固準備

本公司每季依據過去保固期間內實際保固支出計算出每季保固平均支出及季末享有保固成車估計台數計算每季每台保固支出金額，並依據預計未來保固期間內享有保固成車台數計算保固準備。截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，保固之負債準備帳面金額分別為 136,731 仟元及 123,055 仟元。

六、現金及約當現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 20	\$ 20
銀行支票及活期存款	984,164	1,324,429
外幣活期存款	261,676	5,083,795
約當現金		
外幣定期存款	7,458,316	1,556,736
定期存款	206,900	6,900
附買回債券	357,338	391,732
	<u>\$ 9,268,414</u>	<u>\$ 8,363,612</u>

約當現金包括原始到期日 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

銀行活期及定期存款暨附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	105年12月31日	104年12月31日
銀行活期及定期存款	0.001%~9.00%	0.01%~6.80%
附買回債券	1.50%	1.50%

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
持有供交易之金融資產		
非衍生金融資產		
－基金受益憑證	\$ 2,275,103	\$ 1,491,543

八、應收帳款及其他應收款

	105年12月31日	104年12月31日
應收帳款	\$ 40,532	\$ 70,932
其他應收款		
應收利息	\$ 18,137	\$ 1,840
應收出售投資款	17,198	15,237
其 他	21,976	21,392
	\$ 57,311	\$ 38,469

(一)應收帳款

於資產負債表日已逾期而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。

應收帳款依其立帳日為基準之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
0~60 天	\$ 37,202	\$ 49,966
61~90 天	3,330	15,573
91~120 天	-	5,393
合 計	\$ 40,532	\$ 70,932

已逾期但未減損應收帳款依其逾期天數為基準之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
1~60 天	\$ 4,907	\$ 22,703

(二)其他應收款

本公司評估其他應收款有客觀減損證據時，個別評估其減損金額。

於資產負債表日無已逾期而本公司尚未認列備抵呆帳之其他應收款。

九、存 貨

	105年12月31日	104年12月31日
零 件	<u>\$ 2,509</u>	<u>\$ 3,020</u>

105 年度與存貨相關之銷貨成本為 29,813,797 仟元，其中包括保固成本 127,316 仟元及進貨承諾損失 1,197 仟元；104 年度與存貨相關之銷貨成本為 27,913,181 仟元，其中包括保固成本 76,397 仟元及進貨承諾損失 11,517 仟元。

十、採用權益法之投資

	105年12月31日	104年12月31日
投資子公司		
非上市（櫃）公司		
義展海外投資公司	<u>\$ 15,281,346</u>	<u>\$ 18,175,364</u>

	所 有 權 益 及 表 決 權 百 分 比
子 公 司 名 稱	105年12月31日
義展海外投資公司	100%

本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附表五。

105 及 104 年度採用權益法之子公司利益及其他綜合損益份額，係依據子公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

十一、不動產、廠房及設備

	外 包 模 具	模 夾 檢 具	電 腦 設 備	什 項 設 備	運 輸 設 備	機 器 設 備	租 賃 改 良 物	工 具 設 備	合 計
成 本									
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,953,870	\$ 828,124	\$ 75,674	\$ 85,297	\$ 10,862	\$ 18,384	\$ 4,510	\$ 5,694	\$ 4,982,415
增 添	510,105	26,190	3,880	67,058	5,665	-	4,393	-	617,291
處 分	-	-	(1,201)	(773)	(8,119)	(2,600)	-	-	(12,693)
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,463,975</u>	<u>\$ 854,314</u>	<u>\$ 78,353</u>	<u>\$ 151,582</u>	<u>\$ 8,408</u>	<u>\$ 15,784</u>	<u>\$ 8,903</u>	<u>\$ 5,694</u>	<u>\$ 5,587,013</u>
累計折舊及減損									
104 年 1 月 1 日餘額	(\$ 2,622,536)	(\$ 443,092)	(\$ 64,712)	(\$ 66,978)	(\$ 3,427)	(\$ 16,369)	(\$ 1,135)	(\$ 5,413)	(\$ 3,223,662)
折舊費用	(327,608)	(84,110)	(4,528)	(13,093)	(959)	(349)	(1,259)	(92)	(431,998)
處 分	-	-	1,145	732	1,268	1,733	-	-	4,878
104 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 2,950,144)</u>	<u>(\$ 527,202)</u>	<u>(\$ 68,095)</u>	<u>(\$ 79,339)</u>	<u>(\$ 3,118)</u>	<u>(\$ 14,985)</u>	<u>(\$ 2,394)</u>	<u>(\$ 5,505)</u>	<u>(\$ 3,650,782)</u>
104 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,513,831</u>	<u>\$ 327,112</u>	<u>\$ 10,258</u>	<u>\$ 72,243</u>	<u>\$ 5,290</u>	<u>\$ 799</u>	<u>\$ 6,509</u>	<u>\$ 189</u>	<u>\$ 1,936,231</u>
成 本									
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,463,975	\$ 854,314	\$ 78,353	\$ 151,582	\$ 8,408	\$ 15,784	\$ 8,903	\$ 5,694	\$ 5,587,013
增 添	288,885	-	6,144	21,802	10,034	-	-	-	326,865
處 分	-	-	(7,427)	(13,774)	-	(9,122)	-	-	(30,323)
迴 轉	(109,395)	-	-	-	-	-	-	-	(109,395)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,643,465</u>	<u>\$ 854,314</u>	<u>\$ 77,070</u>	<u>\$ 159,610</u>	<u>\$ 18,442</u>	<u>\$ 6,662</u>	<u>\$ 8,903</u>	<u>\$ 5,694</u>	<u>\$ 5,774,160</u>
累計折舊及減損									
105 年 1 月 1 日餘額	(\$ 2,950,144)	(\$ 527,202)	(\$ 68,095)	(\$ 79,339)	(\$ 3,118)	(\$ 14,985)	(\$ 2,394)	(\$ 5,505)	(\$ 3,650,782)
折舊費用	(333,085)	(79,186)	(4,309)	(22,528)	(1,624)	(170)	(1,772)	(90)	(442,764)
處 分	-	-	7,350	5,954	-	9,122	-	-	22,426
105 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 3,283,229)</u>	<u>(\$ 606,388)</u>	<u>(\$ 65,054)</u>	<u>(\$ 95,913)</u>	<u>(\$ 4,742)</u>	<u>(\$ 6,033)</u>	<u>(\$ 4,166)</u>	<u>(\$ 5,595)</u>	<u>(\$ 4,071,120)</u>
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,360,236</u>	<u>\$ 247,926</u>	<u>\$ 12,016</u>	<u>\$ 63,697</u>	<u>\$ 13,700</u>	<u>\$ 629</u>	<u>\$ 4,737</u>	<u>\$ 99</u>	<u>\$ 1,703,040</u>

上述迴轉係模具成本之調減。

105 及 104 年度由於並無任何減損跡象，因是本公司並未進行減損評估。

除外包模具及模夾檢具係以預計銷售成車台數計提折舊外，本公司之其他不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

電腦設備	2至5年
什項設備	
供電設備	15年
實驗設備	3至8年
通訊設備	3年
其他設備	1至10年
運輸設備	4至5年
機器設備	3至10年
租賃改良物	5年
工具設備	2至5年

十二、電腦軟體

	金 額
<u>成 本</u>	
104年1月1日餘額	\$ 18,724
單獨取得	7,541
處 分	(<u>5,580</u>)
104年12月31日餘額	<u>\$ 20,685</u>
<u>累計攤銷</u>	
104年1月1日餘額	(\$ 6,378)
攤銷費用	(5,557)
處 分	<u>5,580</u>
104年12月31日餘額	(<u>\$ 6,355</u>)
104年12月31日淨額	<u>\$ 14,330</u>
<u>成 本</u>	
105年1月1日餘額	\$ 20,685
單獨取得	8,018
處 分	(<u>1,414</u>)
105年12月31日餘額	<u>\$ 27,289</u>
<u>累計攤銷</u>	
105年1月1日餘額	(\$ 6,355)
攤銷費用	(4,941)
處 分	<u>1,414</u>
105年12月31日餘額	(<u>\$ 9,882</u>)
105年12月31日淨額	<u>\$ 17,407</u>

十三、其他非流動資產

	105年12月31日	104年12月31日
存出保證金	\$ 376,107	\$ 405,517
預付設備款	<u>11,664</u>	<u>2,880</u>
	<u>\$ 387,771</u>	<u>\$ 408,397</u>

存出保證金主要係支付裕隆汽車製造公司備料保證金。

十四、短期借款

	105年12月31日	104年12月31日
無擔保銀行借款	<u>\$ 3,630,000</u>	<u>\$ 3,630,000</u>
利率區間	0.89~1.06%	0.96~1.09%

十五、其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付廣告促銷費用	\$ 480,992	\$ 425,110
應付薪資及獎金	316,620	292,019
應付稅捐	-	20,840
其 他	<u>88,629</u>	<u>163,961</u>
	<u>\$ 886,241</u>	<u>\$ 901,930</u>

十六、負債準備

	105年12月31日	104年12月31日
流 動		
進貨承諾	\$ 124,692	\$ 123,495
保 固	<u>71,344</u>	<u>79,349</u>
	<u>\$ 196,036</u>	<u>\$ 202,844</u>
非 流 動		
保 固	<u>\$ 65,387</u>	<u>\$ 43,706</u>

	進 貨 承 諾	保 固	合 計
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 111,978	\$ 146,358	\$ 258,336
當年度提列	11,517	76,397	87,914
當年度支付	<u>-</u>	<u>(99,700)</u>	<u>(99,700)</u>
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 123,495</u>	<u>\$ 123,055</u>	<u>\$ 246,550</u>
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 123,495	\$ 123,055	\$ 246,550
當年度提列	1,197	127,316	128,513
當年度支付	<u>-</u>	<u>(113,640)</u>	<u>(113,640)</u>
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 124,692</u>	<u>\$ 136,731</u>	<u>\$ 261,423</u>

進貨承諾損失準備係預期履行合約義務所不可避免之成本超過預期從該合約可獲得之經濟效益。

保固負債準備係依銷售商品合約約定，本公司管理階層以保固義務未來經濟效益流出最佳估計數之現值為估計，該估計係以歷史經驗為基礎。

十七、其他負債

	105年12月31日	104年12月31日
<u>流 動</u>		
預收款項（附註二七）	\$ 21,719	\$ 9,149
代 扣 款	2,000	15,617
其 他	<u>4,011</u>	<u>6,666</u>
	<u>\$ 27,730</u>	<u>\$ 31,432</u>
<u>非 流 動</u>		
預收款項（附註二七）	<u>\$ 39,940</u>	<u>\$ -</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。

本公司於 105 及 104 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於個體綜合損益表認列費用總額分別為 14,060 仟元及 13,390 仟元。

確定提撥計畫相關退休金費用係分別列入下列項目：

	105年度	104年度
推銷費用	\$ 4,731	\$ 4,423
管理費用	4,322	4,016
研究發展費用	4,766	4,620
營業外支出	<u>241</u>	<u>331</u>
	<u>\$ 14,060</u>	<u>\$ 13,390</u>

(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 2%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，本公司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：

	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	\$ 609,866	\$ 583,971
計畫資產之公允價值	(168,857)	(10,608)
提撥短絀	\$ 441,009	\$ 573,363
淨確定福利負債	\$ 441,009	\$ 573,363

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	未 認 列 前 期 服 務 成 本	淨 確 定 福 利 負 債 (資 產)
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 568,683	(\$ 9,957)	(\$ 12,399)	\$ 546,327
服務成本				
當期服務成本	5,186	-	-	5,186
前期服務成本	7,788	-	12,399	20,187
利息費用（收入）	9,764	(151)	-	9,613
認列於損益	22,738	(151)	12,399	34,986
再衡量數				
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(44)	-	(44)
精算損失－人口統計假 設變動	9,419	-	-	9,419
精算損失－財務假設變 動	\$ 14,758	\$ -	\$ -	\$ 14,758
精算損失－經驗調整	7,818	-	-	7,818
認列於其他綜合損益	31,995	(44)	-	31,951
雇主提撥	-	(6,325)	-	(6,325)
福利支付	(5,869)	5,869	-	-
清 償	(33,576)	-	-	(33,576)
104 年 12 月 31 日餘額	\$ 583,971	(\$ 10,608)	\$ -	\$ 573,363
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 583,971	(\$ 10,608)	\$ -	\$ 573,363
服務成本				
當期服務成本	5,251	-	-	5,251
前期服務成本	4,608	-	-	4,608
利息費用（收入）	8,578	(207)	-	8,371
認列於損益	18,437	(207)	-	18,230
再衡量數				
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(906)	-	(906)
精算損失－人口統計假 設變動	6,372	-	-	6,372
精算損失－財務假設變 動	22,425	-	-	22,425
精算利益－經驗調整	(7,665)	-	-	(7,665)
認列於其他綜合損益	21,132	(906)	-	20,226
雇主提撥	-	(157,136)	-	(157,136)
福利支付	-	-	-	-
清 償	(13,674)	-	-	(13,674)
105 年 12 月 31 日餘額	\$ 609,866	(\$ 168,857)	\$ -	\$ 441,009

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	105年度	104年度
推銷費用	\$ 4,595	\$ 12,793
管理費用	7,158	11,885
研究發展費用	5,993	9,075
營業外支出	<u>484</u>	<u>1,233</u>
	<u>\$ 18,230</u>	<u>\$ 34,986</u>

104 年度之確定福利成本已包含本公司適用 2013 年版 IAS 19 因不具重大性而不採追溯重編財務報表而調整未認列前期服務成本 12,399 仟元之金額。

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：政府公債及公司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，兩者對淨確定福利負債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：

	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率	1.125%	1.50%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

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：

	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	(\$ 15,158)	(\$ 14,945)
減少 0.25%	<u>\$ 15,733</u>	<u>\$ 15,522</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 15,257</u>	<u>\$ 15,104</u>
減少 0.25%	(\$ 14,779)	(\$ 14,619)

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。

	105年12月31日	104年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 6,454</u>	<u>\$ 3,387</u>
確定福利義務平均到期期間	10.3年	10.6年

十九、權益

(一)資本公積

	105年12月31日	104年12月31日
分割溢額	\$ 5,986,507	\$ 5,986,507
因權益法投資產生	<u>142,898</u>	<u>142,898</u>
	<u>\$ 6,129,405</u>	<u>\$ 6,129,405</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（含分割溢額）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。

因採用權益法認列關聯企業產生之資本公積，不得作為任何用途。

(二)保留盈餘及股利政策

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。本公司已於 105 年 6 月 30 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，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，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。修正前後章程之員工酬勞分派情形，參閱附註二十之(四)員工福利費用。

本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量母公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧長期股東權益及公司長期財務規劃等因素規劃母公司股利分派方案，其金額以不超過當年度淨利 90% 為原則，最終發放比率由董事會提案並經股東會決議之。股利以現金或股票之方式分派，每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額之 20%。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 105 年 6 月 30 日及 104 年 6 月 30 日舉行股東常會，決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 （ 元 ）	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$ 416,590	\$ 652,376		
現金股利	3,750,000	9,000,000	\$ 12.50	\$ 30.00

二十、淨 利

(一)其他收益及費損

	105年度	104年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 14,669	\$ -
處分不動產、廠房及設備損失	(88)	(1,486)
淨(損)益	<u>\$ 14,581</u>	<u>(\$ 1,486)</u>

(二)折舊及攤銷費用

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備	\$ 442,764	\$ 431,998
電腦軟體	<u>4,941</u>	<u>5,557</u>
合 計	<u>\$ 447,705</u>	<u>\$ 437,555</u>

折舊費用依功能別彙總

營業成本	\$ 412,271	\$ 411,718
營業費用	<u>30,493</u>	<u>20,280</u>
	<u>\$ 442,764</u>	<u>\$ 431,998</u>

攤銷費用依功能別彙總

營業費用	<u>\$ 4,941</u>	<u>\$ 5,557</u>
------	-----------------	-----------------

(三)技術報酬金

	105年度	104年度
營業成本	<u>\$ 539,184</u>	<u>\$ 519,874</u>

技術報酬金係本公司與日商日產及 Autech Japan, Inc.技術合作，雙方訂有支付技術報酬金相關合約。與日商日產係以各車型之進貨成本減除貨物稅後為基礎計算技術報酬金，與 Autech Japan, Inc.係以車型開發費加計收入一定比例計算技術報酬金。

(四)員工福利費用

	105年度	104年度
退職後福利(附註十八)		
確定提撥計畫	\$ 14,060	\$ 13,390
確定福利計畫	<u>18,230</u>	<u>34,986</u>
	<u>32,290</u>	<u>48,376</u>
離職福利	4,550	3,900
勞健保費用	36,573	37,114
薪資費用	556,366	529,180
其他員工福利	<u>25,238</u>	<u>23,814</u>
	<u>622,727</u>	<u>594,008</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 655,017</u>	<u>\$ 642,384</u>

(接次頁)

(承前頁)

	105年度	104年度
依功能別彙總		
營業成本	\$ 632	\$ 625
營業費用	\$ 653,660	\$ 640,195
營業外支出	\$ 725	\$ 1,564

1.105 及 104 年度員工酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益以不低於 0.1% 提撥員工酬勞。105 及 104 年度員工酬勞分別於 106 年 3 月 27 日及 105 年 3 月 28 日經董事會決議如下：

估列比例

	105年度	104年度
員工酬勞 金 額	0.10%	0.23%
	105年度	104年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 5,773	\$ 11,500

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

104 年度員工酬勞之實際配發金額與 104 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年董事會決議之員工酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

2.103 年度員工紅利

本公司於 104 年 6 月 30 日舉行股東常會決議通過 103 年度員工紅利如下：

	103年度
	現 金 紅 利
員工紅利	\$ 32,723

104 年 6 月 30 日股東常會決議配發之員工紅利與 103 年度個體財務報告認列金額並無差異。

有關本公司 104 年股東會決議之員工紅利資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五)外幣兌換淨損益

	105年度	104年度
外幣兌換利益總額	\$ 119,816	\$ 247,283
外幣兌換損失總額	(300,644)	(548,424)
淨 損 失	(\$ 180,828)	(\$ 301,141)

(六)處分投資淨損益

	105年度	104年度
處分投資利益總額	\$ 3,124	\$ 19,324
處分投資損失總額	(22,568)	(17,458)
淨(損)益	(\$ 19,444)	\$ 1,866

二一、所得稅

(一)認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	105年度	104年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 1,210,994	\$ 1,766,822
以前年度調整	896	1,885
遞延所得稅		
本年度產生者	(256,401)	(934,921)
認列於損益之所得稅費用	\$ 955,489	\$ 833,786

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利	\$ 5,586,104	\$ 4,999,687
稅前淨利按法定稅率(17%)計算之		
所得稅費用	\$ 949,637	\$ 849,947
稅上之費損調整	6,674	(15,780)
免稅所得	(1,718)	(2,266)
以前年度所得稅調整	896	1,885
認列於損益之所得稅費用	\$ 955,489	\$ 833,786

由於 105 年度盈餘分配情形尚具不確定性，故 105 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	105年度	104年度
遞延所得稅		
當年度產生者		
一採權益法之子公司其他綜合		
損益份額	\$ 11	\$ 56
一確定福利計畫之再衡量數	3,438	5,432
認列於其他綜合損益之所得稅利益	\$ 3,449	\$ 5,488

(三)當期所得稅資產與負債

	105年12月31日	104年12月31日
當期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 452,079	\$ 747,255

(四)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	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
退 休 金	\$ 93,157	(\$ 836)	\$ 5,432	\$ 97,753
減損損失	27,635	(14,630)	-	13,005
保固準備	24,881	(3,962)	-	20,919
進貨承諾損失準備	19,036	1,959	-	20,995
採權益法之子公司其 他綜合損失份額	-	-	56	56
	<u>\$ 164,709</u>	<u>(\$ 17,469)</u>	<u>\$ 5,488</u>	<u>\$ 152,728</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
採權益法之子公司利 益份額	\$2,506,594	(\$ 914,127)	\$ -	\$1,592,467
未實現兌換淨益	<u>45,488</u>	<u>(38,263)</u>	<u>-</u>	<u>7,225</u>
	<u>\$2,552,082</u>	<u>(\$ 952,390)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,599,692</u>

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
退 休 金	\$ 97,753	(\$ 25,939)	\$ 3,438	\$ 75,252
減損損失	13,005	(13,005)	-	-
保固準備	20,919	2,326	-	23,245
進貨承諾損失準備	20,995	203	-	21,198
未實現兌換損失	-	8,602	-	8,602
採權益法之子公司其他 綜合損失份額	56	-	11	67
	<u>\$ 152,728</u>	<u>(\$ 27,813)</u>	<u>\$ 3,449</u>	<u>\$ 128,364</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
採權益法之子公司利益 份額	\$1,592,467	(\$ 276,989)	\$ -	\$1,315,478
未實現兌換淨益	<u>7,225</u>	<u>(7,225)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$1,599,692</u>	<u>(\$ 284,214)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,315,478</u>

(五)兩稅合一相關資訊

	105年12月31日	104年12月31日
未分配盈餘		
87 年度以後	\$ 7,541,356	\$ 7,094,172
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 674,872	\$ 594,566
	105年度（預計）	104年度（實際）
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	14.94%	18.89%

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 105 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(六)所得稅核定情形

本公司截至 103 年度以前之營利事業所得稅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盈餘及普通股加權平均股數如下：

當年度淨利

	105年度	104年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利	\$ 4,630,615	\$ 4,165,901
<u>股 數</u>		單位：仟股
	105年度	104年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	300,000	300,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	38	154
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	300,038	300,154

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、非現金交易

本公司 105 及 104 年度進行以下非現金交易之投資活動：

	105年度	104年度
<u>同時影響現金及非現金交易之投資活動</u>		
不動產、廠房及設備增加數	\$ 326,865	\$ 617,291
預付設備款淨變動數	8,784	(32,432)
應付款項淨變動數	(53,877)	(143,426)
購置不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 281,772	\$ 441,433

二四、營業租賃協議

本公司為承租人

營業租賃主要係承租辦公室，租賃期間為 6 年至 20 年。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
1 年 內	\$ 10,474	\$ 16,387
超過 1 年但不超過 3 年	<u>1,871</u>	<u>4,067</u>
	<u>\$ 12,345</u>	<u>\$ 20,454</u>

二五、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保本公司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。

二六、金融工具

(一)公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二)公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1.公允價值層級

105 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</u>				
<u>金融資產</u>				
持有供交易之非衍生性				
金融資產	<u>\$ 2,275,103</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,275,103</u>

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</u>				
<u>金融資產</u>				
持有供交易之非衍生性				
金融資產	<u>\$ 1,491,543</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,491,543</u>

105 及 104 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.衡量公允價值所採用之方法及假設

於活絡市場交易之基金受益憑證，其公允價值係資產負債表日之淨資產價值。若無市場價格可供參考時，其評價方式係採用贖回參考價值。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(三)金融工具之種類

	105年12月31日	104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	\$ 2,275,103	\$ 1,491,543
放款及應收款（註1）	9,915,529	8,963,044
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註2）	5,318,300	5,699,943
註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。		
註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款及部分其他應付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應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門統籌協調進入國內與國際金融市場，依照風險程度與廣度分析風險及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1.市場風險

本公司之營運活動承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

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。敏感度分析則可評估利率或匯率於一年中合理可能變動所產生之影響，匯率及利率敏感度分析內容分別列示於下。

(1)匯率風險

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，參閱附註二九。

敏感度分析

本公司主要受到人民幣、美金及日圓匯率波動之影響。

下表說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%時，本公司之敏感度分析。5%係為本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。敏感度分析僅包括資產負債表日流通在外之外幣貨幣性項目。下表係表示當功能性貨幣相對於外幣升值 5%時，將使稅前淨利變動之金額；當功能性貨幣相對於外幣貶值 5%時，其對稅前淨利之影響將為反方向之同等金額。

	人 民 幣 之 影 響		美 金 之 影 響		日 圓 之 影 響	
	105年度	104年度	105年度	104年度	105年度	104年度
損益增（減）	(\$ 279,105)	(\$ 80,879)	(\$ 117,953)	(\$ 271,558)	(\$ 7,009)	(\$ 383)

以上主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之人民幣、美金及日圓計價之銀行存款、附買回債券及應收、應付款項。

(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：

	105年12月31日	104年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 7,919,560	\$ 1,954,022
－金融負債	500,000	500,000
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,348,834	6,409,570
－金融負債	3,130,000	3,130,000

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而定。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 25 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 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 105 及 104 年度之稅前淨利將分別減少／增加 4,453 仟元及增加／減少 8,199 仟元，主要係因本公司之活期存款、定期存款及短期借款利率風險之暴險。

2.信用風險

本公司之信用風險主要係集中於本公司車輛部門大客戶及零件部門前五大客戶，截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，應收款項總額來自前述客戶之比率分別為 54%及 67%。

3.流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司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約條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項流動性來源。截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司未動用無擔保銀行融資額度均為 2,070,000 仟元。

下表係本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

105 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率 (%)	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年
非衍生金融負債				
無附息負債	-	\$ 1,349,976	\$ 92,693	\$ 244,436
浮動利率工具	0.89	3,132,720	-	-
固定利率工具	1.06	500,174	-	-
		<u>\$ 4,982,870</u>	<u>\$ 92,693</u>	<u>\$ 244,436</u>

104 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率 (%)	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年
非衍生金融負債				
無附息負債	-	\$ 1,664,346	\$ 223,486	\$ 180,929
浮動利率工具	0.96	3,132,829	-	-
固定利率工具	1.09	500,269	-	-
		<u>\$ 5,297,444</u>	<u>\$ 223,486</u>	<u>\$ 180,929</u>

二七、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
具重大影響之投資者	
日商日產自動車株式會社（日商日產）	對本公司採權益法計價之投資公司
裕隆汽車製造公司	同 上
子 公 司	
義展海外投資公司	本公司之子公司
義華大陸投資公司	義展海外投資公司之子公司
其他關係人	
Nissan Trading Co., Ltd.	日商日產之子公司
Nissan Trading Europe Ltd.	同 上
Nissan Motor Egypt S.A.E.	同 上
PT. Nissan Motor Indonesia (NMI)	同 上
Nissan Mexicana, S.A. De C. V.	日商日產之子公司
Nissan Motor (Thailand) Co., Ltd.	同 上
PT.Nissan Motor Distributor Indonesia	同 上
Nissan Vietnam Co., Ltd.	日商日產之實質關係人
Nissan Philippines, Inc.	同 上
Renault Nissan Automotive India Private Ltd.	同 上
INFINITI Motor Co., Ltd.	同 上
Autech Japan, Inc.	同 上
東風日產乘用車公司	同 上
鄭州日產汽車公司	同 上
聯城工業公司	同 上
健泰工業公司	同 上
永彰機電公司	同 上
裕融企業公司	裕隆汽車製造公司之子公司
裕器工業公司	同 上
裕朋實業公司	同 上

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
裕新汽車公司	同 上
裕昌汽車公司	同 上
格上汽車租賃公司	同 上
裕信汽車公司	同 上
裕民汽車公司	同 上
友聯車材公司	同 上
正源科技公司	同 上
穎西工業公司	同 上
行冠企業公司	同 上
行將企業公司	同 上
納智捷汽車公司	同 上
裕盛工業公司	同 上
裕隆電能公司	同 上
Univation Motor Philippines, Inc.	裕隆汽車製造公司之實質關係人
友永公司	同 上
協欣金屬工業公司	同 上
元隆汽車公司	同 上
誠隆汽車公司	同 上
裕隆經管公司	同 上
中華台亞公司	同 上
七和實業公司	同 上
裕唐汽車公司	同 上
新安東京海上產物保險公司	同 上
華創車電公司	同 上
台惟工業公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人
江申工業公司	同 上
匯聯汽車公司	同 上
樂文公司	同 上
前瞻國際顧問公司	同 上
行毅科技公司	華創車電公司之子公司
行快科技公司	行冠企業公司之子公司
祥碩興業公司	同 上
宏碩文化公司	同 上
裕璞企業公司	裕新汽車公司之子公司
裕展貿易公司	裕信汽車公司之子公司
唐豈企業公司	裕唐汽車公司之子公司
鼎隆汽車公司	誠隆汽車公司之子公司
連誠汽車公司	同 上

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
誠融實業公司	誠隆汽車公司之孫公司
元智汽車公司	元隆汽車公司之子公司
中菱汽車租賃公司	格上汽車租賃公司之子公司
協冠人力服務公司	中菱汽車租賃公司之子公司
添旺公司	裕昌汽車公司之子公司
元金工業公司	協欣金屬工業公司之子公司
嘉裕公司	本公司之實質關係人
東風南方實業公司	東風日產乘用車公司之實質關係人
桃智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司
中智捷汽車公司	同 上
高智捷汽車公司	同 上
台普工業公司	中華台亞公司之子公司

(二)本公司與關係人之相關交易條件係分別議定。本公司與關係人間之交易如下：

1.營業交易

	105年度	104年度
<u>銷貨收入</u>		
具重大影響之投資者	\$ 40,202	\$ 20,807
其他關係人	<u>34,225,795</u>	<u>32,622,352</u>
	<u>\$ 34,265,997</u>	<u>\$ 32,643,159</u>

<u>勞務收入</u>		
具重大影響之投資者	<u>\$ 6,173</u>	<u>\$ 11,646</u>

勞務收入係具重大影響之投資者委託本公司從事車型之設計及開發，本公司依相關合約收取之勞務收入。

	105年度	104年度
<u>其他營業收入</u>		
具重大影響之投資者	\$ 12,392	\$ 12,093
其他關係人	<u>41,974</u>	<u>32,668</u>
	<u>\$ 54,366</u>	<u>\$ 44,761</u>

其他營業收入主要係其他關係人出售鋼板及鋼鋁件之收入。

	105年度	104年度
<u>營業成本－進貨</u>		
具重大影響之投資者	\$ 28,368,401	\$ 26,527,529
其他關係人	<u>104,378</u>	<u>35,940</u>
	<u>\$ 28,472,779</u>	<u>\$ 26,563,469</u>

<u>營業成本－技術報酬金</u>		
具重大影響之投資者	\$ 526,172	\$ 500,100
其他關係人	<u>13,012</u>	<u>19,774</u>
	<u>\$ 539,184</u>	<u>\$ 519,874</u>

本公司之技術報酬金主要係與具重大影響之投資者技術合作所支付之款項。

	105年度	104年度
<u>營業費用－租金支出</u>		
具重大影響之投資者	\$ 15,073	\$ 16,495
其他關係人	<u>11,551</u>	<u>12,683</u>
	<u>\$ 26,624</u>	<u>\$ 29,178</u>

本公司之租金支出係包括承租客服中心系統、辦公場所、測試車輛、主管座車及主管租車司機人員之相關費用，租金係按月支付。

	105年度	104年度
<u>推銷費用</u>		
具重大影響之投資者	\$ 13,357	\$ 22,243
其他關係人	<u>1,836,683</u>	<u>1,538,344</u>
	<u>\$ 1,850,040</u>	<u>\$ 1,560,587</u>

推銷費用主要係本公司支付其他關係人廣告及促銷等相關費用。

	105年度	104年度
<u>管理費用</u>		
具重大影響之投資者	\$ 27,535	\$ 12,050
其他關係人	<u>181,225</u>	<u>184,265</u>
	<u>\$ 208,760</u>	<u>\$ 196,315</u>

<u>研究發展費用</u>		
具重大影響之投資者	\$ 31,956	\$ 50,131
其他關係人	<u>22,862</u>	<u>25,275</u>
	<u>\$ 54,818</u>	<u>\$ 75,406</u>

管理費用主要係本公司支付其他關係人之顧問諮詢、人員派遣及資訊專業服務等相關費用。

研究發展費用主要係支付試作費、樣品費及提供各車型系統平台研究之相關服務費用。

本公司向關係人購買不動產、廠房及設備如下：

	105年度	104年度
其他關係人	<u>\$ 8,417</u>	<u>\$ 124,257</u>

本公司向關係人出售不動產、廠房及設備如下：

	處 分 價 款	處 分 (損) 益
	105 年度	104 年度
具重大影響之投資者	<u>\$ 9,530</u>	<u>\$ -</u>
2.非營業交易		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	105年度	104年度
<u>其他收入</u>		
其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33</u>
(接次頁)		

(承前頁)

	105年度	104年度
海外事業費		
其他關係人	\$ 3,767	\$ 4,970
什項支出		
具重大影響之投資者	\$ 213	\$ 4,357

3.資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
應收票據		
其他關係人	\$ 4,174	\$ 6,139
應收帳款		
子公司	\$ 6,844	\$ 5,360
具重大影響之投資者	166,302	22,636
其他關係人	371,952	455,896
	\$ 545,098	\$ 483,892

應收具重大影響之投資者款項主要係代墊貨物稅退稅之款項。

應收關係人款項未收取保證。105 及 104 年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

4.資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
應付票據		
具重大影響之投資者	\$ 1,536	\$ -
應付帳款		
具重大影響之投資者	\$ 495,426	\$ 669,569
其他關係人	587,750	508,621
	\$ 1,083,176	\$ 1,178,190

應付關係人款項餘額係未提供擔保。

5.資產負債表日之存出保證金款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
具重大影響之投資者	\$ 373,496	\$ 373,496
其他關係人	800	7,601
	\$ 374,296	\$ 381,097

6.資產負債表日之預付款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
具重大影響之投資者	\$ 11,995	\$ 9,089

係本公司預付具重大影響之投資者之辦公室租金。

7.資產負債表日之預收款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
其他關係人	\$ 52,918	\$ -
係其他關係人委託本公司從事車型之設計及開發，本公司依相關合約預收之勞務收入。		

(三)主要管理階層薪酬

	105年度	104年度
短期員工福利	\$ 38,664	\$ 46,015
退職後福利	1,931	2,342
	\$ 40,595	\$ 48,357

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。

(四)其他關係人交易

1.本公司於 105 及 104 年度分別出售應收帳款計 1,963,839 仟元及 2,055,877 仟元予裕融企業公司，依合約約定，應收帳款讓售額度係以應收帳款原始債務人所提供於裕融企業公司之擔保為限。另本公司於 105 及 104 年度認列裕融企業公司有關前述應收帳款轉售之相關利息費用分別為 1,034 仟元及 1,127 仟元。

2.本公司與中菱汽車租賃公司簽訂模具合約

模具合約簽訂期間為簽約日至該車型結束生產之日止，原合約金額共計 1,080,206 仟元（不含營業稅），105 年 6 月本公司與中菱汽車租賃公司修訂前述合約，修訂後合約金額為 1,021,491 仟元（不含營業稅）；於 105 年 11 及 12 月因新增模具另簽訂合約金額共計 262,139 仟元（不含營業稅），本公司依據合約進度分期支付，截至 105 年底已支付相關模具款 1,021,491 仟元（帳列不動產、廠房及設備）；另自簽約日起至該車型結束生產之日止於每年 1 月底前按前 1 年底累計已支付之模具總額以每萬元支付 2.6 元予中菱汽車租賃公司。

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日尚有下列重大承諾事項及或有事項：

(一)本公司與裕隆汽車製造公司於 104 年 5 月重新訂定代工契約，有效期限自 104 年 5 月 1 日至 109 年 4 月 30 日，為期 5 年（若到期前 3 個月無不續約之通知得自動展延 1 年，嗣後亦同），代工契約中明訂本公司授權委託裕隆汽車製造公司生產日商日產品牌車輛及零組件，並由本公司負責新車及零組件後續開發事宜。裕隆汽車製造公司原則應依本公司年度銷售計畫數據為其每年之代工台數。另裕隆汽車製造公司亦受本公司之委託，接受各種零組件及售後服務件之代工。

本公司負責新車新式樣開發、設計變更、產品設計及提供銷售計畫予裕隆汽車製造公司，裕隆汽車製造公司則負責將本公司之銷售計畫轉換為生產計畫，並擬定相關訂購及採購作業、產品品質保證業務、交車業務及售後服務補償相關事宜。

(二)本公司與裕融企業公司訂有車輛買賣契約，另裕融企業公司與裕隆日產特約經銷商個別簽訂車輛展示合約。若經銷商違反展示合約，致裕融企業公司須收回展示車輛時，本公司依買賣契約須協助解決或以原價購回該等車輛。自買賣契約簽訂至 105 年底為止，尚未發生購回車輛之情事。

(三)本公司未認列之其他合約承諾如下：

	105年12月31日	104年12月31日
購置不動產、廠房及設備	\$ 3,518	\$ 2,051
購置電腦軟體	<u>5,641</u>	<u>3,923</u>
	<u>\$ 9,159</u>	<u>\$ 5,974</u>

二九、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：

單位：新台幣仟元，外幣仟元

105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>								
人 民 幣	\$	1,209,033	4.6170 (人民幣：新台幣)		\$	5,582,106		
美 金		73,149	32.250 (美 金：新台幣)			2,359,058		
日 圓		508,852	0.2756 (日 圓：新台幣)			<u>140,239</u>		
						<u>\$ 8,081,403</u>		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 金		473,767	32.250 (美 金：新台幣)		\$	<u>15,278,996</u>		

外 幣 負 債

<u>貨幣性項目</u>								
日 圓		204	0.2756 (日 圓：新台幣)		\$	<u>56</u>		

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 金	\$	165,459	32.825 (美 金：新台幣)		\$	5,431,168		
人 民 幣		323,840	4.995 (人民幣：新台幣)			1,617,582		
日 圓		28,382	0.2727 (日 圓：新台幣)			<u>7,740</u>		
						<u>\$ 7,056,490</u>		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 金		553,705	32.825 (美 金：新台幣)		\$	<u>18,175,364</u>		

外 幣 負 債

<u>貨幣性項目</u>								
日 圓		300	0.2727 (日 圓：新台幣)		\$	<u>82</u>		

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外 幣	105年度		104年度	
	匯 率	淨 兌 換 (損) 益	匯 率	淨 兌 換 (損) 益
人 民 幣	4.8490 (人民幣：新台幣)	\$ 61,981	5.0330 (人民幣：新台幣)	(\$ 272,144)
美 金	32.263 (美金：新台幣)	(227,580)	31.739 (美金：新台幣)	(40,641)
日 圓	0.2972 (日圓：新台幣)	(15,229)	0.2624 (日圓：新台幣)	11,644
		(\$ 180,828)		(\$ 301,141)

三十、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：無。
- 3.期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業部分）：附表一。
- 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：附表二。
- 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：附表三。
- 8.應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
- 9.從事衍生工具交易：無。
- 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：無。
 - (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。

裕隆日產汽車股份有限公司
期末持有有價證券明細表
民國 105 年 12 月 31 日

附表一單位：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
				單位數（仟單位）	帳 面 金 額	持 股 比 率 %	公 允 價 值 （ 註 ）	
裕隆日產汽車公司	<u>受益憑證</u>							
	第一金台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	33,137	\$501,953	-	\$501,953	
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	24,249	301,128	-	301,128	
	台新 1699 貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	22,452	300,835	-	300,835	
	安聯臺灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	24,234	300,738	-	300,738	
	台新真吉利貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	18,152	200,143	-	200,143	
	保德信貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	9,654	151,190	-	151,190	
	第一金全家福貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	568	100,380	-	100,380	
	德信萬保貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	8,461	100,352	-	100,352	
	群益安穩貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	6,274	100,266	-	100,266	
	富蘭克林華美貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	7,964	81,490	-	81,490	
	元大得寶貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	4,199	50,000	-	50,000	
	柏瑞新興亞太策略債券基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	2,713	30,619	-	30,619	

（ 接 次 頁 ）

(承前頁)

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
				單位數 (仟單位)	帳 面 金 額	持 股 比 率 %	公 允 價 值 (註)	
	柏瑞巨輪貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	1,840	\$ 25,000	-	\$ 25,000	
	復華全球債券組合基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	1,347	20,633	-	20,633	
	野村環球基金	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	800	10,376	-	10,376	

註：透過損益按公允價值衡量之金融資產，其公允價值係按 105 年 12 月 31 日之基金淨資產價值計算。

裕隆日產汽車股份有限公司

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

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初買入賣				出期					未
					單位數 (仟單位)	金額	單位數 (仟單位)	金額	單位數 (仟單位)	售價	帳面成本	處分損益	單位數 (仟單位)	金額(註)
裕隆日產汽車公司	受益憑證													
	元大寶來人民幣貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	27,794	\$ 300,000	-	\$ -	27,794	\$ 300,266	\$ 300,000	\$ 266	-	\$ -
	台新 1699 貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	-	-	22,452	300,000	-	-	-	-	22,452	300,000
	第一金台灣貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	13,274	200,000	19,863	300,000	-	-	-	-	33,137	500,000
	野村貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	12,412	200,000	12,407	200,000	24,819	400,478	400,000	478	-	-
	華頓平安貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	-	-	26,263	300,000	26,263	300,328	300,000	328	-	-

註：係未依市價調整之原始投資成本。

裕隆日產汽車股份有限公司
關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三 單位：新台幣仟元

進銷貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同 之情形及原因（註一）		應收（付）票據、帳款（註二）		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%（註三）	
裕隆日產汽車公司	裕隆汽車製造公司	對本公司採權益法計價之投資公司	進 貨	\$ 28,288,848	99	零件為 4 天 成車為 3 天	\$ -	—	(\$ 332,695)	(30)	—
	裕融企業公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷 貨	30,841,817	89	同 上	-	—	272,888	47	—
	元隆汽車公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人	銷 貨	453,311	1	零件為 14 天 成車為即期	-	—	13,011	2	—
	裕昌汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷 貨	409,082	1	零件為 14 天	-	—	9,396	2	—
	裕信汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷 貨	368,851	1	同 上	-	—	1,756	-	—
	匯聯汽車公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人	銷 貨	352,767	1	同 上	-	—	-	-	—
	誠隆汽車公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人	銷 貨	328,016	1	零件為 14 天 成車為即期	-	—	6,490	1	—
	裕唐汽車公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人	銷 貨	310,159	1	零件為 14 天	-	—	2,334	-	—
	裕民汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷 貨	308,220	1	零件為 14 天 成車為即期	-	—	6,422	1	—
	裕新汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷 貨	252,492	1	同 上	-	—	4,572	1	—

註一：相關交易條件係分別議定。

註二：係進、銷貨產生之應收、付票據及帳款。

註三：係依本公司之帳載數計算。

裕隆日產汽車股份有限公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上者
民國 105 年 12 月 31 日

附表四單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週轉率（註）	逾 期 應 收 關 係 人 款 項 金 額	處 理 方 式	應收關係人款項 期 後 收 回 金 額	提 列 備 抵 呆 帳 金 額
裕隆日產汽車公司	裕融企業公司	裕隆汽車製造公司之子公司	\$272,888	112.03	\$ -	—	\$ 272,888	\$ -

註：依本公司之帳載數計算。

裕隆日產汽車股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五單位：外幣仟元，新台幣仟元

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 利 益	本 期 認 列 之 投 資 利 益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數（ 仟 股 ）	比 率 %			
裕隆日產汽車公司	義展海外投資公司	英屬開曼群島	投 資	\$ 1,847,983 (USD 57,371)	\$ 1,847,983 (USD 57,371)	84,987	100	\$ 15,281,346	\$ 4,536,994	\$ 4,536,994 註
義展海外投資公司	義華大陸投資公司	英屬維京群島	投 資	USD 57,171	USD 57,171	71,772	100	USD 473,637	USD 140,630	USD 140,630 註

註：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表及持股比例計算。

裕隆日產汽車股份有限公司
大陸投資資訊
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：外幣仟元，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初	本期匯出或收回投資金額		本期期末	本公司直接或間接投資之持股比例	被投資公司本期利益	本期認列投資利益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
				自台灣匯出累積投資金額	匯出	收回	台灣匯出累積投資金額					
風神襄陽汽車公司	汽車零件研發、製造及其他汽車服務業	\$ 3,581,037 (RMB 826,000)	註一	\$ 716,856 (USD 21,700)	\$ -	\$ -	\$ 716,856 (USD 21,700)	16.55%	\$ 2,102,618 (USD 65,171)	\$ 334,662 (USD 10,373)	\$ 1,917,714 (USD 59,464)	\$ 2,157,064 (USD 67,080)
深圳風神汽車公司	管理諮詢服務	761,964 (RMB 194,400)	註一	533,109 (USD 16,812)	-	-	533,109 (USD 16,812)	33.12%	4,949 (USD 153)	1,640 (USD 51)	739,065 (USD 22,917)	7,478,304 (USD 237,559)
廣州風神汽車公司	汽車零件研發、製造及其他汽車服務業	8,969,950 (RMB 2,200,000)	註一	537,199 (USD 16,941)	-	-	537,199 (USD 16,941)	40%	11,211,237 (USD 347,495)	4,484,495 (USD 138,998)	11,354,893 (USD 352,090)	20,860,371 (USD 664,453)
深圳聯友科技公司	計算機軟體硬體研發、生產、銷售及技術諮詢	57,450 (RMB 15,000)	註一	35,674 (USD 1,125)	-	-	35,674 (USD 1,125)	45%	177,597 (USD 5,504)	79,918 (USD 2,477)	647,539 (USD 20,079)	-
東風裕隆舊車置換公司(註四)	舊車車況查定、鑑價、收購、整修美容、銷售、寄賣、租賃及置換新車及培訓業務	38,300 (RMB 10,000)	註一	18,804 (USD 593)	-	-	18,804 (USD 593)	49%	6,779 (USD 210)	3,322 (USD 103)	(12,826) (USD -398)	-

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(註三)
\$1,841,642 (USD 57,171)	\$1,917,100 (USD 59,660)	\$12,932,606

註一：係透過第三地區投資設立之義華大陸投資股份有限公司再投資大陸公司。
註二：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表及持股比例計算。
註三：依據投審會 97.08.22「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額計算。
註四：本公司推定於未來對東風裕隆舊車置換公司負有清償義務，因是本公司對其之權益減至零後持續認列損失。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

會計師查核報告

裕隆日產汽車股份有限公司 公鑒：

查核意見

裕隆日產汽車股份有限公司及其子公司（裕日集團）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達裕日集團民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與裕日集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對裕日集團民國 105 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對裕日集團民國 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

模具折舊分攤

依據國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，資產之可折舊金額應於其耐用年限內依有系統之基礎分攤。裕日集團係採用生產數量法提列模具折舊，於每半年依據市場銷售情形重新檢視各車型未來預計銷售台數，用以計算每台模具分攤金額，作為提列模具折舊之依據。民國 105 年度裕日集團提列模具折舊 412,271 仟元，由於模具折舊金額係屬重大及未來預計銷售台數高度依賴管理階層判斷，因是，將模具之折舊分攤考量為關鍵查核事項。

對於模具折舊分攤估算之會計政策及所採用之方法已分別揭露於合併財務報表附註四(八)及附註五，其相關金額及變動情形參閱合併財務報表附註十二。

本會計師係向管理階層取得評估公司各車型預計未來銷售台數所依據之資訊及文件，評估其佐證資料之合理性及可靠性。並自本年度模具明細選取適當樣本，核對至原始憑證及資金流程，並進行盤點、發函等程序，另依據生產數量法重新核算模具折舊金額，評估模具折舊分攤估算之合理性及帳載模具金額之正確性。

本會計師亦覆核管理階層對前一年度合併財務報表中，修正之預計未來銷售台數與實際數相較是否存有重大差異，以評估管理階層估計之適當性。

保固準備

依據國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定，認列負債準備之金額應為報導期間結束日清償現時義務所需支出之最佳估計。裕日集團每季依據過去保固期間內實際保固支出計算出每季保固平均支出及季末享有保固成車估計台數計算每季每台保固支出金額，並依據預計未來保固期間內享有保固成車台數計算保固準備。截至 105 年 12 月 31 日止，保固準備帳面金額為 136,731 仟元。由於預計享有保固成車台數涉及管理階層重大判斷，因是，將保固準備之提列考量為關鍵查核事項。

對於保固準備提列之會計政策及所採用之方法已分別揭露於合併財務報表附註四(十二)及附註五，其相關金額及變動情形參閱合併財務報表附註十七。

本會計師向管理階層取得公司評估保固期間內預計享有保固台數所依據之資訊及文件，評估佐證資料之合理性及可靠性。並自本年度保固實際支出明細選取適當樣本，核對至原始憑證及資金流程，並依據保固準備提列政策重新核算資產負債表日應有保固準備金額。

本會計師亦比對管理階層對前一年度合併財務報表中，預計享有保固台數與實際享有保固台數比較是否存有重大差異，以評估管理階層估計之適當性。

其他事項

裕隆日產汽車股份有限公司業已編製民國 105 及 104 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估裕日集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算裕日集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕日集團之治理單位（含獨立董事及監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對裕日集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使裕日集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致裕日集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕日集團民國 105 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 廖婉怡

廖婉怡



會計師 謝建新

謝建新



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

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 6 年 3 月 2 7 日

裕隆日產汽車股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

代 碼	資 產	105年12月31日		104年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 9,909,754	33	\$ 10,136,832	32
1110	透過損益按公允價值衡量之				
	金融資產（附註四及七）	2,275,103	8	1,491,543	5
1160	應收票據－關係人（附註四				
	及二八）	4,174	-	6,139	-
1170	應收帳款（附註四及八）	40,532	-	71,154	-
1180	應收帳款－關係人（附註四				
	及二八）	538,408	2	478,985	2
1200	其他應收款（附註四及八）	57,622	-	38,978	-
130X	存貨（附註四及九）	2,509	-	3,020	-
1410	預付款項（附註二八）	15,853	-	87,080	-
11XX	流動資產總計	<u>12,843,955</u>	<u>43</u>	<u>12,313,731</u>	<u>39</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四				
	及十一）	14,659,211	49	16,353,618	53
1600	不動產、廠房及設備（附註				
	四、十二及二八）	1,703,040	6	1,936,231	6
1780	電腦軟體（附註四及十三）	17,407	-	14,330	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及				
	二二）	128,364	1	152,728	1
1990	其他非流動資產（附註十四				
	及二八）	387,771	1	408,397	1
15XX	非流動資產總計	<u>16,895,793</u>	<u>57</u>	<u>18,865,304</u>	<u>61</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 29,739,748</u>	<u>100</u>	<u>\$ 31,179,035</u>	<u>100</u>

董事長：嚴凱泰



經理人：蔡文榮



單位：新台幣仟元，惟每
股面額為新台幣元

代 碼	負 債 及 權 益	105年12月31日		104年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五）	\$ 3,630,000	12	\$ 3,630,000	12
2150	應付票據	-	-	243,000	1
2160	應付票據－關係人（附註二八）	1,536	-	-	-
2170	應付帳款	33,967	-	53,973	-
2180	應付帳款－關係人（附註二八）	1,083,176	4	1,178,190	4
2219	其他應付款（附註十六）	886,241	3	901,930	3
2230	當期所得稅負債（附註四及二二）	452,079	1	747,255	2
2250	負債準備（附註四、五及十七）	196,036	1	202,844	1
2399	其他流動負債（附註十八及二八）	27,730	-	32,507	-
21XX	流動負債總計	<u>6,310,765</u>	<u>21</u>	<u>6,989,699</u>	<u>23</u>
	非流動負債				
2550	負債準備（附註四、五及十七）	65,387	-	43,706	-
2650	採用權益法之投資貸餘（附註四及十一）	12,826	-	17,397	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十九）	441,009	2	573,363	2
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	1,315,478	5	1,599,692	5
2530	其他非流動負債（附註十八及二八）	39,940	-	-	-
25XX	非流動負債總計	<u>1,874,640</u>	<u>7</u>	<u>2,234,158</u>	<u>7</u>
2XXX	負債總計	<u>8,185,405</u>	<u>28</u>	<u>9,223,857</u>	<u>30</u>
	歸屬於母公司業主之權益				
3100	股本－每股面額 10 元，額定－ 600,000 仟股；發行－300,000 仟 股	<u>3,000,000</u>	<u>10</u>	<u>3,000,000</u>	<u>9</u>
3200	資本公積	<u>6,129,405</u>	<u>20</u>	<u>6,129,405</u>	<u>20</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	4,056,853	14	3,640,263	12
3320	特別盈餘公積	788,877	3	788,877	2
3350	未分配盈餘	<u>7,541,356</u>	<u>25</u>	<u>7,094,172</u>	<u>23</u>
3300	保留盈餘總計	<u>12,387,086</u>	<u>42</u>	<u>11,523,312</u>	<u>37</u>
3400	其他權益	<u>37,852</u>	<u>-</u>	<u>1,302,461</u>	<u>4</u>
3XXX	權益總計	<u>21,554,343</u>	<u>72</u>	<u>21,955,178</u>	<u>70</u>
	負 債 及 權 益 總 計	<u>\$ 29,739,748</u>	<u>100</u>	<u>\$ 31,179,035</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

會計主管：紀振華



裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代 碼	105年度			104年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註二八）					
4100	銷貨收入（附註四）	\$ 34,792,566	100	\$ 33,155,124	100	
4600	勞務收入（附註四）	6,173	-	11,646	-	
4800	其他營業收入	61,707	-	51,624	-	
4000	營業收入合計	34,860,446	100	33,218,394	100	
	營業成本					
5110	銷貨成本（附註九、二一及二八）	29,813,797	86	27,913,181	84	
5900	營業毛利	5,046,649	14	5,305,213	16	
	營業費用（附註十九、二一及二八）					
6100	推銷費用	2,938,452	8	3,130,745	9	
6200	管理費用	395,067	1	421,443	1	
6300	研究發展費用	525,674	2	516,723	2	
6000	營業費用合計	3,859,193	11	4,068,911	12	
6500	其他收益及費損（附註二一及二八）	14,581	-	(1,486)	-	
6900	營業淨利	1,202,037	3	1,234,816	4	
	營業外收入及支出					
7060	採用權益法之關聯企業利益份額	4,904,037	14	4,263,739	13	
7100	利息收入（附註四）	140,726	1	344,492	1	
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	10,103	-	11,333	-	
7010	其他收入（附註二八）	1,541	-	1,871	-	
7230	外幣兌換淨損（附註二一）	(\$ 600,689)	(2)	(\$ 801,876)	(3)	
7510	利息費用（附註二八）	(34,726)	-	(36,636)	-	
7225	處分投資淨（損）益（附註二一）	(19,444)	-	1,866	-	
7020	海外事業費（附註二八）	(13,259)	-	(14,710)	-	
7590	什項支出（附註二八）	(4,222)	-	(5,208)	-	
7000	營業外收入及支出合計	4,384,067	13	3,764,871	11	

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	5,586,104	16	4,999,687	15
7950	所得稅費用（附註四及二二）	955,489	3	833,786	3
8200	當年度淨利	4,630,615	13	4,165,901	12
	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（附註十 九）	(20,226)	-	(31,951)	-
8320	採用權益法之關聯 企業其他綜合損 益份額	(64)	-	(334)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅（附 註四及二二）	3,449	-	5,488	-
8310		(16,841)	-	(26,797)	-
8360	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	(1,264,609)	(3)	(114,438)	-
8300	其他綜合損益合計	(1,281,450)	(3)	(141,235)	-
8500	當年度綜合損益總額	\$ 3,349,165	10	\$ 4,024,666	12
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 4,630,615	13	\$ 4,165,901	13
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 3,349,165	10	\$ 4,024,666	12
	每股盈餘（附註二三）				
9710	基 本	\$ 15.44		\$ 13.89	
9810	稀 釋	\$ 15.43		\$ 13.88	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴凱泰



經理人：蔡文榮



會計主管：紀振華



裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

代 碼		股 本	資 本 公 積 (附 註 二 十)	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積
A1	104 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,000,000	\$ 6,129,405	\$ 2,987,887
	103 年度盈餘分配			
B1	法定盈餘公積	-	-	652,376
B5	現金股利－每股 30 元	-	-	-
		-	-	652,376
D1	104 年度淨利	-	-	-
D3	104 年度其他綜合損益	-	-	-
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	3,000,000	6,129,405	3,640,263
	104 年度盈餘分配			
B1	法定盈餘公積	-	-	416,590
B5	現金股利－每股 12.5 元	-	-	-
		-	-	416,590
D1	105 年度淨利	-	-	-
D3	105 年度其他綜合損益	-	-	-
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,000,000	\$ 6,129,405	\$ 4,056,853

董事長：嚴凱泰



經理人：蔡文榮



單位：新台幣仟元，惟每股股利為新台幣元

(附 註 二 十 及 二 二)		其 他 權 益	
特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	權 益 總 計
\$ 788,877	\$ 12,607,444	\$ 1,416,899	\$ 26,930,512
-	(652,376)	-	-
-	(9,000,000)	-	(9,000,000)
-	(9,652,376)	-	(9,000,000)
-	4,165,901	-	4,165,901
-	(26,797)	(114,438)	(141,235)
-	4,139,104	(114,438)	4,024,666
788,877	7,094,172	1,302,461	21,955,178
-	(416,590)	-	-
-	(3,750,000)	-	(3,750,000)
-	(4,166,590)	-	(3,750,000)
-	4,630,615	-	4,630,615
-	(16,841)	(1,264,609)	(1,281,450)
-	4,613,774	(1,264,609)	3,349,165
\$ 788,877	\$ 7,541,356	\$ 37,852	\$ 21,554,343

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

會計主管：紀振華



裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

代 碼		單位：新台幣仟元	
		105年度	104年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 5,586,104	\$ 4,999,687
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	442,764	431,998
A20200	攤銷費用	4,941	5,557
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產		
	淨利益	(10,103)	(11,333)
A20900	利息費用	34,726	36,636
A21200	利息收入	(140,726)	(344,492)
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益份額	(4,904,037)	(4,263,739)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損（益）	(14,581)	1,486
A23100	處分投資淨損（益）	19,444	(1,866)
A24100	外幣兌換淨損	522,564	519,993
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	透過損益按公允價值衡量之金		
	融資產	(792,901)	(1,147,312)
A31130	應收票據	-	2,000
A31140	應收票據－關係人	1,965	(5,234)
A31150	應收帳款	30,622	(936)
A31160	應收帳款－關係人	(41,556)	(258,852)
A31180	其他應收款	(2,545)	(22,265)
A31200	存 貨	511	(281)
A31230	預付款項	53	(6,013)
A32130	應付票據	(243,000)	243,000
A32140	應付票據－關係人	1,536	-
A32150	應付帳款	(20,006)	(68,271)
A32160	應付帳款－關係人	(57,363)	469,293
A32180	其他應付款	(15,701)	19,507
A32230	其他流動負債	(4,777)	12,809
A32200	負債準備	14,873	(11,786)
A32990	其他非流動負債	39,940	-
A32240	淨確定福利負債	(152,580)	(4,915)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
A33000	營運產生之淨現金流入	\$ 300,167	\$ 594,671
A33300	支付之利息	(34,714)	(36,814)
A33500	支付之所得稅	(1,379,706)	(1,713,142)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(1,114,253)	(1,155,285)
投資活動之現金流量			
B07600	收取之股利	5,123,304	5,284,851
B07500	收取之利息	124,627	423,931
B02700	取得不動產、廠房及設備(附註二四)	(281,772)	(441,433)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	22,478	6,329
B04500	購置電腦軟體	(8,018)	(7,541)
B00600	其他金融資產減少	-	2,198,866
B07100	存出保證金減少	29,410	132,614
BBBB	投資活動之淨現金流入	5,010,029	7,597,617
籌資活動之現金流出			
C04500	發放現金股利	(3,750,000)	(9,000,000)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(372,854)	(137,365)
EEEE	現金及約當現金減少數	(227,078)	(2,695,033)
E00100	年初現金及約當現金餘額	10,136,832	12,831,865
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 9,909,754	\$ 10,136,832

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴凱泰



經理人：蔡文榮



會計主管：紀振華



裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國 105 年及 104 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

裕隆日產汽車股份有限公司(母公司，母公司及由母公司所控制個體以下簡稱合併公司)於 92 年 10 月成立，主要經營項目為汽車銷售業務。裕隆汽車製造股份有限公司(裕隆汽車製造公司)為提高競爭力積極參與國際分工並落實專業經營，將研發及銷售等相關業務依企業併購法規定分割設立母公司，並以 92 年 10 月 1 日為分割基準日。

母公司設立時原由裕隆汽車製造公司百分之百持股，裕隆汽車製造公司於 92 年 10 月 30 日將母公司 40%股權轉讓予日商日產自動車株式會社(以下簡稱日商日產)。母公司於 93 年 10 月 6 日通過台灣證券交易所股票簡易上市審議，並於同年 12 月 21 日母公司股票正式掛牌上市。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 106 年 3 月 27 日經母公司董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可將於 106 年適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，合併公司將自 106 年度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 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2010-2012 年週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註 2)
「2011-2013 年週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 年週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	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
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
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「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	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。

適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二)國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除 IFRS9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 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 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 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：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 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並發布生效之 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絡市場之報價（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

流動資產包括現金及約當現金、主要為交易目的而持有之資產及預期於資產負債表日後 1 年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後 1 年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含母公司及由母公司所控制個體（子公司）之財務報告。

子公司之財務報告已予適當調整，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消除。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十及附表五。

(五) 外幣

各合併個體之財務報表係以該個體所處主要經濟環境之貨幣（功能性貨幣）編製表達。母公司之功能性貨幣及合併報表之表達貨幣為新台幣。編製合併財務報告時，各合併個體之營運成果及財務狀況予以換算為新台幣。

編製各合併個體之財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，係按交易日匯率予以換算認列。於每一資產負債表日，外幣貨幣性項目以收盤匯率換算。因交割貨幣

性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。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。

採權益法評價之國外被投資公司以其功能性貨幣編製之外幣財務報表依下列匯率換算為新台幣金額：資產及負債科目－年底匯率，損益科目－當年度平均匯率，股東權益科目－歷史匯率。換算後所產生之差額列為其他綜合損益。

編製合併報表時，合併公司之國外營運機構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年度平均匯率換算，股東權益科目以歷史匯率換算，換算後所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(六)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，針對關聯企業權益之變動，係按持股比例認列。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列為當年度損失。

(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後之金額衡量。

合併公司除外包模具及模夾檢具按預計銷售成車台數提列折舊外，餘係採直線基礎提列折舊。至少於每一年度結束日對估計銷售台數、耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

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

(九)電腦軟體

電腦軟體原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。合併公司以直線基礎分3年進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視。除合併公司預期於經濟年限屆滿前處分該資產外，電腦軟體之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

(十)資產減損

倘不動產、廠房及設備暨電腦軟體等以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若不動產、廠房及設備暨電腦軟體等相關可回收金額增加時，將減

損損失之迴轉認列為利益，惟不動產、廠房及設備暨電腦軟體於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(十一)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，立即認列為損益。

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

(1)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。該認列於損益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（包含於投資當年度收到者）。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

(2)放款及應收款

放款及應收款係指於活絡市場無報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。放款及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，惟短期應收款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

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，如應收帳款及其他應收款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。

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，且該減少客觀與認列減損後發生之事項相連結，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。

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，惟應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款及其他應收款無法收回時，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。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。

金融負債

1.後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

2.金融負債之除列

合併公司僅於義務解除、取消或到期時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

(十二)負債準備

1.進貨承諾損失準備

當合併公司預期履行合約義務所不可避免之成本超過預期從該合約可獲得之經濟效益時，認列進貨承諾損失準備。

2.保固準備

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入之日同時認列。

(十三)收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1.商品之銷售

銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

2.勞務之提供

勞務收入係按合約完成程度予以認列。

3.股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十四)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。服務成本及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。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。

3.離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十五)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

當年度應付所得稅係以當年度課稅所得為基礎。因部分收益及費損係其他期間之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於合併綜合損益表所報導之稅前淨利。合併公司當年度所得稅相關負債係按資產負債表日法定之稅率計算。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅，因當年度之盈餘分配情形尚具不確定性，故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，列入當年度所得稅。

2.遞延所得稅

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

與投資關聯企業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。

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具有足夠之課稅所得以供可減除者，調減遞延所得稅資產帳面金額。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可減除者，調增遞延所得稅資產帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現時之稅率衡量。

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。

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

主要假設及估計不確定性之資訊如下：

(一)不動產、廠房及設備－外包模具及模夾檢具

合併公司係採用生產數量法提列模具折舊，於每半年依據市場銷售情形重新檢視各車型未來預計銷售台數，用以計算每台模具分攤金額，作為提列模具折舊之依據。

(二)保固準備

合併公司每季依據過去保固期間內實際保固支出計算出每季保固平均支出及季末享有保固成車估計台數計算每季每台保固支出金額，並依據預計未來保固期間內享有保固成車台數計算保固準備。截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，保固之負債準備帳面金額分別為 136,731 千元及 123,055 千元。

六、現金及約當現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 20	\$ 20
銀行支票及活期存款	1,091,124	1,454,751
外幣活期存款	263,000	5,678,939
約當現金		
外幣定期存款	7,991,372	2,604,490
定期存款	206,900	6,900
附買回債券	357,338	391,732
	<u>\$ 9,909,754</u>	<u>\$ 10,136,832</u>

約當現金包括原始到期日 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

銀行活期及定期存款暨附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	105年12月31日	104年12月31日
銀行活期及定期存款	0.001%~9.0%	0.01%~6.80%
附買回債券	1.50%	1.50%

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
持有供交易之金融資產		
非衍生金融資產		
— 基金受益憑證	<u>\$ 2,275,103</u>	<u>\$ 1,491,543</u>

八、應收帳款及其他應收款

	105年12月31日	104年12月31日
應收帳款	<u>\$ 40,532</u>	<u>\$ 71,154</u>
其他應收款		
應收利息	\$ 18,448	\$ 2,349
應收出售投資款	17,198	15,237
其他	<u>21,976</u>	<u>21,392</u>
	<u>\$ 57,622</u>	<u>\$ 38,978</u>

(一)應收帳款

於資產負債表日已逾期而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。

應收帳款依其立帳日為基準之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
0~60 天	\$ 37,202	\$ 49,966
61~90 天	3,330	15,795
91~120 天	-	5,393
合 計	<u>\$ 40,532</u>	<u>\$ 71,154</u>

已逾期但未減損應收帳款依其逾期天數為基準之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
1~60 天	<u>\$ 4,907</u>	<u>\$ 22,703</u>

(二)其他應收款

合併公司評估其他應收款有客觀減損證據時，個別評估其減損金額。

於資產負債表日無已逾期而合併公司尚未認列備抵呆帳之其他應收款。

九、存 貨

	105年12月31日	104年12月31日
零 件	<u>\$ 2,509</u>	<u>\$ 3,020</u>

105 年度與存貨相關之銷貨成本為 29,813,797 仟元，其中包括保固成本 127,316 仟元及進貨承諾損失 1,197 仟元；104 年度與存貨相關之銷貨成本為 27,913,181 仟元，其中包括保固成本 76,397 仟元及進貨承諾損失 11,517 仟元。

十、子公司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			105年 12月31日	104年 12月31日
裕隆日產汽車股份有限 公司	義展海外投資股份有限 公司	投資控股	100.00	100.00
義展海外投資股份有限 公司	義華大陸投資股份有限 公司	投資控股	100.00	100.00

十一、採用權益法之投資

	105年12月31日	104年12月31日
具重大性之關聯企業		
廣州風神汽車公司	\$ 11,354,893	\$ 13,194,781
個別不重大之關聯企業		
風神襄陽汽車公司	1,917,714	1,736,447
深圳風神汽車公司	739,065	801,660
深圳聯友科技公司	647,539	620,730
東風裕隆舊車置換公司	(12,826)	(17,397)
	3,291,492	3,141,440
加：採用權益法之投資貸餘	12,826	17,397
	<u>3,304,318</u>	<u>3,158,837</u>
	<u>\$ 14,659,211</u>	<u>\$ 16,353,618</u>

(一)具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	業 務 性 質	主要營業場所	所持股權及表決權比例	
			105年 12月31日	104年 12月31日
廣州風神汽車公司	汽車零件研發、製造及其 他汽車服務業	廣東省	40%	40%

以下彙總性財務資訊係以關聯企業 IFRSs 合併財務報表為基礎編製。

廣州風神汽車公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 8,611,439	\$ 13,615,010
非流動資產	34,273,813	37,857,580
流動負債	(13,511,540)	(17,387,572)
非流動負債	(986,480)	(1,098,065)
權 益	<u>\$ 28,387,232</u>	<u>\$ 32,986,953</u>
合併公司享有之權益	<u>\$ 11,354,893</u>	<u>\$ 13,194,781</u>
投資帳面金額	<u>\$ 11,354,893</u>	<u>\$ 13,194,781</u>

	105年度	104年度
當期營業收入	<u>\$ 29,463,547</u>	<u>\$ 28,214,365</u>
當期淨利	<u>\$ 11,211,237</u>	<u>\$ 9,104,650</u>
自廣州風神汽車公司收取之股利	<u>\$ 5,123,304</u>	<u>\$ 2,841,940</u>

(二)個別不重大之關聯企業彙總資訊

	105年度	104年度
合併公司享有之份額		
當期淨利	\$ 419,542	\$ 621,879
其他綜合損益	(64)	(334)
綜合損益總額	<u>\$ 419,478</u>	<u>\$ 621,545</u>

(三)其他資訊

105 及 104 年度採用權益法之關聯企業利益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報表認列。

十二、不動產、廠房及設備

	外包模具	模夾檢具	電腦設備	什項設備	運輸設備	機器設備	租賃改良物	工具設備	合計
成本									
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,953,870	\$ 828,124	\$ 75,674	\$ 85,297	\$ 10,862	\$ 18,384	\$ 4,510	\$ 5,694	\$ 4,982,415
增 添	510,105	26,190	3,880	67,058	5,665	-	4,393	-	617,291
處 分	-	-	(1,201)	(773)	(8,119)	(2,600)	-	-	(12,693)
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,463,975</u>	<u>\$ 854,314</u>	<u>\$ 78,353</u>	<u>\$ 151,582</u>	<u>\$ 8,408</u>	<u>\$ 15,784</u>	<u>\$ 8,903</u>	<u>\$ 5,694</u>	<u>\$ 5,587,013</u>
累計折舊及減損									
104 年 1 月 1 日餘額	(\$ 2,622,536)	(\$ 443,092)	(\$ 64,712)	(\$ 66,978)	(\$ 3,427)	(\$ 16,369)	(\$ 1,135)	(\$ 5,413)	(\$ 3,223,662)
折舊費用	(327,608)	(84,110)	(4,528)	(13,093)	(959)	(349)	(1,259)	(92)	(431,998)
處 分	-	-	1,145	732	1,268	1,733	-	-	4,878
104 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 2,950,144)</u>	<u>(\$ 527,202)</u>	<u>(\$ 68,095)</u>	<u>(\$ 79,339)</u>	<u>(\$ 3,118)</u>	<u>(\$ 14,985)</u>	<u>(\$ 2,394)</u>	<u>(\$ 5,505)</u>	<u>(\$ 3,650,782)</u>
104 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,513,831</u>	<u>\$ 327,112</u>	<u>\$ 10,258</u>	<u>\$ 72,243</u>	<u>\$ 5,290</u>	<u>\$ 799</u>	<u>\$ 6,509</u>	<u>\$ 189</u>	<u>\$ 1,936,231</u>
成本									
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,463,975	\$ 854,314	\$ 78,353	\$ 151,582	\$ 8,408	\$ 15,784	\$ 8,903	\$ 5,694	\$ 5,587,013
增 添	288,885	-	6,144	21,802	10,034	-	-	-	326,865
處 分	-	-	(7,427)	(13,774)	-	(9,122)	-	-	(30,323)
迴 轉	(109,395)	-	-	-	-	-	-	-	(109,395)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,643,465</u>	<u>\$ 854,314</u>	<u>\$ 77,070</u>	<u>\$ 159,610</u>	<u>\$ 18,442</u>	<u>\$ 6,662</u>	<u>\$ 8,903</u>	<u>\$ 5,694</u>	<u>\$ 5,774,160</u>
累計折舊及減損									
105 年 1 月 1 日餘額	(\$ 2,950,144)	(\$ 527,202)	(\$ 68,095)	(\$ 79,339)	(\$ 3,118)	(\$ 14,985)	(\$ 2,394)	(\$ 5,505)	(\$ 3,650,782)
折舊費用	(333,085)	(79,186)	(4,309)	(22,528)	(1,624)	(170)	(1,772)	(90)	(442,764)
處 分	-	-	7,350	5,954	-	9,122	-	-	22,426
105 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 3,283,229)</u>	<u>(\$ 606,388)</u>	<u>(\$ 65,054)</u>	<u>(\$ 95,913)</u>	<u>(\$ 4,742)</u>	<u>(\$ 6,033)</u>	<u>(\$ 4,166)</u>	<u>(\$ 5,595)</u>	<u>(\$ 4,071,120)</u>
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,360,236</u>	<u>\$ 247,926</u>	<u>\$ 12,016</u>	<u>\$ 63,697</u>	<u>\$ 13,700</u>	<u>\$ 629</u>	<u>\$ 4,737</u>	<u>\$ 99</u>	<u>\$ 1,703,040</u>

上述迴轉係模具成本之調減。

105 及 104 年度由於並無任何減損跡象，因是合併公司並未進行減損評估。

除外包模具及模夾檢具係以預計銷售成車台數計提折舊外，合併公司之其他不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

電腦設備	2 至 5 年
什項設備	
供電設備	15 年
實驗設備	3 至 8 年
通訊設備	3 年
其他設備	1 至 10 年
運輸設備	4 至 5 年
機器設備	3 至 10 年
租賃改良物	5 年
工具設備	2 至 5 年

十三、電腦軟體

	金 額
成本	
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,724
單獨取得	7,541
處 分	(5,580)
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 20,685</u>

	金	額
累計攤銷		
104 年 1 月 1 日餘額	(\$ 6,378)	
攤銷費用	(5,557)	
處分	<u>5,580</u>	
104 年 12 月 31 日餘額	(\$ <u>6,355</u>)	
104 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 14,330</u>	
成本		
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 20,685	
單獨取得	8,018	
處分	(<u>1,414</u>)	
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 27,289</u>	
累計攤銷		
105 年 1 月 1 日餘額	(\$ 6,355)	
攤銷費用	(4,941)	
處分	<u>1,414</u>	
105 年 12 月 31 日餘額	(\$ <u>9,882</u>)	
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 17,407</u>	

十四、其他非流動資產

	105年12月31日	104年12月31日
存出保證金	\$ 376,107	\$ 405,517
預付設備款	<u>11,664</u>	<u>2,880</u>
	<u>\$ 387,771</u>	<u>\$ 408,397</u>

存出保證金主要係母公司支付裕隆汽車製造公司備料保證金。

十五、短期借款

	105年12月31日	104年12月31日
無擔保銀行借款	<u>\$ 3,630,000</u>	<u>\$ 3,630,000</u>
利率區間	0.89~1.06%	0.96~1.09%

十六、其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付廣告促銷費用	\$ 480,992	\$ 425,110
應付薪資及獎金	316,620	292,019
應付稅捐	-	20,840
其他	<u>88,629</u>	<u>163,961</u>
	<u>\$ 886,241</u>	<u>\$ 901,930</u>

十七、負債準備

	105年12月31日	104年12月31日
<u>流動</u>		
進貨承諾	\$ 124,692	\$ 123,495
保 固	<u>71,344</u>	<u>79,349</u>
	<u>\$ 196,036</u>	<u>\$ 202,844</u>
<u>非流動</u>		
保 固	<u>\$ 65,387</u>	<u>\$ 43,706</u>

	進 貨 承 諾	保 固	合 計
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 111,978	\$ 146,358	\$ 258,336
當年度提列	11,517	76,397	87,914
當年度支付	<u>-</u>	<u>(99,700)</u>	<u>(99,700)</u>
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 123,495</u>	<u>\$ 123,055</u>	<u>\$ 246,550</u>
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 123,495	\$ 123,055	\$ 246,550
當年度提列	1,197	127,316	128,513
當年度支付	<u>-</u>	<u>(113,640)</u>	<u>(113,640)</u>
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 124,692</u>	<u>\$ 136,731</u>	<u>\$ 261,423</u>

進貨承諾損失準備係預期履行合約義務所不可避免之成本超過預期從該合約可獲得之經濟效益。

保固負債準備係依銷售商品合約約定，合併公司管理階層以保固義務未來經濟效益流出最佳估計數之現值為估計，該估計係以歷史經驗為基礎。

十八、其他負債

	105年12月31日	104年12月31日
<u>流動</u>		
預收款項（附註二八）	\$ 21,719	\$ 9,149
代 扣 款	2,000	15,617
其 他	<u>4,011</u>	<u>7,741</u>
	<u>\$ 27,730</u>	<u>\$ 32,507</u>
<u>非流動</u>		
預收款項（附註二八）	<u>\$ 39,940</u>	<u>\$ -</u>

十九、退職後福利計畫

(一)確定提撥計畫

母公司所適用「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。

母公司於 105 及 104 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為 14,060 仟元及 13,390 仟元。

確定提撥計畫相關退休金費用係分別列入下列項目：

	105年度	104年度
推銷費用	\$ 4,731	\$ 4,423
管理費用	4,322	4,016
研究發展費用	4,766	4,620
營業外支出	<u>241</u>	<u>331</u>
	<u>\$ 14,060</u>	<u>\$ 13,390</u>

子公司截至 105 年底止，尚未訂定員工退休辦法。

(二)確定福利計畫

母公司依我國「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。母公司按員工每月薪資總額 2%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，母公司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：

	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	\$ 609,866	\$ 583,971
計畫資產之公允價值	(<u>168,857</u>)	(<u>10,608</u>)
提撥短絀	<u>\$ 441,009</u>	<u>\$ 573,363</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 441,009</u>	<u>\$ 573,363</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	未認列前期服務成本	淨確定福利負債(資產)
104 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 568,683</u>	(<u>\$ 9,957</u>)	(<u>\$ 12,399</u>)	<u>\$ 546,327</u>
服務成本				
當期服務成本	5,186	-	-	5,186
前期服務成本	7,788	-	12,399	20,187
利息費用(收入)	<u>9,764</u>	(<u>151</u>)	<u>-</u>	<u>9,613</u>
認列於損益	<u>22,738</u>	(<u>151</u>)	<u>12,399</u>	<u>34,986</u>
再衡量數				
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 44)	\$ -	(\$ 44)
精算損失—人口統計假設變動	9,419	-	-	9,419
精算損失—財務假設變動	14,758	-	-	14,758

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	未 認 列 前 期 服 務 成 本	淨 確 定 福 利 負 債 (資 產)
精算損失－經驗調整	<u>7,818</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,818</u>
認列於其他綜合損益	<u>31,995</u>	<u>(44)</u>	<u>(-)</u>	<u>31,951</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(6,325)</u>	<u>-</u>	<u>(6,325)</u>
福利支付	<u>(5,869)</u>	<u>5,869</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
清 償	<u>(33,576)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(33,576)</u>
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 583,971</u>	<u>(\$ 10,608)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 573,363</u>
105 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 583,971</u>	<u>(\$ 10,608)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 573,363</u>
服務成本				
當期服務成本	5,251	-	-	5,251
前期服務成本	4,608	-	-	4,608
利息費用（收入）	<u>8,578</u>	<u>(207)</u>	<u>-</u>	<u>8,371</u>
認列於損益	<u>18,437</u>	<u>(207)</u>	<u>-</u>	<u>18,230</u>

再衡量數

計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(906)	-	(906)
精算損失－人口統計假設 變動	6,372	-	-	6,372
精算損失－財務假設變動	22,425	-	-	22,425
精算利益－經驗調整	<u>(7,665)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,665)</u>
認列於其他綜合損益	<u>21,132</u>	<u>(906)</u>	<u>-</u>	<u>20,226</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(157,136)</u>	<u>-</u>	<u>(157,136)</u>
福利支付	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
清 償	<u>(13,674)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(13,674)</u>
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 609,866</u>	<u>(\$ 168,857)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 441,009</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	105年度	104年度
推銷費用	\$ 4,595	\$ 12,793
管理費用	7,158	11,885
研究發展費用	5,993	9,075
營業外支出	<u>484</u>	<u>1,233</u>
	<u>\$ 18,230</u>	<u>\$ 34,986</u>

104 年度之確定福利成本已包含母公司適用 2013 年版 IAS 19 因不具重大性而不採追溯重編財務報表而調整未認列前期服務成本 12,399 仟元之金額。

母公司因「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，惟母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：政府公債及公司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，兩者對淨確定福利負債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。

母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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率	1.125%	1.50%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 15,158)	(\$ 14,945)
減少 0.25%	\$ 15,733	\$ 15,522
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 15,257	\$ 15,104
減少 0.25%	(\$ 14,779)	(\$ 14,619)

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。

	105年12月31日	104年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 6,454	\$ 3,387
確定福利義務平均到期期間	10.3年	10.6年

二十、權益

(一)資本公積

	105年12月31日	104年12月31日
分割溢額	\$ 5,986,507	\$ 5,986,507
因權益法投資產生	142,898	142,898
	<u>\$ 6,129,405</u>	<u>\$ 6,129,405</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（含分割溢額）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。

因採用權益法認列關聯企業產生之資本公積，不得作為任何用途。

(二)保留盈餘及股利政策

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。母公司已於 105 年 6 月 30 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，母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，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。修正前後章程之員工酬勞分派情形，參閱附註二一之(四)員工福利費用。

母公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量母公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧長期股東權益及公司長期財務規劃等因素規劃母公司股利分派方案，其金額以不超過當年度淨利 90% 為原則，最終發放比率由董事會提案並經股東會決議之。股利以現金或股票之方式分派，每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額之 20%。

母公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

母公司分別於 105 年 6 月 30 日及 104 年 6 月 30 日舉行股東常會，決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$ 416,590	\$ 652,376		
現金股利	3,750,000	9,000,000	\$ 12.50	\$ 30.00

二一、淨 利

(一)其他收益及費損

	105年度	104年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 14,669	\$ -
處分不動產、廠房及設備損失	(88)	(1,486)
淨 (損) 益	\$ 14,581	(\$ 1,486)

(二)折舊及攤銷費用

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備	\$ 442,764	\$ 431,998
電腦軟體	4,941	5,557
合 計	\$ 447,705	\$ 437,555

(接次頁)

(承前頁)

	105年度	104年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 412,271	\$ 411,718
營業費用	<u>30,493</u>	<u>20,280</u>
	<u>\$ 442,764</u>	<u>\$ 431,998</u>

攤銷費用依功能別彙總

營業費用	<u>\$ 4,941</u>	<u>\$ 5,557</u>
------	-----------------	-----------------

(三)技術報酬金

	105年度	104年度
營業成本	<u>\$ 539,184</u>	<u>\$ 519,874</u>

技術報酬金係母公司與日商日產及 Autech Japan, Inc.技術合作，雙方訂有支付技術報酬金相關合約。與日商日產係以各車型之進貨成本減除貨物稅後為基礎計算技術報酬金，與 Autech Japan, Inc.係以車型開發費加計收入一定比例計算技術報酬金。

(四)員工福利費用

	105年度	104年度
退職後福利（附註十九）		
確定提撥計畫	\$ 14,060	\$ 13,390
確定福利計畫	<u>18,230</u>	<u>34,986</u>
	<u>32,290</u>	<u>48,376</u>
離職福利	4,550	3,900
勞健保費用	36,573	37,114
薪資費用	556,366	529,180
其他員工福利	<u>25,238</u>	<u>23,814</u>
	<u>622,727</u>	<u>594,008</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 655,017</u>	<u>\$ 642,384</u>
依功能別彙總		
營業成本	<u>\$ 632</u>	<u>\$ 625</u>
營業費用	<u>\$ 653,660</u>	<u>\$ 640,195</u>
營業外支出	<u>\$ 725</u>	<u>\$ 1,564</u>

1.105 及 104 年度員工酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，母公司係以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益以不低於 0.1%提撥員工酬勞。105 及 104 年度員工酬勞分別於 106 年 3 月 27 日及 105 年 3 月 28 日經董事會決議如下：

估列比例

	105年度	104年度
員工酬勞	0.10%	0.23%

金 額

	105年度		104年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	5,773	\$	11,500

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

104 年度員工酬勞之實際配發金額與 104 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關母公司 106 及 105 年董事會決議之員工酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

2.103 年度員工紅利

母公司於 104 年 6 月 30 日舉行股東常會決議通過 103 年度員工紅利如下：

	103年度			
	現	金	紅	利
員工紅利	\$	32,723		

104 年 6 月 30 日股東常會決議配發之員工紅利與 103 年度合併財務報告認列金額並無差異。

有關母公司 104 年股東會決議之員工紅利資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五)外幣兌換淨損益

	105年度	104年度
外幣兌換利益總額	\$ 190,631	\$ 247,306
外幣兌換損失總額	(791,320)	(1,049,182)
淨 損 失	(\$ 600,689)	(\$ 801,876)

(六)處分投資淨損益

	105年度	104年度
處分投資利益總額	\$ 3,124	\$ 19,324
處分投資損失總額	(22,568)	(17,458)
淨 (損) 益	(\$ 19,444)	\$ 1,866

二二、所得稅

(一)認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	105年度	104年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 1,210,994	\$ 1,766,822
以前年度調整	896	1,885
遞延所得稅		
本年度產生者	(256,401)	(934,921)
認列於損益之所得稅費用	\$ 955,489	\$ 833,786

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利	<u>\$ 5,586,104</u>	<u>\$ 4,999,687</u>
稅前淨利按法定稅率（17%）計算之		
所得稅費用	\$ 949,637	\$ 849,947
稅上之費損調整	6,674	(15,780)
免稅所得	(1,718)	(2,266)
以前年度所得稅調整	<u>896</u>	<u>1,885</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 955,489</u>	<u>\$ 833,786</u>

母公司適用中華民國所得稅法所適用之稅率為 17%；義展海外投資及義華大陸投資公司依當地法令免納所得稅。

由於母公司 105 年度盈餘分配情形尚具不確定性，故 105 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	105年度	104年度
遞延所得稅		
當期產生者		
一採權益法之關聯企業其他綜合損益份額	\$ 11	\$ 56
一確定福利計畫之再衡量數	<u>3,438</u>	<u>5,432</u>
認列於其他綜合損益之所得稅利益	<u>\$ 3,449</u>	<u>\$ 5,488</u>

(三)當期所得稅資產與負債

	105年12月31日	104年12月31日
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 452,079</u>	<u>\$ 747,255</u>

(四)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	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
暫時性差異				
退 休 金	\$ 93,157	(\$ 836)	\$ 5,432	\$ 97,753
減損損失	27,635	(14,630)	-	13,005
保固準備	24,881	(3,962)	-	20,919
進貨承諾損失準備	19,036	1,959	-	20,995
採權益法之關聯企業				
其他綜合損失份額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56</u>	<u>56</u>
	<u>\$ 164,709</u>	<u>(\$ 17,469)</u>	<u>\$ 5,488</u>	<u>\$ 152,728</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 負 債				
暫時性差異				
採權益法之關聯企業				
利益份額	\$2,506,594	(\$ 914,127)	\$ -	\$1,592,467
未實現兌換淨益	<u>45,488</u>	<u>(38,263)</u>	<u>-</u>	<u>7,225</u>
	<u>\$2,552,082</u>	<u>(\$ 952,390)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,599,692</u>

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
暫時性差異				
退 休 金	\$ 97,753	(\$ 25,939)	\$ 3,438	\$ 75,252
減損損失	13,005	(13,005)	-	-
保固準備	20,919	2,326	-	23,245
進貨承諾損失準備	20,995	203	-	21,198
未實現兌換淨損	-	8,602	-	8,602
採權益法之關聯企業				
其他綜合損益份額	<u>56</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>67</u>
	<u>\$ 152,728</u>	<u>(\$ 27,813)</u>	<u>\$ 3,449</u>	<u>\$ 128,364</u>

遞 延 所 得 稅 負 債

暫時性差異

採權益法之關聯企業				
利益份額	\$1,592,467	(\$ 276,989)	\$ -	\$1,315,478
未實現兌換淨益	<u>7,225</u>	<u>(7,225)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$1,599,692</u>	<u>(\$ 284,214)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,315,478</u>

(五)兩稅合一相關資訊

	105年12月31日	104年12月31日
未分配盈餘		
87 年度以後	<u>\$ 7,541,356</u>	<u>\$ 7,094,172</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 674,872</u>	<u>\$ 594,566</u>

	105年度（預計）	104年度（實際）
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	<u>14.94%</u>	<u>18.89%</u>

依所得稅法規定，母公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此母公司預計 105 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(六)所得稅核定情形

母公司截至 103 年度以前之營利事業所得稅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盈餘及普通股加權平均股數如下：

當年度淨利

	105年度	104年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 4,630,615</u>	<u>\$ 4,165,901</u>
<u>股 數</u>		單位：仟股
	105年度	104年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權		
平均股數	300,000	300,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>38</u>	<u>154</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權		
平均股數	<u>300,038</u>	<u>300,154</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二四、非現金交易

合併公司 105 及 104 年度進行以下非現金交易之投資活動：

	105年度	104年度
<u>同時影響現金及非現金交易之投資活動</u>		
不動產、廠房及設備增加數	\$ 326,865	\$ 617,291
預付設備款淨變動數	8,784	(32,432)
應付款項淨變動數	(<u>53,877</u>)	(<u>143,426</u>)
購置不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$ 281,772</u>	<u>\$ 441,433</u>

二五、營業租賃協議

母公司為承租人

營業租賃主要係承租辦公室，租賃期間為 6 年至 20 年。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
1 年 內	\$ 10,474	\$ 16,387
超過 1 年但不超過 3 年	<u>1,871</u>	<u>4,067</u>
	<u>\$ 12,345</u>	<u>\$ 20,454</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。

二七、金融工具

(一)公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二)公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1.公允價值層級

105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</u>				
<u>金融資產</u>				
持有供交易之非衍生金				
融資產	\$ 2,275,103	\$ -	\$ -	\$ 2,275,103

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</u>				
<u>金融資產</u>				
持有供交易之非衍生金				
融資產	\$ 1,491,543	\$ -	\$ -	\$ 1,491,543

105及104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.衡量公允價值所採用之方法及假設

於活絡市場交易之基金受益憑證，其公允價值係資產負債表日之淨資產價值。若無市場價格可供參考時，其評價方式係採用贖回參考價值。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(三)金融工具之種類

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
<u>透過損益按公允價值衡量</u>		
持有供交易	\$ 2,275,103	\$ 1,491,543
放款及應收款（註1）	10,550,490	10,732,088

金融負債

以攤銷後成本衡量（註2）

5,318,300

5,699,943

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款及部分其他應付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應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門統籌協調進入國內與國際金融市場，依照風險程度與廣度分析風險及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1.市場風險

合併公司之營運活動承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

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。敏感度分析則可評估利率或匯率於一年中合理可能變動所產生之影響，匯率及利率敏感度分析內容分別列示於下。

(1)匯率風險

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，參閱附註三十。

敏感度分析

合併公司主要受到人民幣、美金及日圓匯率波動之影響。

下表說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%時，合併公司之敏感度分析。5%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。敏感度分析僅包括資產負債表日流通在外之外幣貨幣性項目。下表係表示當功能性貨幣相對於外幣升值 5%時，將使稅前淨利變動之金額；當功能性貨幣相對於外幣貶值 5%時，其對稅前淨利之影響將為反向之同等金額。

	人 民 幣 之 影 響		美 金 之 影 響		日 圓 之 影 響	
	105年度	104年度	105年度	104年度	105年度	104年度
損益增（減）	(\$ 305,839)	(\$ 163,051)	(\$ 117,953)	(\$ 271,558)	(\$ 7,009)	(\$ 383)

以上主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之人民幣、美金及日圓計價之銀行存款、附買回債券及應收、應付款項。

(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：

	105年12月31日	104年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 8,452,615	\$ 3,001,776
－金融負債	500,000	500,000
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,457,119	7,135,036
－金融負債	3,130,000	3,130,000

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而定。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 25 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 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 105 及 104 年度之稅前淨利將分別減少／增加 4,182 仟元及增加／減少 10,013 仟元，主要係因合併公司之活期存款、定期存款及短期借款利率風險之暴險。

2.信用風險

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司車輛部門大客戶及零件部門前五大客戶，截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，應收款項總額來自前述客戶之比率分別為 54%及 67%。

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及約當現金以支應合併公司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流動性來源。截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，合併公司未動用無擔保銀行融資額度均為 2,070,000 仟元。

下表係合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

105 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率（%）	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	-	\$1,349,976	\$ 92,693	\$ 244,436
浮動利率工具	0.89	3,132,720	-	-
固定利率工具	1.06	<u>500,174</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>\$4,982,870</u>	<u>\$ 92,693</u>	<u>\$ 244,436</u>

104 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率（%）	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	-	\$1,664,346	\$ 223,486	\$ 180,929
浮動利率工具	0.96	3,132,829	-	-
固定利率工具	1.09	<u>500,269</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>\$5,297,444</u>	<u>\$ 223,486</u>	<u>\$ 180,929</u>

二八、關係人交易

除已於其他附註揭露外，關係人間之交易如下：

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
具重大影響之投資者	
日商日產自動車株式會社（日商日產）	對母公司採權益法計價之投資公司
裕隆汽車製造公司	同上

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
其他關係人	
Nissan Trading Co., Ltd.	日商日產之子公司
Nissan Trading Europe Ltd.	同 上
Nissan Motor Egypt S.A.E.	同 上
PT. Nissan Motor Indonesia (NMI)	同 上
Nissan Mexicana, S.A. De C. V.	同 上
Nissan Motor (Thailand) Co., Ltd.	同 上
PT. Nissan Motor Distributor Indonesia	同 上
Nissan Vietnam Co., Ltd.	日商日產之實質關係人
Nissan Philippines, Inc.	同 上
Renault Nissan Automotive India Private Ltd.	同 上
INFINITI Motor Co., Ltd.	同 上
Autech Japan, Inc.	同 上
東風日產乘用車公司	同 上
鄭州日產汽車公司	同 上
聯城工業公司	同 上
健泰工業公司	同 上
永彰機電公司	同 上
裕融企業公司	裕隆汽車製造公司之子公司
裕器工業公司	同 上
裕朋實業公司	同 上
裕新汽車公司	同 上
裕昌汽車公司	同 上
格上汽車租賃公司	同 上
裕信汽車公司	同 上
裕民汽車公司	同 上
友聯車材公司	同 上
正源科技公司	同 上
穎西工業公司	同 上
行冠企業公司	同 上
行將企業公司	同 上
納智捷汽車公司	同 上
裕盛工業公司	同 上
裕隆電能公司	同 上
Univation Motor Philippines, Inc.	裕隆汽車製造公司之實質關係人
友永公司	同 上
協欣金屬工業公司	同 上
元隆汽車公司	同 上

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
誠隆汽車公司	同 上
裕隆經管公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人
中華台亞公司	同 上
七和實業公司	同 上
裕唐汽車公司	同 上
新安東京海上產物保險公司	同 上
華創車電公司	同 上
台惟工業公司	同 上
江申工業公司	同 上
匯聯汽車公司	同 上
樂文公司	同 上
前瞻國際顧問公司	同 上
行毅科技公司	華創車電公司之子公司
行快科技公司	行冠企業公司之子公司
祥碩興業公司	同 上
宏碩文化公司	同 上
裕璞企業公司	裕新汽車公司之子公司
裕展貿易公司	裕信汽車公司之子公司
唐豈企業公司	裕唐汽車公司之子公司
鼎隆汽車公司	誠隆汽車公司之子公司
連誠汽車公司	同 上
誠融實業公司	誠隆汽車公司之孫公司
元智汽車公司	元隆汽車公司之子公司
中菱汽車租賃公司	格上汽車租賃公司之子公司
協冠人力服務公司	中菱汽車租賃公司之子公司
添旺公司	裕昌汽車公司之子公司
嘉裕公司	本公司之實質關係人
元金工業公司	協欣金屬工業公司之子公司
東風南方實業公司	東風日產乘用車公司之實質關係人
桃智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司
中智捷汽車公司	同 上
高智捷汽車公司	同 上
台普工業公司	中華台亞公司之子公司

(二) 母公司及子公司間之交易、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。
對關係人之相關交易條件係分別認定，合併公司與關係人間之交易如下：

1. 營業交易

	105年度	104年度
<u>銷貨收入</u>		
具重大影響之投資者	\$ 40,202	\$ 20,807
其他關係人	<u>34,225,795</u>	<u>32,622,352</u>
	<u>\$ 34,265,997</u>	<u>\$ 32,643,159</u>

<u>勞務收入</u>		
具重大影響之投資者	<u>\$ 6,173</u>	<u>\$ 11,646</u>
勞務收入係具重大影響之投資者委託母公司從事車型之設計及開發，母公司依相關合約收取之勞務收入。		

	105年度	104年度
<u>其他營業收入</u>		
具重大影響之投資者	\$ 12,392	\$ 12,093
其他關係人	<u>41,974</u>	<u>32,668</u>
	<u>\$ 54,366</u>	<u>\$ 44,761</u>

其他營業收入主要係其他關係人出售鋼板及鋼鋁件之收入。

	105年度	104年度
<u>營業成本－進貨</u>		
具重大影響之投資者	\$ 28,368,401	\$ 26,527,529
其他關係人	<u>104,378</u>	<u>35,940</u>
	<u>\$ 28,472,779</u>	<u>\$ 26,563,469</u>

<u>營業成本－技術報酬金</u>		
具重大影響之投資者	\$ 526,172	\$ 500,100
其他關係人	<u>13,012</u>	<u>19,774</u>
	<u>\$ 539,184</u>	<u>\$ 519,874</u>

母公司之技術報酬金主要係與具重大影響之投資者技術合作所支付之款項。

	105年度	104年度
<u>營業費用－租金支出</u>		
具重大影響之投資者	\$ 15,073	\$ 16,495
其他關係人	<u>11,551</u>	<u>12,683</u>
	<u>\$ 26,624</u>	<u>\$ 29,178</u>

母公司之租金支出係包括承租客服中心系統、辦公場所、測試車輛、主管座車及主管租車司機人員之相關費用，租金係按月支付。

	105年度	104年度
<u>推銷費用</u>		
具重大影響之投資者	\$ 13,357	\$ 22,243
其他關係人	<u>1,836,683</u>	<u>1,538,344</u>
	<u>\$ 1,850,040</u>	<u>\$ 1,560,587</u>
<u>管理費用</u>		
具重大影響之投資者	\$ 27,535	\$ 12,050
其他關係人	<u>181,225</u>	<u>184,265</u>
	<u>\$ 208,760</u>	<u>\$ 196,315</u>
<u>研究發展費用</u>		
具重大影響之投資者	\$ 31,956	\$ 50,131
其他關係人	<u>22,862</u>	<u>25,275</u>
	<u>\$ 54,818</u>	<u>\$ 75,406</u>

推銷費用主要係母公司支付其他關係人廣告及促銷等相關費用。

管理費用主要係母公司支付其他關係人之顧問諮詢、人員派遣及資訊專業服務等相關費用。

研究發展費用主要係支付試作費、樣品費及提供各車型系統平台研究之相關服務費用。

合併公司向關係人購買不動產、廠房及設備如下：

	105年度	104年度
其他關係人	<u>\$ 8,417</u>	<u>\$ 124,257</u>

合併公司向關係人出售不動產、廠房及設備如下：

	處 分 價 值	處 分 (損) 益
	105年度	104年度
具重大影響之投資者	<u>\$ 9,530</u>	<u>\$ -</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,721</u>

2.非營業交易

	105年度	104年度
<u>其他收入</u>		
其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33</u>
<u>海外事業費</u>		
其他關係人	<u>\$ 3,767</u>	<u>\$ 4,970</u>
<u>什項支出</u>		
具重大影響之投資者	<u>\$ 213</u>	<u>\$ 4,357</u>

3.資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
<u>應收票據</u>		
其他關係人	\$ 4,174	\$ 6,139
<u>應收帳款</u>		
具重大影響之投資者	\$ 166,302	\$ 22,636
其他關係人	372,106	456,349
	\$ 538,408	\$ 478,985

應收具重大影響之投資者款項主要係代墊貨物稅退稅之款項。

應收關係人款項未收取保證。105 及 104 年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

4.資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
<u>應付票據</u>		
具重大影響之投資者	\$ 1,536	\$ -
<u>應付帳款</u>		
具重大影響之投資者	\$ 495,426	\$ 669,569
其他關係人	587,750	508,621
	\$ 1,083,176	\$ 1,178,190

應付關係人款項餘額係未提供擔保。

5.資產負債表日之存出保證金款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
具重大影響之投資者	\$ 373,496	\$ 373,496
其他關係人	800	7,601
	\$ 374,296	\$ 381,097

6.資產負債表日之預付款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
具重大影響之投資者	\$ 11,995	\$ 9,089

係母公司預付具重大影響之投資者之辦公室租金。

7.資產負債表日之預收款項餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
其他關係人	\$ 52,918	\$ -

係其他關係人委託母公司從事車型之設計及開發，母公司依相關合約預收之勞務收入。

(三)主要管理階層薪酬

	105年度	104年度
短期員工福利	\$ 38,664	\$ 46,015
退職後福利	1,931	2,342
	\$ 40,595	\$ 48,357

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。

(四)其他關係人交易

1. 母公司於 105 及 104 年度分別出售應收帳款計 1,963,839 仟元及 2,055,877 仟元予裕融企業公司，依合約約定，應收帳款讓售額度係以應收帳款原始債務人所提供於裕融企業公司之擔保為限。另母公司於 105 及 104 年度認列裕融企業公司有關前述應收帳款轉售之相關利息費用分別為 1,034 仟元及 1,127 仟元。

2. 母公司與中菱汽車租賃公司簽訂模具合約

模具合約簽訂期間為簽約日至該車型結束生產之日止，原合約金額共計 1,080,206 仟元（不含營業稅），105 年 6 月母公司與中菱汽車租賃公司修訂前述合約，修訂後合約金額為 1,021,491 仟元（不含營業稅）；於 105 年 11 及 12 月因新增模具另簽訂合約金額共計 262,139 仟元（不含營業稅），母公司依據合約進度分期支付，截至 105 年底已支付相關模具款共計 1,021,491 仟元（帳列不動產、廠房及設備）；另自簽約日起至該車型結束生產之日止於每年 1 月底前按前 1 年底累計已支付之模具總額以每萬元支付 2.6 元予中菱汽車租賃公司。

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日尚有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 母公司與裕隆汽車製造公司於 104 年 5 月重新訂定代工契約，有效期限自 104 年 5 月 1 日至 109 年 4 月 30 日，為期 5 年（若到期前 3 個月無不續約之通知得自動展延 1 年，嗣後亦同），代工契約中明訂母公司授權委託裕隆汽車製造公司生產日商日產牌車輛及零組件，並由母公司負責新車及零組件後續開發事宜。裕隆汽車製造公司原則應依母公司年度銷售計畫數據為其每年之代工台數。另裕隆汽車製造公司亦受母公司之委託，接受各種零組件及售後服務件之代工。

母公司負責新車新式樣開發、設計變更、產品設計及提供銷售計畫予裕隆汽車製造公司，裕隆汽車製造公司則負責將母公司之銷售計畫轉換為生產計畫，並擬定相關訂購及採購作業、產品品質保證業務、交車業務及售後服務補償相關事宜。

(二) 母公司與裕融企業公司訂有車輛買賣契約，另裕融企業公司與裕隆日產特約經銷商個別簽訂車輛展示合約。若經銷商違反展示合約，致裕融企業公司須收回展示車輛時，母公司依買賣契約須協助解決或以原價購回該等車輛。自買賣契約簽訂至 105 年底為止，尚未發生購回車輛之情事。

(三) 母公司未認列之其他合約承諾如下：

	105年12月31日	104年12月31日
購置不動產、廠房及設備	\$ 3,518	\$ 2,051
購置電腦軟體	<u>5,641</u>	<u>3,923</u>
	<u>\$ 9,159</u>	<u>\$ 5,974</u>

三十、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各個體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：

單位：新台幣仟元，外幣仟元

105年12月31日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
貨 幣 性 項 目		
人 民 幣	\$ 1,209,033 4.617 (人民幣：新台幣)	\$ 5,582,106
美 金	73,149 32.250 (美 金：新台幣)	2,359,058
人 民 幣	114,975 0.1442 (人民幣：美 金)	534,692
日 圓	508,852 0.2756 (日 圓：新台幣)	140,239
		<u>\$ 8,616,095</u>
外 幣 負 債		
貨幣性項目		
日 圓	204 0.2756 (日 圓：新台幣)	<u>\$ 56</u>

104年12月31日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
貨 幣 性 項 目		
美 金	\$ 165,459 32.825 (美 金：新台幣)	\$ 5,431,168
人 民 幣	325,103 0.1540 (人民幣：美 金)	1,643,428
人 民 幣	323,840 4.995 (人民幣：新台幣)	1,617,582
日 圓	28,382 0.2727 (日 圓：新台幣)	7,740
		<u>\$ 8,699,918</u>
外 幣 負 債		
貨幣性項目		
日 圓	300 0.2727 (日 圓：新台幣)	<u>\$ 82</u>

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外 幣	105年度		104年度	
	匯 率	淨兌換（損）益	匯 率	淨兌換（損）益
人 民 幣	4.8490 (人民幣：新台幣)	\$ 61,981	5.0330 (人民幣：新台幣)	(\$ 272,144)
人 民 幣	0.1506 (人民幣：美 金)	(419,861)	0.1606 (人民幣：美 金)	(500,735)
美 金	32.263 (美 金：新台幣)	(227,580)	31.739 (美 金：新台幣)	(40,641)
日 圓	0.2972 (日 圓：新台幣)	(15,229)	0.2624 (日 圓：新台幣)	11,644
		<u>(\$ 600,689)</u>		<u>(\$ 801,876)</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：無。
- 2.為他人背書保證：無。
- 3.期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業部分）：附表一。
- 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：附表二。
- 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：附表三。
- 8.應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
- 9.從事衍生工具交易：無。
- 10.被投資公司資訊：附表五。
- 11.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：無。
 - (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。

三二、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：

車輛部門：主要從事車輛之銷售業務。

零件部門：主要從事零件及材料之銷售業務。

投資部門：係從事海外投資事業之相關業務。

其他部門：非屬車輛部門、零件部門、投資部門之其他經營活動及營運部門。

(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	
	105年度	104年度	105年度	104年度
車輛部門	\$30,964,440	\$29,550,469	\$ 1,229,719	\$ 1,112,316
零件部門	3,828,126	3,604,655	621,461	604,894
投資部門	-	-	4,890,778	4,249,029
其他部門	67,880	63,270	(650,805)	(468,645)
營業單位總額	<u>\$34,860,446</u>	<u>\$33,218,394</u>	6,091,153	5,497,594
處分不動產、廠房及設備淨				
（損）益			14,581	(1,486)

(接次頁)

(承前頁)

	部 門	收 入	部 門	損 益
	105年度	104年度	105年度	104年度
利息收入			140,726	344,492
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產淨利益			10,103	11,333
外幣兌換淨損			(600,689)	(801,876)
利息費用			(34,726)	(36,636)
處分投資淨(損)益			(19,444)	1,866
總部管理成本			(15,600)	(15,600)
稅前淨利			<u>\$ 5,586,104</u>	<u>\$ 4,999,687</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。105 及 104 年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之處分不動產、廠房及設備淨(損)益、利息收入、透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益、外幣兌換淨損、利息費用、處分投資淨(損)益、總部管理成本以及所得稅費用。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)部門總資產

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
車輛部門	\$ 1,617,002	\$ 1,842,403
零件部門	43,908	42,194
投資部門	14,659,211	16,353,618
其他部門	<u>42,130</u>	<u>36,516</u>
部門資產總額	16,362,251	18,274,731
未分攤之資產	<u>13,377,497</u>	<u>12,904,304</u>
合併資產總額	<u>\$ 29,739,748</u>	<u>\$ 31,179,035</u>

(三)主要產品及勞務之收入

合併公司之主要產品及勞務之收入分析如下：

	105年度	104年度
車 輛	\$ 30,964,440	\$ 29,550,469
零 件	3,828,126	3,604,655
其 他	<u>67,880</u>	<u>63,270</u>
	<u>\$ 34,860,446</u>	<u>\$ 33,218,394</u>

(四)地區別資訊

合併公司收入之地區別資訊如下：

	105年度	104年度
國 內	\$ 34,653,329	\$ 32,923,002
國 外	<u>207,117</u>	<u>295,392</u>
	<u>\$ 34,860,446</u>	<u>\$ 33,218,394</u>

合併公司非流動資產之地區別資訊如下：

	105年12月31日	104年12月31日
國 內	\$ 2,108,218	\$ 2,358,958
國 外	-	-
	<u>\$ 2,108,218</u>	<u>\$ 2,358,958</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司重要客戶之銷貨收入資訊如下：

	105年度	104年度
來自車輛部門之某客戶	<u>\$ 30,841,817</u>	<u>\$ 29,363,162</u>

105 及 104 年度除上述主要客戶外，無其他來自單一客戶之收入達合併公司銷貨收入總額之 10%以上者。

裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
期末持有有價證券明細表
民國 105 年 12 月 31 日

附表一

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
				單位數（仟單位）	帳 面 金 額	持股比率 %	公 允 價 值（註）	
裕隆日產汽車公司	受益憑證							
	第一金台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	33,137	\$ 501,953	-	\$ 501,953	
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	24,249	301,128	-	301,128	
	台新 1699 貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	22,452	300,835	-	300,835	
	安聯臺灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	24,234	300,738	-	300,738	
	台新真吉利貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	18,152	200,143	-	200,143	
	保德信貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	9,654	151,190	-	151,190	
	第一金全家福貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	568	100,380	-	100,380	
	德信萬保貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	8,461	100,352	-	100,352	
	群益安穩貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	6,274	100,266	-	100,266	
	富蘭克林華美貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	7,964	81,490	-	81,490	
	元大得寶貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	4,199	50,000	-	50,000	
	柏瑞新興亞太策略債券基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	2,713	30,619	-	30,619	
	柏瑞巨輪貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	1,840	25,000	-	25,000	
	復華全球債券組合基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	1,347	20,633	-	20,633	
	野村環球基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	800	10,376	-	10,376	

註：透過損益按公允價值衡量之金融資產，其公允價值係按 105 年 12 月 31 日之基金淨資產價值計算。

裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
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
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二 單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出		期末			
					單位數 (仟單位)	金額	單位數 (仟單位)	金額	單位數 (仟單位)	售價	帳面成本	處分損益	單位數 (仟單位)	金額(註)
裕隆日產汽車公司	受益憑證													
	元大寶來人民幣貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	27,794	\$ 300,000	-	\$ -	27,794	\$ 300,266	\$ 300,000	\$ 266	-	\$ -
	台新 1699 貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	-	-	22,452	300,000	-	-	-	-	22,452	300,000
	第一金台灣貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	13,274	200,000	19,863	300,000	-	-	-	-	33,137	500,000
	野村貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	12,412	200,000	12,407	200,000	24,819	400,478	400,000	478	-	-
	華頓平安貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	-	-	26,263	300,000	26,263	300,328	300,000	328	-	-

註：係未依市價調整之原始投資成本。

裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三 單位：新台幣仟元

進銷貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因 (註一)		應收(付)票據、帳款(註二)		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%(註三)	
裕隆日產汽車公司	裕隆汽車製造公司	對母公司採權益法計價之投資公司	進貨	\$ 28,288,848	99	零件為 4 天 成車為 3 天	\$ -	—	(\$ 332,695)	(30)	—
	裕融企業公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	30,841,817	89	同上	-	—	272,888	47	—
	元隆汽車公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人	銷貨	453,311	1	零件為 14 天 成車為即期	-	—	13,011	2	—
	裕昌汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	409,082	1	零件為 14 天	-	—	9,396	2	—
	裕信汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	368,851	1	同上	-	—	1,756	-	—
	匯聯汽車公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人	銷貨	352,767	1	同上	-	—	-	-	—
	誠隆汽車公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人	銷貨	328,016	1	零件為 14 天 成車為即期	-	—	6,490	1	—
	裕唐汽車公司	裕隆汽車製造公司之實質關係人	銷貨	310,159	1	零件為 14 天	-	—	2,334	-	—
	裕民汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	308,220	1	零件為 14 天 成車為即期	-	—	6,422	1	—
	裕新汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	252,492	1	同上	-	—	4,572	1	—

註一：相關交易條件係分別議定。
註二：係進、銷貨產生之應收、付票據及帳款。
註三：係依母公司之帳載數計算。

裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上者
民國 105 年 12 月 31 日

附表四單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週轉率（註）	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項 期 後 收 回 金 額	提 列 備 抵 呆 帳 金 額
					金 額	處 理 方 式		
裕隆日產汽車公司	裕融企業公司	裕隆汽車製造公司之子公司	\$ 272,888	112.03	\$ -	—	\$ 272,888	\$ -

註：依母公司之帳載數計算。

裕隆日產汽車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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五單位：外幣仟元，新台幣仟元

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 利 益	本 期 認 列 之 投 資 利 益 (註 一)	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數 (仟 股)	比 率 %	帳 面 金 額			
裕隆日產汽車公司	義展海外投資公司	英屬開曼群島	投 資	\$ 1,847,983 (USD 57,371)	\$ 1,847,983 (USD 57,371)	84,987	100	\$ 15,281,346	\$ 4,536,994	\$ 4,536,994	註一及二
義展海外投資公司	義華大陸投資公司	英屬維京群島	投 資	USD 57,171	USD 57,171	71,772	100	USD 473,637	USD 140,630	USD 140,630	註一及二

註一：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表及持股比例計算。
註二：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額 (註三)	交易條件 (註四)	佔合併總營收或 總資產之比率% (註五)
0	裕隆日產汽車公司	義華大陸投資公司	1	應收關係企業款項 管理費用減項	\$ 6,844 21,976	— —	- -

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊編號如下：

- 1. 母公司為 0。
- 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，其編號如下：

- 1. 母公司對子公司。
- 2. 子公司對母公司。
- 3. 子公司對子公司。

註三：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

註四：相關交易條件係分別議定。

註五：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以本期累積金額佔合併總營收之方式計算。

裕隆日產汽車股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七 單位：外幣仟元，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	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	本公司直接或間接投資之持股比例	被投資公司本期利益	本期認列投資利益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
風神襄陽汽車公司	汽車零件研發、製造及其他汽車服務業	\$ 3,581,037 (RMB 826,000)	註一	\$ 716,856 (USD 21,700)	\$ -	\$ -	\$ 716,856 (USD 21,700)	16.55%	\$ 2,102,618 (USD 65,171)	\$ 334,662 (USD 10,373)	\$ 1,917,714 (USD 59,464)	\$ 2,157,064 (USD 67,080)
深圳風神汽車公司	管理諮詢服務	761,964 (RMB 194,400)	註一	533,109 (USD 16,812)	-	-	533,109 (USD 16,812)	33.12%	4,949 (USD 153)	1,640 (USD 51)	739,065 (USD 22,917)	7,478,304 (USD 237,559)
廣州風神汽車公司	汽車零件研發、製造及其他汽車服務業	8,969,950 (RMB 2,200,000)	註一	537,199 (USD 16,941)	-	-	537,199 (USD 16,941)	40%	11,211,237 (USD 347,495)	4,484,495 (USD 138,998)	11,354,893 (USD 352,090)	20,860,371 (USD 664,453)
深圳聯友科技公司	計算機軟體硬體研發、生產、銷售及技術諮詢	57,450 (RMB 15,000)	註一	35,674 (USD 1,125)	-	-	35,674 (USD 1,125)	45%	177,597 (USD 5,504)	79,918 (USD 2,477)	647,539 (USD 20,079)	-
東風裕隆舊車置換公司（註四）	舊車車況查定、鑑價、收購、整修美容、銷售、寄賣、租賃、置換新車業務及培訓業務	38,300 (RMB 10,000)	註一	18,804 (USD 593)	-	-	18,804 (USD 593)	49%	6,779 (USD 210)	3,322 (USD 103)	(12,826) (USD -398)	-

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（註三）
\$1,841,642（USD 57,171）	\$1,917,100（USD 59,660）	\$12,932,606

註一：係透過第三地區投資設立之義華大陸投資股份有限公司再投資大陸公司。

註二：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表及持股比例計算。

註三：依據投審會 97.08.22「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額計算。

註四：母公司推定於未來對東風裕隆舊車置換公司負有清償義務，因是母公司對其之權益減至零後持續認列損失。

六、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事：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

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	105 年度	104 年度	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	\$ 12,843,955	\$ 12,313,731	\$ 530,224	4
長 期 投 資	14,659,211	16,353,618	(1,694,407)	(10)
不動產、廠房及設備	1,703,040	1,936,231	(233,191)	(12)
其 他 資 產	533,542	575,455	(41,913)	(7)
資 產 總 額	29,739,748	31,179,035	(1,439,287)	(5)
流 動 負 債	6,310,765	6,989,699	(678,934)	(10)
非 流 動 負 債	1,874,640	2,234,158	(359,518)	(16)
負 債 總 額	8,185,405	9,223,857	(1,038,452)	(11)
股 本	3,000,000	3,000,000	0	0
資 本 公 積	6,129,405	6,129,405	0	0
保 留 盈 餘	12,387,086	11,523,312	863,774	(7)
其 他 權 益	37,852	1,302,461	(1,264,609)	(97)
歸屬於母公司業主之 權 益	21,554,343	21,955,178	(400,835)	(2)

差異分析

其他權益減少，主係因美金換算台幣匯率波動影響所致。

二、財務績效

(一)財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	1 0 5 年 度	1 0 4 年 度	增（減）金額	變動比例(%)
營 業 收 入 總 額	\$ 34,880,118	\$ 33,245,520	1,634,598	5
減：銷貨退回及折讓	19,672	27,126	(7,454)	(27)
營 業 收 入 淨 額	34,860,446	33,218,394	1,642,052	5
營 業 成 本	29,813,797	27,913,181	1,900,616	7
營 業 毛 利	5,046,649	5,305,213	(258,564)	(5)
營 業 費 用	3,844,612	4,070,397	(225,785)	(6)
營 業 利 益	1,202,037	1,234,816	(32,779)	(3)
營 業 外 收 入	5,056,407	4,623,301	433,106	9
減：營 業 外 支 出	672,340	858,430	(186,090)	(22)
稅 前 淨 利	5,586,104	4,999,687	586,417	12
所 得 稅 費 用	955,489	833,786	121,703	15
純 益	\$ 4,630,615	\$ 4,165,901	464,714	11

差異分析

營業外支出減少主係因人民幣貶值及美元相對台幣升值，致外幣兌換損失減少。

(二)營業毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

項 目	前 後 期 增 減 變 動 數	差 異			原 因
		售 價 差 異	成 本 價 格 差 異	銷 售 組 合 差 異	數 量 差 異
營業毛利	(258,564)	(634,437)	(119,355)	(7,998)	281,423
說 明	1.不利售價差異，主係因 105 年度成車及內銷零件售價調降所致。 2.有利成本價格差異，主係因 105 年度內銷零件進貨價格調降所致。 3.不利銷售組合差異，主係因 105 年度高毛利之成車銷售比重減少所致。 4.有利數量差異，主係因 105 年度成車及零件銷售數量增加所致。 5.本公司接受日商日產汽車之委託，從事研究及設計，勞務收入 105 年度減少 5,473 仟元。 6.本公司出售鋼板、鋼鋁件暨從事認證及測試之收益，其他營業收入 105 年度增加 10,083 仟元。				

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	105 年度	104 年度	增（減）比例 （ % ）
現金流量比率（%）	(註)	(註)	-
現金流量允當比率（%）	8	39	(79)
現金再投資比率（%）	(註)	(註)	-
增減比例變動分析說明： 現金流量允當比率下降，主係因近五年營業活動現金流量減少及支付股利增加所致。 (註)營業活動為淨現金流出，故不予計算。			

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額	預計全年來自 營業活動淨現 金流量	預計全年因投 資及融資活動 淨現金流量	預計現金 剩餘數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
9,909,754	821,958	(6,684,663)	4,047,049	無	無

四、105 年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形					
				103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
模夾檢具	自有資金	108.12.31	3,141,145	439,933	536,295	568,298	423,274	702,529	470,816
其他設備	自有資金	108.12.31	140,261	20,352	80,996	19,284	2,535	9,894	7,200
資訊設備	自有資金	108.12.31	63,734	9,913	7,541	17,000	22,790	6,490	0

(二)預期可能產生效益

- 1.投資新車型模具，增加產品線提高市場佔有率及營業額。
- 2.投資資訊設備軟硬體，更新管理資訊系統，以提高管理效率，增強市場競爭力。
- 3.加強產業自動化，減少人工成本。

五、105 年度轉投資政策及獲利或虧損主要原因與改善計畫及未來一年投資計畫

單位：外幣仟元，新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	期末持有比率 %	本期認列之投資（損）益	獲利或虧損之主原因	改善計畫	未來一年投資計畫
裕隆日產汽車公司	義展海外投資公司	100	\$ 4,536,994	大陸車市成長	無	無
義展海外投資公司	義華大陸投資公司	100	USD 140,630	大陸車市成長	無	無
義華大陸投資公司	風神襄陽汽車公司	16.55	USD 10,373	大陸車市成長	無	無
	深圳風神汽車公司	33.12	USD 51	業務成長	無	無
	廣州風神汽車公司	40	USD 138,998	大陸車市成長	無	無
	深圳聯友科技公司	45	USD 2,477	業務成長	無	無
	東風裕隆舊車置換公司	49	USD 103	大陸車市成長	無	無

六、風險管理及評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- 1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：
近年來市場利率極低，故其變動對本公司損益影響有限。
- 2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：
本公司並無特別操作匯率避險，匯差採取與日產協議有匯率風險分攤方式。
- 3.通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：無

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

- 1.本公司並未從事高風險、高槓桿投資。
- 2.資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易均依本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「衍生性商品交易處理程序」所訂之政策辦理，105年度並無相關交易。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

詳：伍、營運概況一業務內容(三)技術及研發概況。

(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：

加入 WTO 後，本公司自 94 年度起不再享有貨物稅減免之優惠，但本公司透過降低採購成本及費用因應，故對本公司損益影響有限。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司擁有臺灣最佳的汽車研發團隊及人才，能迅速因應科技改變及產業變化。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業形象良好，並無不良企業形象之相關報導。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：

本公司並未進行併購，故不適用。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險：不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險

- 1.進貨：本公司進貨廠商為裕隆汽車製造(股)公司，其為信譽卓越、生產技術優異及財務健全之上市公司，故本公司之進貨無中斷之慮。
- 2.銷貨：本公司以內銷市場為主，透過各地經銷商銷售車輛及零件予消費者，本公司設有專責單位負責輔導各地經銷商之各項業務發展，長期下來各經銷商體質健全，故無銷貨集中之風險。

(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及風險：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無。

(十二)訴訟或非訟事件：

1.本公司：無。

2.本公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

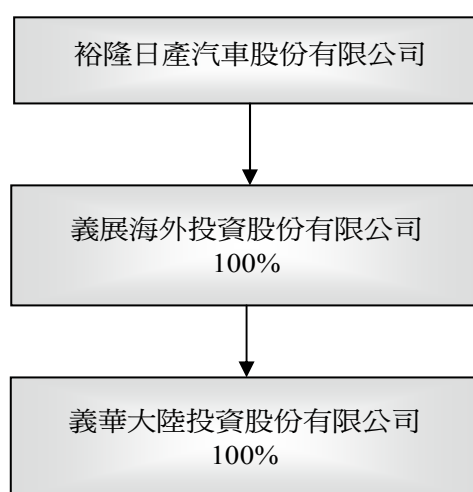
七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖



2.各關係企業資料

105 年 12 月 31 日
單位：外幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
義展海外投資股份有限公司	88.11.17	2F,Cayside,Harbour Drive P.O.Box 30592 S.M.B. George Town Grand Cayman Island B.W.I.	USD 84,987	投資
義華大陸投資股份有限公司	83.01.12	P.O.Box 3151 Road Town, Tortola British Virgin Islands	USD 71,772	投資

3.推定為有控制從屬關係者其相同股東資料：無

4.各關係企業董事、監察人及總經理資料

105 年 12 月 31 日

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
義展海外投資股份有限公司	董事	裕隆日產汽車股份有限公司 代表人：嚴凱泰	84,986,756	100%
義華大陸投資股份有限公司	董事 董事 董事	義展海外投資股份有限公司 代表人：嚴凱泰 陳國榮 蔡文榮	71,771,793	100%

5.關係企業營運概況

105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

關係企業代號	企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
22270001	義展海外投資股份有限公司	2,740,770	15,281,346	0	15,281,346	4,537,141	4,536,994	4,536,994	53.38
22270002	義華大陸投資股份有限公司	2,347,251	15,294,454	19,670	15,274,784	4,979,080	4,537,140	4,537,140	63.22

(二)關係企業合併財務報表：

聲 明 書

本公司一〇五年度（自一〇五年一月一日至一〇五年十二月三十一日止）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表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。
特此聲明

公司名稱：裕隆日產汽車股份有限公司



負責人：嚴 凱 泰



中 華 民 國 一 〇 六 年 三 月 二 十 七 日

(三)關係報告書：無

二、105 年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無

三、105 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

四、其他必要補充說明事項：無

五、105 年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券交易價格有重大影響之事項：無



Innovation
that excites

370Z 3.7



GT-R 3.8



MURANO 2.5 Hybrid



JUKE 1.6



TEANA 2.5/2.0



X-TRAIL 2.5/2.0



SUPER SENTRA 1.8



iTIIDA 1.6/1.6Turbo



SENTRA aero 1.8



TIIDA 1.6



LIVINA 1.6



MARCH 1.5





INFINITI

EMPOWER THE DRIVE

Q60 2.0T/3.0T



QX50 3.7L



Q30 1.6T/2.0T



QX60 3.5L/ 2.5 Hybrid



Q70 2.5L/3.7L



QX70 3.7L



Q50 2.0T/3.5 Hybrid



裕隆日產汽車股份有限公司



董事長 嚴 凱 泰



企業願景

成為兩岸汽車產業「產品創新」與「服務創新」的標竿企業

裕隆日產汽車股份有限公司

苗栗縣三義鄉西湖村伯公坑39號之2

24小時服務專線：0800-088-888 網址：www.nissan.com.tw